

PENGARUH *NET PROFIT MARGIN* (NPM), *TOTAL ASSET TURNOVER* (TATO) DAN *SYSTEMATIC RISK* (β) TERHADAP *RETURN SAHAM* SEKTOR INDUSTRI BARANG KONSUMSI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2010 - 2013

**CHAIRUN NISSAH
8215139053**



Skripsi ini Disusun Sebagai Salah Satu Persyaratan Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta

**PROGRAM STUDI S1 MANAJEMEN
KONSENTRASI KEUANGAN
JURUSAN MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
2015**

THE EFFECT *NET PROFIT MARGIN* (NPM), *TOTAL ASSET TURNOVER* (TATO) AND *SYSTEMATIC RISK* (β) ON STOCK RETURN OF INDUSTRIAL SECTOR CONSUMER GOODS LISTED AT THE INDONESIAN STOCK EXCHANGE IN 2010 - 2013

**CHAIRUN NISSAH
8215139053**



Skripsi is Written as Part Of Bachelor Degree in Economics Accomplishment

**STUDY PROGRAM OF S1 MANAGEMENT
MAJOR IN FINANCE
DEPARTMENT OF MANAGEMENT
FACULTY OF ECONOMICS
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
2015**

ABSTRAK

CHAIRUN NISSAH. *Pengaruh Net Profit Margin (NPM), Total Asset Turnover (TATO), dan Systematic Risk (β) terhadap Return Saham Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2013*. Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta. 2015.

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh *Net Profit Margin* (NPM), *Total Asset Turnover* (TATO), dan *Systematic Risk* (β) terhadap *Return Saham* Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2010-2013. Teknik pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling* dan sampel penelitian ini sejumlah 31 perusahaan industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Penelitian ini menggunakan metode analisis regresi data panel yang bertujuan mengestimasi dan memperkirakan nilai variabel terikat dari nilai variabel bebasnya. Berdasarkan hasil penelitian, secara parsial diperoleh : a) NPM berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham. b) TATO berpengaruh negatif namun tidak signifikan terhadap *return* saham. c) *Systematic risk* yang diukur menggunakan koefisien beta berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham, dan secara simultan diperoleh : NPM, TATO, dan *Systematic risk* (β) berpengaruh signifikan terhadap *return* saham.

Kata Kunci : *Net Profit Margin* (NPM), *Total Asset Turnover* (TATO), *Systematic Risk* (β), *Return Saham*.

ABSTRACT

CHAIRUN NISSAH. *The Effect Net Profit Margin (NPM), Total Asset Turnover (TATO), and Systematic Risk (β) on Stock Return of Industrial Sector Consumer Goods Listed at the Indonesian Stock Exchange in 2010-2013*. State University of Jakarta. 2015.

This research conducted to describe the effect Net Profit Margin (NPM), Total Asset Turnover (TATO) and Systematic Risk (β) on Stock Return of Industrial Sector Consumer Goods Listed at the Indonesian Stock Exchange in 2010-2013. The technique of sampling used purposive sampling methods and research sample 31 companies of Industrial Sector Consumer Goods Listed at the Indonesian Stock Exchange. This research using of regression analysis panel data methods to conducted estimating and measuring the value of dependen variable as from the value of independen variables. Based on the results of research, in partial : a) NPM have positive effect and significant on stock return. b) TATO have negative effect but no significant on stock return. c) Systematic Risk measured using the coefficient of beta have positive effect and significant on stock return, and in simultaneously : NPM, TATO, and Systematic Risk (β) have significant on stock return.

Keyword : *Net Profit Margin (NPM), Total Asset Turnover (TATO), Systematic Risk (β), Stock Return.*

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Penanggung Jawab
Dekan Fakultas Ekonomi



Drs. Dedi Purwana, E. S., M.Bus
NIP. 19671207 199203 1001

Nama	Jabatan	Tanda Tangan	Tanggal
1. <u>Agung Wahyu Handaru, ST, MM</u> NIP. 19781127 200604 1001	Ketua		28 Juli 2015
2. <u>Dr. Gatot Nazir Ahmad, S.Si, M.Si</u> NIP. 19720506 200604 1002	Sekretaris		28 Juli 2015
3. <u>Dr. Suherman, SE, M.Si</u> NIP. 19731116 200604 1001	Penguji Ahli		28 Juli 2015
4. <u>Dr. Hamidah, SE, M.Si</u> NIP. 19560321 198603 2001	Pembimbing I		28 Juli 2015
5. <u>Dra. Umi Mardiyati, M.Si</u> NIP. 19570221 198503 2002	Pembimbing II		28 Juli 2015

Tanggal Lulus : 27 Juli 2015

PERNYATAAN ORISINALITAS

Dengan ini saya menyatakan bahwa :

1. Skripsi ini merupakan Karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana, baik di Universitas Negeri Jakarta maupun di Perguruan Tinggi lain.
2. Skripsi ini belum pernah dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Jakarta, 29 Juli 2015
Yang membuat pernyataan



Chairun Nissah
No. Reg. 8215139053

KATA PENGANTAR

Puji syukur saya panjatkan kehadiran Allah SWT, karena atas rahmat dan hidayah-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Net Profit Margin (NPM), Total Asset Turnover (TATO), dan Systematic Risk (β) Terhadap Return Saham Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2013”**. Skripsi ini disusun dalam rangka menyelesaikan studi pada Program Strata 1 Manajemen di Universitas Negeri Jakarta.

Skripsi ini dapat diselesaikan berkat orang-orang yang selalu memberikan dukungan kepada penulis baik berupa bimbingan, saran serta motivasi. Oleh karena itu penulis menyampaikan penghargaan dan terima kasih kepada berbagai pihak, diantaranya:

1. Dr. Hamidah, S.E., M.Si. selaku dosen pembimbing satu yang telah memberikan bimbingan, saran dan nasihat dalam penyusunan skripsi ini.
2. Dra. Umi Mardiyati, M.Si. selaku dosen pembimbing dua yang telah memberikan bimbingan, saran, nasihat, motivasi serta kesabarannya dalam penyusunan skripsi ini.
3. Drs. Dedi Purwana E. S., M.Bus. selaku Dekan Fakultas Ekonomi.
4. Dr. Hamidah, S.E., M.Si. selaku Ketua Jurusan Manajemen.
5. Dr. Gatot Nazir Ahmad S.Si., M.si selaku Ketua Program Studi S1 Manajemen.

6. Dosen-dosen yang telah memberikan banyak ilmunya selama proses perkuliahan.
7. Bagus Permana, Resti Febtriani, dan Indra Wahyuni yang selalu setia membantu dan memotivasi serta teman-teman manajemen keuangan alih program tahun 2013 yang telah bersama-sama menyelesaikan skripsi ini.
8. Serta pihak lain yang tidak dapat penulis lampirkan seluruhnya.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna, oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati penulis menerima kritik dan saran yang membangun agar skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca.

Jakarta, Juli 2015

Chairun Nissah
No. Reg. 8215139053