

**PENGARUH PROFITABILITAS DAN AKTIVITAS
TERHADAP RETURN SAHAM
(Perusahaan Emiten Otomotif dan Komponen Tahun 2013 - 2017)**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi
Manajemen Universitas Mercu Buana Jakarta**



Nama : Dian Duwi Prastiwi

NIM : 43114310025

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

**Program Studi Manajemen S1
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA**

JAKARTA

2018

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Dian Duwi Prastiwi

NIM : 43114310025

Program Studi : S1 Manajemen

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri apabila saya mengutip dari hasil karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 9 Juni 2018



Dian Duwi Prastiwi

NIM : 43114310025

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Dian Duwi Prastiwi
NIM : 43114310025
Program Studi : S1 Manajemen
Judul Skripsi : Pengaruh Profitabilitas dan Aktivitas Terhadap
Return Saham (Perusahaan Emiten Otomotif dan
Komponen Tahun 2013 – 2017)

Tanggal Lulus Ujian : 10 Agustus 2018

Disahkan Oleh :

Pembimbing,



Dr. Bambang Mulyana, M.Si.

Tanggal : 31/8 - 2018

Ketua Penguji,



Muhammad, SE, MM.

Tanggal :

Dekan Fakultas Ekonomi Bisnis

Ketua Program Studi
S1 Manajemen,



Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA. CIPSAS

Tanggal :



Dudi Permana, Ph.D

Tanggal : 27/8 - 2018

ABSTRACT

This research was conducted to examine the effect of variable Return on Investment (ROI), and Total Asset Turnover (TATO) to Return on Stock in the Manufacturing Automotive sector listed on the Indonesia Stock Exchange period 2013-2016. The study was conducted with the use of quantitative methods and the total sample is 10 companies were determined through purposive sampling method. Methods of hypothesis testing using the F test, t test, and multiple linear regression. The variables used in this research are Return On Investment (X1), Total Asset Turnover (X2), as independent variable and Stock Return as dependent variable.

The result of this research is Return On Investment (ROI) have negative effect is not significant while Total Asset Turnover (TATO) have positive but not significant to Stock Return

Key Words: Return On Investment and Total Asset Turn Over, and Stock Return.



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan untuk menguji pengaruh variabel *Return On Investmen* (ROI), dan *Total Asset Turnover* (TATO) terhadap Return Saham pada perusahaan sektor Otomotif Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2016. Penelitian ini dilakukan menggunakan metode kuantitatif dengan total sampel penelitian adalah 10 perusahaan yang ditentukan melalui metode purposive sampling. Metode pengujian hipotesis menggunakan uji F, uji t, dan regresi linier berganda. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah *Return On Investmen* (X1), *Total Asset Turnover* (X2), sebagai variabel independen dan Return Saham sebagai variabel dependen.

Hasil penelitian ini adalah *Return On Investment* (ROI) berpengaruh negatif tidak signifikan sedangkan *Total Asset Turnover* (TATO) berpengaruh positif namun tidak signifikan terhadap Return .

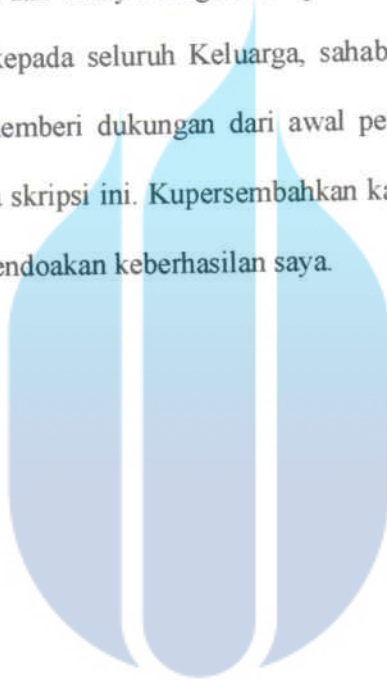
Kata Kunci: *Return On Investment* dan *Total Asset Turn Over*, dan Return Saham.



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

PERSEMBAHAN

Saya persembahkan karya sederhana ini untuk Allah SWT yang selalu melimpahkan karunianya dan segalanya dalam perjalanan hidup saya. Saya persembahkan karya sederhana kepada malaikat terindah saya di dunia ini yaitu ayah dan ibu dan keluarga saya tercinta yang tak pernah lelah mendoakan, menjaga, mendukung dan menyemangati sampai detik ini. Saya persembahkan karya sederhana ini kepada seluruh Keluarga, sahabat, teman baik yang selalu menyemangati dan memberi dukungan dari awal pembuatan skripsi ini sampai akhir terselesaikannya skripsi ini. Kupersembahkan karya sederhana ini kepada semua orang yang mendoakan keberhasilan saya.



U N I V E R S I T A S
MERCU BUANA

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis ucapkan kepada Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan karunia-Nya kepada peneliti, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“Pengaruh Profitabilitas dan Aktivitas Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Sektor otomotif manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2013 – 2016”** Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari sebagai manusia biasa dalam penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan, dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak, khususnya Bapak Dr. Bambang Mulyana, M.Si., selaku dosen pembimbing yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan, dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis haturkan alhamdulillah atas kekuatan Allah SWT yang telah mencurahkan anugerah-Nya dan ingin berterima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada :

1. Dr. Ir. Arisetyanto Nugroho, MM selaku Rektor Universitas Mercubuana.
2. Dr. Hamovinsah, Ak., M.Si., C.A, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Dudi Permana, MM., Ph.D, selaku Ketua Program Studi S1 Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

4. Muhamad, SE, MM, selaku Sekprodi Kampus D Program Studi S1 Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana
5. Seluruh Dosen dan Staf Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
6. Pihak-pihak lain yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu. Terima kasih atas bantuan, motivasi, serta doanya.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna dikarenakan terbatasnya pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki penulis. Namun Demikian, Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya. Akhir kata dengan segala ketulusan dan kerendahan hati, penulis mohon maaf apabila ada kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini.

Jakarta, 09 Juni 2018

U N I V E R S I T A S
Dian Duwi Prastiwi
MERCU BUANA

DAFTAR ISI

SURAT PEERNYATAAN KARYA SENDIRI	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
ABSTRAK	iii
PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR RUMUS	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
 BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah Penelitian	7
C. Tujuan Dan Kontribusi Penelitian	8
 BAB II KAJIAN TEORITIS, RERANGKA KONSEPTUAL DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	
A. Kajian Pustaka	10
1. Return Saham	10
2. Profitabilitas	13
3. Aktivitas	14
5. Kajian Penelitian Terdahulu	17
B. Rerangka Pemikiran atau Konseptual	25

C. Pengembangan Hipotesis.....	25
--------------------------------	----

BAB III METODE PENELITIAN

A. Waktu dan Tempat Penelitian	26
B. Desain Penelitian	26
C. Definisi Dan Operasionalisasi Variabel.....	27
D. Populasi dan Sampel Penelitian.....	28
E. Teknik Pengumpulan Data	30
F. Metode Analisis	30

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Gambaran Umum Objek Penelitian	39
B. Statistik Deskriptif	45
C. Uji Asumsi Klasik	47
D. Uji Hipotesis	51
E. Pembahasan Hasil Penelitian	56

BAB V SIMPULAN DAN SARAN

A. Simpulan	57
B. Saran	58

DAFTAR PUSTAKA.....	60
---------------------	----

LAMPIRAN	61
----------------	----

DAFTAR TABEL

NO.	KETERANGAN	HALAMAN
Tabel 1.1.	Return Saham Industry Sektor Otomotif Periode 2013 – 2016 .	3
Tabel 2.1.	Penelitian Terdahulu.....	17
Tabel 3.1	Populasi Industry Sektor Otomotif Periode 2013 – 2017	27
Tabel 3.2	Sampel Sektor Otomotif Periode 2013 - 2017.....	30
Tabel 4.1	Statistik Deskriptif	45
Tabel 4.2	Hasil Uji Normalitas	47
Tabel 4.3	Hasil Uji Multikolonieritas.....	48
Tabel 4.4	Hasil Hasil Uji Autokolerasi.....	49
Tabel 4.5	Hasil Uji Analisis Regresi Linear Berganda.....	51
Tabel 4.6	Hasil Uji Koefisien Determinan R ²	53
Tabel 4.7	Hasil Uji Statistik Uji F	54
Tabel 4.8	Hasil Uji Statistik Uji t.....	55

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR RUMUS

NO.	KETERANGAN	HALAMAN
3.1	Regresi Linier Berganda.....	34
3.2	Uji F Anova	35
3.3	Uji t	36



U N I V E R S I T A S
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

NO.	KETERANGAN	HALAMAN
Gambar 1.1.	Rata – Rata Harga Saham.....	4
Gambar 2.1.	Rerangka Konseptual	23
Gambar 4.1.	Grafik Hasil Uji Heterokedasitas.....	49



U N I V E R S I T A S
MERCU BUANA

DAFTAR LAMPIRAN

NO.	KETERANGAN	HALAMAN
Lampiran 1	Rekapitulasi Return Saham Periode Tahun 2013- 2017.....	59
Lampiran 2	Rekapitulasi Hasil ROI dan TATO (dalam persen).....	59
Lampiran 3	Hasil Uji Statistik Deskriptif	60
Lampiran 4	Hasil Uji Normalitas	60
Lampiran 5	Hasil Uji Heterokedasitas	61
Lampiran 6	Hasil Uji Regresi Linier Berganda	61
Lampiran 7	Hasil Uji R2 Setelah Transformasi	62
Lampiran 8	Hasil Uji F	62
Lampiran 9	Hasil Uji T	62
Lampiran10	Hasil Uji Multikolinearitas	63
Lampiran 11	Hasil Uji Regresi Linier	63
Lampiran 12	Tabel Nilai F 0.05	64
Lampiran 13	Tabel Nilai T	65

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR LAMPIRAN

NO.	KETERANGAN	HALAMAN
Lampiran 1	Rekapitulasi Return Saham Periode Tahun 2012- 2017.....	59
Lampiran 2	Rekapitulasi Hasil ROI dan TATO	61
Lampiran 3	Hasil Uji Statistik Deskriptif	63
Lampiran 4	Hasil Uji Normalitas Setelah Transformasi	63
Lampiran 5	Hasil Uji Normalitas Sebelum Transformasi	64
Lampiran 6	Hasil Uji Heterokedasitas Setelah Transformasi	65
Lampiran 7	Hasil Uji Multikolinearitas Setelah Transformasi	65
Lampiran 8	Hasil Uji Regresi Linier Berganda Setelah Transformasi	66
Lampiran 9	Hasil Uji R ² Setelah Transformasi	66
Lampiran 10	Hasil Uji F Setelah Transformasi.....	66
Lampiran 11	Hasil Uji T Setelah Transformasi	67
Lampiran 12	Hasil Uji F Sebelum Transformasi.....	67
Lampiran 13	Hasil Uji T Sebelum Transformasi	67
Lampiran 14	Hasil Uji Multikolinearitas Sebelum Transformasi	68
Lampiran 15	Hasil Uji Regresi Linier Berganda Sebelum Transformasi.....	68
Lampiran 16	Tabel Nilai F 0.05	69
Lampiran 17	Tabel Nilai T	70