

**ANALISIS RASIO KEUANGAN TERHADAP
RETURN SAHAM**

**PERUSAHAAN SUB SEKTOR OTOMOTIF YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2011
HINGGA 2018**

SKRIPSI

Oleh :

Kevin Adhesta

201510325276



PROGRAM STUDI MANAJEMEN

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS BHAYANGKARA JAKARTA RAYA 2019

LEMBAR PERSETUJUAN

Judul Skripsi : Analisis Rasio Keuangan Terhadap *Return*
Saham Perusahaan Sub Sektor Otomotif
yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Periode 2011-2018

Nama Mahasiswa : Kevin Adhesta

Nomor Pokok Mahasiswa : 201510325276

Program Studi/Fakultas : Manajemen/Ekonomi

Tanggal Lulus Ujian Skripsi : 20 Juli 2019



LEMBAR PENGESAHAN

Judul Skripsi : Analisis Keuangan Rasio Terhadap *Return* Saham Perusahaan Sub Sektor Otomotif yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Nama Mahasiswa : Kevin Adhesta
Nomor Pokok Mahasiswa : 201510325276
Program Studi/Fakultas : Manajemen/Ekonomi
Tanggal Lulus Ujian Skripsi : 20 Juli 2019

Jakarta, 25 Juli 2019
MENGESAHKAN,

Ketua Tim Penguji : Supriyanto, S.E., M.M.
NIDN 0020067201

Penguji I : Milda Handayani, S.E., M.M.
NIDN 0330087504

Penguji II : Eri Bukhari, S.E., M.T.
NIDN 0309097005


MENGETAHUI,

Ketua Program Studi
Manajemen


M. Fadhli Nursal, S.E., M.M.
NIDN. 0325057908

Dekan

Fakultas Ekonomi


Dr. Sugeng Suroso, S.E., M.M.
NIDN. 0316066201

LEMBAR PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa :

Skripsi yang berjudul

Analisis Rasio Keuangan Terhadap *Return* Saham Pada Perusahaan Sub Sektor Otomotif yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2018

Ini adalah benar benar merupakan hasil karya saya sendiri dan tidak mengandung materi yang ditulis orang lain kecuali pengutipan sebagai referensi yang sumbernya telah dituliskan secara jelas dengan kaidah penulisan karya ilmiah.

Apabila di kemudian hari ditemukan adanya kecurangan dalam karya ini, saya bersedia menerima sanksi dari Universitas Bhayangkara Jakarta Raya sesuai dengan peraturan yang berlaku.

Saya mengizinkan skripsi ini dipinjam dan digandakan melalui Perpustakaan Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.

Saya memberikan izin kepada Perpustakaan Universitas Bhayangkara Jakarta Raya untuk menyimpan skripsi/tesis* ini dalam bentuk digital dan mempublikasikannya melalui Internet selama publikasi tersebut melalui portal Universitas Bhayangkara Jakarta Raya

Jakarta, 25 Juli 2019

Yang membuat Pernyataan



Kevin Adhesta

201510325276

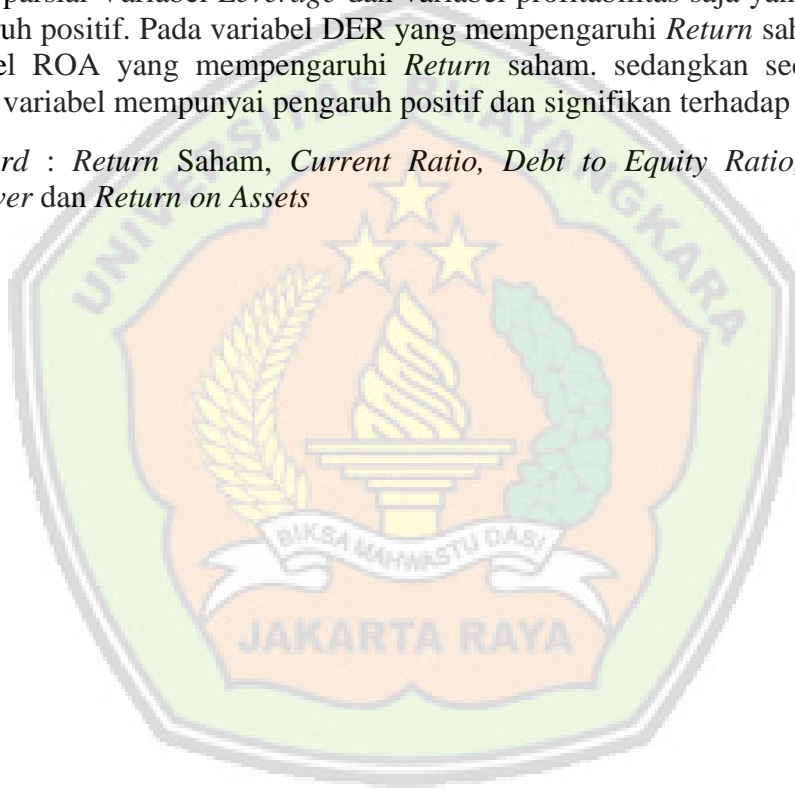
iv

Abstrak

Kevin Adhesta, 201510325276, Analisis Rasio Keuangan terhadap Return Saham pada Perusahaan Sub Sektor Otomotif tahun 2011-2018

Tujuan penelitian untuk melihat pengaruh rasio likuiditas, *leverage*, aktivitas dan profitabilitas secara parsial dan simultan terhadap *Return* saham pada perusahaan sub sektor otomotif tahun 2011 hingga 2018. Populasi penelitian adalah perusahaan sub sektor otomotif yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2011 hingga 2018. Metode yang digunakan adalah kuantitatif dengan analisis yang digunakan meliputi, Uji Asumsi Klasik, Analisis Linier Berganda, Uji Parsial (t) dan Uji Simultan (f). Hasil analisis dengan perhitungan SPSS menunjukkan bahwa secara parsial Variabel *Leverage* dan variabel profitabilitas saja yang mempunyai pengaruh positif. Pada variabel DER yang mempengaruhi *Return* saham. dan nilai variabel ROA yang mempengaruhi *Return* saham. sedangkan secara simultan semua variabel mempunyai pengaruh positif dan signifikan terhadap return saham.

Keyword : *Return Saham, Current Ratio, Debt to Equity Ratio, Total Asset Turnover dan Return on Assets*



Abstract

Kevin Adhesta, 201510325276, *analysis of financial ratios on Return shares in automotive Sub sectors company Year 2011-2018*

The research aims to see the impact of liquidity ratios, leverage, activity and partial and simultaneous profitability on Return shares in automotive sub-sector companies from 2011 to 2018. The research population is an automotive sub-sector company listed on the Indonesia Stock Exchange period from 2011 to 2018. The methods used are quantitative with the analysis used include, classical assumption test, double linear analysis, partial test (t) and simultaneous test (f) with SPSS 23 program.

The results of analysis with SPSS calculations indicate that partial Leverage variables and profitability variables have a positive influence. In the DER variable that affects Return shares. and the ROA variable value that affects Return shares. While simultaneously all variables have a positive and significant influence on return of shares.

Keyword: Return shares, Current Ratio, Debt to Equity Ratio, Total Asset Turnover and Return on Assets

KATA PENGANTAR

Puji sukur kepada Tuhan Yang Maha Esa karena dengan rahmat karunia Nya, penulis dapat menyelesaikan Skripsi ini dengan tujuan untuk memnuhi sebagian persyaratan untuk kelulusan Sarjana (S1) pada Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Bhayangkara Jakarta Raya. Dalam penyelesaian penyusunan Skripsi ini tidak terlepas adanya bantuan dan bimbingan serta arahan berbagai pihak, oleh karena itu pada kesempatan ini penulis ingin menyapaikan ucapan terimakasih kepada:

1. Irjen Pol (Purn) Dr. Drs H. Bambang Karsono.. S.H., M.M. Selaku Rektor Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.
2. Dr. Sugeng Suroso, S.E., M.M. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.
3. M.Fadhli Nursal,S.E., M.M. Selaku Kepala Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.
4. Dr. Rorim Panday M.M, M.T, Selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah membantu dan mengarahkan.
5. Eri Bukhari S.E, M.T Selaku Dosen Pembimbing yang telah membantu mengarahkan pembuatan Skripsi penulis.
6. Dan kedua orang tua yang memberikan dukungan dan motivasi selama penulis menjalani proses pembuatan skripsi ini sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan tepat waktu.

Penulis menyadari bahwa sepenuhnya di dalam penyusunan Skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Untuk itu kritik dan saran yang bersifat membangun selalu penulis harapkan guna kesempurnaan dan pembelajaran kedepan lebih baik.

Jakarta,02 Juni 2019



Kevin Adhesta

DAFTAR ISI

	Halaman
COVER	i
LEMBAR PERSETUJUAN	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
LEMBAR PERNYATAAN	iv
ABSTRAK	v
ABSTRACT	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
BAB I. PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah.....	4
1.3 Batasan Masalah.....	4
1.4 Tujuan Penelitian.....	5
1.5 Manfaat Penelitian.....	5
1.6 Sistematika Penulisan.....	6
BAB II. TINJAUAN PUSTAKA	7
2.1 Landasan Teori.....	7
2.1.1 Pengertian Saham.....	7
2.1.2 Pengertian <i>Return</i> Saham.....	7
2.1.3 Pengertian Laporan Keuangan.....	9
2.1.4 Pengertian Rasio Keuangan.....	10
2.1.5 Jenis-jenis Rasio Keuangan.....	11
2.2 Penelitian yang relevan.....	17

2.3	Kerangka Berpikir.....	20
2.4	Pengembangan Hipotesis.....	21
BAB III. METODOLOGI PENELITIAN		23
3.1	Desain Penelitian	23
3.2	Pengukuran Variabel.....	23
3.3	Tempat dan waktu pelaksanaan	25
3.4	Populasi dan Sampel.....	25
3.5	Teknik Pengumpulan Data.....	26
	3.5.1 Pengujian Asumsi Klasik.....	26
3.6	Uji Linier Berganda.....	27
3.7	Pengujian Hipotesis.....	28
	3.7.1 Pengujian hipotesis parsial.....	28
	3.7.2 Pengujian hipotesis parsial.....	29
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....		30
4.1	Sejarah Perusahaan.....	30
4.2	Hasil Penelitian.....	37
4.3	Pengujian Asumsi Klasik.....	50
	4.3.1 Uji Normalitas.....	50
	4.3.2 Uji Multikolinieritas.....	51
	4.3.3 Uji Heteroskedastisitas.....	52
	4.3.4 Uji Autokorelasi.....	53
4.4	Analisis Linier Berganda.....	54
4.5	Pengujian Hipotesis.....	55
	4.5.1 Uji T.....	55
	4.5.1 Uji F.....	56
4.6	Pembahasan Hipotesis.....	58
	4.6.1 Variabel CR terhadap <i>return</i> saham.....	58
	4.6.2 Variabel DER terhadap <i>return</i> saham.....	58
	4.6.3 Variabel TATO terhadap <i>return</i> saham.....	59

4.6.4 Variabel ROA terhadap <i>return</i> saham.....	59
4.6.5 Variabel CR,DER,TATO dan ROA terhadap <i>return</i> saham.....	60
BAB V PENUTUP	61
5.1 Kesimpulan.....	61
5.2 Implikasi Manajerial.....	62
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1. Tabel perusahaan sub sector otomotif	2
Tabel 2. Tabel rata-rata CR, DER, TATO, ROA terhadap return saham	3
Tabel 3. Tabel penelitian terdahulu.....	17
Tabel 4. Tabel perkembangan return saham.....	39
Tabel 5. Tabel perkembangan Current Ratio.....	42
Tabel 6. Tabel perkembangan Debt to Equity Ratio.....	45
Tabel 7. Perhitungan perkembangan <i>Total Turnover asset ratio</i>	47
Tabel 8. Perhitungan perkembangan <i>Return On Assets</i>	58
Tabel 9. Pengujian Asumsi klasik Normalitas.....	51
Tabel 10. Pengujian Asumsi Klasik Multikolinieritas.....	52
Tabel 11. Pengujian Asumsi Klasik Heteroskedastisitas.....	53
Tabel 12. Pengujian Asumsi Klasik Autokorelasi.....	54
Tabel 13. Pengujian Analisis Regresi Berganda.....	54
Tabel 14. Pengujian Hipotesis secara Parsial.....	56
Tabel 15. Pengujian Hipotesis secara Simultan.....	57

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1. Gambar kerangka berpikir	20

