

ABSTRACT

The purposes of this research is to find out empirical evidence of influence of *current ratio (CR)*, *total asset turn over (TATO)*, *debt to equity ratio (DER)*, *net profit margin (NPM)*, *return on equity (ROE)*, *price to book value (PBV)* on stock price- both simultan and partial- on LQ45 food and beverage companies suring 2007-2011. This research uses purposive sampling as sampling method. It is only one sample company that fit the method. The result shows that CR, TATO, DER, NPM, ROE and PBV are simultanly significant. On the top of that, it also shows that those variables are partially significant.

Keywords: NPM, ROE, CR, DER, TATO, PBV, return.

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menemukan bukti empiris mengenai pengaruh *current ratio (CR)*, *total asset turn over (TATO)*, *debt to equity ratio (DER)*, *net profit margin (NPM)*, *return on equity (ROE)*, *price to book value (PBV)* terhadap *return* saham secara simultan maupun parsial pada perusahaan makanan dan minuman LQ45 selama tahun 2007-2011. Metode pengambilan sampel yang digunakan adalah metode *purposive* sampling dan diperoleh hanya satu perusahaan sampel yang menjadi objek penelitian. Pengujian hipotesis dilakukan dengan menggunakan analisis regresi berganda dengan terlebih dahulu melakukan uji asumsi klasik. Hasil analisis menunjukkan bahwa secara simultan terdapat pengaruh yang signifikan dari *net profit margin (NPM)*, *return on equity (ROE)*, *current ratio (CR)*, *debt to equity ratio (DER)*, *total asset turn over (TATO)* dan *price to book value (PBV)* terhadap *return*. Secara parsial *net profit margin (NPM)*, *return on equity (ROE)*, *current ratio (CR)*, *debt to equity ratio (DER)*, *total asset turn over (TATO)* dan *price to book value (PBV)* secara parsial memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *return*.

Kata- Kata Kunci: NPM, ROE, CR, DER, TATO, PBV, return.

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iii
KATA PENGANTAR	iv
<i>ABSTRACT</i>	vi
ABSTRAK.....	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Identifikasi Masalah	3
1.3 Tujuan Penelitian.....	4
1.4 Manfaat Penelitian.....	4
BAB II STUDI PUSTAKA.....	6
2.1 Kajian Pustaka	6
2.1.1 Pasar Modal	6
2.1.2 Laporan Keuangan.....	8
2.1.3 Rasio Keuangan	11

2.1.4 Saham.....	16
2.1.5 Return.....	16
2.2 Rerangka Teoritis.....	19
2.3 Rerangka Pemikiran.....	20
2.4 Penelitian Terdahulu	22
2.5 Pengembangan Hipotesis	24
2.6 Model penelitian	25
 BAB III METODE PENELITIAN.....	 28
3.1 Objek Penelitian.....	28
3.2 Jenis Penelitian.....	28
3.3 Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel.....	29
3.4 Teknik Operasional Variabel dan Skala Pengukuran	30
3.5 Teknik Pengumpulan Data.....	31
3.6 Metode Analisis Data.....	32
3.6.1 Pengujian Asumsi Klasik.....	32
3.6.2 Analisis Regresi Berganda.....	34
3.6.3 Pengujian Hipotesis	35
 BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....	 36
4.1 Data Penelitian	36
4.2 Analisis Hasil Penelitian	36
4.2.1 Analisis Statistik Deskriptif	36
4.2.2 Uji Asumsi Klasik.....	38

4.2.2.1 Uji Normalitas.....	39
4.2.2.2 Uji Multikolinieritas	39
4.2.2.3 Uji Autokorelasi.....	40
4.2.2.4 Uji Heteroskedastisitas	41
4.2.3 Analisis Regresi	42
4.2.3.1 Persamaan regresi	42
4.2.4 Menguji Keberartian Koefisiensi Regresi.....	46
4.2.4.1 Pengujian Seluruh Prediktor (Uji F)	46
4.2.4.2 Pengujian Hipotesis Secara Parsial (Uji t).....	47
4.2.5 Analisis Korelasi Berganda dan Koefisien Determinasi.....	49
4.3 Pembahasan.....	50
 BAB V SIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN PENELITIAN.....	53
5.1 Simpulan	53
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	53
5.3 Saran	54
 DAFTAR PUSTAKA	55
LAMPIRAN.....	57
DAFTAR RIWAYAT HIDUP PENULIS (<i>CURRICULUM VITAE</i>).....	58

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1	Rerangka Teoritis 18
Gambar 2	Rerangka Pemikiran 19
Gambar 3	Model Penelitian 24

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel I	Penelitian Sebelumnya 21
Tabel II	Definisi Operasional Variabel dan Skala Pengukuran 30
Tabel III	Statistik Deskriptif. 38
Tabel IV	Uji Normalitas 40
Tabel V	Uji Multikolinearitas 41
Tabel VI	Uji Autokorelasi 42
Tabel VII	Uji Heteroskedastisitas 43
Tabel VIII	Analisis Regresi Berganda 45
Tabel IX	Pengujian Pemberdayaan Overall (Uji F) 48
Tabel X	Pengujian Hipotesis Secara Parsial (Uji t) 50
Tabel XI	Analisis Korelasi Berganda 51

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran A	Daftar LQ45
Lampiran B	Harga Saham Mingguan Indofood
Lampiran C	Harga Saham Mingguan IHSG
Lampiran D	Perhitungan Rasio
Lampiran E	Output SPSS