

***PENGARUH CURRENT RATIO, ASSET TURNOVER, NET
PROFIT MARGIN, DEBT TO EQUITY, DAN EARNING PER
SHARE TERHADAP RETURN SAHAM***

Tugas Akhir



Desy Putri Perdana

1071002024

**PROGRAM SARJANA STRATA 1
PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL
UNIVERSITAS BAKRIE
JAKARTA
2011**

PENGARUH *CURRENT RATIO*, *ASSET TURNOVER*, *NET PROFIT MARGIN*, *DEBT TO EQUITY*, DAN *EARNING PER SHARE* TERHADAP *RETURN SAHAM*

Tugas Akhir

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



Desy Putri Perdana

1071002024

**PROGRAM SARJANA STRATA 1
PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL
UNIVERSITAS BAKRIE
JAKARTA
2011**

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

**Tugas akhir ini adalah hasil karya saya sendiri,
dan semua sumber baik yang dikutip maupun yang dirujuk
telah saya nyatakan dengan benar.**

Nama : Desy Putri Perdana

NIM : 1071002024

Tanda Tangan :

Tanggal : 17 Oktober 2011

HALAMAN PENGESAHAN

Tugas akhir ini diajukan oleh

Nama : Desy Putri Perdana

NIM : 1071002024

Program Studi : Akuntansi

Judul skripsi : Pengaruh *current ratio*, *asset turnover*, *net profit margin*, *debt to equity*, dan *earning per share* terhadap *return* saham.

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

DEWAN PENGUJI

Pembimbing : Tri Pujadi Susilo, SE. Ak., MM. ()

Penguji I : Tita Djuitaningsih, SE, M.Si, Ak. ()

Penguji II : Jurica Lucyanda, S.E., M.Si. ()

Ditetapkan di : Jakarta

Tanggal : 29 September 2011

KATA PENGANTAR

Dengan mengucapkan syukur alhamdulillah, akhirnya penulis dapat menyelesaikan tugas akhir ini dengan judul “Pengaruh *current ratio*, *asset turnover*, *net profit margin*, *debt to equity*, dan *earning per share* terhadap *return saham*”.

Penulis menyadari telah banyak menerima bantuan, bimbingan, petunjuk, saran, fasilitas bahkan teguran dari semua pihak dalam penyusunan tugas akhir ini. Untuk itu, penulis ingin menyampaikan terima kasih yang setulusnya kepada:

1. Prof. Ir. Sofia W. Alisjahbana, M.Sc., Ph.D., selaku rektor Universitas Bakrie.
2. Anon Kuswardono, S.E., MBA selaku wakil rektor Universitas Bakrie.
3. Bapak Bambang Trihartanto, B.Sc. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Bakrie, beserta jajaran staf;
4. Tri Pujadi Susilo, SE. Ak., MM. selaku ketua Program Studi Akuntansi Universitas Bakrie dan pembimbing skripsi yang telah banyak membantu dalam penyelesaian tugas akhir ini.
5. Dr. Regina J. Arsjah dan Yenivera Yoto selaku pembimbing akademik selama menjalani perkuliahan di Universitas Bakrie.
6. Tita Djuitaningsih, SE, M.Si, Ak dan Jurica Lucyanda, S.E., M.Si. Tim penguji skripsi yang telah banyak membantu dalam memberikan saran bagi penulis.
7. Kedua orang tua (Effendi dan Sri Nurlina) yang telah memberikan curahan cinta dan kasih sayangnya hingga saat ini.

8. Ibu / nenek (Hj. Sophia) dan seluruh keluarga besar yang telah memberikan semangat dan motivasi untuk menyelesaikan tugas akhir ini.
9. Moch. Mullia Kurniawan yang telah memberikan semangat, motivasi dan inspirasi dalam menyelesaikan tugas akhir ini.
10. Syarip (teman seperjuangan), Chila, Atih, Eris, Dinda, Sasha, Esti, Mila, Fathi, Reza, Titin (*Mother*), Ika, Ozi, Pajri, Ziyad, Juwita, Mas Suling, Mas Usman, Mba Nur, dan Eva yang telah bersedia membagi informasi, pengetahuan, pengalaman, dan bekerja sama.
11. Teman – teman Universitas Bakrie, dan teman – teman sewaktu di SMA Negeri 16 Jakarta (warga SB) yang telah banyak memberikan warna dan spirit selama menjalani masa perkuliahan, serta membantu dalam penyelesaian tugas akhir ini.
12. Seluruh keluarga besar Universitas Bakrie, PT. Cross Media Internasional / PT. Mediate Indonesia, dan semua pihak yang telah membantu dalam proses penyelesaian tugas akhir ini.

Penulis menyadari, keterbatasan selalu menjadi milik penulis, dalam arus informasi dan perubahan serta perkembangan yang begitu cepat, tentunya tugas akhir ini akan senantiasa memiliki jarak dari kesempurnaan. Untuk itu, kritik dan saran sangat penulis harapkan. Akhirnya, penulis berharap semoga tugas akhir ini bermanfaat.

Jakarta, 17 Oktober 2011

Desy Putri Perdana

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

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

Nama : Desy Putri Perdana

NIM : 1071002024

Program Studi : Akuntansi

Jenis Tugas Akhir : Riset Bisnis

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

Pengaruh *current ratio*, *asset turnover*, *net profit margin*, *debt to equity* dan *earning per share* terhadap *return* saham.

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Bakrie berhak menyimpan, mengalihmedia / formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan memublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis / pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada Tanggal : 17 Oktober 2011

Yang menyatakan

(Desy Putri Perdana)

PENGARUH *CURRENT RATIO*, *ASSET TURNOVER*, *NET PROFIT MARGIN*, *DEBT TO EQUITY*, DAN *EARNING PER SHARE* TERHADAP *RETURN SAHAM*

Desy Putri Perdana

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah *current ratio*, *asset turnover*, *net profit margin*, *debt to equity*, dan *earning per share* mempengaruhi *return* saham pada perusahaan *food and beverages*. Sample dalam penelitian ini adalah perusahaan *food and beverages* yang terdaftar di BEI dan mengeluarkan laporan keuangan secara berturut – turut selama tiga tahun terakhir, yaitu mulai dari tahun 2008 sampai dengan tahun 2010. Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah jenis data sekunder, yaitu data primer yang telah diolah lebih lanjut. Data sekunder dalam penelitian ini berupa laporan keuangan yang diperoleh dari data yang tersedia di BEI dan website dari masing – masing perusahaan yang dijadikan sebagai sampel. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode studi empiris dengan jenis desain deskriptif kuantitatif dan kausal, sedangkan untuk teknik analisis data menggunakan uji asumsi klasik, uji-F, uji-T, dan koefisien determinasi.

Dalam penelitian ini didapatkan hasil bahwa yang berpengaruh positif terhadap *return* saham adalah *net profit margin*, sedangkan *current ratio*, *asset turnover*, *debt to equity* dan *eraning per share* tidak berpengaruh terhadap *retun* saham.

Kata Kunci : *Return* saham, *current ratio*, *assets turnover*, *net profit margin*, *debt to equity ratio*, dan *earnings per share*.

**PENGARUH *CURRENT RATIO, ASSET TURNOVER, NET
PROFIT MARGIN, DEBT TO EQUITY, DAN EARNING PER
SHARE* TERHADAP RETURN SAHAM**

Desy Putri Perdana

ABSTRACT

Purpose of this research to determine whether the liquidity ratios, activity, profitability, solvency, and the ratio of market value affect the company's stock return on food and Beverages. Sample in this research is food and Beverages companies listed on Stock Exchange and issued financial statements respectively - joined during the last three years, starting from 2008 until 2010. Data used in this study is the type of secondary data, namely the primary data that has been processed further. Secondary data in the study of the financial statements obtained from data available in BEI and websites of each company is used as a sample. The method used in this study is the method of empirical studies with quantitative descriptive design types and causal, whereas for the data analysis techniques using classic assumption test, F-test, test-T, and coefficient of determination.

In this research get result that having an effect on positive to return of share is net profit margin, while current ratio, asset turnover, debt to equity, and earning per share doesn't have an effect on return of share.

Keywords : Stock return, current ratio, assets turnover, net profit margin, debt to equity ratio, and earnings per share.

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	vi
ABSTRAK.....	vii
ABSTRACT.....	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
I. PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	7
1.4 Manfaat Penelitian.....	7
1.5 Pembatasan Masalah.....	8
II. TINJAUAN PUSTAKA DAN HIPOTESIS	
2.1 Tinjauan Pustaka.....	9
2.1.1 Rasio Keuangan.....	9
2.1.1.1 Current Ratio.....	12
2.1.1.2 Asset Turnover.....	12
2.1.1.3 Net Profit Margin.....	13
2.1.1.4 Debt To Equity.....	13
2.1.1.5 Earnings Per Share.....	14
2.1.2 Saham.....	15
2.1.3 <i>Return Saham</i>	15

2.2 Hipotesis.....	16
2.2.1 Pengaruh <i>current ratio</i> terhadap <i>return</i> saham	16
2.2.2 Pengaruh <i>assets turnover</i> terhadap <i>return</i> saham	17
2.2.3 Pengaruh <i>Net profit margin</i> terhadap <i>return</i> saham	18
2.2.4 Pengaruh <i>debt to equity ratio</i> terhadap <i>return</i> saham	18
2.2.5 Pengaruh <i>earning per share</i> terhadap <i>return</i> saham	19
2.2.6 Kerangka Konseptual.....	20
III. METODE PENELITIAN	
3.1 Populasi dan Sampel.....	22
3.2 Sumber dan Teknik Pengumpulan Data.....	23
3.3 Operasionalisasi Variabel.....	23
3.4 Metode Analisis Data.....	26
3.5 Teknik Analisis Data.....	27
3.5.1 Uji Asumsi Klasik.....	27
3.5.2 Uji Secara Signifikan (Uji-F).....	29
3.5.3 Uji Secara Parsial (Uji-T).....	29
3.5.4 Koefisien Determinasi.....	30
3.6 Model Penelitian.....	30
IV. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
4.1 Deskripsi Data.....	31
4.2 Analisa Statistik deskriptif.....	36
4.3 Hasil Uji Asumsi Klasik.....	37
4.3.1 Hasil Uji Normalitas.....	38
4.3.2 Hasil Uji Multikolinieritas.....	39
4.3.3 Hasil Uji Autokorelasi.....	40
4.3.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	41
4.4 Hasil Uji Hipotesis.....	42
4.4.1 Koefisien Determinasi.....	42
4.4.2 Hasil Uji Secara Signifikan (Uji – F).....	43

4.4.3 Hasil Uji Secara Parsial (Uji – T).....	44
4.4.4 Analisa Regresi Linier Berganda.....	48

V. SIMPULAN, KETERBATASAN, dan SARAN

5.1 Simpulan.....	51
5.2 Keterbatasan.....	52
5.3 Saran.....	52

DAFTAR PUSTAKA

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1. Data Sampel Perusahaan dan Variabel tahun 2008.....	32
Tabel 4.2. Daftar Sampel Perusahaan dan Variabel Tahun 2009.....	33
Tabel 4.3. Daftar Sampel Perusahaan dan Variabel tahun 2010.....	34
Tabel 4.4. Tabel Analisa Statistik Deskriptif.....	36
Tabel 4.5. Table Uji Normalitas (<i>Kolmogorov – Smirnov</i>).....	38
Tabel.4.6. Tabel Uji Multikolinieritas.....	39
Tabel 4.7. Tabel Hasil Uji Autokorelasi (<i>Durbin-Watson test</i>).....	40
Tabel 4.8. Koefisien Determinasi.....	43
Tabel 4.9. Hasil Uji Secara Signifikan (Uji - F).....	43
Tabel 4.10. Hasil Uji Secara Parsial (Uji – T).....	44

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Kerangka Konseptual.....	21
Gambar 4.1. Gambar Uji Heteroskedastisitas (<i>Scatterplot</i>).....	42