

**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**



**UNIVERSITAS  
MERCU BUANA**

**MERCU BUANA**

**Nama : Septian Hajar 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 Hajar 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.

Jakarta, 11 Maret 2016



**Septian Hajar Asrianto**

NIM : 43213120060

## LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Septian Hajar 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,

Ketua Program Studi S1 Akuntansi,

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

Tanggal :

Dr. Harnavinsah, 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 alhamdulillah 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 Arisetyanto 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 Hajar Asrianto



## DAFTAR ISI

<b>SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI .....</b>	<b>i</b>
<b>LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI .....</b>	<b>ii</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>iii</b>
<b>KATA PENGANTAR .....</b>	<b>v</b>
<b>DAFTAR ISI .....</b>	<b>viii</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xi</b>
<b>DAFTAR GAMBAR .....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xii</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
A. Latar Belakang .....	1
B. Perumusan Masalah .....	7
C. Tujuan Penelitian .....	7
D. Manfaat Penelitian .....	8
<b>BAB II LANDASAN TEORI, KERANGKA PEMIKIRAN &amp; HIPOTESIS</b>	
<b>A. Landasan Teori</b>	
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. RasioAktivitas .....	17
c. Rasio Solvabilitas .....	18
d. Rasio Likuiditas .....	19
7. PenelitianTerdahulu .....	20

<b>B. Kerangka Pemikiran</b>	
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
<b>C. Perumusan Hipotesis .....</b>	<b>27</b>

### **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**



## 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



## DAFTAR GAMBAR

No.	Keterangan	Halaman
4.1	Hasil Uji Heterosdekastisitas .....	56



## DAFTAR LAMPIRAN

<b>Keterangan</b>	<b>Halaman</b>
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

