

PENGARUH *RETURN ON INVESTMENT*, *DEBT TO TOTAL ASSETS*

RATIO, *CASH RATIO* TERHADAP *RETURN SAHAM*

KELOMPOK *JAKARTA ISLAMIC INDEX*

TAHUN 2008 - 2010

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi

Nama : Angga Sabarudin Prawira

NIM : 43208010226



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2012

PENGARUH *RETURN ON INVESTMENT*, *DEBT TO TOTAL ASSETS*

RATIO, *CASH RATIO* TERHADAP *RETURN SAHAM*

KELOMPOK *JAKARTA ISLAMIC INDEX*

TAHUN 2008 - 2010

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar

SARJANA EKONOMI

Program Studi Akuntansi – Strata 1

Nama : Angga Sabarudin Prawira

NIM : 43208010226



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2012

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Angga Sabarudin Prawira

NIM : 43208010226

Program Studi : Akuntansi - S1

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.



LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

N a m a : Angga Sabarudin Prawira
N I M : 43208010226
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh *Return on Investment, Debt to Total Assets Ratio*, dan *Cash Ratio* terhadap *Return Saham* kelompok *Jakarta Islamic Index*.
Tanggal Ujian Skripsi :

Disahkan oleh,

Pembimbing,



Diah Iskandar, SE., Ak., M.Si

Tanggal : 04/09/2012

Dekan,



Dr. Wiwik Utami, Ak., M.si

Tanggal : 07/09/2012

Ketua Program Studi Akuntansi,



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

Tanggal : 04/09/2012

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi Berjudul

PENGARUH *RETURN ON INVESTMENT, DEBT TO TOTAL ASSETS*
RATIO, DAN CASH RATIO TERHADAP *RETURN SAHAM KELOMPOK*
JAKARTA ISLAMIC INDEX

Dipersiapkan dan Disusun oleh :

Angga Sabarudin Prawira

NIM : 43208010226

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

Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi



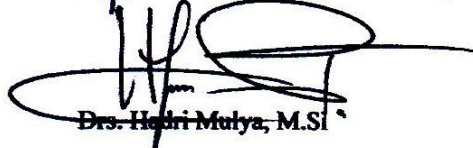
Diah Iskandar, SE, Ak, M.Si

Anggota Dewan Penguji



H. Sabarudin Muslim, SE., M.Si

Anggota Dewan Penguji



Drs. H. Mulya, M.Si

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah. Puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT atas segala rahmat dan karunia yang telah diberikan kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “ **Pengaruh *Return on Investment, Debt to Total Assets Ratio*, dan *Cash Ratio* Terhadap *Return Saham Kelompok Jakarta Islamic Index* ”. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.**

Penulis mengungkapkan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada Ibu Diah Iskandar 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 terima kasih kepada :

1. Ibu Dr. Wiwik Utami, Ak, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.
2. Ibu Nurul Hidayah, SE, Ak, M.Si selaku Ketua Program Studi Akuntansi S1 Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana yang sudah banyak mengingatkan dan memberikan semangat beserta motivasi dalam pengerjaan skripsi ini.
3. Bapak H. Sabarudin Muslim, SE., M.Si dan Bapak Drs. Hadri Mulya, M.Si selaku pembahas dan penguji yang sudah banyak memberikan masukan untuk kesempurnaan skripsi ini.

4. Ibu Nurlis SE., Ak., M.Si selaku dosen penelaah yang telah banyak memberikan ilmu serta masukkan dalam skripsi ini.
5. Ibu Dra. Mu'tiah, M.Si, selaku dosen pembimbing akademik yang tidak pernah bosan dalam memberikan nasehat serta mengajarkan tentang arti hidup dan memberikan semangat selama kuliah di UMB.
6. Ibu Marifa Retno Gayatri S.Pd, M.Hum, selaku dosen bahasa inggris yang telah banyak membimbing TOEFL, motivator serta sahabat bagi penulis sehingga dapat mencapai nilai *toefl* yang diharapkan.
7. Keluargaku, khususnya Ayah dan Ibuku tercinta beserta abang, kakak dan adikku yang telah banyak memberikan begitu banyak do'a, semangat, dorongan, kasih sayang dan cinta yang tiada hentinya kepada penulis.
8. Keluargaku yang di Malaysia, Kak Elizia Yussof, Kak Hani Yussof, dan Kak Julia yang senantiasa memberikan kasih sayang dan semangatnya kepada penulis.
9. Teman-teman dari Persatuan Pelajar Indonesia (PPI) di Malaysia, yang senantiasa membagi ilmu serta dorongan motivasinya kepada penulis.
10. Sahabatku Fendi Saputra beserta keluarga yang senantiasa membantu dan memberikan tempat serta membagi waktunya selama penelitian.
11. Seluruh sahabat MBEC (Mercur Buana English Club), yang telah memberikan banyak motivasi dan *supportnya* kepada penulis.
12. Seluruh teman-teman D'Balance, yang telah memberikan banyak motivasi dan semangat serta kebersamaannya selama kuliah di Universitas Mercu Buana.

13. Seluruh dosen-dosen dan staf Program Studi Akuntansi Universitas Mercu Buana yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu, yang telah banyak membantu dalam segala hal sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan tepat waktu.
14. Seluruh rekan-rekan seperjuangan Akuntansi S1 angkatan 2008 yang tidak bisa disebutkan satu persatu atas kebersamaan selama menuntut ilmu di kampus tercinta.
15. Semua pihak yang telah membantu baik secara langsung maupun tidak langsung dalam penyelesaian skripsi ini, yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu.

Penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan menambah khasanah ilmu pengetahuan bagi kita semua. Amin ya Rabbal a'lam...

Jakarta, Juli 2012

Angga Sabarudin Prawira

DAFTAR ISI

	Halaman
SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
ABSTRAK	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
 BAB I PENDAHULUAN	 1
A. Latar Belakang	1
B. Perumusan Masalah	7
C. Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	7
 BAB II LANDASAN TEORI.....	 9
A. Pasar Modal.....	9
1. Pengertian Pasar Modal	9
2. Jenis Pasar Modal.....	10
3. Manfaat Pasar Modal.....	11
4. Jenis-Jenis Investasi di Pasar Modal	12
5. Pelaku Pasar Modal	13
B. Saham	18
1. Pengertian Saham	18

	2. Jenis-Jenis Saham.....	19
	3. Keuntungan Saham.....	23
	4. Risiko-Risiko Saham	24
	5. Pergerakan Harga Saham	25
	C. Analis Rasio	27
	1. Pengertian Analisis Rasio Keuangan.....	27
	2. Bentuk-Bentuk Analisis Rasio Keuangan.....	28
	D. <i>Return on Investment</i>	32
	E. <i>Debt to Total Assets Ratio</i>	33
	F. <i>Cash Ratio</i>	34
	G. <i>Return Saham</i>	35
BAB III	METODOLOGI PENELITIAN	42
	A. Waktu dan Tempat Penelitian	42
	B. Metode Penelitian	43
	C. Hipotesis	43
	D. Variabel Penelitian dan Skala Pengukuran	43
	1. Variabel Dependen.....	44
	2. Variabel Independen.....	44
	E. Populasi dan Sampel Penelitian.....	46
	F. Metode Pengumpulan Data	48
	G. Metode Analisis Data.....	48
	1. Analisis Statistik Deskriptif	48
	2. Uji Asumsi Klasik	48
	a. Uji Normalitas Data.....	49
	b. Uji Multikolinearitas.....	49

	c. Uji Autokorelasi	50
	d. Uji Heteroskedastisitas.....	50
	3. Analisa Regresi Berganda.....	51
	4. Uji Hipotesis	51
	a. Uji R Square (R^2).....	52
	b. Uji Signifikansi Simultan (Uji F)	52
	c. Uji signifikansi Parsial (Uji t)	52
BAB IV	ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN	54
	A. Statistik Deskriptif.....	54
	B. Uji Asumsi Klasik	56
	1. Uji Normalitas data.....	56
	2. Uji Multikolinearitas	57
	3. Uji Heteroskedastisitas	58
	4. Uji Autokorelasi	59
	C. Regresi Linear Berganda.....	60
	D. Koefisien Determinan	61
	1. Uji F.....	62
	2. Uji t.....	63
	E. Pembahasan.....	64
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN	65
	A. Kesimpulan	65
	B. Saran	65
	DAFTAR PUSTAKA	67
	DAFTAR RIWAYAT HIDUP	85

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
2.1 Rasio Likuiditas	30
2.2 Rasio Aktivitas	30
2.3 Rasio Solvabilitas	30
2.4 Rasio Profitabilitas	31
2.5 Rasio Penilaian	31
3.1 Objek penelitian pada perusahaan yang terdaftar di JII	46
3.2 Tabel Autokorelasi Durbin Watson	48
4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif	52
4.2 Hasil Uji Kolmogorov-Smirnov	54
4.3 Hasil Uji Multikolinearitas	55
4.4 Hasil Uji Autokorelasi Durbin – Watson	57
4.5 Hasil Uji Regresi Linear Berganda	58
4.6 Hasil Uji Koefisien Determinasi	59
4.7 Hasil Uji F	60
4.8 Hasil Uji t	61

DAFTAR GAMBAR

Gambar		Halaman
2.1	Model Penelitian.....	41
4.4	Hasil Scatterplot	57