

## *ABSTRACT*

*The purpose of this research is to examine Current Ratio and Book Value in influence return of stock investment. This research focuses on otomotive and spare part industries that listing in Indonesia Stock Exchange period 2006-2008. Return of stock investment calculated from percentage of stock price change in the end of the year. Data is analyzed by Moderated Regression Analysis, using SPSS. The result of hypothesis test showed that Current Ratio were proved no significant influence toward return of stock investment. Book Value were proved no significant influence too. And the last, both of factors have no significant influence toward return of stock investment.*

**Keywords:** *Return of stock investment, Current Ratio, and Book Value.*

## ABSTRAK

Riset ini bertujuan untuk mengetahui apakah terjadi pengaruh parsial dan simultan pada variabel *Current Ratio* dan *Book Value* terhadap *return* saham. Objek penelitian adalah perusahaan publik di bidang industri otomotif dan suku cadang yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dengan perioda laporan keuangan tahun 2006-2008. *Return* saham dihitung dari persentase perubahan harga saham penutupan setiap akhir tahun. Data dianalisa dengan menggunakan *Moderated Regression Analysis* dengan program SPSS. Hasil hipotesis penelitian menunjukkan bahwa variabel *Current Ratio* tidak berpengaruh secara signifikan terhadap *return* saham. Pada variabel *Book Value* juga tidak berpengaruh secara signifikan terhadap *return* saham. Variabel *Current Ratio* dan *Book Value* secara simultan tidak berpengaruh secara signifikan terhadap *return* saham.

**Kata kunci:** *Return* saham, *Current Ratio*, dan *Book Value*.

## DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN .....	i
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI .....	ii
SURAT PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI .....	iii
KATA PENGANTAR .....	iv
<i>ABSTRACT</i> .....	vii
ABSTRAK .....	viii
DAFTAR ISI .....	ix
DAFTAR GAMBAR .....	xiii
DAFTAR TABEL .....	xiv
BAB I.           PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang Penelitian .....	1
1.2. Identifikasi Masalah .....	9
1.3. Maksud dan Tujuan Penelitian .....	9
1.4. Kegunaan Penelitian.....	10
BAB II.         KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN, DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	
2.1. <i>Signalling Theory</i> .....	11
2.2. Laporan Keuangan .....	12
2.2.1. Pengertian Laporan Keuangan .....	12

2.2.2. Tujuan Laporan Keuangan.....	13
2.2.3. Komponen Laporan Keuangan .....	15
2.3. Analisis Laporan Keuangan .....	19
2.3.1. Pengertian Analisis Laporan Keuangan .....	19
2.3.2. Bagian Analisis Laporan Keuangan.....	20
2.4. Investasi.....	22
2.4.1. Pengertian Investasi.....	22
2.4.2. Tujuan Investasi .....	23
2.4.3. Jenis Investasi .....	24
2.4.3.1. Investasi Langsung.....	25
2.4.3.2. Investasi Tidak Langsung .....	27
2.5. Pasar Modal .....	29
2.5.1. Pengertian Pasar Modal .....	29
2.5.2. Manfaat Pasar Modal.....	29
2.5.3. Jenis Pasar Modal.....	31
2.5.4. Peranan Pasar Modal .....	31
2.6. Saham.....	32
2.6.1. Pengertian Saham.....	32
2.6.2. Jenis Saham.....	33
2.6.3. <i>Return</i> Saham.....	35
2.7. Rasio Keuangan .....	36

2.7.1. Pengertian Rasio Keuangan .....	36
2.7.2. Keterbatasan Rasio Keuangan .....	37
2.8. <i>Book Value</i> .....	38
2.9. Rerangka Pemikiran dan Hipotesis .....	39
2.10. Pengaruh <i>Current Ratio</i> terhadap <i>Return Saham</i> .....	40
2.11. Pengaruh <i>Book Value</i> terhadap <i>Return Saham</i> .....	45
2.12. Pengaruh <i>Current Ratio</i> dan <i>Book Value</i> terhadap <i>Return Saham</i> .....	47
<b>BAB III. OBJEK DAN METODA PENELITIAN</b>	
3.1. Objek Penelitian.....	50
3.2. Populasi dan Sampel .....	50
3.3. Sumber Data .....	51
3.4. Identifikasi dan Pengukuran Variabel .....	51
3.5. Pengujian Hipotesis.....	53
<b>BAB IV. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</b>	
4.1. Uji Asumsi Klasik.....	54
4.1.1. Uji Autokorelasi .....	54
4.1.2. Uji Multikolinearitas.....	55
4.1.3. Uji Normalitas .....	56
4.1.4. Uji Heteroskedastisitas .....	57
4.2. Pengujian Model Regresi .....	58

	4.2. Pengujian Hipotesis.....	59
BAB V.	SIMPULAN DAN SARAN	
	5.1. Simpulan.....	61
	5.2. Keterbatasan.....	61
	5.3. Saran.....	62
DAFTAR PUSTAKA.....		63
LAMPIRAN		
DAFTAR RIWAYAT HIDUP PENULIS		

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Skema Rerangka Teoritis.....	39
Gambar 2 Uji Normalitas.....	57

## DAFTAR TABEL

Tabel 1 Uji Autokorelasi.....	55
Tabel 2 Uji Multikolinearitas .....	56
Tabel 3 Uji Heteroskedastisitas .....	58
Tabel 4 Pengujian Model Regresi .....	59
Tabel 5 Pengujian Hipotesis.....	59