

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk membahas pengaruh rasio keuangan terhadap *return saham* yang di ukur dengan *current ratio*, *return on assets*, *debt to equity ratio*, *earning per share*. Jenis penelitian ini adalah penelitian kausal. Populasi dari penelitian ini adalah perusahaan non-bank LQ 45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2013-2015. Penelitian ini menggunakan data sekunder. Teknik pengambilan sampel yaitu menggunakan *non probability sampling* dengan metode *purposive sampling*. Variabel dependen penelitian ini yaitu *return saham* dan variabel independen penelitian ini yaitu *current ratio*, *debt to equity ratio*, *earning per share*. Hasil penelitian ini menyatakan bahwa variabel *current ratio* tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap *return saham*, variabel *debt to equity ratio* tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap *return saham*, dan variabel *earning per share* tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap *return saham*. Dalam penelitian ini hanya variabel *return on asset* yang secara parsial mempunyai pengaruh signifikan terhadap *return saham*. Hasil penelitian ini diharapkan bahwa variabel *current ratio*, *return on assets*, *debt to equity ratio*, dan *earning per share* dapat dijadikan referensi, baik oleh pihak perusahaan dalam pengelolaan perusahaan dan oleh para investor dalam menentukan strategi investasi.

Kata kunci: rasio keuangan, *current ratio*, *return on assest*, *debt equity to ratio*, *earning per share*, *return saham*.

ABSTRACT

This research is purpose to discuss the influence of financial ratio to the stock return which is measured by current ratio, return on assets, debt to equity ratio and earning per share. The type of this research is causal research. The population of this research is a non-bank LQ45 companies listed on Indonesian Stock Exchange during 2013 to 2015. This research is using secondary data. The sample of this research were taken by non probability sampling with purposive sampling method. Data analysis techniques used in this research is multiple linear regression analysis with significant level five percent. The dependent variable of this reseacrh is Stock Return and the independent variables of this research are Current Ratio, Return on Assets, Debt to Equity Ratio, and Earning Per Share. The result of this research stated that current ratio variable have no significant influence to the stock return, debt to equity ratio variable have no significant influence to the stock return, and earning per share variable have no significant effect to the stock return too. In this research just return on assets variable which partially have significant influence to the stock return. This result is expected that variables current ratio, return on assets, debt to equity ratio and earning per share can be used as a reference, either use by company and investors in determining investment strategy.

Keywords: financial ratio, current ratio, return on assets, debt to equity ratio, earning per share, stock return.

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK	v
ABSTRACT	vi
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR GAMBAR	ix
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
 BAB I PENDAHULUAN.....	 1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat Penelitian	6
 BAB II KAJIAN PUSTAKA	 8
2.1 Kajian Pustaka.....	8
2.1.1 Investasi	9
2.1.2 Pasar Modal.....	9
2.1.3 Saham.....	10
2.1.4 <i>Return</i> Saham.....	10
2.1.5 Faktor yang mempengaruhi <i>Return</i> Saham.....	12
2.1.6 Analisis Laporan Keuangan	13
2.1.7 Keterbatasan Laporan Keuangan	14
2.1.8 Rasio Keuangan	15
2.1.9 Jenis Rasio Keuangan	16
2.1.10 Rasio Likuiditas	16
2.1.11 <i>Current Ratio</i>	17
2.1.12 Rasio Profitabilitas.....	18
2.1.13 <i>Return On Assets</i>	19
2.1.14 Rasio Leverage.....	19
2.1.15 <i>Debt to Equity Ratio</i>	20
2.1.16 Rasio Pasar	20
2.1.17 <i>Earning Per Share</i>	21
2.1.18 Penelitian Terdahulu	21
2.2 Rerangka Pemikiran	23
2.2.1 Pengaruh <i>Current Ratio (CR)</i> terhadap <i>Return</i> Saham	23

2.2.2 Pengaruh <i>Return on Asset (ROA)</i> terhadap <i>Return Saham</i>	24
2.2.3 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio (DER)</i> terhadap <i>Return Saham</i>	24
2.2.4 Pengaruh <i>Earning Per Share (EPS)</i> terhadap <i>Return saham</i>	25
2.3 Hipotesis	26
BAB III METODE PENELITIAN.....	27
3.1 Jenis Penelitian.....	27
3.2 Populasi dan Sampel Penelitian	27
3.3 Definisi Operasional Variabel.....	29
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	34
3.5 Teknik Pengujian Data.....	34
3.5.1 Uji Asumsi Klasik.....	34
3.6 Teknik Analisis Data.....	36
3.6.1 Uji Regresi Linear Berganda.....	36
3.6.2 Uji Signifikansi Parameter Individual.....	37
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	38
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	38
4.2 Uji Asumsi Klasik	38
4.2.1 Uji Normalitas	38
4.2.2 Uji Multikolinearitas	39
4.2.3 Uji Heteroskedastisitas.....	40
4.2.4 Uji Autokorelasi.....	41
4.2.5 Uji Regresi Berganda	42
4.2.6 Uji Signifikansi Parameter Individual.....	44
4.3 Pembahasan.....	45
4.3.1 Pengaruh <i>Current Ratio</i> Terhadap <i>Return Saham</i>	45
4.3.2 Pengaruh <i>Return On Assets</i> Terhadap <i>Return Saham</i>	46
4.3.3 Pengujian <i>Debt to Equity Ratio</i> Terhadap <i>Return Saham</i>	46
4.3.4 Pengujian <i>Earning Per Share</i> Terhadap <i>Return Saham</i>	47
BAB V PENUTUP.....	49
5.1 Simpulan	49
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	49
5.3 Saran.....	50
DAFTAR PUSTAKA	51
LAMPIRAN.....	56
DAFTAR RIWAYAT HIDUP (<i>CURRICULUM VITAE</i>)	67

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Model Penelitian	25



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	22
Tabel 3.1 Definisi Operasional Variabel.....	32
Tabel 4.1 Uji Normalitas	39
Tabel 4.2 Uji Multikolinearitas	40
Tabel 4.3 Uji Heterokedastisitas	41
Tabel 4.4 Uji Autokorelasi.....	42
Tabel 4.5 Uji Regresi Linear Berganda.....	43



DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran A Data Sampel Penelitian	56
Lampiran B Data <i>Current Ratio</i> Periode 2013-2015	57
Lampiran C Data <i>Return On Assets</i> Periode 2013-2015.....	58
Lampiran D Data <i>Debt to Equity Ratio</i> Periode 2013-2015.....	59
Lampiran E Data <i>Earning Per Share</i> Periode 2013-2015	60
Lampiran F Data Return Saham Periode 2013-2015.....	61
Lampiran G Uji Normalitas	62
Lampiran H Uji Multikolinearitas	63
Lampiran I Uji Heteroskedastisitas.....	64
Lampiran J Uji Autokorelasi.....	65
Lampiran K Uji Regresi Linear Berganda.....	66

