

**ANALISIS PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP RETURN
SAHAM PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR
DI PASAR MODAL (BEI)**

SKRIPSI

Program Studi Manajemen S-1

Nama : SANI RISWANTI

NIM : 43106010089



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCU BUANA**

JAKARTA

2010

ANALISIS PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP RETURN SAHAM

PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR

DI PASAR MODAL (BEI)

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar

SARJANA EKONOMI

Program Studi Manajemen S-1

Nama : SANI RISWANTI

NIM : 43106010089



FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2010

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : SANI RISWANTI
NIM : 43106010089
Program Studi : Manajemen – Strata 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, 22 Februari 2010

SANI RISWANTI

NIM : 43106010089

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Sani Riswanti
NIM : 43106010089
Program Studi : Ekonomi Manajemen Keuangan
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap Return Saham Yang Terdaftar Di Pasar Modal (BEI)
Tanggal Lulus Ujian : 25 Maret 2010

Disahkan oleh :
Pembimbing Skripsi

UNIVERSITAS
(Luna Haningsih, SE., ME)
MERCU BUANA

Dekan

Ketua Program Studi Manajemen – S1

(Dra. Yuli Harwani, R, MM)

(H. Arief Bowo PK, SE., MM)

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi

**Analisis Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap Return Saham Yang
Terdaftar Di Pasar Modal (BEI)**

Dipersiapkan dan Disusun oleh :

Sani Riswanti

43106010089

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji tanggal :

25 Maret 2010

Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi

(Luna Haningsih, SE., ME)

Anggota Dewan Penguji

(Yuhasril, SE., ME)

Anggota Dewan Penguji

(R.M. Rasyid, SE., MM)

KATA PENGANTAR

Bismillahirrahmanirrahim, puji syukur Alhamdulillah penulis panjatkan kehadirat Allah SWT, atas rahmat dan karuniaNya sehingga penulis dapat menyelesaikan Skripsi ini.

Maksud dan tujuan penulisan skripsi ini, untuk memenuhi salah satu syarat akademis yang harus dipenuhi oleh setiap Mahasiswa Fakultas Ekonomi program studi S-1 Manajemen Universitas Mercu Buana.

Didalam penyelesaian skripsi ini, penulis mendapatkan bantuan dari berbagai pihak, baik dalam pengumpulan data, penyajian isi, maupun teknik penulisan. Oleh karena itu pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya, kepada semua pihak yang telah membantu penulis didalam menyelesaikan Skripsi ini terutama kepada :

1. Allah SWT atas jalan yang diberikan kepada penulis, baik hal yang mudah maupun tidak. Itu semua memberikan pelajaran yang berharga kepada penulis. Penulis percaya dalam keadaan apapun Allah SWT akan selalu menyertai setiap langkahnya.

2. Ibu Luna Haningsih, S.E., M.E. selaku Dosen Pembimbing skripsi yang telah banyak meluangkan waktu, tenaga, dan pikirannya untuk memberikan bimbingan dan pengarahan yang bermanfaat dalam penyusunan laporan ini.
3. Orang tua, Adik dan saudara-saudara atas doa restu, kasih sayang dan nasehat, serta dukungan moril yang tidak henti-hentinya kepada penulis.
4. Teman-teman seperjuangan, Euis, Astri, Hikmah, Yuli, Windy, yang telah banyak membantu dalam menyelesaikan skripsi ini.
5. Anggota The Jak Thomank, Ambon dan Tandey yang telah banyak membantu dalam menyelesaikan skripsi ini.
6. Sahabat, Mega dan Dwi Lani Wijaya atas doa dan dukungannya dalam menyelesaikan skripsi ini.
7. Guru-guru ku dari TK sampai dengan SMK, atas ilmu-ilmu yang sudah diberikan sangatlah berguna sampai dengan saat ini. Sehingga saya bisa sampai dengan perguruan tinggi.

Usaha yang maksimal telah dilakukan oleh penulis, namun mengingat masih terbatasnya pengetahuan dan kemampuan penulis, maka penulis menyadari bahwa didalam penyusunan Skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Karena masih banyak kekurangan didalamnya. Oleh karena itu penulis sangat mengharapkan kritik dan saran yang membangun dari berbagai pihak, sebagai masukan bagi penulis. Sehingga

penulis dapat menghasilkan karya-karya yang lebih baik lagi dimasa yang akan datang.

Semoga Skripsi ini dapat berguna dan bermanfaat bagi pembacanya.



Wassalamualaikum Wr, Wb

Jakarta, Februari 2010

Penulis

Sani Riswanti

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PENYERTAAN KARYA SENDIRI	iii
HALAMN PENGESAHAN PEMBIMBING SKRIPSI	iv
HALAMAN PENGESAHAN DEWAN PENGUJI	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR GAMBAR	ix
DAFTAR LAMPIRAN	x
ABSTRAKSI	xi
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1-2
1.2 Rumusan Masalah	3
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian	3
1.3.1. Tujuan Penelitian	3
1.3.2. Kegunaan Penelitian	4-5
1.4 Pembatasan Masalah	5

BAB II LANDASAN TEORI	6
2.1 Deskripsi Manajemen	6-7
2.1.1. Definisi Manajemen Keuangan	7-8
2.1.2. Tujuan Manajemen Keuangan	8-9
2.1.3. Fungsi Manajemen Keuangan	9-11
2.2 Analisis Laporan Keuangan	11
2.2.1. Pengertian Analisis Laporan Keuangan	11
2.2.2. Tujuan Analisis Laporan Keuangan	11-14
2.2.3. Teknik-teknik Analisa Laporan Keuangan	15
2.2.4. Keterbatasan Laporan Kauangan	15-16
2.3 Laba	16
2.3.1. Pengertian Laba	16-18
2.3.1. Unsur-unsur Laba	18
2.4 Analisis Rasio Keuangan	19
2.4.1. Definisi Rasio Keuangan	19
2.4.2. Jenis-jenis Rasio Keuangan	19-20
2.4.3. Keterbatasan Analisis Rasio Keuangan	20
2.5 Pasar Modal	21
2.5.1. Pengertian Pasar Modal	21
2.5.2. Jenis-jenis Investasi di Pasar Modal	22-23

2.6	Pengertian Saham	23
2.6.1.	Jenis-jenis Saham	24
2.6.2.	Harga Saham	24-28
2.7	Return Saham	29
2.7.1.	Pengertian Return Saham	29
2.7.2.	Jenis-jenis Return	29-30
2.7.3.	Rumus Return	30-32
2.8	Tingkat Keuntungan Investasi Dalam Saham	33
BAB III METODOLOGI PENELITIAN		34
3.1	Obyek Penelitian	34
3.1.1.	Lokasi Penelitian	34
3.1.2.	Sejarah Singkat BEI	34-36
3.2	Desain Penelitian	37
3.3	Hipotesis	37
3.4	Variabel dan Skala Pengukuran	38
3.4.1.	Variabel-variabel operasional yang digunakan	38-46
3.4.2.	Skala Pengukuran	46
3.5	Metode Pengumpulan Data	46-47
3.6	Jenis Data	47
3.7	Populasi Penelitian	47-48
3.8	Metode Analisis Data	48

3.8.1. Analisis Deskriptif	48
3.8.2. Analisis Inferensial	49
3.8.3. Analisis Hipotesis	50
a. Analisis Data	50-52
c. Koefisien Determinasi	52
b. Uji Asumsi Klasik	52-55
BAB IV ANALISA HASIL DAN PEMBAHASAN	56
4.1 Analisa Statistik	56
4.1.1. Statistik Deskriptif	56-57
4.2 Uji Asumsi Klasik	58
4.2.1. Uji Normalitas Data	58-63
4.2.2. Uji Multikolinieritas	63-64
4.2.3. Uji Heteroskedastisitas	64-65
4.2.4. Uji Autokorelasi	66
4.2.5. Analisis Koefisien Detarminasi	67-68
4.2.6. Uji Hipotesis	68-70
4.3 Analisis Regresi Berganda	70-71
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	72
5.1 Kesimpulan	72
5.2 Saran	72-73
DAFTAR PUSTAKA	74-76

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Tabel ada tidaknya autokorelasi dengan uji D-W

Tabel 4.1 Descriptive Statistics

Tabel 4.2 Kolmogorov Smirnov

Tabel 4.3 Uji Multikolineritas

Tabel 4.4 Uji Autokorelasi

Tabel 4.5 Analisa Koefisien Determinasi

Tabel 4.6 Uji Signifikan Simultan/Uji Statistic F (ANOVA)

Tabel 4.7 Uji Signifikan Parsial/Uji Statistic T (T –test)

Tabel 4.8 Uji Regresi Berganda



DAFTAR GAMBAR

Gambar 4.1 Uji Normalitas

Gambar 4.2 Heteroskedastisitas



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 : Perubahan Earning Per Share (EPS)

Lampiran 2 : Perubahan Return On Equity (ROE)

Lampiran 3 : Return Saham

Lampiran 4 : Tabel statistik F (1 tailed)

Lampiran 5 : Tabel statistik T (2 tailed)

Lampiran 6 : Tabel Durbin Watson (D-W)

Lampiran 7 : Surat Keterangan Riset (Pojoy BEI Universitas Mercu Buana)

