

**PENGARUH RASIO LIKUIDITAS, LEVERAGE, AKTIVITAS, DAN
PROFITABILITAS TERHADAP RETURN SAHAM**

(Studi Empiris Dalam Sektor Saham Jakarta Islamic Index)

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi

N a m a : Nilasari

N I M : 43208010095



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2012

**PENGARUH RASIO LIKUIDITAS, LEVERAGE, AKTIVITAS, DAN
PROFITABILITAS TERHADAP RETURN SAHAM**

(Studi Empiris Dalam Sektor Saham Jakarta Islamic Index)

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Mendapatkan Gelar

SARJANA EKONOMI

Program Studi Akuntansi-Strata 1

N a m a : Nilasari

N I M : 43208010095



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2012

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Nilasari

NIM : 43208010095

Program Studi : Akuntansi (S-1)

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.

Jakarta, 1 - September - 2012



(Nilasari)

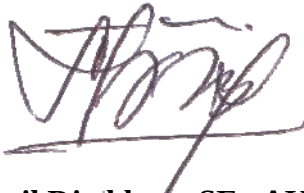
NIM: 43208010095

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Nilasari
NIM : 43208010095
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh Liuiditas, Leverage, Aktivitas dan Profitabilitas Terhadap Return Saham Pasda Sektor Jakarta Islamic Index Periode 2008 - 2009
Tanggal Ujian Skripsi : 01 september 2012

Disahkan oleh,

Pembimbing



Syahril Djaddang, SE., AK., M.Si

Tanggal: 25 september 2012.

Dekan,



Dr. Wiwik Utami, Ak., M.Si

Tanggal: 25 september 2012

Ketua Program Studi Akuntansi,



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

Tanggal: 25 september 2012.

KATA PENGANTAR

Dengan mengucapkan puji dan syukur kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi berjudul “Pengaruh Rasio Likuiditas, Leverage, Aktivitas, dan Profitabilitas Terhadap Return Saham (Studi Empiris Dalam Sektor Saham Jakarta Islamic Index).” Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercubuana.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih memiliki kekurangan yang tidak lain disebabkan oleh keterbatasan ilmu pengetahuan dan pengalaman yang penulis miliki. Namun demikian, penulis berusaha sedapat mungkin melakukan yang terbaik didalam menyelesaikan skripsi ini, meskipun pada kenyataannya hanya dapat memberikan hasil yang sederhana dan tidak luput dari kekurangan dan kesalahan.

Dalam menyelesaikan skripsi ini tentu saja penulis tidak terlepas dari berbagai pihak yang telah membantu dan memberikan semangat. Untuk itu pada kesempatan ini perkenankan penulis dengan segala ketulusan dan kerendahan hati mengucapkan rasa hormat dan terima kasih yang sedalam - dalamnya kepada :

1. Orang tuaku, Alm. Papa yang selalu mejadi penyemangat dan mama yang tiada henti-hentinya mendoakan anaknya untuk selalu menjadi orang yang baik dan sukses.

2. Kekasih Hati Amadi Fredrick Azubuike yang selalu mensupport, memberikan warna suasana yang berbeda, dan selalu menemani penulis dalam melaksanakan penyusunan skripsi ini.
3. Bapak Syahril Djaddang, SE., AK., M.Si selaku dosen pembimbing yang telah memberikan ilmu, saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis.
4. Ibu Dr. Wiwik Utami, SE., MS Selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercubuana.
5. Ibu Nurul Hidayah, SE, Ak., M.Si Selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercubuana.
6. Seluruh dosen-dosen dan Staf Program Studi Akuntansi Universitas Mercubuana.
7. Sdr. Zulkifli atas bantuannya dalam melaksanakan penyusunan skripsi ini.
8. Sahabat-sahabatku Erna, Dela, Erick , Egi, Iwan, Resaha, Iam, Vian, Tita yang telah mengisi hari – hariku, selalu ada didalam keadaan susah maupun senang, mengubah sedih menjadi tawa dan tawa menjadi tangis.
9. Teman – temanku seperjuangan Dinda, Vini, Sarah, Dini, Anyun, Netta, yang telah menjadi teman-teman terbaik semasa kuliah sampai saat ini dan Seluruh rekan-rekan seperjuangan Akuntansi S1 angkatan 2008 yang tidak bisa disebutkan satu persatu atas kebersamaan selama menuntut ilmu di kampus tercinta.

10. Teman – Teman Paduan Suara Mercubuana Tercinta teman satu angkatan, kakak – kakak senior, dan junior yang telah memberikan semangat dan ilmu dari kalian.
11. Enha PC – Tax Consultan yang telah memberikan bimbingan dan membantu dalam biaya kuliah.
12. Buat kakak angkat Vergia Septiana yang telah memberikan dukungan penuh atas semangat dan kebawelan dalam beberapa tahun terakhir ini, yang membuat penulis sadar akan arti saling membantu.

Akhir kata saya mengucapkan banyak terimakasih dan saya menyadari masih banyak kekurangan didalam penulisan skripsi ini. Oleh karena itu, saya mengharapkan kritik dan saran yang membangun demi kesempurnaan skripsi ini. Saya berharap skripsi ini dapat bermanfaat bagi para pembaca.

Jakarta, ~~1-09~~ 2012



Nilasari

DAFTAR ISI

	Halaman
LEMBAR PERNYATAAN KARYA SENDIRI	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
LEMBAR PENGESAH TIM PENGUJI.....	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	xi
KERANGKA GAMBAR	xii
ABSTRAK	xiii
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang	1
B. Perumusan Masalah	4
C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian	5
BAB II LANDASAN TEORI	
A. Rasio Keuangan	7
1. Pengertian dan Manfaat	7
B. Rasi Likuiditas	8
1. Pengertian Likuiditas	8
a. Current Ratio	9

C. Rasio Leverage	9
1. Pengertian Rasio Leverage	9
a. Debt to Equity Ratio	9
D. Rasio Aktivitas	10
1. Pengertian Rasio Aktivitas	10
a. Total Asset Turn Over (TATO).....	10
E. Rasio Profitabilitas	11
1. Pengertian Rasio Profitabilita	11
2. Manfaat Rasio Profitabilita.....	12
3. Jenis Ratio Profitabilitas	12
a. Return On Asset (ROA)	13
F. Return Saham	13
1. Pengertian Return Saham	13
G. Saham Syariah dan Jakarta Islamic Index	15
1. Pengertian	15
H. Penelitian Terdahulu	18
I. Kerangka Penelitian	20

BAB III METEDOLOGI PENELITIAN

A. Waktu dan Tempat Penelitian	21
B. Desain Penelitian.....	21
C. Hipotesis	22
D. Variabel dan Pengukurannya	

1. Variabel bebas	22
2. Variabel Terikat.....	22
E. Metode Pengumpulan Data	23
F. Definisi Operasional Variabel	23
1. Rasio Likuiditas.....	23
2. Rasio Leverage	24
3. Rasio Aktivitas	24
4. Rasio Profitabilitas	25
5. Retur Saham	25
G. Populasi dan Sampel	26
H. Metode Analisis Data	
1. Statistik Deskriptif	28
2. Uji Normalitas Data	28
3. Uji Asumsi Klasik	
a. Uji Multikoleniaritas	29
b. Uji Heteroskedasitas	30
c. Uji Autokorelasi	31
d. Analisis Koefisien Determinasi	32
e. Uji Hipotesis	33
1. Uji Simultan dengan F-test	33
2. Uji Parsial dengan T-test.....	34
3. Uji Liner Berganda	34

BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN

A. Statistik Deskriptif	36
B. Uji Normalitas Data	38
C. Uji Aumsi Klasik	
1. Uji Multikolineritas	40
2. Uji Heteroskedatisitas	42
3. Uji Autokorelasi	43
D. Uji Koefisien Determinasi	43
E. Uji Hipotesis	45
1. Uji Parameter Individual (uji-T).....	45
2. Uji Signifikan Simultan	46
3. Uji Regresi Berganda	47

BAB V Kesimpulan dan Saran

A. Kesimpulan	49
B. Saran	49

DAFTAR PUSTAKA	51
-----------------------------	-----------

LAMPIRAN	53
-----------------------	-----------

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
2.1 Penelitian terdahulu	19
3.1 Rincian Sampel Penelitian	26
3.2 Daftar Perusahaan Sektor Jakarta Islamic Index.....	27
3.3 Deteksi Autokorelasi	32
4.1 Statistik Deskriptif	36
4.2 Tabel uji normalitas Kolmogorov – Smirnov Test	38
(Sebelum Tranformasi)	
4.3 Hasil Uji Normalitas	39
(Sesudah Transformasi)	
4.4 Hasil Uji Multikolinearitas	40
4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas	42
4.6 Uji AutoKorelasi	43
4.7 <i>Variabel Entered</i>	43
4.8 Hasil Uji Determinasi	44
4.9 Hasil Uji t	45
4.10 Hasil Uji F	46

KERANGKA GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1 Paradigma dan Model Penelitian Hubungan Antar Variabel	20