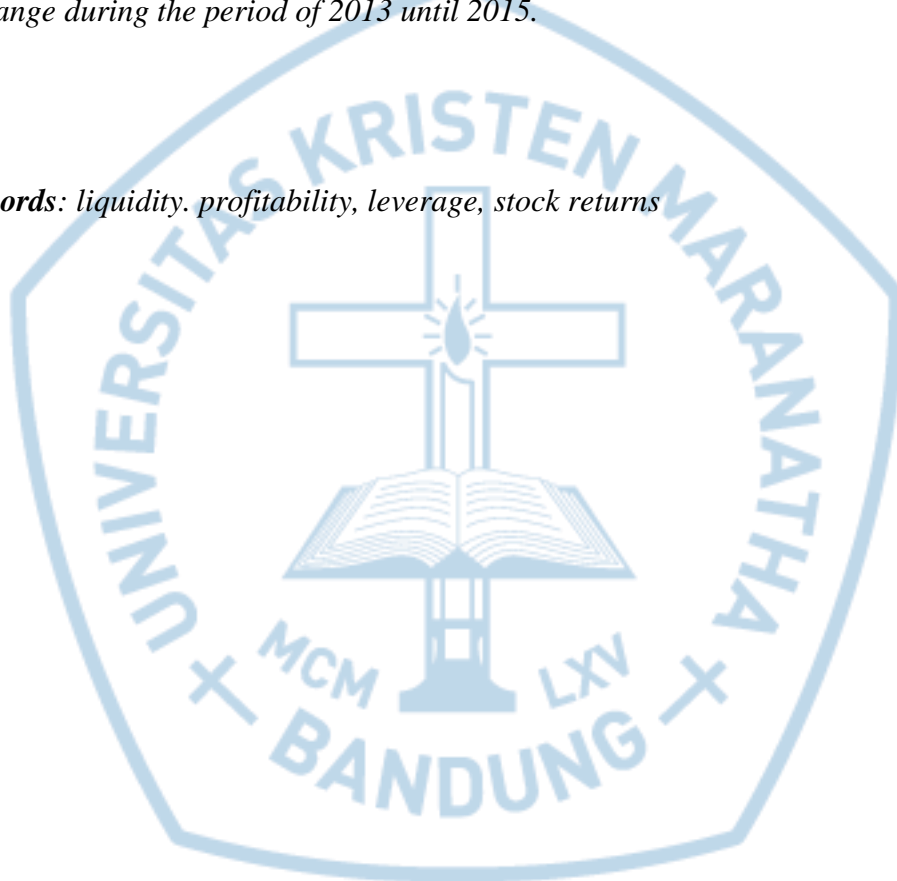


ABSTRACT

The purpose of this research is to examined the effect of Liquidity Ratio, Profitability, and Leverage on Stock Return simultaneously and partially with Property and Real Estate companies which were listed in Indonesia Stock Exchange during the period of 2013 until 2015 were used as samples. This research used purposive sampling, 16 firms which of property and real estate comapanies were listed in Indonesia Stock Exchange. Data was processed using multiple regression test and the results showed that Liquidity Ratio, Profitability and Leverage simultaneously and partially were not have an impact on Stock Return on Property and Real Estate companies which were listed in Indonesia Stock Exchange during the period of 2013 until 2015.

Keywords: *liquidity, profitability, leverage, stock returns*



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh secara simultan dan parsial antara Rasio Likuiditas, Profitabilitas, dan *Leverage* terhadap *Return Saham* pada perusahaan *property & real estate* di Bursa Efek Indonesia selama periode 2013 hingga 2015. Penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling* dengan menggunakan sampel sebanyak 16 perusahaan. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode regresi berganda. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa tidak terdapat pengaruh secara simultan dan secara parsial antara rasio likuiditas, rasio profitabilitas, dan rasio *leverage* terhadap *return Saham* pada perusahaan *property & real estate* di Bursa Efek Indonesia selama periode 2013 hingga 2014.

Kata Kunci: Likuiditas, Profitabilitas, dan *Leverage*



DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR.....	iv
KATA PENGANTAR	v
<i>ABSTRACT</i>	vii
ABSTRAK.....	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	5
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat Penelitian	7
BAB II LANDASAN TEORI.....	8
2.1 Tinjauan Pustaka.....	8
2.1.1 Teori sinyal (Signalling theory).....	9
2.1.2 Laporan Keuangan.....	14
2.1.3 Analisis Laporan Keuangan	11
2.1.4 Jenis-Jenis Laporan Keuangan	12
2.1.5 Rasio Likuiditas.....	13
2.1.6 Rasio Leverage	14
2.1.7 Rasio Aktivitas	15
2.1.8 Rasio Profitabilitas	16
2.1.9 Return Saham	18
2.1.10 Penelitian Terdahulu	19
2.2 Penelitian Terdahulu	22
2.3 Pengembangan Hipotesis.....	23
BAB III METODE PENELITIAN.....	27
3.1 Objek Penelitian.....	27
3.2 Populasi dan Sampel Penelitian	29

3.3	Metode Penelitian	30
3.4	Jenis dan Sumber Data.....	30
3.5	Operasional Variabel	31
3.6	Teknik Analisis Data.....	32
3.6.1	Uji Asumsi Klasik	32
3.6.1.1	Uji Normalitas	32
3.6.1.2	Uji Multikolinearitas	32
3.6.1.3	Uji Heteroskedastisitas	33
3.6.1.4	Uji Autokorelasi	33
3.6.2	Pengujian Hipotesis	34
3.6.2.1	Pengujian Koefisien Regresi Secara Simultan	34
3.6.2.2	Pengujian Koefisien Regresi Secara Parsial.....	35
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		37
4.1	Hasil Penelitian	37
4.1.1	Analisis Deskriptif	37
4.1.2	Uji Asumsi Klasik.....	38
4.1.2.1	Uji Outliers	39
4.1.2.2	Uji Normalitas.....	42
4.1.2.3	Uji Multikolinearitas.....	43
4.1.2.4	Uji Heteroskedastisitas	44
4.1.2.5	Uji Autokorelasi.....	45
4.1.3	Regresi Berganda.....	47
4.1.4	Uji Koefisien Regresi Secara Simultan	48
4.1.5	Uji Koefisien Regresi Secara Parsial	49
4.1.6	Uji Koefisien Determinasi	51
4.2	Pembahasan	52
4.2.1	Pengaruh Rasio Likuiditas Terhadap <i>Return Saham</i>	52
4.2.2	Pengaruh Profitabilitas Terhadap <i>Return Saham</i>	53
4.2.3	Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap <i>Return Saham</i>	53
BAB V PENUTUP.....		55
5.1	Kesimpulan	55
5.2	Keterbatasan.....	56
5.3	Saran	56
DAFTAR PUSTAKA		57
LAMPIRAN.....		59
DAFTAR RIWAYAT HIDUP PENULIS (<i>CURRICULUM VITAE</i>).....		70

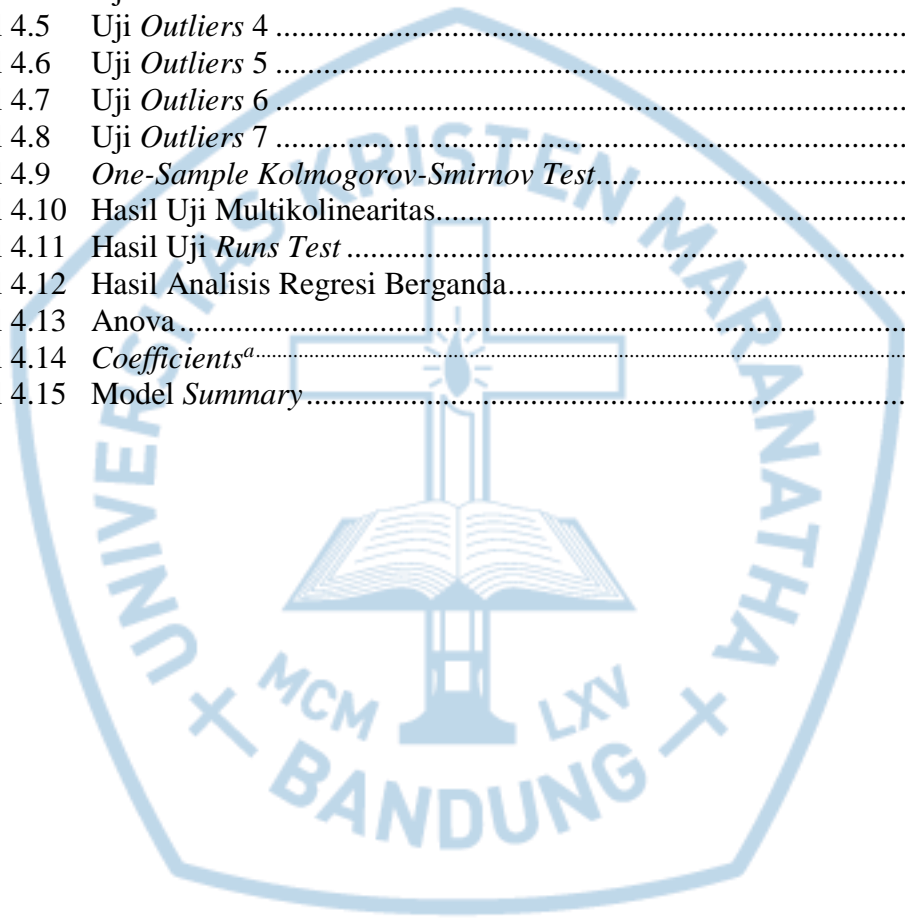
DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Model Penelitian	25
Gambar 4.1 Scatterplot.....	45



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	22
Tabel 3.1 Daftar Sampel	28
Tabel 3.2 Seleksi Sampel Penelitian	29
Tabel 3.3 Definisi Operasional Variabel.....	31
Tabel 4.1 <i>Descriptive Statistics</i>	37
Tabel 4.2 Uji <i>Outliers</i> 1	39
Tabel 4.3 Uji <i>Outliers</i> 2	40
Tabel 4.4 Uji <i>Outliers</i> 3	40
Tabel 4.5 Uji <i>Outliers</i> 4	40
Tabel 4.6 Uji <i>Outliers</i> 5	41
Tabel 4.7 Uji <i>Outliers</i> 6	41
Tabel 4.8 Uji <i>Outliers</i> 7	42
Tabel 4.9 <i>One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test</i>	43
Tabel 4.10 Hasil Uji Multikolinearitas.....	44
Tabel 4.11 Hasil Uji <i>Runs Test</i>	46
Tabel 4.12 Hasil Analisis Regresi Berganda.....	47
Tabel 4.13 Anova	48
Tabel 4.14 <i>Coefficients^a</i>	50
Tabel 4.15 Model <i>Summary</i>	52



DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran A Aset Lancar Perusahaan.....	59
Lampiran B Kewajiban Lancar Perusahaan.....	60
Lampiran C Persediaan Perusahaan.....	61
Lampiran D Laba Bersih Perusahaan.....	62
Lampiran E Penjualan Perusahaan.....	63
Lampiran F Total Aset Perusahaan.....	64
Lampiran G Total Kewajiban Perusahaan.....	65
Lampiran H Ekuitas Perusahaan.....	66
Lampiran I EBIT Perusahaan.....	67
Lampiran J Beban Bunga Perusahaan.....	68
Lampiran K Harga Saham Perusahaan.....	69

