

**PENGARUH RASIO AKTIVITAS TERHADAP RETURN
SAHAM PADA EMITEN SUB SEKTOR CONSUMER GOODS
INDUSTRY DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi

Nama : MERRY MONICA

NIM : 43206110-008



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2013

**PENGARUH RASIO AKTIVITAS TERHADAP RETURN
SAHAM PADA EMITEN SUB SEKTOR CONSUMER GOODS
INDUSTRY DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar

SARJANA EKONOMI

Program Studi Akuntansi – Strata 1

Nama : MERRY MONICA

NIM : 43206110-008



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2013

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : MERRY MONICA

NIM : 43206110-008

Program Studi : S1 Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri. Apabila saya mengutip dari karya orang lain, maka saya mencantumkan 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, Agustus 2013



NIM : 43206110-008

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Merry Monica
NIM : 43206110-008
Program Studi : SI Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh Rasio Aktivitas Terhadap Return Saham
Pada Emiten Sub Sektor Consumer Goods Industry
di Bursa Efek Indonesia
Tanggal Ujian Skripsi : Agustus 2013

Disahkan Oleh :

Pembimbing,



Dr. Wiwik Utami, Ak., CA

Tanggal :

Dekan,



Dr. Wiwik Utami, Ak., CA

Tanggal :

Ketua Program Studi Akuntansi,



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

Tanggal :

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi Berjudul

**PENGARUH RASIO AKTIVITAS TERHADAP RETURN SAHAM PADA
EMITEN SUB SEKTOR CONSUMER GOODS INDUSTRY DI BURSA EFEK
INDONESIA**

Dipersiapkan dan disusun oleh :

Merry Monica

NIM: 43206110-008

Telah dipertahankan didepan Dewan Penguji pada tanggal : Agustus 2013
dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

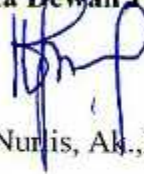
Susunan Dewan Penguji :

Ketua Penguji / Pembimbing Skripsi



Dr. Wiwik Utami, Ak., CA

Anggota Dewan Penguji



Dra. Nurris, Ak., M.Si

Anggota Dewan Penguji



Diah Iskandar, SE, M.Si

KATA PENGANTAR

Puji dan rasa syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT, karena atas rahmat dan karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Rasio Aktivitas Terhadap Return Saham Pada Emiten Sub Sektor Consumer Goods Industry di Bursa Efek Indonesia”**. Skripsi ini merupakan syarat bagi penulis untuk memperoleh gelar sarjana pada Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.

Penulis mengungkapkan rasa terima kasih yang sebesar- besarnya kepada ibu Dr. Wiwik Utami, Ak.,CA. selaku dosen pembimbing dan dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah begitu sabar memberikan waktu, saran, arahan dan ilmu pengetahuan yang sangat bermanfaat bagi penulis. Pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini:

1. Bapak Dr.Harnovinsah, SE,Ak.,MSi selaku Ketua Program Studi Akuntansi
2. Ibu Dra. Nurlis, Ak.,MSi dan ibu Diah Iskandar, SE, MSi, selaku penguji
3. Seluruh staf pengajar yang telah memberikan ilmu serta para staf program studi Akuntansi Universitas Mercu Buana.
4. Orang tuaku atas setiap doanya, suamiku yang senantiasa berdoa dan memberikan dukungan serta bantuan untuk segera menuntaskan skripsi ini.
5. Kakak serta adikku terima kasih untuk setiap doa, dukungannya serta kasih sayang selama ini.

6. Teman-teman dan sahabatku, angkatan 9 dan 8 yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu, atas kebersamaan yang menyenangkan selama menuntut ilmu di Universitas Mercu Buana.

Akhirnya dengan kerendahan hati, penulis mohon maaf apabila terdapat kekurangan dalam penelitian ini. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan menambah khasanah ilmu pengetahuan bagi kita semua. Amin ya Rabbal a'alamiin...

Jakarta, Agustus 2013

Merry Monica

43206110-008



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PERNYATAAN KARYA SENDIRI	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iii
LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii

BAB I PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Perumusan Masalah	5
C. Tujuan dan Manfaat Penelitian	5

BAB II LANDASAN TEORI

A. Laporan Keuangan	7
---------------------------	---

1. Pengertian Laporan Keuangan	7
2. Tujuan Laporan Keuangan	8
3. Komponen Laporan Keuangan	10
B. Analisis Laporan Keuangan	14
C. Rasio Laporan Keuangan	16
D. Pengertian dan Jenis Ratio Aktivitas	17
E. Pengertian Pasar Modal	20
F. Pengertian dan Jenis Saham	21
G. Pengertian dan Klasifikasi Return Saham	23
H. Pasar Efisien	26
I. Penelitian Terdahulu	25

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

A. Waktu dan Lokasi Penelitian	30
B. Desain Penelitian	30
C. Hipotesis	30
D. Definisi Operasional Variabel	31
E. Metode Pengumpulan Data	32
F. Jenis Data	33
G. Populasi dan Sampel Penelitian	33
H. Metode Analisis Data	34

BAB IV ANALISA HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Penyajian dan Analisis Data	40
1. Uji Statistik Deskriptif	40
2. Analisis Regresi Linear Berganda	43
3. Asumsi klasik.....	45
a. Uji Normalitas Data.....	45
b. Uji Multikolinearitas.....	47
c. Uji Autokorelasi.....	49
d. Uji Heterokedastisitas.....	50
4. Uji Hipotesis	52
a. Uji F statistik.....	52
b. Uji t stastistik.....	54
c. R^2 (Koefisien Determinasi).....	56
B. Pembahasan	57
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
A. Kesimpulan	61
B. Saran	62
DAFTAR PUSTAKA	63

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
3.1 Daftar Variabel dan Skala Pengukuran	31
3.2 Daftar Sampel Penelitian	34
4.1 Prosedur Pemilihan Sampel	40
4.2 Uji Statistik Deskriptif	41
4.3 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda	43
4.4 Hasil Uji Normalitas Data 1	46
4.5 Hasil Uji Normalitas Data 2	47
4.6 Hasil Uji Multikolinearitas	48
4.7 Hasil Uji Autokorelasi	49
4.8 Interpretasi Durbin-Watson	50
4.9 Hasil Uji F Simultan	53
4.10 Hasil Uji t Parsial	54
4.11 Hasil Uji Koefisien Determinan	56

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1 Bentuk Efisiensi Pasar.....	27
4.1 Grafik Scatterplot.....	51



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1 Data Laporan Keuangan Emiten.....	62
2 Harga Saham Bulanan	67
3 Perhitungan Return Saham, RTO, ITO, WCTO, FATO dan TATO	68
4 Hasil Olah Data dengan SPSS	72

