

PENGARUH ROA, NPM, DAN EPS TERHADAP HARGA SAHAM

(Studi pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang
Terdaftar di BEI Tahun 2018-2022)



TUGAS AKHIR/SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan Program Diploma IV
(Sarjana Terapan) pada Program Diploma IV (Sarjana Terapan) Sekolah Vokasi
Universitas Diponegoro

Disusun oleh:

S.A. Zahra Adn Qurratu'ain .A.P.

40011420650130

PROGRAM STUDI D-IV (SARJANA TERAPAN)

DEPARTEMEN BISNIS DAN KEUANGAN

SEKOLAH VOKASI

UNIVERSITAS DIPONEGORO

2024

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR/SKRIPSI

Nama Penyusun : S.A. Zahra Adn Qurratu'ain .A.P.
Nomor Induk Mahasiswa : 40011420650130
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir/Skripsi : **PENGARUH ROA, NPM, DAN EPS
TERHADAP HARGA SAHAM (Studi
pada Perusahaan Manufaktur Sub
Sektor Makanan dan Minuman yang
Terdaftar di BEI Tahun 2018-2022)**

Semarang, 27 Mei 2024

Dosen Pembimbing



Prof. Dr. Dra. Naili Farida M.Si.

NIP. 196204121989022001

PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : S.A. Zahra Adn Qurratu'ain .A.P.
Nomor Induk Mahasiswa : 40011420650130
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir/Skripsi : **PENGARUH ROA, NPM, DAN EPS TERHADAP HARGA SAHAM (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2018-2022)**

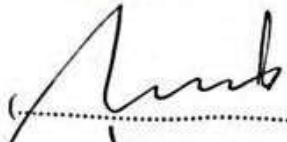
Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal 11 Juni 2024

Tim Penguji

1. Prof. Dr. Dra. Naili Farida, M.Si..

()

2. Drs. Dul Muid, M.Si.Akt.

()

3. Deddy Sulestiyono, S.E., S.T., M.M.

()

PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR/SKRIPSI

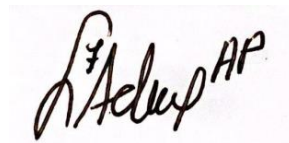
Yang bertanda tangan di bawah ini saya, S.A. Zahra Adn Qurratu'ain .A.P., menyatakan bahwa tugas akhir/skripsi dengan judul: **Pengaruh ROA, NPM, dan EPS Terhadap Harga Saham (Studi pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di BEI Tahun 2018-2022)** disusun untuk melengkapi persyaratan menjadi Sarjana Terapan pada Program Diploma IV (S1 Terapan) Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro adalah hasil tulisan saya sendiri.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam tugas akhir/skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan/atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan penulis aslinya.

Apabila saya melakukan tindakan yang bertentangan dengan hal tersebut di atas, baik disengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik tugas akhir/skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan oleh universitas batal saya terima.

Semarang, 27 Mei 2024

Yang membuat pernyataan,



S.A. Zahra Adn Qurratu'ain .A.P.

NIM. 40011420650130

ABSTRACT

This research was conducted because manufacturing companies in the food and beverage sub-sector listed on the IDX experienced stock price fluctuations. Stock price fluctuations are determined by the amount of demand and supply of shares. Prices tend to rise as demand increases. Conversely, if prices tend to fall because supply increases. This study aims to determine the effect of Return on Asset (ROA), Net Profit Margin (NPM), and Earning Per Share (EPS) on Stock Prices in Food and Beverage Sub-Sector Manufacturing Companies listed on the IDX in 2018-2022.

This research is quantitative research. The population in this study were manufacturing companies in the food and beverage sub-sector. The sample of this study was 130 samples and selected using purposive sampling technique. The data in this study are secondary data in the form of financial reports obtained from the Indonesia Stock Exchange (IDX).

The data analysis used is descriptive analysis followed by normality test, multicollinearity test, autocorrelation test, and heteroscedasticity test. The statistical method used to analyze the data uses multiple linear regression analysis. The results showed that ROA, NPM and EPS had a positive effect on stock prices.

Keywords : ROA, NPM, EPS, Stock Price.

ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan karena perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di BEI mengalami fluktuasi harga saham. Fluktuasi harga saham ditentukan oleh jumlah permintaan dan penawaran saham. Harga cenderung naik karena permintaan meningkat. Sebaliknya, jika harga cenderung turun karena penawaran meningkat. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh ROA, NPM, dan EPS terhadap Harga Saham pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang terdaftar di BEI Tahun 2018-2022.

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman. Sampel penelitian ini sebanyak 130 sampel dan dipilih menggunakan teknik purposive sampling. Data pada penelitian ini adalah data sekunder berupa laporan keuangan yang diperoleh dari Bursa Efek Indonesia (BEI).

Analisis data yang digunakan yaitu analisis deskriptif yang dilanjutkan dengan uji normalitas, uji multikolinearitas, uji autokorelasi, dan uji heterokedastisitas. Metode statistik yang digunakan untuk menganalisis data menggunakan analisis regresi linear berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa ROA, NPM dan EPS berpengaruh positif terhadap harga saham.

Kata Kunci: ROA, NPM, EPS, Harga Saham

KATA PENGANTAR

Penulis mengucapkan puji syukur kehadiran Allah SWT karena karunia, rahmat, serta hidayah-Nya, yang memungkinkan penulis bisa menuntaskan skripsi berjudul “Pengaruh ROA, NPM, dan EPS Terhadap Harga Saham (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di BEI Tahun 2018-2022)”.

Skripsi ini penulis susun guna melengkapi salah satu persyaratan saat mendapatkan gelar Sarjana Terapan Akuntansi dalam Program Studi Akuntansi Perpajakan, Fakultas Sekolah Vokasi, Universitas Diponegoro. Skripsi ini penulis susun sebagai salah satu bentuk implementasi dari ilmu yang penulis dapatkan selama menuntut ilmu di jurusan Akuntansi Perpajakan, Universitas Diponegoro.

Pada penyusunan skripsi ini penulis mengalami banyak hambatan, tetapi berkat dukungan, bantuan, masukan serta bimbingan dari bermacam pihak akhirnya penulis bisa menuntaskan skripsi ini dengan baik. Sehingga penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Dekan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro, Prof. Dr. Ir. Budiyo, M.Si.
2. Ketua Program Studi Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro, Bapak Drs. Dul Muid, M.Si., Akt.
3. Prof. Dr. Dra Naili Farida M.Si. selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah memberi masukan, bimbingan, saran, serta kritikan Ketika menyelesaikan skripsi ini.

4. Bapak Mochamad Taufiq, S.E., M.Si. selaku Dosen Mata Kuliah Penyusunan Proposal Skripsi yang memberikan arahan dan bantuan kepada penulis dalam penyusunan skripsi ini.
5. Semua Dosen Departemen Bisnis dan Keuangan yang telah memberi ilmu pengetahuan ketika kuliah di Program Studi Akuntansi Perpajakan.
6. Orang tua penulis, Bapak Darwanto dan Ibu Idha yang terus memberikan motivasi, nasihat serta arahan maupun selalu membantu serta mendoakan penulis selama ini.
7. Kakak penulis, kakak Enti yang telah membiayai seluruh pengeluaran penulis selama duduk di bangku perkuliahan, dan selalu membantu serta memberi masukan kepada penulis.
8. Kakak penulis, kakak Saniya, kakak Bahyhaq, dan kakak Hanif karena telah banyak membantu, memberikan motivasi, dan pengarahan kepada penulis selama ini.
9. Sahabat penulis, Caesara Geniza Ghilda yang telah banyak membantu penulis selama di bangku perkuliahan, banyak membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini dan yang telah banyak mendengarkan keluh kesah penulis selama empat tahun ini dan memberikan semangat kepada penulis selama ini.
10. Sahabat penulis, Utami Zahara, Siti Ummul Luthfiah, Pratidinia Kusumaningjati, Diva Rizky Dindasari, Sheilla Novita, Siti Nurhaliza, dan Khowifah yang telah mendengarkan keluh kesah penulis, memberikan masukan dan semangat serta selalu membantu penulis selama ini.

11. Teman-teman satu kelas penulis yang telah banyak membantu saya selama di bangku kuliah.
12. Kampus UNDIP tercinta, karena telah menjadi tempat untuk penulis belajar dan menjadi tempat bertemunya penulis dan teman-teman penulis tercinta.
13. Seluruh pihak yang tak bisa penulis sebutkan satu per satu, yang telah mendorong dan membantu penulis selama proses penyusunan skripsi ini sampai selesai.

Penulis sadar pada penulisan skripsi ini masih banyak kesalahan serta kekurangan, maka dari itu penulis membutuhkan masukan untuk menyempurnakan penulisan skripsi ini.

Semarang, 27 Mei 2024

Penulis,

A handwritten signature in black ink on a light pink rectangular background. The signature is stylized and appears to read 'S.A. Zahra Adn Qurratu'ain .A.P.'.

S.A. Zahra Adn Qurratu'ain .A.P.

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR/SKRIPSI	i
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR/SKRIPSI.....	iii
ABSTRACT	iv
ABSTRAK	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR TABEL	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian	6
1.4 Sistematika Penulisan.....	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	9
2.1. Landasan Teori dan Penelitian Terdahulu	9
2.1.1 Teori sinyal.....	9
2.1.2 Pasar Modal	9

2.1.3	Investasi	12
2.1.4	Saham	13
2.1.5	Harga Saham.....	15
2.1.6	Rasio Keuangan.....	17
2.1.7	ROA.....	21
2.1.8	NPM.....	21
2.1.9	EPS	22
2.1.10	Penelitian Terdahulu.....	23
2.2	Kerangka Penelitian	29
2.3	Hipotesis.....	30
2.3.1	Pengaruh ROA terhadap Harga Saham.....	30
2.3.2	Pengaruh NPM terhadap Harga Saham.....	31
2.3.3	Pengaruh EPS terhadap Harga Saham	31
BAB III METODE PENELITIAN		33
3.1	Definisi Operasional Variabel.....	33
3.1.1	Variabel Bebas	33
a.	ROA	33
b.	NPM.....	33
c.	EPS.....	34
3.1.2	Variabel Terikat.....	34

a. Harga Saham	37
3.2 Populasi dan Sampel Penelitian	35
a. Populasi	35
b. Sampel Penelitian.....	35
3.3 Jenis dan Sumber Data	36
3.4 Metode Pengumpulan Data	36
3.5 Metode Analisis	37
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif	37
3.5.2 Uji Asusmsi Klasik	37
a. Uji Normalitas	37
b. Uji Multikolonieritas	38
c. Uji Heteroskedastisitas.....	38
d. Uji Autokorelasi	39
3.5.3 Uji Hipotesis	40
a. Analisis Regresi Linier Berganda	40
b. Koefisien Determinasi (<i>R</i>²).....	40
c. Uji Statistik F	41
d. Uji Statistik T	41
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	42
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	42

4.2	Analisis Data	44
4.2.1	Statistik Deskriptif	44
4.2.2	Uji Asusmsi Klasik	45
a.	Uji Normalitas.....	45
b.	Uji Multikolonieritas.....	46
c.	Uji Heteroskedastisitas.....	47
d.	Uji Autokorelasi	48
4.2.3	Uji Hipotesis.....	48
a.	Analisis Regresi Linier Berganda	48
b.	Uji Koefisien Determinasi (<i>R</i>²).....	50
c.	Uji Statistik F	50
d.	Uji Statistik T	51
4.3	Interpretasi Hasil	52
4.3.1	Pengaruh ROA terhadap Harga Saham	52
4.3.2	Pengaruh NPM terhadap Harga Saham	53
4.3.3	Pengaruh EPS terhadap Harga Saham.....	54
BAB V PENUTUP.....		56
5.1	Kesimpulan	56
5.1	Keterbatasan.....	57
5.1	Saran.....	57

DAFTAR PUSTAKA	58
LAMPIRAN	62
LAMPIRAN 1 TABULASI DATA	62
LAMPIRAN II HASIL OUTPUT SPSS	65

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Grafik Harga Saham.....	2
Gambar 2.2 Kerangka Pemikiran	29
Gambar 4.1 Hasil Uji Heterokedastisitas	. 47

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	23
Tabel 4.1 Kriteria Sampel	42
Tabel 4.2 Daftar Perusahaan	43
Tabel 4.3 Hasil Analisis Deskriptif.....	44
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas <i>Kolmogorov-Smirnov</i>	45
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolonieritas	46
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi	48
Tabel 4.7 Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda.....	49
Tabel 4.8 Hasil Uji Koefisien Determinasi (<i>R</i>²)	50
Tabel 4.9 Hasil Uji Statistik F	51
Tabel 4.10 Hasil Uji Statistik F.....	51