

**ANALISIS PENGARUH RASIO LIKUIDITAS, *LEVERAGE*,
AKTIVITAS, DAN PROFITABILITAS TERHADAP
RETURN SAHAM (STUDI PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR DI BEI)**

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi

Nama : EVI APRIYANI AMZAN
N I M : 43210110060



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2012

**ANALISIS PENGARUH RASIO LIKUIDITAS, *LEVERAGE*,
AKTIVITAS, DAN PROFITABILITAS TERHADAP
RETURN SAHAM (STUDI PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR DI BEI)**

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar
SARJANA EKONOMI
Program Studi Akuntansi - Strata 1**

**Nama : EVI APRIYANI AMZAN
N I M : 43210110060**



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2012

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Evi Apriyani Amzan

NIM : 43210110060

Program Studi : S1 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 dikenai pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan)

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 1 Oktober 2011



Evi Apriyani Amzan

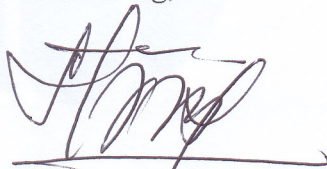
NIM : 43210110060

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Evi Apriyani Amzan
NIM : 43210110060
Program Studi : Akuntansi
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Rasio Likuiditas, *Leverage*,
Aktivitas dan Profitabilitas Terhadap *Return*
Saham (Studi Pada Perusahaan Manufaktur
di BEI)
Tanggal Ujian Skripsi : 4 April 2012

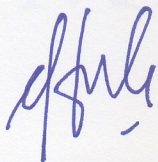
Disahkan Oleh :

Pembimbing,



Syahril Djaddang, SE., Ak., M.Si
Tanggal :

Dekan



Dr. Wiwik Utami, Ak., M.Si
Tanggal :

Ketua Jurusan Akuntansi



Nurul Hidayah, SE., Ak., M.Si
Tanggal :

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi Berjudul

**ANALISI PENGARUH RASIO LIKUIDITAS, *LEVERAGE*, AKTIVITAS
DAN PROFITABILITAS TERHADAP *RETURN* SAHAM (STUDI PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BEI)**

Dipersiapkan dan Disusun oleh:

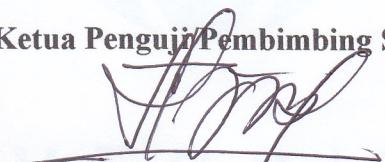
EVI APRIYANI AMZAN

NIM: 43210110060

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 4 April 2012 dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

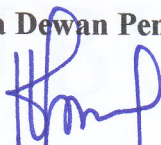
Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi



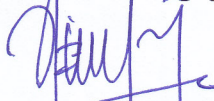
Syahril Djaddang, SE., Ak., M.Si

Anggota Dewan Penguji



Dra. Nurlis, Ak., M.Si

Anggota Dewan Penguji



Fitri Indriawati, SE., M.Si

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Alhamdulillah. Puji Syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT atas rahmat dan karunia yang telah diberikan kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Analisis Pengaruh Rasio Likuiditas, Leverage, Aktivitas dan Profitabilitas Terhadap Return Saham (Studi Pada Perusahaan Manufaktur di BEI)”**. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercubuana.

Penulis mengungkapkan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada 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. Penulis juga ingin mengucapkan rasa terima kasih kepada :

1. Ibu. Dr. Wiwik Utami, Ak., M.Si., Selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercubuana
2. Ibu. Nurul Hidayah, SE.,Ak.,M.Si Selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercubuana
3. Seluruh staf pengajar di Program Studi Akuntansi Universitas Mercubuana
4. Seluruh staf administrasi di Program Studi Akuntansi Universitas Mercubuana yang telah memberika kelancaran proses adminstrasi selama kuliah dan penulisan skripsi ini.

5. Pihak Pojok Bursa Efek Indonesia Universitas Mercubuana yang telah bersedia memberikan data sehingga mempermudah penulis dalam melaksanakan penelitian.
 6. Keluarga tercinta, mama, adik-adik, kakak yang telah memberikan dukungan dalam proses penyelesaian kuliah dan penulisan skripsi ini.
 7. Untuk anakku Azward Aslami Sudais terima kasih buat cintamu.
 8. Edi Bowo yang telah banyak membantu tenaga, pikiran dalam penggunaan spss v. 17 dan juga untuk pencarian data dan bahan-bahan skripsi ini.
 9. Edwin Ariva Jaya yang selama ini bersedia meluangkan banyak waktunya untuk mengantarkan penulis ke berbagai tempat untuk mencari data dan bahan-bahan skripsi ini.
 10. Rekan-rekan kuliah Akuntansi S1 yang tidak dapat di sebutkan satu persatu.
- Penulis berharap semoga skripsi bermanfaat bagi semua pihak yang berkepentingan.

Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Jakarta, 23 Januari 2012

Penulis,

Evi Apriyani Amzan

NIM : 43210110060

DAFTAR ISI

	Halaman
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	i
KATA PENGANTAR	ii
ABSTRAK	iv
DAFTAR ISI	vi
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latang Belakang Penelitian.....	1
B. Perumusan Masalah.....	6
C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian.....	6
BAB II LANDASAN TEORI	
A. Pengertian.....	8
A.1. Investasi.....	8
A.2. Return Saham.....	9
A.2.1. Pengertian Saham.....	9
A.2.2. Harga Saham.....	9
A.2.3. <i>Return</i> Saham.....	13
A.3. Analisis Rasio Keuangan.....	14
A.3.1. Pengertian Rasio Keuangan.....	14
A.3.2. Jenis-Jenis Rasio Keuangan.....	16
A. 4. Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap <i>Return</i> Saham.....	18
A.4.1. Pengaruh <i>Current</i> Rasio Terhadap <i>Return</i> saham..	18

A.4.2. Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) terhadap <i>Return Saham</i>	19
A.4.3. Pengaruh <i>Total Asset Turn Over</i> terhadap <i>Return</i> <i>Saham</i>	19
A.4.4. Pengaruh <i>Return On Asset</i> terhadap <i>Return</i> <i>Saham</i>	20
B. Hasil Penelitian Terdahulu.....	21
C. Kerangka Penelitian Teoritis dan Empiris.....	24
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	
A. Gambaran Umum.....	26
A.1. Sejarah Perkembangan Bursa Efek Indonesia (BEI).....	26
A.2. Perkembangan Bursa Efek Indonesia.....	27
A.3. Karakteristik Industri Manufaktur.....	30
B. Metode Penelitian.....	34
C. Hipotesis.....	34
D. Variable Penelitian dan Skala Pengukuran.....	35
D.1. Variabel Penelitian.....	35
D.2. Skala Pengukuran Variabel.....	35
E. Definisi Operasional Variabel.....	35
E.1. Definisi operasional dari variable bebas (<i>independent</i> <i>variable</i>).....	35
E.2. Definisi operasional dari variable terikat (<i>dependent</i> <i>variable</i>).....	37

F. Metode Pengumpulan Data.....	38
G. Jenis dan Sumber Data.....	38
H. Populasi dan Sampel.....	39
H.1. Populasi.....	39
H.2. Sampel.....	39
I. Metode Analisis Data.....	39
I.1. Deskriptif Statistik.....	39
I.2. Uji Asumsi Klasik.....	40
I.3. Analisis Regresi Berganda.....	43
I.4. Uji Hipotesis.....	43
I.4.1. Uji Koefisien Determinasi.....	43
I.4.2. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F).....	44
I.4.3. Uji Signifikan Parameter Individual (Uji Statistikt).....	45

BAB IV ANALISA HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Deskripsi Obyek Penelitian.....	46
B. Analisa Data.....	48
B.1. Statistik Deskriptif.....	48
B.2. Hasil Uji Asumsi Klasik.....	50
B.2.1. Uji Normalitas.....	50
B.2.2. Uji Multikolonieritas.....	52
B.2.3. Uji Heteroskedastisitas.....	53
B.2.4. Uji Autokorelasi.....	53
B.3. Hasil Analisis Regresi Berganda.....	54

	B.4. Pengujian Hipotesis.....	56
	B.4.1. Uji Koefisien Determinasi R^2).....	56
	B.4.2. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F).....	57
	B.4.3. Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t).....	58
	C. Pembahasan.....	61
BAB V	PENUTUP	
	A. Kesimpulan.....	65
	B. Saran.....	66
	C. Keterbatasan Penelitian.....	66
DAFTAR PUSTAKA		
LAMPIRAN		

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1 Kerangka Penelitian Teoritis dan Empiris	25
4.1 Hasil Uji Normal P-P Plot of Regression Standardized Residual	50
4.2 Hasil Grafik Scatterplot Uji Heteroskedastisitas	53

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
4.1 Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia	46
4.2 Proses Purposive Sampling Penelitian	48
4.3 Statistik Deskriptif	49
4.4 Hasil Pengujian One-Sample Kolmogorov-Smirnov	51
4.5 Hasil Uji Multikolonieritas	52
4.6 Hasil Uji Autokorelasi	54
4.7 Hasil Analisis Regresi	55
4.8 Uji Koefisien Deteminasi	57
4.9 Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)	58
4.10 Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t)	59