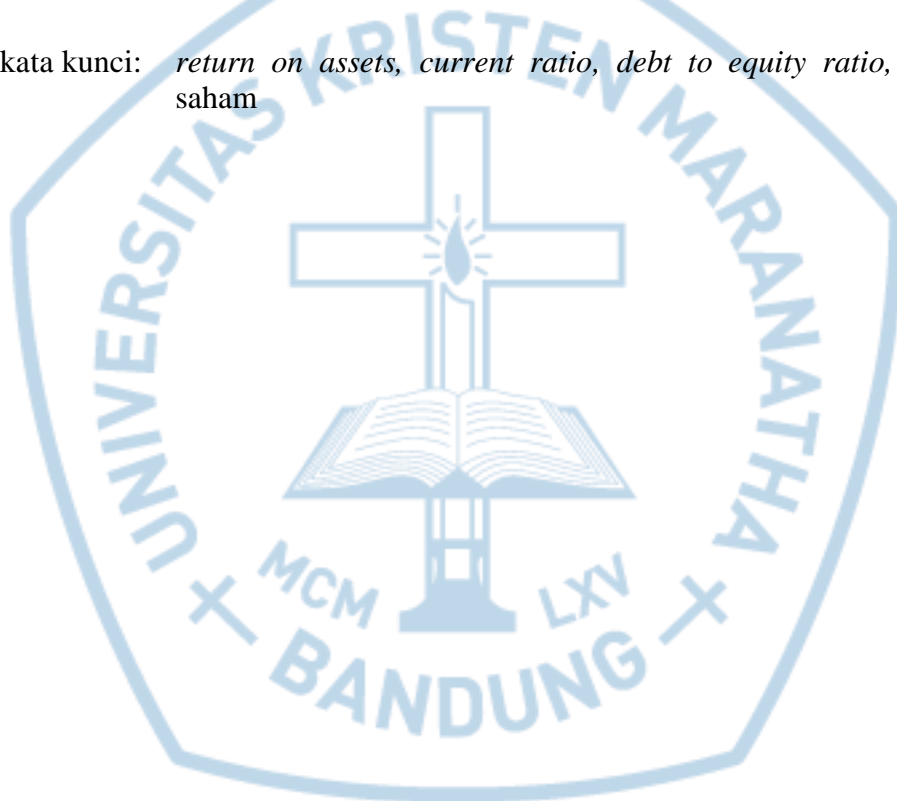


## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji ada atau tidaknya pengaruh *Return On Assets (ROA)*, *Current Ratio (CR)*, dan *Debt to Equity Ratio (DER)* terhadap *Return Saham* dengan menggunakan sampel perusahaan sebanyak 35 perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dalam periode 2015-2016. Metode analisis yang digunakan adalah regresi berganda dengan menggunakan program SPSS 23. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *Return on Asset (ROA)* secara parsial (berdasarkan uji t) berpengaruh terhadap *Return Saham* sedangkan *Current Ratio (CR)* dan *Debt to Equity Ratio (DER)* secara parsial (berdasarkan uji t) tidak berpengaruh terhadap *Return Saham*, sedangkan secara simultan (berdasarkan uji F) *Return On Assets*, *Current Ratio*, dan *Debt to Equity Ratio* berpengaruh terhadap *Return Saham*.

Kata-kata kunci: *return on assets*, *current ratio*, *debt to equity ratio*, *return saham*



## **ABSTRACT**

*This study aims to examine of Return on Assets (ROA), Current Ratio (CR), Debt to Equity Ratio (DER) of the Stock Return conducted using a sample of companies from 35 companies listed on the Indonesian Stock Exchange (BEI) in the period of 2015-2016. The analytical method used is multiple regression using SPSS 23. The results of this study indicate that the Return on Assets (ROA) partially (based on *t* test) effect on Return Stock while Current Ratio (CR) and Debt to Equity Ratio (DER) partially (based on *t* test) has no effect on Stock Return, simultaneously (based on *F* test) Return On Assets, Current Ratio, and Debt to Equity Ratio effect on Stock Return.*

*Keywords: return on assets, current ratio, debt to equity ratio and stock return*



## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
LEMBAR PENGESAHAN .....	iii
PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR.....	iv
PERNYATAAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR.....	v
KATA PENGANTAR .....	vi
ABSTRAK.....	viii
<i>ABSTRACT</i> .....	ix
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR GAMBAR .....	xii
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN .....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan Penelitian .....	6
1.4 Manfaat Penelitian .....	7
BAB II LANDASAN TEORI.....	8
2.1 Kajian Pustaka .....	9
2.1.1 Pasar Modal .....	9
2.1.2 Investasi .....	11
2.1.3 Laporan keuangan.....	14
2.1.4 <i>Return Saham</i> .....	16
2.1.5 <i>Return On Assets</i> .....	17
2.1.6 <i>Current Ratio</i> .....	18
2.1.7 <i>Debt To Equity Ratio</i> .....	19
2.1.8 Penelitian Terdahulu.....	20
2.2 Rerangka Pemikiran.....	25
2.3 Pengembangan Hipotesis .....	27
BAB III METODE PENELITIAN.....	29
3.1 Jenis Penelitian .....	29
3.2 Populasi dan Sampel.....	29
3.3 Definisi Operasional Variabel .....	31
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	33
3.5 Teknik Analisis Data .....	34
3.6 Uji Asumsi Klasik.....	34
3.6.1 Uji Normalitas .....	34
3.6.2 Uji Multikolinearitas.....	34
3.6.3 Uji Heteroskedastisitas .....	35
3.6.4 Uji Autokorelasi .....	35
3.7 Pengujian Hipotesis .....	36
3.7.1 Uji Simultan.....	36
3.7.2 Uji Parsial .....	36

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....	37
4.1 Hasil Penelitian.....	37
4.1.1 Gambaran Umum perusahaan .....	37
4.1.2 Statistik Deskriptif.....	49
4.1.3 Pengujian Asumsi Klasik.....	51
4.1.3.1 Uji Normalitas.....	52
4.1.3.2 Uji Multikolinearitas .....	53
4.1.3.3 Uji Heterokedastisitas .....	54
4.1.3.4 Uji Autokorelasi .....	55
4.1.4 Uji Regresi Ganda .....	57
4.1.5 Pengujian Hipotesis .....	59
4.1.5.1 Pengujian Hipotesis Secara Simultan .....	59
4.1.5.2 Pengujian Hipotesis Pengaruh Parsial.....	61
4.2 Pembahasan .....	63
4.2.1 Pengaruh Simultan.....	63
4.2.2 Pengaruh Parsial .....	63
4.2.3 Perbandingan Hasil Riset Empiris.....	64
 BAB V SIMPULAN DAN SARAN .....	 66
5.1 Simpulan.....	66
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	66
5.3 Implikasi Penelitian .....	67
5.3.1 Implikasi Teoritis.....	67
5.3.2 Implikasi Manejerial.....	68
5.3.2 Implikasi Metodologi .....	68
5.4 Saran .....	68
 DAFTAR PUSTAKA .....	 71
LAMPIRAN.....	74
DAFTAR RIWAYAT HIDUP ( <i>CURRICULUM VITAE</i> ) .....	78

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Rerangka Pemikiran .....	26
Gambar 2.2 Model Penelitian .....	28



## DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu .....	14
Tabel 3. 1 Daftar Perusahaan Yang Menjadi Sampel .....	30
Tabel 3. 2 Indikator Variabel dan Skala Pengukuran .....	32
Tabel 4. 1 Hasil Statistik Deskriptif.....	49
Tabel 4. 2 Hasil Uji Normalitas .....	52
Tabel 4. 3 Hasil Uji Multikolinearitas.....	53
Tabel 4. 4 Hasil Uji Heterokedastisitas.....	55
Tabel 4. 5 Hasil Uji Autokorelasi .....	56
Tabel 4. 6 Hasil Uji Regresi Berganda.....	58
Tabel 4. 7 Hasil Uji F (Simultan) .....	60
Tabel 4. 8 Hasil Uji Parsial .....	62
Tabel 4. 9 Perbandingan Hasil Riset Empiris .....	64



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran A Hasil Data Laporan Keuangan 35 Perusahaan .....	74
Lampiran B Hasil Penelitian .....	76

