

**PENGARUH RASIO *DER*, *ROA*, *CR*, DAN *TATO* TERHADAP *RETURN*
SAHAM PADA PERUSAHAAN INDEKS LQ 45 YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk memperoleh Gelar
SARJANA EKONOMI
Program Studi Akuntansi – Strata 1**

N a m a : CAHYO NUGROHO

N I M : 43208110180



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2014**

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : CAHYO NUGROHO
NIM : 43208110180
Program Studi : AKUNTANSI

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

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 11 Agustus 2014



Cahyo Nugroho
43208110180

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas rahmat dan karuniaNya yang telah diberikan kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “**Pengaruh Rasio *DER*, *ROA*, *CR*, DAN *TATO* Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan Indeks *LQ 45* Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia**”. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.

Penulis mengungkapkan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada Ibu **Nurul Hidayah, SE.,Ak.,M.Si.,CA** selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Penulis juga ingin mengucapkan terima kasih kepada :

1. **Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak., MS., CA.**, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana
2. Bapak **Dr. Harnoviansyah, Ak.,Msi., CA**, selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana
3. Ibu **Nurlis, SE.,Ak.,M.Si.,CA**, selaku Pembahas dan Penguji yang sudah banyak memberikan masukan untuk kesempurnaan skripsi ini.
4. Seluruh Dosen-dosen dan Staf Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana

5. Seluruh Rekan-rekan seperjuangan Akuntansi S1 Yang tidak bisa disebutkan satu per satu atas kebersamaan selama menuntut ilmu di kampus tercinta.

Yang istimewa dan tercinta keluarga penulis, Ibu dan Kakak penulis terima kasih untuk dukungan dan bantuan yang diberikan baik materil dan spiritual.

Penulis berharap semoga skripsi ini bermanfaat dan menambah khasanah ilmu pengetahuan bagi kita semua. Amin.

Jakarta, 11 Agustus 2014

Cahyo N

DAFTAR ISI

LEMBAT PENGESAHAN SKRIPSI	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK	vi
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah	8
C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian	9
BAB II LANDASAN TEORI	
A. Investasi.....	11
B. Saham.....	13
C. Return Saham.....	16
D. Laporan Keuangan	17
E. Rasio Keuangan.....	21
F. Penelitian Terdahulu.....	29
G. Kerangka Pemikiran	33

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

A. Waktu dan Tempat Penelitian	40
B. Desain Penelitian	40
C. Hipotesis	41
D. Variabel dan Skala Pengukuran	41
E. Metode Pengumpulan Data	45
F. Jenis dan Sumber Data	46
G. Populasi dan Sampel	46
H. Metode Analisa Data	49

BAB IV ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Deskripsi Subjek Penelitian	54
B. Analisis Hasil Penelitian	54
C. Pembahasan	64

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

A. Kesimpulan	67
B. Saran	68

DAFTAR PUSTAKA

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Perkembangan Pasar Modal Indonesia Tahun 1997 – 2012 IHSG Kapitalisasi Pasar Jumlah Tertinggi Terendah Akhir (Rp triliun) Emiten	3
Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu.....	32
Tabel 3.1	Skala Pengukuran	45
Tabel 3.2	Kriteria Pengambilan Sampel	48
Tabel 3.3	Uji Statistik Durbin Watson	52
Tabel 3.4	Interprestasi Koefisien Korelasi Interval Korelasi Tingkat Hubungan	53
Tabel 4.1	Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	54
Tabel 4.2	Hasil Uji Normalitas.....	56
Tabel 4.3	Hasil Uji Multikolonieritas	57
Tabel 4.4	Hasil Uji Autokorelasi Durbin Watson	58
Tabel 4.5	Hasil Penghitungan Uji F	60
Tabel 4.6	Hasil Uji Statistik t	61
Tabel 4.7	Koefisien Determinasi	63
Tabel 4.8	Rangkuman Hasil Pengujian Hipotesis	63

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	38
Gambar 4.1 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	59