

ANALISIS PENGARUH *NON PERFORMING LOAN (NPL)*, *RETURN ON ASSET (ROA)*, *NET PROFIT MARGIN (NPM)*, DAN *EARNING PER SHARE (EPS)* TERHADAP HARGA SAHAM PADA BANK YANG TERDAFTAR DI INDEKS KOMPAS 100 PERIODE 2013-2017

ANALYSIS OF THE EFFECT OF NON PERFORMING LOAN (NPL), RETURN ON ASSET (ROA), NET PROFIT MARGIN (NPM), AND EARNING PER SHARE (EPS) ON STOCK PRICES ON BANKS REGISTERED IN KOMPAS INDEX 100 PERIOD OF 2013-2017

OLEH :

SUSI NURUL JANNAH

2014410118

SKRIPSI

**Untuk memperoleh gelar Sarjana dalam Ilmu Ekonomi
Konsentrasi Manajemen pada Universitas Darma Persada**



**PROGRAM SARJANA
FAKULTAS EKONOMI
JURUSAN MANAJEMEN
UNIVERSITAS DARMA PERSADA
JAKARTA
2018**

LEMBAR PERNYATAAN

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Susi Nurul Jannah

NIM : 2014410118

Jurusan / Peminatan : Manajemen / Manajemen Keuangan

Dengan ini menyatakan bahwa karya tulis dengan judul **Analisis Pengaruh *Non Performing Loan (NPL)*, *Return On Asset (ROA)*, *Net Profit Margin (NPM)*, dan**

***Earning Per Share (EPS)* Terhadap Harga Saham Pada Bank Yang Terdaftar Di**

Indeks Kompas 100 Periode 2013-2017 yang dibimbing oleh Bapak Jombrik, S.E.,

M.M. adalah benar merupakan hasil karya sendiri dan bukan merupakan jiplakan maupun menyalin dari hasil karya orang lain. Apabila dikemudian hari ternyata ditemukan ketidak sesuaian dengan pernyataan ini, maka saya bersedia mempertanggung jawabkannya.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya di Jakarta pada tanggal 10

Agustus 2018.

Yang menyatakan,

Susi Nurul Jannah

LEMBAR PERSETUJUAN

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Susi Nurul Jannah

NIM : 2014410118

Jurusan : Manajemen

Permintaan : Manajemen Keuangan

Judul Skripsi : ANALISIS PENGARUH *NON PERFORMING LOAN (NPL)*,
RETURN ON ASSET (ROA), *NET PROFIT MARGIN (NPM)*, DAN
EARNING PER SHARE (EPS) TERHADAP HARGA SAHAM
PADA BANK YANG TERDAFTAR DI INDEKS KOMPAS 100
PERIODE 2013-2017.

Telah diperiksa, dan disetujui untuk diajukan dan diujikan dalam sidang Ujian Skripsi Sarjana pada tanggal 10 Agustus 2018.

Jakarta, 10 Agustus 2018

Mengetahui

Ketua Jurusan Manajemen

Pembimbing

(Dian A Rahim, SE., MSi)

(Jombrik, SE., MM)

ANALISIS PENGARUH *NON PERFORMING LOAN (NPL)*, *RETURN ON ASSET (ROA)*, *NET PROFIT MARGIN (NPM)*, DAN *EARNING PER SHARE (EPS)* TERHADAP HARGA SAHAM PADA BANK YANG TERDAFTAR DI INDEKS KOMPAS 100 PERIODE 2013-2017

ANALYSIS OF THE EFFECT OF NON PERFORMING LOAN (NPL), RETURN ON ASSET (ROA), NET PROFIT MARGIN (NPM), AND EARNING PER SHARE (EPS) ON STOCK PRICES ON BANKS REGISTERED IN KOMPAS INDEX 100 PERIOD OF 2013-2017

Oleh

Susi Nurul Jannah 2014410118

SKRIPSI

Untuk memenuhi salah satu syarat ujian guna memperoleh gelar Sarjana dalam Ilmu Ekonomi Konsentrasi Manajemen pada Universitas Darma Persada Telah disetujui oleh Tim Penguji Pada tanggal Jakarta, 16 Agustus 2018

Jombrik, S.E, M.M
Pembimbing

Drs. Slamet Rahedi Soegeng, M.Si
Penguji 1

Irma Citaravani, S.E, M.Si
Penguji II

Jombrik, S.E, M.M
Penguji III

Dr. Tri Mardjoko, S.E, M.M
Dekan Fakultas Ekonomi

Dian A. Rahim, S.E, M.Si
Ketua Jurusan Manajemen

ABSTRAK

Susi Nurul Jannah, NIM 2014410118, Judul : Analisis Pengaruh *Non Performing Loan (NPL)*, *Return On Asset (ROA)*, *Net Profit Margin (NPM)*, dan *Earning Per Share (EPS)* Terhadap Harga Saham Pada Bank Yang Terdaftar di Indeks Kompas 100 Periode 2013-2017. Halaman : xiv halaman, 86 halaman, 2018, 4 gambar, 11 tabel, 11 lampiran

Penelitian ini memiliki tujuan mengetahui dan menganalisis Pengaruh *Non Performing Loan (NPL)*, *Return On Asset (ROA)*, *Net Profit Margin (NPM)*, dan *Earning Per Share (EPS)* Terhadap Harga Saham Pada Bank Yang Terdaftar Di Indeks Kompas 100 Periode 2013-2017, manfaat penelitian ini untuk mengembangkan model penelitian dan melengkapi referensi-referensi terdahulu, metode penelitian yang digunakan adalah data sekunder. Data sekunder merupakan data yang diperoleh dalam bentuk yang sudah jadi berupa publikasi. Pengumpulan data sekunder ini diperoleh dari laporan keuangan pada tahun 2013 – 2017 yang terdiri dari neraca dan laporan laba rugi, Alat analisis yang digunakan adalah regresi linear berganda. Uji asumsi klasik (uji normalitas, uji multikolinearitas, uji autokorelasi, dan uji heteroskedastisitas) dilakukan sebagai persyaratan statistik yang harus dipenuhi sebelum melakukan analisis regresi linear berganda. Pengujian hipotesis menggunakan uji t. Hasil penelitian menunjukkan *NPL*, *ROA*, *NPM* **tidak Pengaruh signifikan** terhadap Harga Saham dikarenakan *NPL* t-hitung $0,171 < t\text{-tabel } 2,059$, *ROA* t-hitung $0,205 < t\text{-tabel } 2,059$ dan *NPM* t-hitung $1,282 < t\text{-tabel } 2,059$, sedangkan *EPS* dinyatakan **Berpengaruh Signifikan** terhadap Harga Saham karena *EPS* dengan nilai t-hitung $2,163 > t\text{-tabel } 2,059$.

Kata kunci : *Non Performing Loan (NPL)*, *Return On Asset (ROA)*, *Net Profit Margin (NPM)*, *Earning Per Share (EPS)* , Harga Saham

Jakarta, 10 Agustus 2018

Susi Nurul Jannah

ABSTRACT

Susi Nurul Jannah, NIM 2014410118, **Title:** *Analysis of the Influence of Non-Performing Loans (NPL), Return On Assets (ROA), Net Profit Margin (NPM), and Earning Per Share (EPS) on Share Prices in Banks Registered in Kompas 100 Index 2013-2017 period.*

Pages: xiv pages, 86 pages, 2018, 4 pictures, 11 tables, 11 attachments

*This study has the purpose of knowing and analyzing the effect of non-performing loans (NPLs), return on assets (ROA), net profit margin (NPM), and earning per share (EPS) on the stock price of banks listed in Kompas 100 Index for the period of 2013- 2017, the benefit of this research is to develop a research model and complement previous references, the method used is secondary data. Secondary data is data obtained in the form that has been made in the form of publications. This secondary data collection is obtained from the financial statements in 2013 - 2017 which consists of balance sheet and income statement. The analysis tool used is multiple linear regression. Classic assumption tests (normality test, multicollinearity test, autocorrelation test, and heteroscedasticity test) are performed as statistical requirements that must be fulfilled before performing multiple linear regression analysis. Hypothesis testing using t test. The results showed that NPL, ROA, NPM were **not significant** influences on stock prices due to NPL t-count 0.171 <t-table 2.059, ROA t count 0.205 <t-table 2.059 and NPM counted 1,282 <t-table 2,059, while EPS declared to have a **significant** effect on stock prices because EPS with a t-count value of 2.163 > t-table 2.059.*

Keywords: *Non Performing Loan (NPL), Return On Asset (ROA), Net Profit Margin (NPM), Earning Per Share (EPS) , Harga Saham.*

Jakarta, 10 Agustus 2018

Susi Nurul Jannah

KATA PENGANTAR

Puji Syukur Kehadirat Allah SWT terucap atas segala karunia-Nya yang telah diberikan sehingga penulis dapat menyelesaikan karya ilmiah yang berjudul “Analisis Pengaruh *Non Performing Loan (NPL)*, *Return On Asset (ROA)*, *Net Profit Margin (NPM)*, dan *Earning Per Share (EPS)* Terhadap Harga Saham Pada Bank Yang Terdaftar Di Indeks Kompas 100 Periode 2013-2017”. Penulis menyadari tanpa adanya bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, Tugas Akhir Skripsi ini tidak akan dapat diselesaikan dengan baik, oleh karena itu penulis mengucapkan terima kasih kepada:

- 1) Kedua Orang tua dan Keluarga yang selalu memberikan doa restu, memberikan dukungan baik moral maupun moril dan selalu member semangat untuk lebih baik lagi.
- 2) Bapak Jombrik, SE., MM sebagai dosen pembimbing skripsi yang telah banyak memberikan bimbingan dan arahan dengan sabar, sehingga skripsi ini dapat selesai dengan baik dan tepat pada waktunya.
- 3) Bapak Dr. Tri Mardjoko, SE. MM. Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Darma Persada.
- 4) Ibu Dian Anggraini Rahim, MSI Ketua Jurusan Fakultas Ekonomi Universitas Darma Persada.
- 5) Seluruh Dosen Ekonomi Universitas Darma Persada, khususnya jurusan manajemen yang telah memberikan ilmunya selama ini.
- 6) Seluruh Staf Tata Usaha Fakultas Ekonomi Universitas DarmaPersada.
- 7) Keluarga yang selalu memberikan semangat yang tinggi.

- 8) Teman-teman (khususnya nita, yasrul, susan, zizah, dodu, dan oky) yang telah memberi semangat, saling berbagi pengetahuan, membantu mencari buku pendukung dan banyak hal-hal.
- 9) Seluruh mahasiswa/i manajemen angkatan 2014 yang tidak dapat disebutkan satu persatu, telah membantu penulis dalam menyusun skripsi. Lainnya hingga terselesaikannya tugas akhir ini.

Semoga Allah SWT senantiasa memberikan Rahmat dan Hidayah-Nya kepada semua pihak yang telah memberikan segala bantuan di atas. Skripsi ini tentu saja belum mencapai dari kata sempurna, sehingga penulis dengan senang hati akan menerima kritik dan saran yang tentunya akan membuat penulis lebih baik lagi. Akhir kata, penulis ucapkan terimakasih.

Jakarta, 10 Agustus 2018

Susi Nurul Jannah

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL

LEMBAR PERNYATAAN.....	i
LEMBAR PERSETUJUAN.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN.....	iii
ABSTRAK.....	iv
ABSTRAC.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2 Research GAP.....	6
1.3 Batasan Masalah.....	8
1.4 Rumusan Masalah.....	8
1.5 Tujuan Penelitian.....	9
1.6 Kegunaan Penelitian.....	9

BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS

2.1 Kajian Pustaka	11
2.1.1 Teory Signal (Signalling Theory).....	11
2.1.2 Pengertian Bank	13
2.1.2.1 Jenis-jenis Bank	15
2.1.3 Pengertian Laporan Keuangan.....	16
2.1.3.1 Bentuk Laporan Keuangan.....	17
2.1.3.2 Manfaat Laporan Keuangan.....	19
2.1.4 Pengertian Pasar Modal	20
2.1.4.1 Manfaat Pasar Modal	20
2.1.4.2 Jenis-jenis Pasar Modal	22
2.1.5 Pengertian Saham	24
2.1.5.1 Macam-macam Saham.....	25
2.1.6 Pengertian Rasio Keuangan.....	27
2.1.6.1 Analisis Rasio Keuangan.....	27
2.1.6.2 Jenis – Jenis Rasio Keuangan.....	29
2.1.7 <i>Non Performing Loan</i> (NPL).....	30
2.1.8 <i>Return On Asset</i> (ROA).....	31
2.1.9 <i>Net Profit Margin</i> (NPM).....	32
2.1.10 <i>Earning Per Share</i> (EPS).....	33
2.2 Penelitian Terdahulu.....	33
2.3 Kerangka Pikir.....	36
2.4 Hipotesis Penelitian.....	37

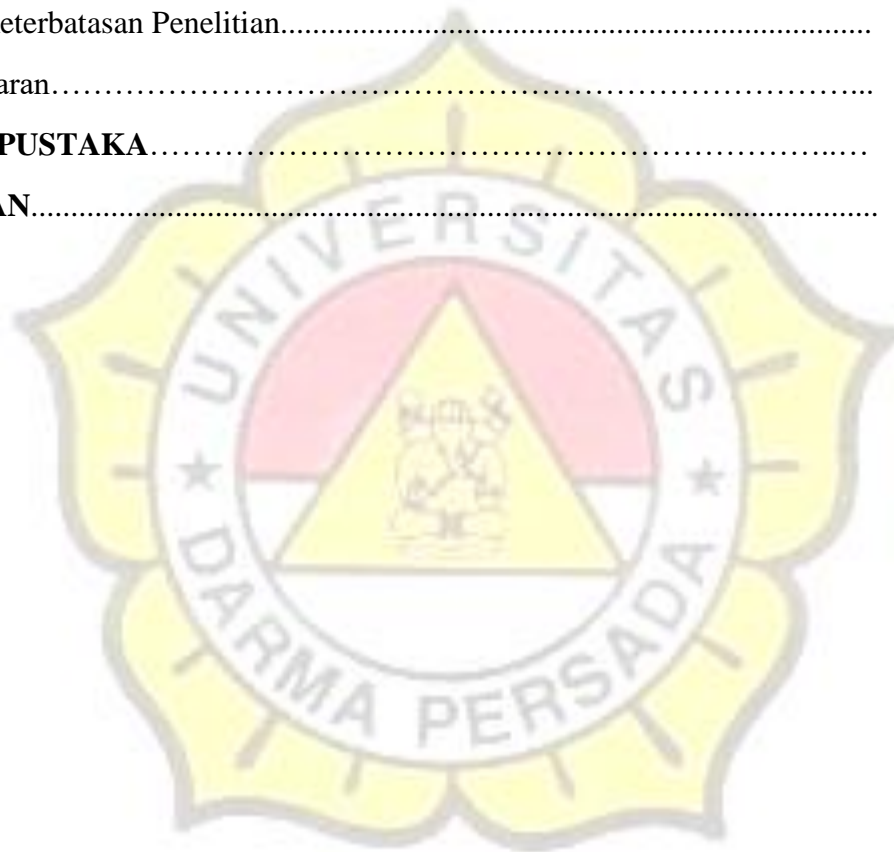
BAB III METODE PENELITIAN

3.1 Metode Yang Digunakan.....	41
3.2 Operasionalisasi Variabel.....	42
3.2.1 <i>Non Performing Loan</i> (NPL).....	42
3.2.2 <i>Return On Asset</i> (ROA).....	42
3.2.3 <i>Net Profit Margin</i> (NPM).....	43
3.2.4 <i>Earning Per Share</i> (EPS).....	43
3.2.5 Harga Saham.....	43
3.3 Sumber Dan Cara Penentuan Data / Informasi.....	44
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	46
3.5 Rancangan Analisis Dan Uji Hipotesis.....	47
3.5.1 Model Penelitian.....	47
3.5.2 Uji Asumsi Klasik.....	48
3.5.3 Uji Normalitas.....	49
3.5.4 Uji Multikoleniaritas.....	49
3.5.5 Uji Heteroskedasitas.....	50
3.5.6 Uji Autokorelasi.....	50
3.6 Rancangan Pemecahan Masalah.....	51

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Gambaran Populasi Dan Sampel Penelitian.....	54
4.1.1 Populasi Penelitian.....	54
4.1.2 Kriteria Pemilihan Sampel.....	54
4.1.3 Sampel Penelitian.....	55
4.2 Deskriptif Statistik.....	56
4.3 Uji Normalitas.....	57
4.4 Uji Multikolinearitas.....	58
4.5 Uji Heteroskedasitas.....	59
4.6 Uji Autokorelasi.....	61

4.7 Uji Hipotesis.....	62
4.7.1 Analisis Regresi Linear Berganda.....	62
4.8 Koefisien Determinasi (R^2).....	65
4.9 Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji t).....	66
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Kesimpulan.....	70
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	71
5.3 Saran.....	71
DAFTAR PUSTAKA.....	73
LAMPIRAN.....	75

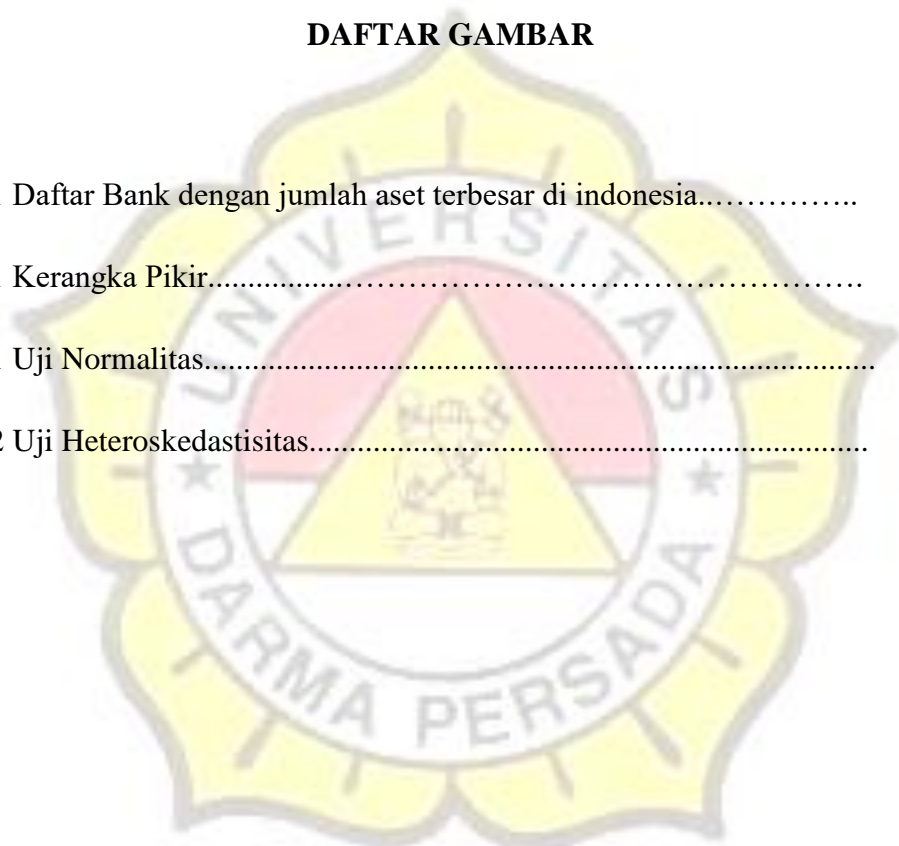


DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	35
Tabel 3.1 Variabel Operasional.....	44
Tabel 4.1 Populasi Penelitian.....	54
Tabel 4.2 Kriteria Pemilihan Sampel.....	55
Tabel 4.3 Sampel Penelitian.....	55
Tabel 4.4 Deskriptif Statistik.....	56
Tabel 4.5 Uji Multikoleniaritas.....	59
Tabel 4.6 Uji Autokorelasi.....	61
Tabel 4.7 Uji Regresi Linear Berganda.....	62
Tabel 4.8 Koefisien Determinasi.....	65
Tabel 4.9 Uji Individual (t).....	66

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Daftar Bank dengan jumlah aset terbesar di indonesia.....	5
Gambar 2.1 Kerangka Pikir.....	37
Gambar 4.1 Uji Normalitas.....	58
Gambar 4.2 Uji Heteroskedastisitas.....	60



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Tabulasi Data Penelitian.....	75
Lampiran 2 Tabulasi Data Variabel.....	76
Lampiran 3 Hasil Penelitian Deskriptif Statistik.....	81
Lampiran 4 Hasil Penelitian Uji Normalitas.....	82
Lampiran 5 Hasil Penelitian Uji Multikolinearitas.....	83
Lampiran 6 Hasil Penelitian Uji Heteroskedastisitas	84
Lampiran 7 Hasil Penelitian Uji Autokorelasi dan Hipotesis	85
Lampiran 8 Hasil Penelitian Uji Determinasi dan Uji t	86



