

**PENGARUH CURRENT RATIO, DEBT TO EQUITY RATIO, DAN RETURN
ON ASSET TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN
CONSUMER GOOD INDUSTRY DI BEI**

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi

Nama : Verawati Dewi
Nim : 43209010032



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2013

**PENGARUH CURRENT RATIO, DEBT TO EQUITY RATIO, DAN RETURN
ON ASSET TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN
CONSUMER GOOD INDUSTRY DI BEI**

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Mendapatkan Gelar
SARJANA EKONOMI**

Program Studi Akuntansi - Strata 1

Nama : Verawati Dewi

Nim : 43209010032



**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2013

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Verawati Dewi

NIM : 43209010032

Program Studi : Akuntansi (S-1)

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri. Apabila saya mengutip dari 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.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, 26 Februari 2013



(Verawati Dewi)

NIM: 43209010032

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Verawati Dewi
NIM : 43209010032
Program Studi : Akuntansi (S-1)
Judul Skripsi : Pengaruh *Current Ratio, Debt to Equity Ratio, dan Return On Asset* Terhadap *Return Saham Pada Perusahaan Consumer Good Industry* di BEI.

Tanggal Ujian Skripsi : 8 Maret 2013

Disahkan oleh,

Pembimbing,



Syahril Djaddang, SE, Ak., M.Si

Tanggal : 15/3 - 2013

UNIVERSITAS
MERCUBUANA

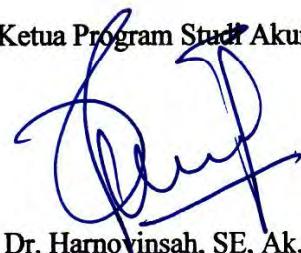
Dekan,



Dr. Wiwik Utami, Ak., MS

Tanggal : 21 - 3 - 2013

Ketua Program Studi Akuntansi,



Dr. Harnovinsah, SE, Ak., M.Si

Tanggal : 21 - 3 - 2013

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi berjudul :

**PENGARUH CURRENT RATIO, DEBT TO EQUITY RATIO, DAN RETURN ON
ASSET TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN CONSUMER
GOOD INDUSTRY DI BEI**

Dipersiapkan dan Disusun oleh :

Verawati Dewi

43209010032

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 8 Maret 2013

Dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji

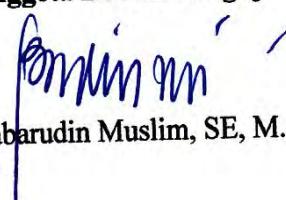
**UNIVERSITAS
MERCUBUANA**

Anggota Dewan Penguji



Dr. Yudhi Herliansyah, SE, Ak., M.Si

Anggota Dewan Penguji



H. Sabarudin Muslim, SE, M.Si

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah Puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT atas rahmat dan karunia yang telah diberikan kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Current Ratio, Debt to Equity Ratio*, dan *Return On Asset* Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan *Consumer Good Industry* di BEI”. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Study Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.

Pada kesempatan ini, penulis ingin mengucapkan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini, baik secara langsung maupun tidak langsung, khususnya kepada :

1. Bapak Syahril Djaddang, SE, Ak., M.Si, selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis.
2. Ibu Dr. Wiwik Utami, Ak., MS, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.
3. Bapak Dr. Harnovinsah, SE, Ak., M.Si, selaku ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana dan dosen penguji yang telah memberikan saran kepada penulis.
4. Dosen penguji bapak Dr. Yudhi Herliansyah, SE, Ak., M.Si dan bapak H. Sabarudin Muslim, SE, M.Si yang telah memberikan saran kepada penulis.

5. Seluruh Dosen dan Staff Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana yang telah mendidik dan memberikan ilmu kepada penulis.
6. Keluargaku tercinta : Mama, Bapak, Aziiz (emon), Priya (omblo) yang selalu memberikan kasih sayangnya kepada penulis dan telah mendidik penulis, serta memberikan semangat, bantuan, dukungan, dorongan, serta doa kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini.
7. *Special thanks to* Much Jhenevel Ilham yang selalu mendukung, memberikan semangat, serta membantu penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini.
8. Teman-teman seperjuangan (chibi) yang tercinta Fani, Prima, Lydia, Putri, Diah, Moya, Mulia, Ditta dan teman-teman lainnya yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu khususnya seluruh rekan-rekan Akuntansi S1 Angkatan 2009 yang telah banyak memberikan bantuan, semangat, dukungan, serta kerjasama yang sangat berarti kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa penulisan skripsi ini masih jauh dari sempurna dan masih terdapat banyak kekurangan. Oleh karena itu, penulis sangat menghargai dan berterima kasih apabila ada kritik dan saran demi membangun guna lebih menyempurnakan skripsi ini.

Penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan menambah wawasan bagi semua pihak yang memerlukannya. Amin ya Rabbal alamin.

Jakarta, Maret 2013

Verawati Dewi

DAFTAR ISI

LEMBAR SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xviii
BAB I. PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Perumusan Masalah dan Tujuan Penelitian	4
C. Kegunaan Penelitian	5
BAB II. LANDASAN TEORI	
A. Tinjauan Teoritis	6
1. Teori Sinyal (<i>Signaling Theory</i>)	6
2. Pasar Modal	7
3. Investasi	10
4. <i>Return</i> Saham	11
5. Rasio Keuangan	14
6. Jenis – Jenis Rasio Keuangan	15

B. Tinjauan Penelitian Terdahulu	23
C. Kerangka Penelitian	26
D. Pengaruh Variabel Independen Terhadap Variabel Dependen.....	26
1. <i>Current ratio</i> (CR) terhadap <i>Return</i> saham	26
2. <i>Debt to equity ratio</i> (DER) terhadap <i>return</i> saham	27
3. <i>Retun on asset</i> (ROA) terhadap <i>return</i> saham	28

BAB III. METODOLOGI PENELITIAN

A. Waktu dan Tempat Penelitian.....	29
B. Desain Penelitian.....	29
C. Hipotesis	29
D. Variabel dan Skala Pengukuran	31
E. Metode Pengumpulan Data	33
F. Jenis Data	34
G. Populasi dan Sampel	34
H. Metode Analisis Data	36

BAB IV. ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Statistik Deskriptif	43
B. Uji Asumsi Klasik	44
1. Uji Normalitas dengan Uji Kolmogorov – Smirnov	44
2. Uji Multikolinearitas	45
3. Uji Autokorelasi	46
4. Uji Heteroskedastisitas	47
C. Uji Hipotesis	48

1. Analisis Koefisien Determinasi (R^2)	48
2. Uji Regresi Simultan (Uji F)	49
3. Uji Regresi Parsial (Uji T)	50
4. Analisis Regresi Linear Berganda	51
D. Pembahasan Hasil Penelitian	53
BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN	
A. Kesimpulan	56
B. Saran	57
DAFTAR PUSTAKA	58
LAMPIRAN	60



DAFTAR TABEL

Table	Halaman
3.1 Rincian Sampel Penelitian	35
3.2 Daftar Perusahaan Sampel	36
3.3 Pengambilan Keputusan Ada Tidaknya Autokorelasi	38
4.1 Statistik Deskriptif	43
4.2 Hasil Uji Normalitas	45
4.3 Hasil Uji Multikolinearitas	46
4.4 Hasil Uji Autokorelasi	47
4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas	48
4.6 Hasil Uji Determinasi	49
4.7 Hasil Uji F	49
4.8 Hasil Uji t	50

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

KERANGKA GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1 Kerangka Penelitian	26



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1. Data Klasifikasi Perusahaan <i>Consumer Good Industry</i>	61
2. Data Keuangan Perusahaan <i>Consumer Good Industry</i> Tahun 2008..	62
3. Data Keuangan Perusahaan <i>Consumer Good Industry</i> Tahun 2009..	63
4. Data Keuangan Perusahaan <i>Consumer Good Industry</i> Tahun 2010..	64
5. Data Keuangan Perusahaan <i>Consumer Good Industry</i> Tahun 2011..	65
6. Data <i>Return Saham</i> Perusahaan <i>Consumer Good Industry</i>	66
7. Data <i>Current Ratio (CR)</i> , <i>Debt to Equity Ratio (DER)</i> , dan <i>Return On Aseet (ROA)</i>	67
8. Statistik Deskriptif	69
9. Uji Normalitas	70
10. Uji Multikolinearitas	70
11. Uji Autokorelasi	70
12. Uji Heteroskedastisitas	71
13. Uji Determinasi	71
14. Uji F	71
15. Uji t	72
16. Daftar Riwayat Hidup	73