

## ABSTRAK

Tujuan penelitian ini adalah untuk menguji apakah terdapat pengaruh yang signifikan baik secara parsial maupun simultan dari rasio likuiditas, rasio *leverage*, rasio aktivitas, dan rasio profitabilitas terhadap *return* saham. Data diperoleh melalui penelitian kepustakaan dan penelitian lapangan. Pemilihan sampel dalam penelitian ini dilakukan dengan menggunakan metoda *purposive* sampling. Sampel yang digunakan terdiri dari 30 perusahaan selama 1 tahun (harga saham tahun 2006-2007). Data dianalisis menggunakan analisis regresi linier berganda. Sebelum dilakukan regresi terlebih dahulu dilakukan empat uji asumsi klasik, yaitu uji normalitas, multikolinearitas, autokorelasi, dan heteroskedastisitas.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa model regresi terbebas dari gejala normalitas, multikolinearitas, autokorelasi, dan heteroskedastisitas. Hasil pengujian hipotesis menunjukkan bahwa secara parsial rasio likuiditas, rasio *leverage*, rasio aktivitas, dan rasio profitabilitas tidak berpengaruh secara signifikan terhadap *return* saham. Secara simultan juga menunjukkan bahwa rasio likuiditas, rasio *leverage*, rasio aktivitas, dan rasio profitabilitas tidak berpengaruh secara signifikan terhadap *return* saham.

Kata kunci: Rasio Likuiditas, Rasio *Leverage*, Rasio Aktivitas, Rasio Profitabilitas, dan *Return* Saham.

## DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR.....	i
DAFTAR ISI.....	iv
DAFTAR TABEL.....	viii
DAFTAR GAMBAR.....	ix
ABSTRAK.....	x
BAB I.       PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2. Identifikasi Masalah .....	4
1.3. Tujuan Penelitian .....	5
1.4. Kegunaan Penelitian .....	5
1.5. Rerangka Pemikiran .....	6
1.6. Metoda Penelitian .....	8
1.7. Lokasi Penelitian dan Waktu Penelitian.....	9

BAB II.	TINJAUAN PUSTAKA	
2.1.	<i>Signalling Theory</i> .....	10
2.2.	Laporan Keuangan.....	11
2.2.1.	Tujuan Laporan Keuangan.....	12
2.2.2.	Pengguna Laporan Keuangan.....	14
2.2.3.	Komponen Laporan Keuangan.....	16
2.3.	Rasio Keuangan.....	20
2.3.1.	Jenis-jenis Rasio Keuangan.....	22
2.3.2.	Manfaat Rasio Keuangan.....	26
2.3.3.	Standar-standar Rasio Keuangan.....	27
2.4.	Investasi.....	28
2.4.1.	Tujuan Investasi.....	29
2.5.	Pasar Modal.....	30
2.5.1.	Pengertian Pasar Modal.....	30
2.5.2.	Mekanisme Perdagangan di Pasar Modal.....	31
2.5.3.	Manfaat Pasar Modal.....	34
2.5.4.	Instrumen Pasar Modal.....	37
2.6.	Saham.....	40
2.6.1.	Pengertian Saham.....	40
2.6.2.	Jenis-jenis Saham .....	41
2.6.3.	Keuntungan dan Risiko Memiliki Saham.....	45

2.6.4. Nilai Saham.....	47
2.7. Pengaruh Rasio Likuiditas terhadap <i>Return Saham</i> .....	48
2.8. Pengaruh Rasio <i>Leverage</i> terhadap <i>Return Saham</i> .....	50
2.9. Pengaruh Rasio Aktivitas terhadap <i>Return Saham</i> .....	51
2.10. Pengaruh Rasio Profitabilitas terhadap <i>Return Saham</i> .....	52
2.11. Pengaruh Rasio Likuiditas, <i>Leverage</i> , Aktivitas, dan Profitabilitas terhadap <i>Return Saham</i> .....	53
BAB III. OBJEK DAN METODA PENELITIAN	
3.1. Objek Penelitian.....	55
3.2. Populasi dan Sampel.....	55
3.3. Prosedur Pengumpulan Data.....	56
3.3.1. Sumber Data.....	56
3.3.2. Jenis Data.....	57
3.4. Operasionalisasi Variabel.....	57
3.5. Metoda Analisis.....	58

BAB IV.	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
4.1.	Uji Asumsi Klasik.....	60
4.1.1.	Uji Normalitas.....	60
4.1.2.	Uji Multikolinearitas.....	62
4.1.3.	Uji Autokorelasi.....	63
4.1.4.	Uji Heteroskedastisitas.....	64
4.2.	Pengujian Model Regresi.....	65
4.3.	Pengujian Hipotesis .....	65
BAB V.	SIMPULAN DAN SARAN	
5.1.	Simpulan.....	68
5.2.	Keterbatasan.....	69
5.3.	Saran.....	69
	DAFTAR PUSTAKA.....	70
	LAMPIRAN	

## DAFTAR TABEL

Tabel 1 Uji Multikolinearitas .....	62
Tabel 2 Uji Autokorelasi.....	63
Tabel 3 Uji Heteroskedastisitas.....	64
Tabel 4 Pengujian Model Regresi .....	65
Tabel 5 Pengujian Hipotesis.....	66

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Uji Normalitas .....	61
-------------------------------	----