

PENGARUH *PRICE EARNING RATIO*, *EARNING PER SHARE*, *RETURN ON EQUITY*, DAN *NET PROFIT MARGIN* TERHADAP *RETURN SAHAM* PERUSAHAAN *FOOD AND BEVERAGE* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2009-2013

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pendidikan Strata Satu
Jurusan Akuntansi



Oleh :
MUHAMMAD FIRDAUS
NIM : 2010310538

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS
SURABAYA
2014

PENGARUH *PRICE EARNING RATIO*, *EARNING PER SHARE*, *RETURN ON EQUITY*, DAN *NET PROFIT MARGIN* TERHADAP *RETURN SAHAM* PERUSAHAAN *FOOD AND BEVERAGE* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2009-2013

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian

Program Pendidikan Strata Satu

Jurusan Akuntansi



Oleh :

MUHAMMAD FIRDAUS

2010310538

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS

SURABAYA

2014

PENGARUH *PRICE EARNING RATIO, EARNING PER SHARE, RETURN ON EQUITY, DAN NET PROFIT MARGIN* TERHADAP *RETURN SAHAM* PERUSAHAAN *FOOD AND BEVERAGE* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2009-2013

Disajikan oleh :

MUHAMMAD FIRDAUS
2010310538

Skripsi ini telah dibimbing
dan dinyatakan siap diajukan

Dosen Pembimbing,
Tanggal



(Prof. Dr. Drs. R. WILOPO, Ak., M.Si.CFE)

SKRIPSI

PENGARUH PRICE EARNING RATIO, EARNING PER SHARE, RETURN ON EQUITY, DAN NET PROFIT MARGIN TERHADAP RETURN SAHAM PERUSAHAAN FOOD AND BEVERAGE YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2009-2013

Disusun Oleh

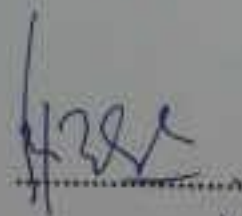
MUHAMMAD FIRDAUS

2010310538

Dipertahankan di depan Tim Penguji dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi pada tanggal 13 September 2014

Tim Penguji

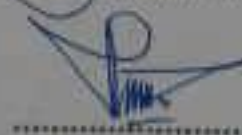
Ketua : Nurul Hasanah Uswati Dewi, S.E., M.Si.



Sekretaris : Prof. Dr.Drs. R. WILOPO, Ak., M.Si, CFE



Anggota : Dra. Nur Suci I. Mei Murni, Ak., M. M.



PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Muhammad Firdaus
Tempat, Tanggal Lahir : Sidoarjo, 26 April 1992
N.I.M : 2010310538
Jurusan : Akuntansi
Program Pendidikan : Strata 1
Konsentrasi : Akuntansi Keuangan
Judul : **PENGARUH *PRICE EARNING RATIO, EARNING PERSHARE, RETURN ON EQUITY* DAN *NET PROFIT MARGIN* TERHADAP *RETURN SAHAM PERUSAHAAN FOOD AND BEVERAGE* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2009-2013**

Disetujui dan diterima baik oleh :

Ketua Program Studi SI Akuntansi

Tanggal :



(Supriyati, SE., M.Si., Ak, CA)

Dosen Pembimbing

Tanggal :



(Prof. Dr. Drs. R. WILOPO, Ak, M.Si, CFE)

MOTTO

“JADIKANLAH ILMU YANG SUDAH KAMU DAPAT UNTUK HAL-HAL YANG BERGUNA BAGI DIRIMU SENDIRI, ORANG TUA, ORANG LAIN DAN NEGARAMU.”

(Mama)

“RAIHLAH MIMPIMU SETINGGI MUNGKIN KARENA DIDUNIA INI TIDAK ADA YANG TIDAK MUNGKIN APABILA KITA TETAP TERUS BERUSAHA DAN BERDOA, KARENA ALLAH MAHA PEMURAH.”

(Papa)

“JADIKAN MASA LALUMU ITU SEBAGAI PEMBELAJARAN UNTUK MASA DEPANMU AGAR MASA DEPANMU JAUH LEBIH BAIK DARIPADA MASA LALUMU..”

(Muhammad Firdaus)

HALAMAN PERSEMBAHAN



Segala puji bagi Allah SWT atas segala limpahan rahmatnya yang selalu memberikan kelancaran dan kemudahan dalam proses penyusunan skripsi ini dari awal hingga akhir, shalawat dan salam semoga tercurah Nabi Muhammad SAW.

Skripsi ini saya persembahkan untuk semua pihak yang telah memberikan do'a dan dukungan hingga sampai skripsi ini selesai.

- ♥ Terima kasih buat orang tua sayayang selalu cerewet dengan saya supaya skripsinya cepet selesai, terima kasih buat papa yang selalu mengingatkan agar skripsi segera di kerjakan. Makasi ya buat papa mama tersayang yang selama ini selalu mendo'akan dan mendukung aku buat kesuksesanku, semoga aku bisa menjadi seperti yang kalian inginkan dan do'a kalian semoga dikabulkan, Aamiin,,, luv u :*
- ♥ Makasi buat adik kandung sayang yang juga selalu mendukung dan mendoa'kan aku sampai aku bisa menyelesaikan skripsi ini,
- ♥ Terimakasih kepada Prof. Dr.Drs. R. WILOPO, Ak.,M.Si,CFE selaku dosen wali dan dosen pembimbing yang selama ini membimbing dan mengarahkan dalam proses penyusunan skripsi mulai dari awal sampai akhir.
- ♥ Makasii buat sahabat sahabat-sahabat aku Sany Hartini, Melida Nurdian, Lussy Virlian, Sonni Ardiwijaya, dan Puranda Wijadatta yang selalu ada buat aku dari awal ngerjain skripsi sampai akhirnya bisa lulus terima kasih banyak yaa broo makasi buat kegilaan kalian disaat sumpek mikirin tugas, makasi buat sharingnya disegala hal, makasih buat semua bantuannya bro ojek lali lag wes sukses. suwun yoo broo :*
- ♥ Makasii buat keluarga besar UKM BT uda nrima aku menjadi bagian dari kalian, mbaa inna, mbaa rizke,ervin, yuyun, hanum, harun, afga, ghaly, gupil, abi, alin, nate, dan semuanya enggak bisa nyebutin satu satu. Semoga BT jadi yang terbaik ☺

- ♥ Makasii Reny Septiana calon SE uda mau ngisi hari-hariku dan kehidupanku selama ini makasi uda bisa jadi temen, sahabat, kakak, adik dan sebagainya buat aku makasii buat semuanya buat waktunya wez nemenin berjam-jam pas aku garap skripsi ini, makasii atas pengalaman, pengetahuan dan pelajaran hidup, aloo ndang lulus trus kerjo ren, hehehehe :*
- ♥ Makasi buat temen-temen seperjuangan satu bimbingan sama saya M.Ibrahim thx buat sharingnya dan makasih buat nemenin saat bimbingan teman.
- ♥ Makasii buat Aldina Humaira buat do'a dan dukungannya akhir-akhir ini makasii uda masuk dalam hari-hariku, makasii buat supportnya yaa makasih udah nemenin aku begadang akhirnya aku kelar garap skripsinya. :*
- ♥ Dan yang terakhir, makasii buat orang-orang yang selalu mendukung saya, mendoakan saya, menasihati saya, dan membantu saya selama ini yang tidak bisa saya sebutkan satu-satu. Makasi buat semuanya. :* :*

KATA PENGANTAR

Puji Syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT atas segala limpahan berkat dan segala Karunia – Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul ” **Pengaruh *Price Earning Ratio, Earning Per Share, Return On Equity Dan Net Profit Margin Terhadap Return Saham Perusahaan Food And Beverage Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia***” dengan baik, lancar dan tanpa hambatan yang berarti. Skripsi ini disusun dan diajukan untuk memenuhi salah satu persyaratan penyelesaian program sarjana (Pendidikan Strata Satu) STIE Perbanas Surabaya.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini dapat terselesaikan berkat bimbingan, arahan, dan saran dari berbagai pihak. Oleh karena itu penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar – besarnya kepada :

1. Bapak Lutfi, S.E., M.Fin selaku Ketua STIE Perbanas Surabaya.
2. Ibu Supriyati, S.E., M.Si., Ak. selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi STIE Perbanas Surabaya.
3. Bapak Prof. Dr.Drs.R.Wilopo,Ak.,M.Si,CFE selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan waktu dan pikiran Beliau dalam penyelesaian skripsi ini.
4. Bapak dan Ibu dosen beserta seluruh Civitas Akademika STIE Perbanas Surabaya yang telah memberikan ilmu pengetahuan dan bantuan kepada penulis selama perkuliahan.

Semoga Allah SWT memberikan rahmat dan karunia-Nya kepada semua pihak yang telah memberikan segala bantuannya dalam penyusunan skripsi ini.Saya menyadari bahwa penulisan skripsi ini jauh dari kata sempurna, untuk itu kritik dan saran dari semua pihak sangat diharapkan demi perbaikan, terima kasih.

Surabaya, Oktober 2014

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
PENGESAHAN SKRIPSI	iv
MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
ABSTRACT	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Berlakang	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Manfaat Penelitian.....	5
1.5 Sistematika Penelitian	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	8
2.1 Penelitian Terdahulu	8
2.2 Landasan Teori	14
2.3 Kerangka Teori.....	24
2.4 Hipotesis Penelitian.....	28
BAB III METODE PENELITIAN.....	29
3.1 Rancangan Penelitian	29
3.2 Batasan Penelitian	29
3.3 Identifikasi Variabel	30
3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	31
3.5 Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel	33
3.6 Data dan Metode Pengumpulan Data	34
3.7 Teknik Analisis Data	34
BAB IV GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA	39
4.1 Gambaran Umum (Profil seluruh perusahaan).....	39
4.2 Teknik Analisis Data.....	41

BAB V	PENUTUP.....	57
5.1	Kesimpulan	57
5.2	Keterbatasan Penelitian	59
5.3	Saran	60

DAFTAR RUJUKAN

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 DATA RATA-RATA PERTUMBUHAN PRODUKSI	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.1 POPULASI DAN SAMPEL.....	50
Tabel 4.2 SUBYEK PENELITIAN	51
Tabel 4.3 Descriptive Statistics	52
Tabel 4.4 HASIL PENGUJIAN NORMALITAS DATA SEBELUM LN	55
Tabel 4.5 HASIL ANALISIS NORMALITAS SETELAH LN	56
Tabel 4.6 HASIL UJI F.....	57
Tabel 4.7 HASIL KOEFISIEN DETERMINASI.....	58
Tabel 4.8 HASIL REGRESI BERGANDA.....	60
Tabel 4.9 HASIL UJI t.....	62

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	28
------------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Hasil Pengujian Statistik
- Lampiran 2 : Hasil Pengujian Uji Normalitas Sebelum Transformasi Data
- Lampiran 3 : Hasil Pengujian Uji Normalitas Setelah Dilakukan Transformasi
Data
- Lampiran 4.1 : Hasil Pengujian Uji F
- Lampiran 4.2 : Hasil Koefisien Determinasi (R^2)
- Lampiran 5 : Hasil Pengujian Uji T
- Lampiran 6 : *Return Saham*, Price Earning Ratio(Per), Earning Per Share(Eps),
Return On Equity(Roe), Dan Net Profit Margin(Npm)
- Lampiran 7 : *Return Saham*, Price Earning Ratio(Per), Earning Per Share(Eps),
Return On Equity(Roe), Dan Net Profit Margin(Npm) Setelah Ln

The Influence of Price Earning Ratio, Earning Per Share, Return On Equity, and Net Profit Margin to Return Food and Beverage Company's Shares Were Listed on The Indonesia Stock Exchange Period 2009-2013

A B S T R A C T

The capital markets as a means to mobilize funds sourced from the community to the various sectors that carry out the investment. The main requirement desired by investors willing to disburse their funds through the capital markets is a feeling of safety to be his investment. The investors who will invest by buying shares in the capital market will analyze the condition of the company in advance so that he can give the investment profit (Return). Get Return (profit) is the primary purpose of commercial activity in the capital market investors. This research aims to analyze the influence of the Price Earning Ratio (PER), Earning per Share (EPS), Return On Equity (ROE) and Net Profit Margin (NPM) against Return food and beverage company's shares were listed on the Indonesia stock exchange in the period 2009-2013.

Data obtained from the Indonesia stock exchange with the time period of 2009-2013 period. This research population numbers are 16 companies and after going through the stage of purposive sampling total sample into 12 companies. The analysis techniques will be used in this research are multiple linear regression to obtain a comprehensive overview about the relationship between one variable with another variable.

The results showed that only the variable Return On Equity (ROE) that influence significantly to Return stock, while the Price Earning Ratio (PER), Earning per Share (EPS) and Net Profit Margin (NPM) influential insignificant against the Return of shares. The results are not significant indicates that the Debt to Equity Ratio (DER), Earning per Share (EPS) and Net Profit Margin (NPM) can not be used as a reference in determining the investment strategies investors infuse its shares in the capital market.

Keywords: *Price Earning Ratio (PER), Earning per Share (EPS), Return On Equity (ROE), Net Profit Margin (NPM) and Stock Return*