

**PENGARUH RASIO LIKUIDITAS, LEVERAGE DAN
PROFITABILITAS TERHADAP RETURN SAHAM
(PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2010 – 2012)**

SKRIPSI

Program Study Akuntansi

Nama : AZIZA

NIM : 43209010014



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2013

**PENGARUH RASIO LIKUIDITAS, LEVERAGE DAN
PROFITABILITAS TERHADAP RETURN SAHAM
(PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2010 – 2012)**

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat untuk Memperoleh Gelar
SARJANA EKONOMI
Program Studi Akuntansi – Strata 1**

**Nama : AZIZA
NIM : 43209010014**



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2013

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Aziza

NIM : 43209010014

Program Study : Akuntansi

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

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA
Jakarta, 30 Oktober 2013



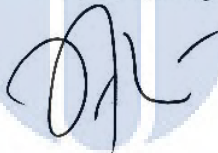
Aziza

43209010014

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Aziza
Nim : 43209010014
Program Studi : Akuntansi S1
Judul Skripsi : Pengaruh Rasio Likuiditas, Leverage dan Provitabilitas Terhadap Return Saham (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar pada Bursa Efek Indonesia Tahun 2010 – 2011) .
Tanggal Ujian Skripsi : 25 Oktober 2013

Disahkan oleh,
Pembimbing,



Afly Yessie, SE., Ak., M.Si

Tanggal : 29 Oktober 2013

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

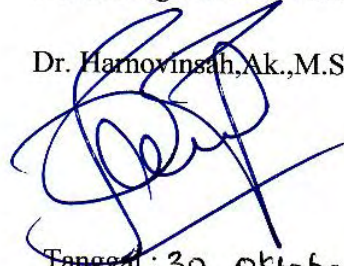
Dr. Wiwik Utami, Ak., CA



Tanggal :

Ketua Program Studi Akuntansi

Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si



Tanggal : 30 Oktober 2013

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi Berjudul

**PENGARUH RASIO LIKUIDITAS, LEVERAGE DAN PROFITABILITAS
TERHADAP RETURN SAHAM (STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2010 – 2012)**

Dipersiapkan dan Disusun oleh :

AZIZA

NIM : 43209010014

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 25 Oktober 2013 dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

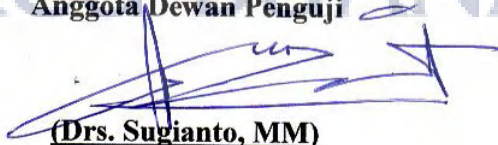
Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi



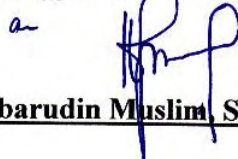
(Afly Yessie, SE., Ak., M.Si)

Anggota Dewan Penguji



(Drs. Sugianto, MM)

Anggota Dewan Penguji



(Sabarudin Muslim, SE., M.Si)

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum, Wr. Wb.

Segala puji kehadiran Allah SWT yang telah mencurahkan Rahmat, Hidayah, dan karunia-Nya serta memberikan pencerahan bagi penulis, sehingga dapat menyelesaikan penyusunan skripsi dengan judul **“PENGARUH RASIO LIKUIDITAS, LEVERAGE DAN PROFITABILITAS TERHADAP RETURN SAHAM (STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2010 – 2012)”** . penulisan skripsi ini sebagai salah satu syarat kelulusan program strata satu pada Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.

Dalam penyusunan skripsi ini, penulis menyadari banyak hambatan – hambatan yang dihadapi, dan semua itu tidak akan teratasi tanpa adanya dukungan dari berbagai pihak yang telah membantu tersusunnya skripsi ini, untuk itu penulis mengucapkan terima kasih sebesar - besarnya kepada Ibu Afly Yessie, SE., Ak., M.Si selaku Dosen Pembimbing Skripsi saya yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat – nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Penulis juga ingin mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu terciptanya skripsi ini baik secara langsung maupun tidak langsung. Terutama penulis ucapkan kepada :

1. Bapak Dr. Ir Arrisetyanto Nugroho.,M.M, selaku Rektor Universitas Mercubuana.

2. Ibu Dr. Wiwik Utami, Ak., CA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercubuana.
3. Bapak Dr. Harnoviansah, Ak., M.Si selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercubuana.
4. Ibu Dr. Istianingsih, M.S.AK selaku review yang sudah banyak memberikan masukan untuk kesempurnaan skripsi ini
5. Seluruh dosen dan staf pengajar dan karyawan Fakultas Ekonomi Universitas Mercubuana, yang senantiasa memberi bantuan dalam melaksanakan studi.
6. Kedua orangtua-ku ibu dan bapak serta adik - adikku yang selalu memberikan dukungan baik secara moril maupun materiil serta doa yang selalu dipanjatkan sehingga skripsi ini dapat selesai dengan baik dan lancar.
7. My best friends Deasy Krisnawati, Farrah Geubrina Rezeki, Nila Hapsari, Sintia Dewi, Istiawati dan Alvian Pratama semoga kita selalu bersama dan sukses selalu dimanapun kalian bekerja.
8. Seluruh rekan-rekan seperjuangan Akuntansi S1 angkatan 2009 yang tidak bisa disebutkan satu-persatu atas kebersamaan selama menuntut ilmu di kampus tercinta.

9. Semua pihak yang telah membantu penyelesaian skripsi ini baik secara langsung maupun tidak langsung yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu.

Akhir kata semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi seluruh pembaca. Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna, oleh karena itu dengan rendah hati penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun demi kelanjutan pembuatan penelitian ini. Semoga skripsi ini dengan segala kekurangannya akan mampu memberikan sumbangsih sekecil apapun untuk diterapkan baik dalam praktek maupun untuk penelitian selanjutnya.

Wassalamuallaikum, Wr.Wb.



UNIVERSITAS Jakarta.....2013
MERCU BUANA

(Aziza)

DAFTAR ISI

	Halaman
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	i
KATA PENGANTAR.....	iii
ABSTRAK.....	vi
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	7
1.4 Manfaat Penelitian.....	8
BAB II LANDASAN TEORI.....	9
A. Analisis Rasio Keuangan.....	9
1. Pengertian Rasio Keuangan.....	9
2. Penggolongan Rasio Keuangan.....	10

B. Rasio Likuiditas (Quick Ratio).....	12
C. Rasio Leverage (Debt to Equity Ratio).....	13
D. Rasio Profitabilitas (Return On Equity dan Return On Asset).....	15
E. Return Saham.....	17
F. Penelitian Terdahulu.....	19
G. Model Konseptual.....	21

BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....22

A. Waktu dan Tempat Penelitian.....	22
B. Desain Penelitian.....	22
C. Hipotesis.....	23
1. Pengaruh Quick Ratio terhadap Return Saham.....	23
2. Pengaruh Debt to Equity Ratio terhadap Return Saham.....	23
3. Pengaruh Return On Equity terhadap Return Saham.....	24
4. Pengaruh Return On Asset terhadap Return Saham.....	25
D. Variabel dan Skala Pengukuran.....	26
1. Variabel Penelitian.....	26
2. Definisi Operasional.....	26
E. Metode Pengumpulan Data.....	29
F. Jenis dan Sumber data.....	29
G. Populasi dan Sampel.....	30

H. Metode Analisis Data.....	32
1. Analisis Statistik Deskriptif.....	32
2. Uji Asumsi Klasik.....	32
a. Uji Normalitas.....	32
b. Uji Multikolinieritas.....	33
c. Uji Autokorelasi.....	34
d. Uji Heteroskedastisitas.....	35
3. Uji Hipotesis.....	35
a. Uji Koefisien Determinasi.....	35
b. Uji Hipotesis Secara Bersama – sama (Uji F).....	36
c. Uji Hipotesis Secara Parsial (Uji t).....	36
4. Uji Analisis Regresi Berganda.....	37

UNIVERSITAS
BAB IV ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN.....38

A. Deskriptif Data.....	38
B. Analisis Hasil Statistik.....	38
C. Uji Asumsi Klasik.....	41
1. Uji Normalitas.....	41
2. Uji Multikolinieritas.....	43
3. Uji Autokorelasi.....	44
4. Uji Heteroskedastisitas.....	46

D. Uji Hipotesis.....	47
1. Koefisien Determinasi (R^2).....	47
2. Hasil Uji Simultan (Uji f).....	48
3. Hasil Uji Parsial (Uji t).....	50
4. Analisis Linier Regresi Berganda.....	54
E. Pembahasan Hasil.....	56
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	59
A. Kesimpulan.....	59
B. Keterbatasan Hasil Penelitian.....	61
C. Saran.....	61
DAFTAR PUSTAKA.....	63
LAMPIRAN.....	65

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
2.1 Ringkasan Penelitian Terdahulu.....	19
3.1 Daftar Perusahaan Yang Menjadi Sampel dalam Penelitian.....	31
3.2 Pengambilan Keputusan Autokorelasi.....	34
4.1 Statistik Deskriptif.....	38
4.2 Hasil Uji Normalitas.....	42
4.3 Hasil Uji Multikolinieritas.....	43
4.4 Hasil Uji Autokorelasi.....	45
4.5 Uji Koefisien Determinasi.....	47
4.6 Hasil Uji F.....	49
4.7 Hasil Uji T.....	51

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1 Model Konseptual.....	21
4.1 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	46



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1 Sampel Penelitian.....	64
2 Ringkasan Akun Perusahaan Yang Digunakan.....	65
3 Data Variabel.....	71
4 Statistik Deskriptif.....	74
5 Uji Normalitas.....	74
6 Uji Multikolinieritas.....	75
7 Uji Autokorelasi.....	75
8 Uji Heteroskedastisitas.....	76
9 Uji Koefisien Determinasi.....	76
10 Uji F.....	77
11 Uji T.....	77