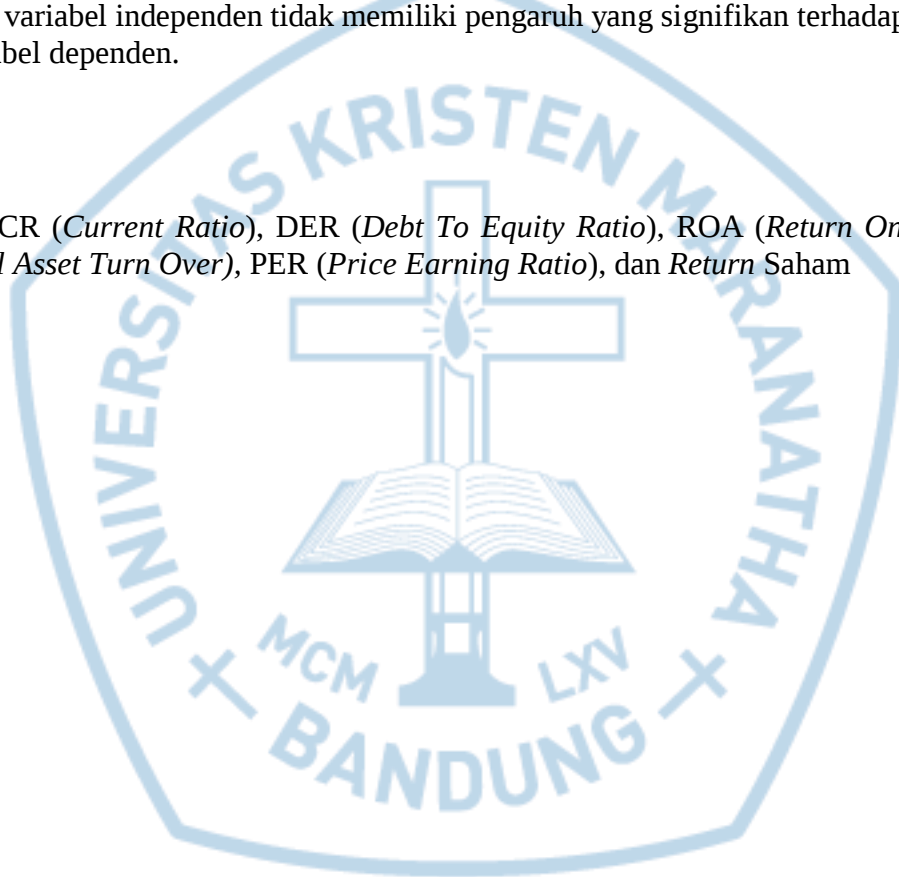


Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh CR (*Current Ratio*), DER (*Debt To Equity Ratio*), ROA (*Return On Asset Ratio*), TATO (*Total Asset Turn Over*), dan PER (*Price Earning Ratio*) terhadap *Return Saham* perusahaan rokok. Jumlah sampel dalam penelitian ini adalah 4 perusahaan rokok yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2013-2016. Metode statistika yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linear berganda, dan uji hipotesis yang menggunakan uji t, uji F, dan analisis koefisien determinasi. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa secara parsial dan secara simultan variabel CR, DER, ROA, TATO, dan PER sebagai variabel independen tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap return saham sebagai variabel dependen.

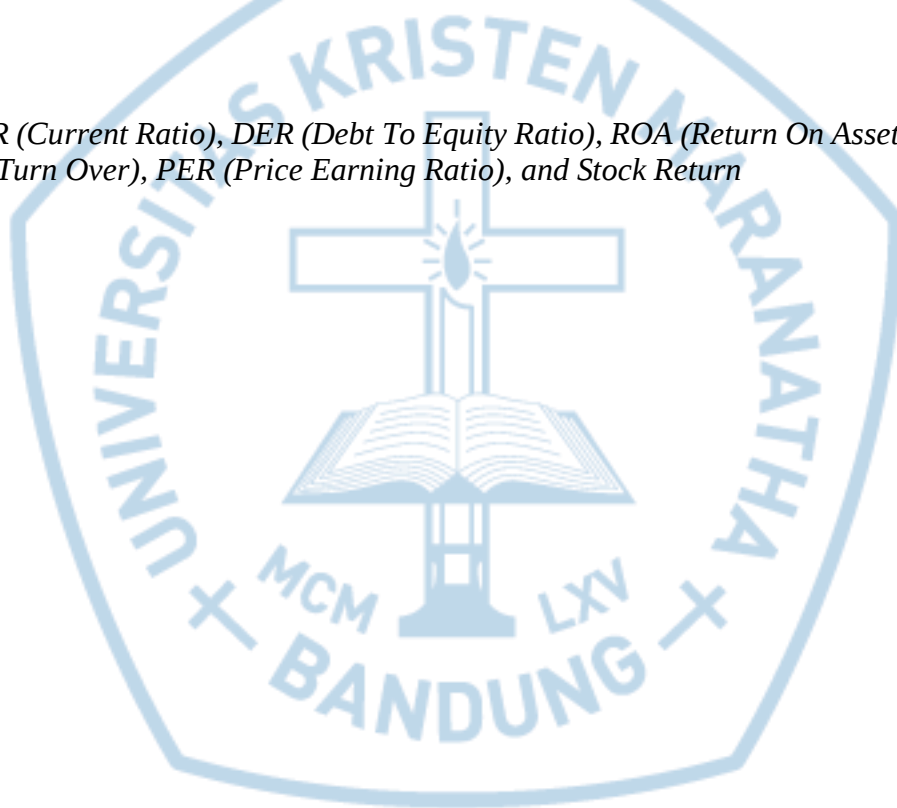
Kata kunci: CR (*Current Ratio*), DER (*Debt To Equity Ratio*), ROA (*Return On Asset Ratio*), TATO (*Total Asset Turn Over*), PER (*Price Earning Ratio*), dan *Return Saham*



Abstract

This study aims to examine and analyze the effect of CR (Current Ratio), DER (Debt To Equity Ratio), ROA (Return On Asset Ratio), TATO (Total Asset Turn Over), and PER (Price Earning Ratio) of the Stock Returns tobacco company. The number of samples in this study were four tobacco companies listing on Bursa Efek Indonesia in the period 2013-2016. Statistical methods used in this research is multiple linear regression analysis and hypothesis testing using t-test, F-test, and coefficient of determination. The results of this study showed that partially and simultaneously CR, DER, ROA, TATO, and PER as independent variable do not have a significant effect on stock return as dependent variable.

Keyword: CR (Current Ratio), DER (Debt To Equity Ratio), ROA (Return On Asset Ratio), TATO (Total Asset Turn Over), PER (Price Earning Ratio), and Stock Return



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
LEMBAR PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR	iv
PERNYATAAN PUBLIKASI LAPORAN PENELITIAN	v
KATA PENGANTAR	vi
ABSTRAK.....	viii
ABSTRACT.....	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
 BAB 1 PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	7
1.3 Tujuan Penelitian	8
1.4 Manfaat Penelitian	8
 BAB 2 KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS	
2.1 Kajian Pustaka	10
2.1.1 Laporan Keuangan	10
2.1.1.1 Pengertian Laporan Keuangan.....	10
2.1.1.2 Tujuan Laporan Keuangan.....	12
2.1.1.3 Sifat Laporan Keuangan	13
2.1.2 Analisis Laporan Keuangan	13
2.1.2.1 Pengertian Analisis Laporan Keuangan.....	13
2.1.2.2 Manfaat Analisis Rasio Keuangan.....	18
2.1.2.3 Jenis-Jenis Rasio Keuangan.....	19
2.1.2.3.1 Analisis Rasio Likuiditas	20
2.1.2.3.2 Analisis Rasio Leverage	22
2.1.2.3.3 Analisis Rasio Aktivitas.....	23

2.1.2.3.4 Analisis Rasio Profitabilitas.....	25
2.1.2.3.5 Analisis Rasio Pasar.....	26
2.1.3 Saham.....	28
2.1.3.1 Pengertian Saham.....	28
2.1.3.2 Jenis Saham dan Karakteristiknya	28
2.1.3.3 Return Saham.....	31
2.2 Ringkasan Hasil Riset Empiris	32
2.3 Rerangka Pemikiran.....	40
2.4 Model Penelitian	41

BAB 3 METODE PENELITIAN

3.1 Jenis Penelitian.....	42
3.2 Populasi, Sample, dan Teknik Pengambilan Sample.....	43
3.2.1 Populasi	43
3.2.2 Sample.....	43
3.2.3 Teknik pengambilan Sample.....	44
3.3 Definisi Operasional Variabel.....	45
3.3.1 Variabel Dependen.....	45
3.3.2 Variabel independen.....	45
3.3.3 Definisi Operasional.....	45
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	48
3.5 Metode Analisis Data.....	49
3.5.1 Teknik Analisis data.....	49
3.5.2 Uji Asumsi Klasik	50
3.5.2.1 Uji Normalitas.....	51
3.5.2.2 Uji Multikolinearitas	51
3.5.2.3 Uji Heteroskedastisitas.....	52
3.5.2.4 Uji Autokorelasi.....	53
3.5.3 Uji Hipotesis.....	54
3.5.3.1 Uji t (Uji Parsial).....	54
3.5.3.2 Uji F (Uji Simultan)	54
3.5.3.3 Koefisien Determinan (Adjusted R ²)	55

BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN

4.1 Hasil Penelitian	56
4.1.1 Variabel Penelitian.....	56
4.1.2 Uji Asumsi Klasik	60
4.1.2.1 Uji Normalitas.....	60
4.1.2.2 Uji Multikolinearitas.....	62
4.1.2.3 Uji Heteroskedastisitas.....	63
4.1.2.4 Uji Autokorelasi.....	65
4.1.3 Teknik Analisis Data.....	66
4.1.4 Uji Hipotesis.....	69
4.1.4.1 Uji t	69
4.1.4.2 Uji F	71
4.1.4.3 Analisis Koefisien Determinasi	73
4.2 Pembahasan.....	74
4.2.1 <i>Current Ratio</i> (CR) Terhadap <i>Return Saham</i>	74
4.2.2 <i>Debt To Equity</i> (DER) Terhadap <i>Return Saham</i>	74
4.2.3 <i>Return On Asset</i> (ROA) Terhadap <i>Return Saham</i>	75
4.2.4 <i>Total Asset Turn Over</i> (TATO) Terhadap <i>Return Saham</i>	76
4.2.5 <i>Price Earning Ratio</i> (PER) Terhadap <i>Return Saham</i>	77
4.2.6 Pembahasan Uji Simultan (Uji F).....	77
4.3 Perbandingan dengan Hasil Riset Empiris.....	78

BAB 5 Kesimpulan dan saran

5.1 kesimpulan	80
5.2 Saran	81

DAFTAR PUSTAKA	83
----------------------	----

LAMPIRAN.....	86
---------------	----

DAFTAR RIWAYAT HIDUP PENULIS (CURRICULUM VITRAE)	94
--	----

DAFTAR GAMBAR

Halaman

Gambar 2.1	Rerangka Pemikiran.....	40
Gambar 2.2	Model Penelitian	41



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu	33
Tabel 3.1	Sampel Penelitian	44
Tabel 3.2	DOV	46
Tabel 4.1	Data CR, DER, ROA, TATO, dan PER Perusahaan Rokok yang Tercatat di BEI Periode 2013-2016	57
Tabel 4.2	One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test	61
Tabel 4.3	Coefficients ^a	62
Tabel 4.4	Hasil Uji Multikolinearitas	63
Tabel 4.5	Uji Heteroskedastisitas	64
Tabel 4.6	Run Test	66
Tabel 4.7	Hasil Regresi Linear Berganda	67
Tabel 4.8	Uji t	70
Tabel 4.9	Uji F	72
Tabel 4.10	Hasil Pengaruh Simultan	73
Tabel 4.11	Perbandingan dari Hasil Riset Empiris	78

DAFTAR LAMPIRAN

Halaman

Lampiran 1 Tabel Harga Saham	87
Lampiran 2 Ikhtisar Keuangan GGRM.....	88
Lampiran 3 Ikhtisar Keuangan HMSP	89
Lampiran 4 Ikhtisar Keuangan RMBA.....	90
Lampiran 5 Ikhtisar Keuangan WIIM.....	92

