

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini adalah untuk menguji dan menganalisis secara parsial maupun simultan pengaruh CR (*Current Ratio*), ROA (*Return On Assets*), DER (*Debt to Equity Ratio*), dan TATO (*Total Asset Turnover*) terhadap *return* saham pada Perusahaan *Food And Beverages* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2011-2016. Metode penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi linier berganda. Objek penelitian ini adalah perusahaan *food and beverages* yang terdapat di Bursa Efek Indonesia periode 2011-2016. Teknik pengumpulan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling*, dimana 8 perusahaan memenuhi kriteria dan dianalisis dengan model *random effect* dan dengan menggunakan software *eviews 9*. Berdasarkan hasil penelitian dan pembahasan, maka dapat disimpulkan bahwa tidak terdapat pengaruh secara parsial *current ratio*, *debt to equity ratio*, dan *total asset turnover* terhadap *return* saham, namun secara parsial terdapat pengaruh *return on assets* terhadap *return* saham.

Kata Kunci: *Return* saham, *current ratio*, *return on assets*, *debt to equity ratio*, *total asset turnover*



ABSTRACT

The purpose of this study is to test and analyze partially or simultaneously the influence of CR (Current Ratio), ROA (Return On Assets), DER (Debt to Equity Ratio), and TATO (Total Asset Turnover) to stock return on Food And Beverages Company listed on Indonesia Stock Exchange 2011-2016. The research method used in this study is multiple linear regression. The object of this research is the food and beverages company listed in Indonesia Stock Exchange period 2011-2016. Sampling technique used is purposive sampling, where 8 companies meet the criteria and analyzed with random effect model and with the help of Eviews 9 software. Based on the results of research and study, it can be concluded that there is no partial influence of current ratio, debt to equity ratio, and total asset turnover to stock return, but partially there is effect of return on assets to stock return.

Keywords: *Stock return, current ratio, return on assets, debt to equity ratio, total asset turnover*

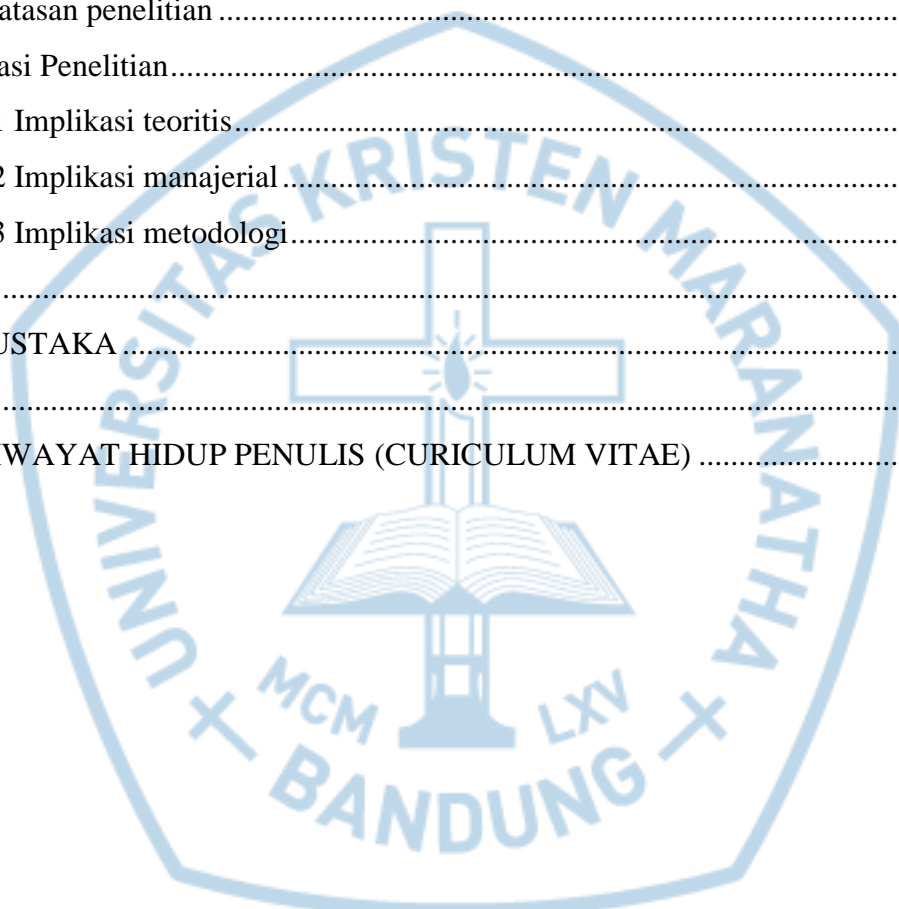


DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL (Bahasa Indonesia).....	i
HALAMAN JUDUL (Bahasa Inggris).....	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR	iv
SURAT PERNYATAAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR	v
KATA PENGANTAR	vi
ABSTRAK.....	ix
<i>ABSTRACT</i>	x
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR TABEL.....	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	10
1.3 Tujuan Penelitian.....	11
1.4 Manfaat Penelitian.....	12
BAB II LANDASAN TEORI.....	13
2.1 Kajian Pustaka.....	13
2.1.1 Pasar Modal.....	13
2.1.1.1 Peranan Pasar Modal.....	14
2.1.1.2 Jenis Pasar Modal	15
2.1.1.3 Manfaat Pasar Modal.....	15
2.1.1.4 Fungsi Pasar Modal.....	16
2.1.2 Investasi.....	17
2.1.3 Saham	18
2.1.3.1 Jenis Saham.....	18
2.1.4 Return Saham	19
2.1.4.1 Jenis-jenis <i>Return</i> Saham.....	20
2.1.4.2 Faktor-faktor yang mempengaruhi <i>Return</i> Saham.....	21
2.1.4.3 <i>Signalling Theory</i>	23

2.1.5 Rasio Likuiditas.....	23
2.1.6 Rasio Profitabilitas	24
2.1.7 Rasio Solvabilitas.....	25
2.1.8 Rasio Aktivitas	26
2.1.9 Riset Empiris	28
2.1.10 Rerangka Teori.....	35
2.2 Rerangka Pemikiran	36
2.3 Pengembangan Hipotesis	36
2.4 Model Penelitian	39
BAB III Metode Penelitian	40
3.1 Jenis penelitian	40
3.2 Populasi dan Sampel penelitian.....	40
3.3 Definisi Operasional Variabel (DOV).....	41
3.4 Teknik Pengumpulan Data	43
3.5 Teknik Analisis Data.....	43
3.5.1 Uji Asumsi Klasik	43
3.5.1.1 Uji Normalitas.....	43
3.5.1.2 Uji Outlier	44
3.5.1.3 Uji Multikolinearitas.....	44
3.5.1.4 Uji Heterokedastisitas	45
3.5.1.5 Uji Autokorelasi.....	45
3.5.2 Pengujian Hipotesis.....	46
3.5.2.1 Koefisien Determinasi (<i>R-Squared</i>).....	47
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	48
4.1 Hasil Penelitian	48
4.1.1 Prosedur Analisis Data Outlier.....	48
4.1.2 Sampel Penelitian.....	49
4.1.3 Analisis Statistik Deskriptif.....	53
4.1.4 Analisis Uji <i>Likelihood</i>	54
4.1.5 Uji Hausman.....	56
4.2 Pembahasan.....	60

4.2.1 Pengaruh <i>Current ratio</i> terhadap <i>return</i> saham	60
4.2.2 Pengaruh <i>Return on assets</i> terhadap <i>return</i> saham	60
4.2.3 Pengaruh <i>Debt to equity ratio</i> terhadap <i>return</i> saham	61
4.2.4 Pengaruh <i>Total asset turnover</i> terhadap <i>return</i> saham.....	61
4.3 Perbandingan dengan Hasil Riset Empiris	62
BAB V PENUTUP	63
5.1 Kesimpulan.....	63
5.2 Keterbatasan penelitian	63
5.3 Implikasi Penelitian.....	64
5.3.1 Implikasi teoritis.....	64
5.3.2 Implikasi manajerial.....	65
5.3.3 Implikasi metodologi.....	65
5.4 Saran.....	66
DAFTAR PUSTAKA	67
LAMPIRAN.....	70
DAFTAR RIWAYAT HIDUP PENULIS (CURICULUM VITAE)	71



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Rerangka Teori.....	35
Gambar 2.2	Rerangka Pemikiran.....	36
Gambar 2.3	Model Penelitian.....	39



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Distribusi PDB Atas Dasar Harga Berlaku Menurut Lapangan Usaha (Persen).....6
Tabel 1.2	Peran Industri Terhadap PDB Nasional (Persen).....8
Tabel 2.1	Riset Empiris.....28
Tabel 3.1	Daftar Nama Perusahaan Sampel.....41
Tabel 3.2	Definisi Operasional Variabel.....42
Tabel 4.1	Proses Penghilangan Data Outlier.....48
Tabel 4.2	Prosedur Pemilihan Sampel.....49
Tabel 4.3	Daftar Nama Perusahaan Sampel.....50
Tabel 4.4	Data CR, ROA, DER, TATO dan Return Saham.....50
Tabel 4.5	Hasil Statistik Deskriptif.....53
Tabel 4.6	Hasil Uji Likelihood.....55
Tabel 4.7	Hasil Uji Hausman.....58
Tabel 4.8	Perbandingan dengan Hasil Riset Empiris.....62

