

PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP *RETURN* SAHAM PERUSAHAAN

MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA

(Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Sektor *Food And Beverage*)

SKRIPSI

Ditulis dan diajukan untuk memenuhi syarat ujian akhir guna memperoleh gelar

Sarjana Sastra-1 di Program Studi Manajemen, Fakultas Ekonomi,

Universitas Islam Indonesia



Disusun Oleh:

Nama : Mokhammad Fayzal A

No. Mahasiswa : 10311694

Program Studi : Manajemen

Bidang Konsentrasi : Keuangan

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS ISLAM INDONESIA

YOGYAKARTA

2014

PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME

“Dengan ini saya menyatakan bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan orang lain untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu perguruan tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis di acu dalam naskah ini dan disebutkan dalam referensi. Apabila kemudian hari terbukti bahwa pernyataan ini tidak benar, saya sanggup menerima hukuman/sanksi apapun sesuai peraturan yang berlaku.”

Yogyakarta , 6 Oktober 2014

Penulis



(Mokhammad Fayzal A)

BERITA ACARA UJIAN TUGAS AKHIR /SKRIPSI

SKRIPSI BERJUDUL

**PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP RETURN SAHAM PERUSAHAAN
MANUFAKTUR DI BEI (STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN FOOD AND BEVERAGE
PERIODE 2009-2013)**

Disusun Oleh : **MOKHAMAD FAYZAL**

Nomor Mahasiswa : **10311694**

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji dan dinyatakan **LULUS**

Pada hari Senin, tanggal: 17 November 2014


Penguji/ Pembimbing Skripsi : Nurfauziah, Dra., MM

Penguji : Dr. D. Agus Harjito, M.Si


.....

.....

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Islam Indonesia

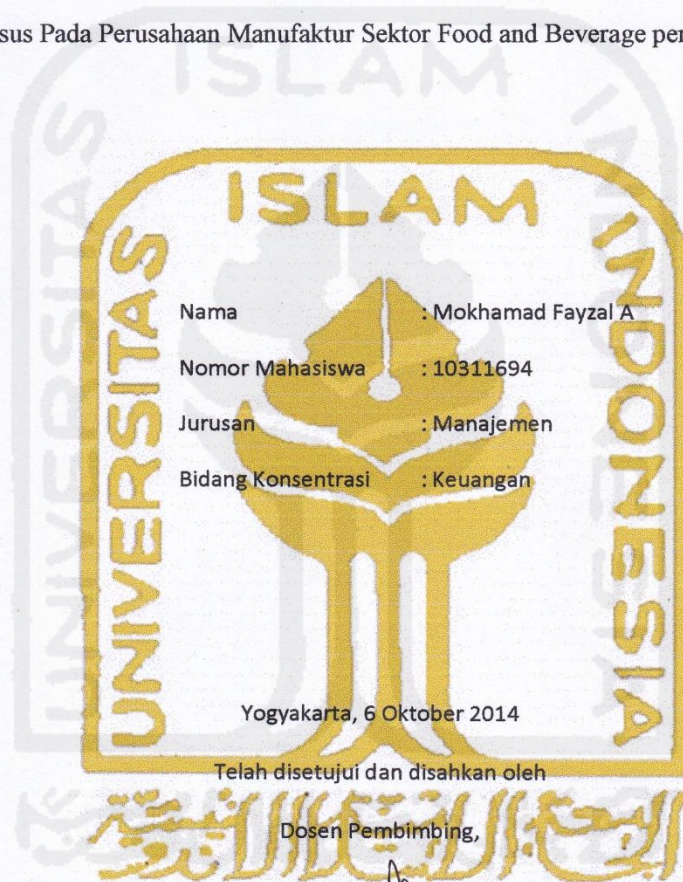

Dr. D. Agus Harjito, M.Si.

HALAMAN PENGESAHAN

PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP RETRUN SAHAM

PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA

(Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Food and Beverage periode 2009-2013)



Nama : Mokhamad Fayzal A

Nomor Mahasiswa : 10311694

Jurusan : Manajemen

Bidang Konsentrasi : Keuangan

Yogyakarta, 6 Oktober 2014

Telah disetujui dan disahkan oleh

Dosen Pembimbing,

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Dra. Nurfauziah, M.M.', written over a horizontal line.

Dra. Nurfauziah, M.M

HALAMAN PERSEMBAHAN

Skripsi ini kupersembahkan kepada:

ALLAH SWT

Yang tiada pernah henti menyayangi dan melimpahkan karuniaNya kepadaku, selalu ada dan menyertai dalam setiap langkahku, dalam segala keadaanku, baik dan burukku. Engkau satu satunya tempat bersandar yang paling nyaman. Allah Maha Baik, terimakasih atas kasih sayangMu yang tiada pernah henti

Kedua orangtuaku tercinta, Ayah dan Mama

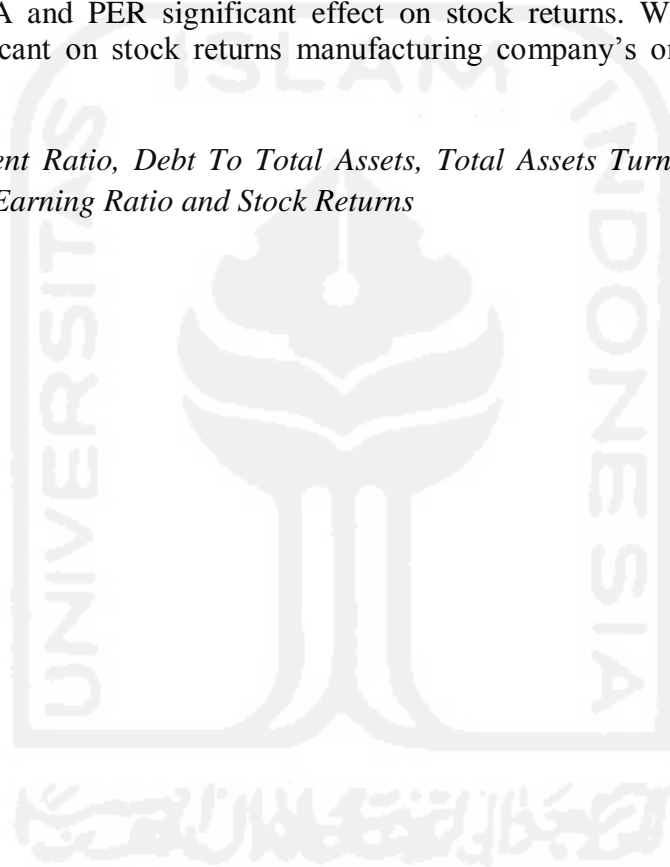
Yang selalu mendoakanku, memberikan yang terbaik untukku dan selalu menjadi yang terbaik untukku

Kedua Adikku tersayang

ABSTRACT

This study aims to determine how the relationship Current Ratio (CR), Debt To Total Assets (DTA), Total Assets Turnover (TATO), Return On Asset (ROA), and Price Earning Ratio (PER) on stock returns manufacturing company's on the Indonesia stock exchange. Data used in this study comes from ICMD and of the issuer's annual financial statement with period 2009-2013. The total sample of 13 companies that were taken with purposive sampling method, that specific sample selection criteria. Analysis techniques that will be used is multiple linier regression to know an overall picture of the relationship between one variable with another variable. The results of this research show that during the period 2009-2013 variable CR, ROA and PER significant effect on stock returns. While variable DTA and TATO not significant on stock returns manufacturing company's on the Indonesian Stock Exchange.

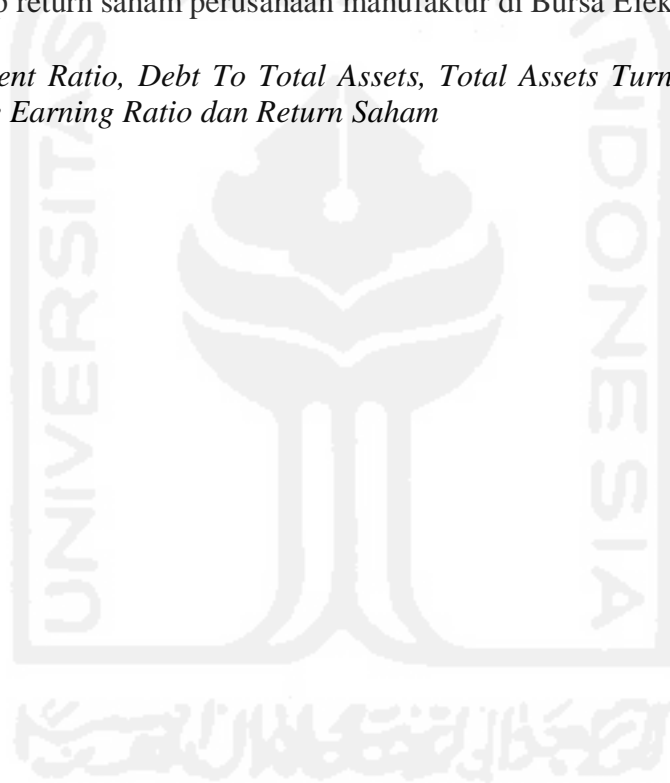
Keywords : *Current Ratio, Debt To Total Assets, Total Assets Turnover, Return On Asset, Price Earning Ratio and Stock Returns*



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana hubungan Current Ratio (CR), Debt To Total Aktiva (DTA), Total Assets Turnover (TATO), Return On Asset (ROA), dan Price Earning Ratio (PER) terhadap return saham perusahaan manufaktur pada bursa efek Indonesia. Data yang digunakan dalam penelitian ini berasal dari ICMD dan laporan keuangan perusahaan Manufaktur sektor *food and beverage* dengan periode 2009-2013. Total sampel 13 perusahaan yang diambil dengan metode *purposive sampling* (kriteria pemilihan sampel tertentu). Teknik analisis yang digunakan adalah regresi linier berganda, ini untuk mengetahui gambaran menyeluruh tentang hubungan antara satu variabel dengan variabel lain. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa selama periode 2009-2013 variabel CR, ROA dan PER berpengaruh signifikan terhadap return saham. Sementara variabel DTA dan TATO tidak signifikan terhadap return saham perusahaan manufaktur di Bursa Efek Indonesia .

Kata Kunci: *Current Ratio, Debt To Total Assets, Total Assets Turnover, Return On Asset, Price Earning Ratio dan Return Saham*



KATA PENGANTAR



Alhamdulillahirabbil'alamin puja dan puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan curahan rahmat, hidayah dan kasih sayangNya, serta segala karunia dan kemudahan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Rasio Keuangan terhadap Return Saham pada Perusahaan Manufaktur sektor food and baverage” dengan baik dan lancar. Shalawat serta salam semoga selalu tercurahkan kepada Rasulullah SAW beserta keluarga dan sahabatnya.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa dalam penyelesaian skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan dan kesalahan. Keberhasilan skripsi ini tentunya tidak terlepas dari bantuan, bimbingan, dorongan dan saran dari berbagai pihak. Dengan ketulusan hati, penulis mengucapkan banyak terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan curahan kasih sayangNya yang tiada henti serta kemudahan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan lancar.
2. Dr. Ir. Harsoyo, M.Sc. selaku Rektor Universitas Islam Indonesia
3. Dr. Dwi Praptono Agus Hardjito, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi
4. Drs. Sutrisno, MM. selaku Ketua Jurusan Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi beserta jajarannya.

5. Dra. Nurfauziah, M.M selaku Dosen Pembimbing yang dengan sabar dan bijaksana dalam memberikan arahan, motivasi dan petunjuk selama penyusunan skripsi ini selesai.
6. Seluruh dosen pengajar beserta staff/karyawan dan civitas akademika di Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat serta pengalaman yang tak ternilai harganya.
7. Kedua orang tua tercinta, Mokhamad Issom Alkholik dan Laili Zulaicha yang selalu memberikan kasih sayang, dukungan maupun doa setiap saat kepada anaknya. Tanpa kalian berdua aku tidak akan bisa sampai seperti ini, dan kelak nanti aku akan membuat kalian bangga.
8. Kedua adikku, Mohammad Fabrilian Akbar dan Almo Ellian Jabbar, yang selalu memberikan motivasi dan juga semangat kepadaku. Aku berharap kelak kalian juga dapat dan pasti membanggakan kedua orang tua kita.
9. Keluarga Besar kos MATOA, Welly, Koko, G'de, Agasta, Brewok, Ryan, Aji, Cahyo, Dimas, Komang, Sunu yang selalu menghiburku dan selalu memberikan semangat kepadaku.
10. Teman, sahabat sekaligus saudara Rizal Bayu Prabowo yang selalu menolong dan juga memberikan arahan. Semoga cepat menyusul bro.
11. Keluarga Tanjung 7 A Nofry, Pandu, Tian, Andre, Fahmi, Tanto, Yudha, Evanda, Rosyid, Culai, Fajar, Gama, Jati yang masih menjunjung tinggi kebersamaan, saling menghina, menjatuhkan satu sama lain serta kekompakan kita masih bertahan sampai sekarang.

12. Teman-teman KKN 269, Huda, Cheril, Woro, Rya yang selalu membantuku sampai saat ini.
13. Terima kasih juga buat Game DOTA 2, yang sampai sekarang masih dan masih saya mainkan disaat saya sedang bingung mengerjakan skripsi ini.
14. Terima kasih kepada kedai kopi MATO yang dari awal semester sampai sekarang tak tergantikan dan selalu memberikan inspirasi.
15. Untuk orang yang tersayang Intan Amida Putri terimakasih telah memacu, menyemangati, memberi motivasi, mendoakan sehingga aku dapat menyelesaikan skripsi ini. Terimakasih.

