

ANALISA PENGARUH CURRENT RATIO (CR) , DEBT TO EQUITY RATIO (DER) , TOTAL ASSET TURN OVER (TATO) , DAN RETURN ON ASSET (ROA) TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2013 – 2015

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat
Dalam Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi**



Diajukan Oleh :

NITA IKE WULANSARI

NPM : 13430115

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS WIJAYA KUSUMA SURABAYA
2018**

SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Nita Ike Wulansari

NPM : 13430115

Alamat : Jl. Raya Pradah Indah No. 14, Surabaya (Kost no 1)

Program studi : Akuntansi

Fakultas : Ekonomi

Dengan ini menyatakan bahwa skripsi dengan judul **Analisa Pengaruh Current Rasio (CR) , Debt to Equity Ratio (DER) , Total Asset Turn Over (TATO) , dan Return On Asset (ROA) Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Makanan dan Minuman Yang Terdaftar Di bursa Efek Indonesia Tahun 2013 – 2015** adalah benar – benar karya sendiri dan bebas plagiat. Apabila pernyataan ini terbukti tidak benar maka saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Demikian surat pernyataan ini saya buat untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Surabaya,

Yang membuat pernyataan



(Nita Ike Wulansari)

NPM : 13430115

SKRIPSI

ANALISA PENGARUH CURRENT RATIO (CR), DEBT TO EQUITY
RATIO (DER), TOTAL ASSET TURN OVER (TATO), DAN RETURN ON
ASSET (ROA) TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN
MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA TAHUN 2013 – 2015

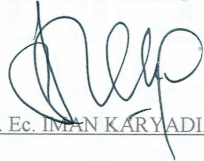
Diajukan oleh:

NITA IKE WULANSARI

NPM : 13430123

TELAH DISETUJUI DAN DITERIMA DENGAN BAIK OLEH

DOSEN PEMBIMBING



Drs. Ec. IMAN KARYADI, Ak.,MM.,CA.

Tanggal, 12 Feb ' 2018.

KETUA PROGRAM STUDI



LILIK MARDIANA, SE.,Ak.M.Ak.CA

Tanggal, 19 Pebruari 2018

SKRIPSI

ANALISA PENGARUH CURRENT RASIO (CR) , DEBT TO EQUITY RATIO (DER) , TOTAL ASSET TURN OVER (TATO) , DAN RETURN ON ASSET (ROA) TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2013 – 2015

Dipersiapkan dan disusun Oleh :

NITA IKE WULANSARI

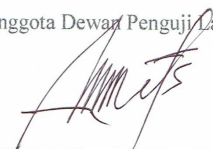
NPM : 13430115


Susunan Dewan Penguji

Pembimbing Utama


Drs. E. IMAN KARYADI, Ak.,MM.,CA.

Anggota Dewan Penguji Lain


.KHOIRUL ABIDIN, SE, M.Ak


WIWIN WAHYUNI, SE, M.Ak

Skripsi ini telah diterima sebagai salah satu persyaratan

Untuk memperoleh gelar sarjana akuntansi

Tanggal.....6 Februari 2018.....


LILIK MARDIANA, SE.,M.Ak.,A.k.,CA

Ketua Program Studi

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur Penulis panjatkan kepada Allah SWT sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi yang berjudul “ **Analisa Pengaruh *Current Ratio (CR) , Debt to Equity Ratio (DER) . Total Asset Turn Over (TATO) , dan Return On Asset (ROA) Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di bursa Efek Indonesia Tahun 2013 - 2015*** “ . Penulisan penelitian ini bertujuan dan dibuat sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan program sarjana S-1 Universitas Wijaya Kusuma Surabaya .

Penyusunan skripsi ini tentu tidak terlepas dari bantuan berbagai pihak baik secara materil maupun non materil , sehingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik . Pada kesempatan ini penulis mengucapkan terimah kasih sebesar besarnya kepada :

1. Bersyukur kepada Allah SWT atas kesempatan yang diberikan serta limpahan rahmat dan karunia serta hidayahNya .
2. Ayah , Ibu dan adikku yang sangat dan selalu memberikan dukungan penuh , semangat luar biasa , do'a yang tak putus - putus serta limpahan kasih sayang .
3. Bapak Prof. H. Sri Harmadji, dr. Sp. THT-KL(K) selaku Rektor Universitas Wijaya Kusuma Surabaya .

4. Bapak Drs. Ec. Iman Karyadi, Ak,MM,CA selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Wijaya Kusuma Surabaya .
5. Ibu Lilik Mardiana, SE,M.Ak,Ak,CA selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Wijaya Kusuma Surabaya .
6. Bapak Drs. Ec. Iman Karyadi, Ak,MM,CA selaku Dosen Pembimbing yang dengan sabar membimbing dalam pembuatan skripsi ini .
7. Bapak James Tumewu SE, MM.Ak selaku Dosen Wali yang telah memberika araha dan bimbingan dalam studi .
8. Bapak dan Ibu dosen Fakultas Ekonomi Universitas Wijaya Kusuma Surabaya yang telah memberikan ilmu pengetahuan kepada penulis selama menuntut ilmu di Fakultas Ekonomi Universitas Wijaya Kusuma Surabaya .
9. Sahabat - sahabatku Ika ,Gita, Vika , Amel , seluruh teman - teman kelas K Akuntansi dan teman - teman jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Wijaya Kusuma Surabaya .
10. Teman - teman kerjaku Mas Dino , Mas Pras , Mas Endra , Pak Yanto , all team IRBA STEAK dan pimpinan Ibu Kristin Setiawan atas kesempatan belajar dan kelonggaran waktu yang diberikan saat menempuh kuliah, memberi semangat dan dukungan .

11. Untuk Om Rani yang sudah memberi semangat , mendukung dan mendo'akan saya dalam mengerjakan skripsi .

12. Keluarga besar terutama buat Nenek terima kasih untuk semangat , dukungan serta kasih sayang yang buat selalu inget kalau semua pasti bisa .

13. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah mendukung dan mendo'akan dalam penyusunan skripsi ini .

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa tulisan ini masih jauh dari sempurna , untuk itu penulis dengan lapang hati membuka segala bentuk kritik dan saran yang membangun demi tercapainya kesempurnaan tersebut . Besar harapan ,semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak .

Surabaya,.....

Penulis

Nita ike Wulansari

Abstrak

Tujuan berinvestasi adalah mendapatkan keuntungan yang sesuai dengan resiko yang telah diambil. Untuk mengetahui pengaruh variabel *Current Ratio* (CR), *Debt to Equity Ratio* (DER), *Total Asset Turn Over* (TATO), dan *Return On Asset* (ROA) terhadap return saham perusahaan. Data yang diambil di Bursa Efek Indonesia diperoleh 26 perusahaan sektor makanan dan minuman dengan kriteria yang telah ditentukan peneliti maka diperoleh 15 perusahaan sektor makanan dan minuman yang dapat diteliti. Penelitian menggunakan metode analisis diskriptif, uji asumsi klasik dan linier berganda. Variabel dependent adalah *Return Saham* dan variabel independent *Current Ratio* (CR), *Debt to Equity Ratio* (DER), *Total Asset Turn Over* (TATO), dan *Return On Asset* (ROA). Hasil perhitungan koefisien determinasi R square sebesar 34,2% menunjukkan kontribusi variabel bebasnya, hasil pengujian yang dilakukan menghasilkan bahwa tiga variabel bebas *Current Ratio* (CR), *Debt to Equity Ratio* (DER) dan *Return On Asset* (ROA) secara parsial berpengaruh positif dan signifikan sedangkan *Total Asset Turn Over* (TATO) secara parsial tidak berpengaruh dan tidak signifikan, secara simultan empat variabel bebas tersebut berpengaruh dan signifikan terhadap return saham. Saran bagi investor dalam mengambil keputusan investasi tidak hanya melihat laba yang tinggi tapi juga analisis fundamental perusahaan.

Kata kunci : *Return Saham*, *Current Ratio* (CR), *Debt to Equity Ratio* (DER), *Total Asset Turn Over* (TATO), dan *Return On Asset* (ROA), analisis fundamental

Abstract

The purpose of investing is to get benefits that match the risks that have been taken. To know the effect of Current Ratio (CR), Debt to Equity Ratio (DER), Total Asset Turn Over (TATO), and Return On Asset (ROA) to stock return. Data taken in Indonesia Stock Exchange obtained 26 companies food and beverage sector with criteria that have been determined by researchers then obtained 15 companies food and beverage sector that can be studied. The research used descriptive analytic method, classical and linear assumption test. Dependent variable is Stock Return and Independent variable Current Ratio (CR), Debt to Equity Ratio (DER), Total Asset Turn Over (TATO), and Return On Asset (ROA). Result of calculation of coefficient of determination R square equal to 34,2% indicate the contribution of independent variable, result of test done result that three independent variable Current Ratio (CR), Debt to Equity Ratio (DER) and Return On Asset (ROA) partially have positive and significant while Total Asset Turn Over (TATO) is partially no effect and not significant, simultaneously four independent variables are significant and significant to stock return. Suggestions for investors in making investment decisions not only see a high profit but also a fundamental analysis of the company.

Keywords: Stock Return, Current Ratio (CR), Debt to Equity Ratio (DER), Total Asset Turn Over (TATO), and Return On Assets (ROA), fundamental analysis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	I
SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT.....	II
HALAMAN PERSETUJUAN.....	III
HALAMAN SUSUNAN DEWAN PENGUJI.....	IV
KATA PENGANTAR.....	V
DAFTAR ISI.....	VI
DAFTAR TABEL.....	XV
DAFTAR GAMBAR.....	XVII
DAFTAR LAMPIRAN.....	XVIII
ABSTRAK.....	XIX
ABSTRACK.....	XX
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	5

1.3 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Manfaat Penelitian.....	6
1.5 Sistematika Skripsi.....	7

BAB II TELAAH PUSTAKA

2.1 Landasan Teori.....	9
2.1.1 Signaling Theory.....	10
2.1.2.1 Pengertian Pasar Modal.....	10
2.1.2.2 Manfaat Pasar Modal.....	10
2.1.3 Saham.....	11
2.1.3.1 Pengertian Saham.....	11
2.1.3.2 Jenis - jenis Saham.....	11
2.1.4 Return saham.....	14
2.1.5 Investasi.....	15
2.1.6 Laporan Keuangan.....	15
2.1.6.1 Pengertian Laporan Keuangan.....	15
2.1.6.2 Tujuan Laporan Keuangan.....	15

2.1.6.3	Jenis Laporan Keuangan.....	17
2.1.7	Rasio Keuangan.....	18
2.1.7.1	Pengertian Rasio Keuangan.....	18
2.1.7.2	Manfaat Analisa Rasio Keuangan.....	18
2.1.7.3	Keunggula Analisa Rasio Keuangan.....	19
2.1.7.4	Jenis Rasio Keuangan.....	20
2.1.8	Analisa Investasi Saham.....	28
2.2	Penelitian Sebelumnya.....	29
2.3	Hipotesa dan Model Analisis.....	32
2.3.1	Hipotesis.....	32
2.3.1.1	Pengaruh Curren Ratio (CR) , Debt To Equity Ratio (DER) , Total Asset Turn Over (TATO) , Return On Asset (ROA) Berpengaruh Secara Simultan Terhadap Return Saham.....	32
2.3.1.2	Pengaruh Curren Ratio (CR) Terhadap Return Saham.....	32
2.3.1.3	Pengaruh Debt To Equity Ratio (DER) Terhadap Return Saham.....	33
2.3.1.4	Pengaruh Total Asset Turn Over (TATO) Terhadap Return Saham	33

2.3.1.5	Pengaruh Return On Asset (ROA) Terhadap Return Saham.....	34
2.3.2	Model Analisis.....	34

BAB III Metode Penelitian

3.1	Pendekatan Penelitian.....	35
3.2	Populasi dan Sampel.....	35
3.2.1	Populasi.....	35
3.2.2	Sampel.....	36
3.3	Identifikasi Variabel.....	36
3.3.1	Variabel Dependent (Y).....	37
3.3.2	Variabel Independent (X).....	37
3.4	Definisi Operational Variabel.....	37
3.4.1	Variabe Dependent (Y).....	37
3.4.1.1	Return Saham (Y).....	37
3.4.2	Variabel Independent (X).....	38
3.4.2.1	Curren Ratio (CR).....	38

3.4.2.2	Debt To Equity Ratio (DER).....	39
3.4.2.3	Total Asset Turn Over (TATO)	39
3.4.2.4	Pengaruh Return On Asset (ROA).....	40
3.5	Jenis dan Sumber Data.....	40
3.6	Prosedur Pengumpulan Data.....	40
3.7	Teknik Analisis.....	41
3.7.1	Statistik Deskriptif.....	41
3.7.2	Uji Asumsi Klasik.....	42
3.7.2.1	Uji Normalitas.....	42
3.7.2.2	Uji Multikolinieritas.....	42
3.7.2.3	Uji Heteroskedastisitas.....	43
3.7.2.4	Uji Autokorelasi.....	43
3.7.3	Analisa Regresi Berganda (Multiple Linier Regression).....	44
3.7.4	Pengujian Hipotesis.....	45
3.7.4.1	Uji Signifikansi Simultan (Uji F).....	45
3.7.4.2	Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji t).....	46

3.7.4.3 Uji Koefisiensi Determinasi (R^2).....	46
--	----

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian.....	48
4.2	Hasil Penelitian.....	50
4.2.1	Statistik Deskriptif.....	50
4.2.2	Uji Asumsi Klasik.....	53
4.2.2.1	Uji Normalitas.....	53
4.2.2.2	Uji Multikolonieritas.....	56
4.2.2.3	Uji Hereroskedastisitas.....	57
4.2.2.4	Uji Autokorelasi.....	59
4.2.3	Hasil Analisis data.....	60
4.2.3.1	Analisa Regresi Berganda (Multiple Linier Regression).....	60
4.2.4	Pengujian Hipotesis.....	62
4.2.4.1	Uji Signifikansi Simultan (Uji F).....	62
4.2.4.2	Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji t).....	64

4.2.4.3	Uji Koefisiensi Determinasi (R^2).....	66
4.3	Pembahasan.....	67
4.3.1	Pengaruh Current Rasio (CR), Debt to Equity Ratio (DER), Total Asset Turn Over (TATO) , dan Return On Asset (ROA) secara bersama - sama (simultan) Terhadap Return Saham.....	67
4.3.2	Pengaruh Current Rasio (CR) Terhadap Return Saham.....	68
4.3.3	Pengaruh Debt to Equity Ratio (DER) Terhadap Return Saham.....	68
4.3.4	Pengaruh Total Asset Turn Over (TATO) Terhadap Return Saham.....	69
4.3.5	Pengaruh Return On Asset (ROA)Terhadap Return Saham.....	70

BAB V SIMPULAN , SARAN , KETERBATASAN

5.1	Simpulan.....	71
5.2	Saran.....	71
5.3	Keterbatasan.....	72

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	: Penelitian Sebelumnya.....	30
Tabel 4.1	: Sampel.....	48
Tabel 4.2	: Daftar Nama- nama Perusahaan.....	49
Tabel 4.3	: Statistik Deskriptif.....	50
Tabel 4.4	: Uji Normalitas.....	53
Tabel 4.5	: Uji Multikolonieritas.....	55
Tabel 4.6	: Uji Autokorelasi.....	58
Tabel 4.7	: Uji Koefisiensi Regresi.....	59
Tabel 4.8	: Uji Signifikansi Simultan (Uji F).....	62
Tabel 4.9	: Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji t).....	64
Tabel 4.10	: Uji Koefisiensi Determinasi (R^2).....	65

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 : Metode Analisi	34
Gambar 4.1 : Hasil Uji Normalitas.....	54
Gambar 4.2 : Hasil Uji Heterokedastisitas.....	57

DAFATAR LAMPIRAN

- Lampiran1 : Perhitungan Current Rasio (CR).
- Lampiran2 : Perhitungan Debt to Equity Ratio (DER)
- Lampiran3 : Perhitungan Total Asset Turn Over (TATO)
- Lampiran4 : Perhitungan Return On Asset (ROA)
- Lampiran5 : Perhitungan Return Saham
- Lampiran6 : Statistik Deskriptif
- Lampiran7 : Uji Normalitas
- Lampiran8 : Uji Normalitas
- Lampiran9 : Uji Multikolonieritas
- Lampiran10 : Uji Heterokedastisitas
- Lampiran10 : Uji Autokorelasi
- Lampiran11 : Uji Regresi Linier Berganda (Uji F dan t)
- Lampiran12 : Uji Koefisiensi Determinasi (R^2)