

**PENGARUH DER, PER DAN ROI TERHADAP RETURN SAHAM
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR
MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2010 – 2012**

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi

NAMA : ROPIK

NIM : 432071200-32



**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCUBUANA
JAKARTA
2013**

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Ropik
NIM : 432071200-32
Program Studi : Akuntansi

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 dekanai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 17 Maret 2013



Ropik

43207120032

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

NAMA : ROPIK
NIM : 43207120032
Program Studi : Akuntansi (S – 1)
Judul Skripsi : Pengaruh *Debt to Equity Ratio, Price Earning Ratio* dan *Return On Investment* Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan Manufaktur sektor makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2010 - 2012

Tanggal Ujian Sekripsi : 16 Oktober 2013

Disahkan Oleh,
Pebimbing,



H. Saparudin Muslim, SE.,M.Si

Tanggal : 28-10-13

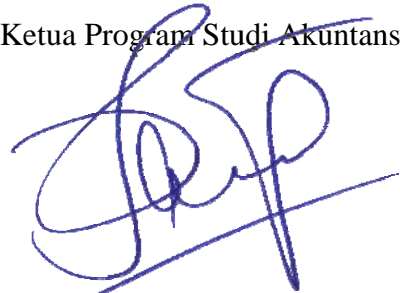
Dekan,



Dr. Wiwik Utami, Ak., MS., CA

Tgl :

Ketua Program Studi Akuntansi,



Dr. Harnoviansah, Ak., M.Si, CA

Tgl :

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi Berjudul

PENGARUH DER, PER DAN ROI TERHADAP RETURN SAHAM
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR
MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2010 – 2012

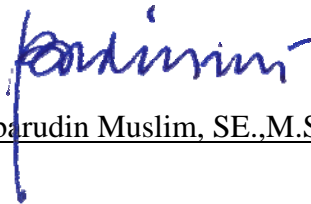
Dipersiapkan dan Disusun Oleh :

Ropik

NIM : 432071200-32

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 16 Oktober 2013 dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Susunan Dewan Penguji
Ketua Penguji/Pebimbing Skripsi



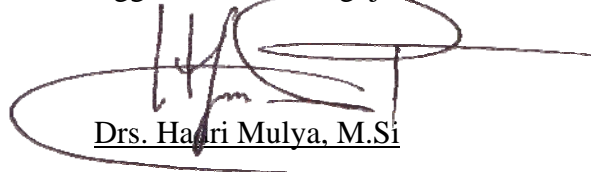
H. Sabarudin Muslim, SE., M.Si

Anggota Dewan Penguji I



Diah Iskandar, SE, M.Si

Anggota Dewan Penguji II



Drs. Hari Mulya, M.Si

KATA PENGANTAR

Sebelumnya penulis panjatkan puji serta syukur kepada Allah swt. Yang telah memberikan kelapangan ,kelancaran dan kesempatan untuk menyelesaikan penulisan skripsi ini. Penulisan skripsi dimaksudkan untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan untuk memperoleh gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi Jurusan Akuntansi di Universitas Mercubuana Jakarta.

Terima kasih saya ucapkan kepada semua pihak yang telah membimbing, meluangkan waktunya, memberikan motivasi serta mengarahkan dengan baik penyusunan skripsi ini, baik langsung maupun tidak langsung, terkhusus kepada :

1. Bapak H.Sabarudin Muslim, SE, M.si selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu, memberikan semangat, pengetahuan dan arahan – arahan dalam penulisan skripsi ini.
2. Bapak Dr. Harnoviansyah, Ak.,M.Si selaku Ketua Program Studi Akuntansi S1 Universitas Mercubuana Jakarta.
3. Dewan Penguji Bapak H. Sabarudin Muslim, SE, M.Si , Ibu Diah Iskandar, SE, M.Si dan Bapak Drs. Hadri Mulya, M.Si
4. Seluruh dosen dan staff Fakultas Ekonomi Univesitas Mercubuana yang telah memberikan ilmu kepada penulis
5. Kepada Ibu tercinta ibu Khoeriyah yang selalu memberikan doa, bantuan moral dan moril, serta semangat yang luar biasa kepada penulis.
6. Kakak dan adik-adik tercinta yang selalu mendokan kelancaran penyusunan skripsi ini.

7. Kepada kedua orang tua angkat tercinta Bapak H.Purwanto dan Ibu Hj.Sri Purwanto beserta keluarga yang telah memberikan dukungan,doa dan supportnya yang luar biasa dalam penyelesaian penulisan skripsi ini
8. Tak lupa kepada Bapak Drs.H.Engkin Muttaqien dan Ibu Hj.Nur beserta keluarga yang telah memberikan dukungan dan peluang dalam menjalankan perjuangan hidup
9. Kepada teman – teman seperjuangan angkatan 2007 – 2008, Siswadi, Igun, Novi, Ani , Endah, Rizky, Rini, Ayu, Suherni dan lain sebagainya yang tidak dapat disebutkan satu persatu

Penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna, dikarenakan adanya keterbatasan ilmu dan kemampuan yang dimiliki penulis. Oleh karena itu, penulis sangat mengharapkan adanya kritik dan saran demi kesempurnaan skripsi ini, semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat kepada semua pihak khususnya penulis.

Jakarta,15 September 2013

Ropik

**PENGARUH *DEBT TO EQUITY RATIO*, *PRICE EARNING RATIO* DAN
RETURN ON INVESTMENT TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE TAHUN
2010 - 2012**

OLEH : ROPIK

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menemukan bukti empiris pengaruh variabel *Debt to Equity Ratios* (DER), *Price Earning Ratio* (PER) dan *Return On Investment* (ROI) terhadap *Return Saham*.

Teknik sampling menggunakan metode kasual dan menggunakan sample penelitian dari perusahaan manufaktur sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Jakarta periode 2010 – 2012. Teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi linear berganda dan uji hipotesis menggunakan uji t secara parsial, uji F secara simultan dengan *level of significant* 5%.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa data DER dan PER secara parsial tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap return saham, sedangkan data ROI secara parsial memiliki pengaruh yang signifikan terhadap return saham dengan *level significant* kurang dari 5%. Secara simultan DER, PER dan ROI terbukti signifikan tidak berpengaruh terhadap return saham pada perusahaan manufaktur sektor makanan dan minuman di BEJ.

Kata kunci : *Debt to Equity Ratios* (DER), *Price Earning Ratio* (PER) dan *Return On Investment* (ROI) terhadap *Return Saham*.

**INFLUENCE OF DEBT EQUITY RATIO, PRICE EARNING RATIO AND
RETURN ON INVESTMENT TO RETURN ON EQUITY AT
MANUFACTURE COMPANY FOOD AND BAVAREGE SECTOR
LISTED IN AFFECT STOCK INDONESIA EXCHANGE
PERIOD 2010 – 2012**

BY : ROPIK

ABSTRACT

This study aims to find empirical evidence of the influence of variables Debt to Equity Ratio (DER), Price Earning Ratio (PER) and Return On Investment (ROI) to Return on Equity.

Sampling techniques use causal methods and use of company research sample is food and beverages manufacturing sector, which is listed on the Jakarta Stock Exchange period 2010-2012. The analysis technique used is multiple linear regression analysis and hypothesis testing using the t test partially, simultaneous F test with 5% level of significant.

The results showed that the DER and PER data is partially not have a significant effect on stock returns, while the partial ROI data has a significant impact on stock returns by the significant level of less than 5%. Simultaneously DER, PER and proven ROI not significantly affect stock returns in manufacturing companies food and beverage sector on the Jakarta Stock Exchange.

Keyword : to Equity Debt Ratio (DER), Price Earning Ratio (PER) and Return On Investment (ROI) to Return on Equity.

DAFTAR ISI

LEMBAR SURAT PERNYATAAN SENDIRI	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
BAB I PENDAHULUAN	
A. LATAR BELAKANG	1
B. PERUMUSAN MASALAH	4
C. TUJUAN PENELITIAN	5
D. PEMBatasan MASALAH	5
E. MANFAAT PENELITIAN	6
BAB II. LANDASAN TEORI	
A. LAPORAN KEUANGAN	7
1. Pengertian Laporan Keuangan	7
2. Pemakai Laporan Keuangan	8
3. Tujuan Laporan Keuangan	9
4. Sifat Laporan Keuangan	10
5. Keterbatasan Laporan Keuangan	11
B. ANALISIS RASIO KEUANGAN	12

1.	Pengertian Analisis Rasio Keuangan	12
2.	Jenis – Jenis Rasio Keuangan	13
3.	Kegunaan Rasio Keuangan	13
D.	DER (<i>Debt to Equity Ratio</i>)	15
E.	PER (<i>Price Earning Ratio</i>)	15
F.	ROI (<i>Return On Investment</i>)	16
D.	SAHAM	18
E.	RETURN SAHAM	22
F.	PNELITIAN SEBELUMNYA.....	23
BAB III. METODOLOGI PENELITIAN		
A.	GAMBARAN UMUM OBJEK PENELITIAN	25
B.	METODE PENELITIAN	29
C.	HIPOTESIS	29
D.	POPULASI DAN SAMPEL PENELITIAN	30
E.	IDENTIFIKASI VARIABEL DAN PENGUKURAN	32
F.	METODE PENGUMPULAN DATA	34
G.	JENIS DAN SUMBER DATA	35
H.	METODE ANALISIS DATA	35
BAB IV. ANALISIS DAN PEMBAHASAN		
A.	STATISTIK DESKRIPTIF	40
B.	UJI ASUMSI KLASIK	42
1b.	Uji Normalitas Kolomogorov Smirnov	42
2b.	Uji Multikolinearitas	42

3b. Uji Autokorelasi	43
4b. Uji Heteroskedastisitas	44
C. UJI HIPOTESIS	44
1c. Uji Koefisien Determinasi (Adjusted R ²)	44
2c. Analisis Regresi Linear Berganda	45
3c. Uji t	47
4c. Uji F	48
D. PEMBAHASAN HASIL PENELITIAN	49
BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN	
A. KESIMPULAN	52
B. SARAN	52
DAFTAR PUSTAKA	54
LAMPIRAN	55

DAFTAR TABEL

Tabel		Halaman
3.1	Daftar Sampel Perusahaan	31
4.2	Hasil Uji Statistik Deskriptif	40
4.3	Hasil Uji Normalitas Data dengan uji Kolmogorv Smirnov...	42
4.4	Hasil Uji Multikolinearitas	42
4.5	Hasil Uji Autokorelasi.....	43
4.6	Hasil Uji Heteroskedastisitas	44
4.7	Hasil Uji Koefisien Determinatasi (Adjusted R ²)	44
4.8	Hasil Uji Analisis Regresi Linear Berganda	45
4.9	Hasil Uji T	47
4.10	Hasil Uji F	48