

**PENGARUH PERTUMBUHAN LABA DAN RASIO
AKTIVITAS TERHADAP *RETURN* SAHAM PERUSAHAAN
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2012-2016**

TUGAS AKHIR

**Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana
Manajemen**



ARINDYTA DEWANDINI

1161901013

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN FAKULTAS EKONOMI ILMU SOSIAL
UNIVERSITAS BAKRIE
JAKARTA 2018**

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

Tugas Akhir ini adalah hasil karya sendiri dan semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar

Nama : ArindytaDewandini

NIM : 1161901013

Tanda Tangan : 

Tanggal : 29 Agustus 2018

HALAMAN PENGESAHAN

Nama : Arindyta Dewandini
NIM : 1161901013
Program Studi : Manajemen
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Pertumbuhan Laba dan Rasio Aktivitas terhadap
Return Saham Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016

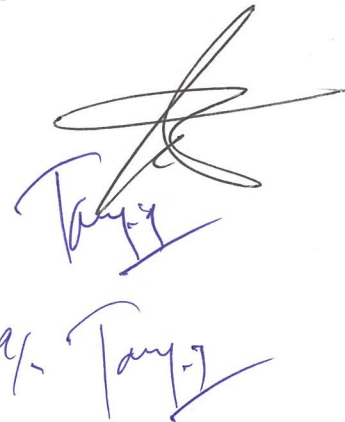
Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Manajemen pada Program Studi Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial, Universitas Bakrie

DEWAN PENGUJI

Pembimbing : Anon Kuswardono, S.E., M.B.A

Penguji 1 : M. Taufiq Amir, SE., MM., Ph.d

Penguji 2 : Dr. Dudi Rudianto, SE, M.Si



Ditetapkan di : Jakarta
Tanggal : 29 Agustus 2018

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

Sebagai sivitas akademik Universitas Bakrie, saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Arindyta Dewandini
NIM : 1161901013
Progran Studi : Manejemen
Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial
Jenis Tugas Akhir : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk meberikan kepada Universitas Bakrie Hak Bebas Royalti Noneklusif (*Non-exclusive Royalti-Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul :

PENGARUH PERTUMBUHAN LABA DAN RASIO AKTIVITAS TERHADAP *RETURN* SAHAM PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2012-2016

Berserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneklusif ini Universitas Bakrie berhak menyimpan, mengalih media/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta untuk kepentingan akademis.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada tanggal : 29 Agustus 2018

Yang menyatakan,



Arindyta Dewandini

**PENGARUH PERTUMBUHAN LABA DAN RASIO AKTIVITAS
TERHADAP *RETURN* SAHAM PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2012-2016**

Arindyta Dewandini

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh pertumbuhan laba, dan rasio aktivitas terhadap *return* saham. Dalam penelitian ini menggunakan perhitungan *realized return* atas *Total Return*. *Total return* merupakan keseluruhan dari suatu investasi dalam suatu periode tertentu. Terdiri dari *capital gain* dan *dividen yield*.

Sampel pada penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia selama periode 2012-2016, menggunakan mata uang Rupiah dalam laporan keuangannya, memiliki akhir tahun buku 31 Desember dalam laporan keuangannya, dan melaporkan *net income* dan *operating income* secara berturut-turut selama lima tahun periode penelitian (2011-2015). Analisis data menggunakan regresi linear berganda.

Penelitian ini menghasilkan temuan bahwa pertumbuhan laba berpengaruh secara signifikan terhadap *return* saham. Untuk melakukan lanjutan penelitian, hal yang dilakukan dengan menambah jumlah sampel dari jenis perusahaan lain misalnya dalam bidang telekomunikasi, perbankan dan sebagainya, serta memperpanjang periode pengamatan penelitian.

Kata kunci : *Pertumbuhan Laba, Rasio Aktivitas, Activity Ratio, Total Assets Turnover*

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENYATAAN ORISINALITAS	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	iv
ABSTRAK.....	v
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR TABEL.....	x
KATA PENGANTAR.....	x
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	7
1.3 Tujuan Penelitian.....	7
1.4 Manfaat Penelitian.....	7
BAB 2 TINJAUAN TEORITIS	9
2.1 Kerangka Teoritis.....	9
2.1.1 Pasar Modal.....	9
2.1.2 Laporan Keuangan.....	9
2.1.3 Saham.....	10
2.1.4 <i>Return Saham</i>	11
2.1.5 Pertumbuhan Laba.....	13
2.1.6 Rasio Aktivitas.....	13
2.1.7 <i>Total Assets Turnover</i>	14

2.2	PenelitianTerdahulu.....	15
2.3	ModelPenelitian	17
2.4	HipotesisKonseptual.....	17
2.4.1	Pengaruh Pertumbuhan Laba terhadap <i>Return</i> Saham.....	17
2.4.2	Pengaruh Rasio Aktivitas terhadap <i>Return</i> Saham.....	18
BAB 3 METODE PENELITIAN.....		19
3.1	Populasi dan Sampel	19
3.1.1	Populasi.....	19
3.2	Definisi Operasional Variabel	19
3.2.1	Variabel Independen.....	20
3.2.2	Variabel Dependen.....	21
3.3	Metode Pengumpulan Data	21
3.4	Metode Analisa Data	22
3.4.1	Uji Asumsi Klasik.....	22
3.4.2	Analisis Regresi LinearBerganda.....	25
3.4.3	Uji Goodness of fit.....	25
BAB 4 ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN		28
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian	28
4.2	Analisis data dengan Uji Statistik	28
4.2.1	Uji Asumsi Klasik	28
4.2.2	Analisis Stastik Deskriptif	33
4.2.3	Analisis Regresi Linear Berganda	34
4.2.4	Uji Hipotesis Secara Parsial (Ujit)	36
4.3	Pembahasan	37
4.3.1	Pengaruh <i>Total Asset Turn Over</i> terhadap <i>Return</i> Saham	37
4.3.2	Pengaruh Pertumbuhan Laba Terhdap <i>Return</i> Saham	38

BAB 5 SIMPULAN DAN SARAN	39
5.1 Simpulan	39
5.2 Saran	39

DAFTAR PUSATAKA

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Tabel Penelitian Terdahulu	16
Tabel 3.1	Pemilihan Sampel Penelitian	19
Tabel 4.1	Pemilihan Sampel Penelitian	28
Tabel 4.2	Jumlah data Perusahaan	29
Tabel 4.3	Hasil Uji Normalitas	29
Tabel 4.4	Hasil Uji Multikolinearitas	30
Tabel 4.5	Hasil Uji Autokorelasi	31
Tabel 4.6	Hasil Uji Heterokedastisitas	32
Tabel 4.7	Hasil Analisis Deskriptif	33
Tabel 4.8	Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	34
Tabel 4.9	Hasil Uji Statistik F	35
Tabel 4.10	Hasil Uji Statistik t	36

PENGANTAR

Puji dan syukur saya panjatkan kehadiran TuhanYangMaha Esa atas segala rahmat dan kehendak-Nya, sehingga saya dapat menyelesaikan tugas akhir yang berjudul Pengaruh Pertumbuhan Laba dan Rasio Aktivitas Terhadap Return SahamPerusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016. Penulisan Tugas Akhir ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Manajemen Program Studi Manajemen pada Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Bakrie. Saya menyadari bahwa tanpa bantuan dan bimbingan berbagai pihak, baik selama masa perkuliahan sampai pada penyusunan Tugas Akhir ini, sangatlah sulit bagi saya untuk menyelesaikannya. Oleh karena itu saya menyampaikan terima kasih kepada:

1. Bapak Anon Kuswardono,S.E.,M.B.A, selaku dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga dan pikiran untuk mengarahkan saya dalam penyusunan tugas akhir ini.
2. Seluruh dosen yang telah memberikan ilmu dan karyawan Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Bakrie yang telah memberikan pelayanan selama saya menjalanin perkuliahan hingga penyelesaian tugas akhir ini.
3. Bapak Hendircus Edy Prasetya dan Ibu Maria Margaretha Sri Lestari, selaku orang tua yang telah memberikan dukungan selama penyusunan dalam bentuk nasihat, doa dan kasih sayang sehingga saya dapat menyelesaikan penyusunan tugas akhir ini.
4. Arindyta Dewarani dan Previa Sandyangsani, selaku adik yang telah memberikan dukungan selama penyusunan dalam bentuk doa dan kasih sayang sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan tugas akhir ini.
5. Sahabat-sahabat terkasih yang selalu mendukung penulis dalam suka dan duka selama perkuliahan, Komang Leonyta Shara, Bernadetta Diviani, dan Febi Lutfiani.
6. Arnoldus Bagus Sundhoro Aji atas bantuan, dukungan dan semangat yang selalu diberikan dari awal studi sampai akhirnya penulis bisa menyelesaikan penyusunan tugas akhir ini.

7. Seluruh pihak lainnya yang telah banyak membantu penulis baik secara langsung maupun tidak langsung selama studi maupun saat penulisan tugas akhir.

Demikian tugas akhir ini telah penulis susun dengan sebaik-baiknya. Penulis menyadari bahwa tugas akhir ini masih belum sempurna. Akhir kata, penulis berharap Tuhan Yang Maha Esa berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu. Semoga tugas akhir ini dapat bermanfaat bagi para pembaca dan pengembang ilmu.

Jakarta, 29 Agustus 2018

Penulis