

**PENGARUH RETURN ON ASSET, DEBT TO EQUITY RATIO, CAPITAL
ADEQUACY RATIO, DAN UKURAN PERUSAHAAN
TERHADAP RETURN SAHAM
(Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek
Indonesia Periode 2011-2014)**

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**

**Nama : Rosaliya Aprilianty
NIM : 43212010104**

**Program Studi Akuntansi
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2016**

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Rosaliya Aprilianty

Nim : 43212010104

Program Studi : S1 Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri apabila saya mengutip dari hasil karya orang lain, maka saya mencatumkan 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



Rosaliya Aprilianty

NIM : 43212010104

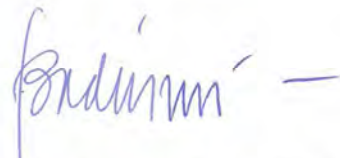
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Rosaliya Aprilianty
NIM : 43212010104
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh *Return On Asset, Debt to Equity Ratio, Capital Adequacy Ratio*, dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Return Saham* (Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2014).
Tanggal Ujian : 11 Maret 2016

Disahkan Oleh:

Pembimbing,

Ketua Penguji,



Dr. Yudhi Herliansyah, Ak., M.Si., CA., CSRA., CPAI
Tanggal : 24/3/16

Sabarudin Muslim, SE., M.Si
Tanggal : 13/3/16

Dekan,

Ketua Program Studi S1 Akuntansi,



Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak., MS., CA
Tanggal : 28/3/16

Dr. Harnoviansah, Ak., M.Si., CA
Tanggal : 28/3/16

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“Pengaruh *Return on Asset, Debt to Equity Ratio, Capital Adequacy Ratio*, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Return Saham (Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2014)”**. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

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 Dr. Yudhi Herliansyah, Ak., M.Si., CA., CSRA., CPAI selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis haturkan Alhamdulillah atas kekuatan Allah SWT yang telah mencurahkan anugerahnya dan ingin berterima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada:

1. Bapak Wardani Liin dan Ibu Hj. Rosyadah, Spd, selaku orang tua penulis yang telah memberikan dukungan doa dan moral selama penulis menyelesaikan skripsi ini.

2. Bapak Dr. Ir. Arisetyanto Nugroho, MM selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
3. Ibu Dr. Wiwik Utami, Ak., MS., CA, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Bapak Dr. Harnoviansah, Ak., M.Si, CA., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
5. Seluruh dosen dan staf Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.
6. Kepada seluruh keluarga besar penulis yang tiada henti-hentinya memberikan dorongan dan doa agar skripsi ini selesai dengan hasil yang baik.
7. Sahabat-sahabat terdekat saya Eza Rizma Amalia, Mega Natasia, dan Eka Jaliawati yang selalu ada buat mendukung, mendoakan dan menghibur penulis disaat masa-masa tersulit pengetikan skripsi.
8. Teman-teman sepermainan, Naomi Andriani, Firda Arfiani, Ratna Sari Dewi, Ria Febrilla Rahayu, Nenden Yulianti, Sally Joviana, dan Muhammad Zulfikar, Ari Setiastuti, Clarissa Tarulina, Pungki Anggia MP dan teman-teman yang lainnya yang tidak dapat disebutkan satu persatu. Terima kasih buat semangatnya kepada penulis.
9. Pihak-pihak lain yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu. Terima kasih atas bantuan, motivasi serta doanya.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan serta masih ada kekurangan-kekurangan yang tiada dapat dinilai sendiri oleh penulis. Namun dengan segala keterbatasan dan kemampuan yang ada, penulis berusaha semaksimal mungkin untuk mewujudkan sebagai karya ilmiah. Oleh karena itu, penulis akan merasa senang dan menerima dengan tangan terbuka atas saran dan kritik yang sifatnya membangun, agar dapat bermanfaat bagi penulis dalam penyusunan karya tulis selanjutnya



Jakarta, Maret 2016

Rosaliya Aprilianty

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAAN KARYA SENDIRI	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
ABSTRAK	iii
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah Penelitian	7
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian	8
1. Tujuan Penelitian	8
2. Kontribusi Penelitian	8
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS	
A. Kajian Pustaka	10
1. Signalling Theory	10
2. Agency Theory	11
3. Pasar Modal	11

a.	Definisi Pasar Modal	11
b.	Manfaat Pasar Modal	12
4.	Return Saham	12
a.	Definisi Saham	12
b.	Definisi Return Saham	13
c.	Jenis-Jenis Saham	14
5.	Rasio Keuangan	15
a.	Keunggulan Analisis Rasio Keuangan	15
b.	Bentuk-Bentuk Analisis Rasio Keuangan	16
6.	Return on Asset	20
7.	Debt to Equity Ratio	21
8.	Capital Adequacy Ratio	21
9.	Ukuran Perusahaan	22
10.	Penelitian Terdahulu	22
B.	Rerangka Pemikiran	28
C.	Hipotesis	32

BAB III METODE PENELITIAN

A.	Waktu dan Tempat Penelitian	33
B.	Desain Penelitian	33
C.	Definisi dan Operasionalisasi Variabel	33
1.	Definisi Variabel	33
2.	Operasionalisasi Variabel	36
D.	Populasi dan Sampel Penelitian	36

1. Populasi	36
2. Sampel	36
E. Teknik Pengumpulan Data	38
F. Metode Analisis	39
1. Penelitian Deskriptif	39
2. Uji Asumsi Klasik	39
a. Uji Multikolinearitas	40
b. Uji Heteroskedastisitas	40
c. Uji Normalitas	41
d. Uji Autokorelasi	41
3. Uji Kelayakan Model	42
a. Koefisien Determinasi (R^2)	42
b. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)	43
4. Uji Hipotesis	44
a. Signifikansi Parameter Individual (Uji statistik t)	44
b. Analisis Regresi Linier Berganda	45

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Gambaran Umum	47
B. Statistik Deskriptif	48
C. Uji Asumsi dan Kualitas Instrumen Penelitian	51
1. Uji Normalitas	51
2. Uji Multikolonieritas	54
3. Uji Autokorelasi	55

4. Uji Heteroskedastisitas	56
D. Uji Kelayakan Model	57
1. Uji Koefisien Determinasi (R^2)	57
2. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)	58
E. Uji Hipotesis	59
1. Signifikansi Parameter Individual (Uji statistik t)	59
2. Analisis Regresi Linier Berganda	61
F. Pembahasan	63
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	
A. Simpulan	67
B. Saran	68
DAFTAR PUSTAKA	70
LAMPIRAN	



DAFTAR TABEL

No.	Keterangan	Halaman
1.1	Return Saham pada Perusahaan Bank	3
2.1	Penelitian Terdahulu	26
3.1	Variabel dan Skala Pengukuran	36
3.2	Rincian Sampel Penelitian	37
3.3	Perusahaan yang Menjadi Sampel Penelitian	38
4.1	Rincian Sampel Penelitian	47
4.2	Hasil Uji Statistik Deskriptif	49
4.3	Hasil Uji Normalitas	53
4.4	Hasil Uji Multikolonieritas	54
4.5	Hasil Uji Autokorelasi	55
4.6	Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	57
4.7	Hasil Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)	59
4.8	Hasil Uji Statistik t	60



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

No.	Keterangan	Halaman
2.1	Rerangka Pemikiran	31
4.1	Diagram P-P Plot	52
4.2	Hasil Uji Heteroskedastisitas	57



DAFTAR LAMPIRAN

No.	Keterangan	Halaman
Lampiran 1	Daftar Sampel Penelitian	73
Lampiran 2	Hasil Perhitungan Return On Asset (ROA)	74
Lampiran 3	Hasil Perhitungan Debt to Equity Ratio (DER)	77
Lampiran 4	Hasil Perhitungan Capital Adequacy Ratio (CAR)	80
Lampiran 5	Hasil Perhitungan Ukuran Perusahaan	83
Lampiran 6	Hasil Perhitungan Return Saham	86
Lampiran 7	Hasil Pengolahan SPSS	89

