

**ANALISIS PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP
RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN OTOMOTIF DAN
KOMPONENNYA YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE**

2010-2013

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi
Akuntansi Universitas Mercu Buana Jakarta**



Nama : Septian Hijar Asrianto

Nim : 43213120060

Program Studi Akuntansi

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

201

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Septian Hijar Asrianto

Nim : 43213120060

Program Studi : S1 Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri apabila saya mengutip dari hasil 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.

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

Jakarta, 11 Maret 2016



Septian Hijar Asrianto

NIM : 43213120060

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Septian Hijar Asrianto
Nim : 43213120060
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Otomotif dan Komponennya yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2010 -2013

Tanggal Lulus Ujian : 11 Maret 2016

Disahkan Oleh:

Pembimbing

Ketua Penguji



Drs. Marsyaf, Ak., M.Ak

Tanggal : 18 - 3 - 16



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

Tanggal :

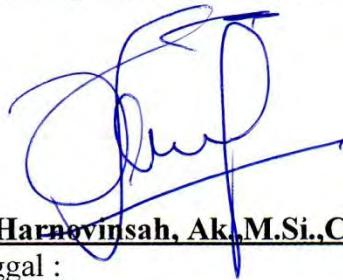
Dekan,



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

Tanggal :

Ketua Program Studi S1 Akuntansi,



Dr. Harnevinsah, Ak., M.Si., CA

Tanggal :

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Allah SWT atas berkat dan anugerah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “**ANALISIS PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN OTOMOTIF DAN KOMPONENNYA YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA Periode 2010-2013**”. Skripsi ini disusun dalam rangka memperoleh gelar sarjana pada program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercubuana.

Penulis menyadari sebagai manusia biasa dalam penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak, khususnya Bapak Marsyaf, SE selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, pengetahuan dan nasehatnya yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis mengucapkan alhamdullilah atas kekuatan Allah SWT yang telah mencurahkan anugerahnya selamanya ini dan penulis juga ingin berterima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada:

1. Kedua orang tua tercinta dan adik saya yang telah memberikan semangat dan doa serta dukungan moral kepada saya dalam menyusun skripsi ini.

2. Untuk kakek dan nenek saya, maaf cucu mu tidak tepat waktu menyelesaikan gelar sarjananya ini semoga kalian bahagia di surganya.
3. Bapak Dr. Ir Arissetyanto Nugroho, MM selaku Rektor Universitas Mercu Buana
4. Ibu Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak., MS., CA, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
5. Bapak Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
6. Seluruh dosen dan staff Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan waktunya dan segenap ilmunya.
7. Seluruh Staff RS Hermina Daan Mogot yang telah memberikan kesempatan waktunya dan dukungan serta semangatnya dalam menyelesaikan program studi saya.
8. Seluruh sahabat saya terima kasih kalian sudah mendukung saya dan selalu disamping saya baik disaat suka maupun duka.
9. Pihak-pihak lain yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu. Terima kasih atas bantuan, motivasi serta doanya selama ini.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna dikarenakan terbatasnya pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki penulis. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran dan masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya.

Akhir kata dengan segala ketulusan dan kerendahan diri, penulis mohon maaf apabila ada kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini.

Jakarta, 17 Februari 2016

Septian Hijar Asrianto



DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
ABSTRAK	iii
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang	1
B. Perumusan Masalah	7
C. Tujuan Penelitian	7
D. Manfaat Penelitian	8

UNIVERSITAS MERCU BUANA

BAB II LANDASAN TEORI, KERANGKA PEMIKIRAN & HIPOTESIS

A. Landasan Teori	
1. Teori Sinyal	9
2. Hipotesis Pasar	10
3. Saham	12
4. Laporan Keuangan	12
5. Return Saham	14
6. Rasio Keuangan	15
a. Rasio Profitabilitas	16
b. Rasio Aktivitas	17
c. Rasio Solvabilitas	18
d. Rasio Likuiditas	19
7. Penelitian Terdahulu	20

B. Kerangka Pemikiran	
1. Pengaruh ROA terhadap Return Saham	25
2. Pengaruh TAT terhadap Return Saham	26
3. Pengaruh DER terhadap Return Saham	26
4. Pengaruh CR terhadap Return Saham	27
C. Perumusan Hipotesis	27
 BAB III METODE PENELITIAN	
A. Waktu dan Tempat Penelitian	31
B. Desain Penelitian	31
C. Definisi dan Operasional Variabel	32
1. Return Saham	32
2. Return On Assets	33
3. Total Aset Turnover	34
4. Debt to Equity Ratio	34
5. Current Ratio	34
D. Penentuan Populasi dan Sample	36
1. Populasi	36
2. Sample Penelitian	36
E. Teknik Pengumpulan Data	38

F. Metode Analisis Data	39
1. Penelitian Deskriptif	39
2. Penelitian Pengujian Hipotesis	40
a. Asumsi Klasik	40
1. Analisis Normalitas	40
2. Uji Multikolonieritas	42
3. Uji Autokorelasi	42
4. Uji Heteroskedastisitas	43
b. Pengujian Hipotesis	44
1. Uji t	44
2. Uji f	45
3. Koefisien Determinasi	45
4. Analisis Regresi Berganda	46

BAB IV ANALISIS DAN HASIL PEMBAHASAN

A. Deskriptif data	47
B. Analisis Hasil Statistik	48
C. Uji Asumsi Klasik	51
1. Uji Normalitas	51
2. Uji multikolinieritas	53
3. Uji autokorelasi	54
4. Uji Heteroskedastisitas	55
D. Uji Hipotesis	57
1. Koefisien Determinasi	57
2. Hasil Uji Simultan (Uji F)	58
3. Hasil Uji Parsial (Uji T)	60
4. Analisis Regresi Linier Berganda	61
E. Pembahasan Hasil Penelitian	62

BAB V KESIMPULAN

A. Kesimpulan	66
B. Saran	66

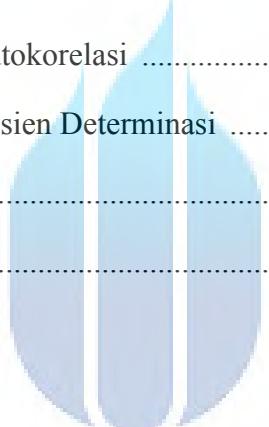
DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR TABEL

No.	Keterangan	halaman
2.1	Tabel Daftar Penelitian terdahulu	23
3.1	Tabel Proses <i>Purposive Sampling</i>	37
3.2	Tabel Daftar Sample Penelitian	38
4.1	Tabel Statistik Deskriptif	48
4.2	Tabel Hasil Uji Normalitas	52
4.3	Tabel Hasil Uji Multikolinieritas	53
4.4	Tabel Hasil Uji Autokorelasi	55
4.5	Tabel Hasil Koefisien Determinasi	57
4.6	Tabel Hasil Uji F	59
4.7	Tabel Hasil Uji T	60


UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

No.	Keterangan	Halaman
4.1	Hasil Uji Heterosdektisitas	56



DAFTAR LAMPIRAN

Keterangan	Halaman
Lampiran 1 Daftar Nama Perusahaan	70
Lampiran 2 Tabulasi Data	71
Lampiran 3 Statistik Deskriptif	72
Lampiran 4 Hasil Uji Normalitas	73
Lampiran 5 Hasil Uji Multikolinieritas	74
Lampiran 6 Hasil Uji F	74
Lampiran 7 Hasil Koefisien Determinasi	74
Lampiran 8 Hasil Histogram	75
Lampiran 9 Hasil Scatterplot	75
Lampiran 10 Hasil Normal P- plot	76

UNIVERSITAS
MERCU BUANA