

Skripsi

**Analisis Pengaruh Rasio Aktivitas, Profitabilitas, Likuiditas, Solvabilitas,
Coverage dan Pasar terhadap Return Saham
(Studi Empiris pada Emiten Pertambangan di Bursa Efek Indonesia)**

Diajukan untuk memenuhi syarat guna mencapai gelar

Sarjana Akuntansi di Fakultas Ekonomi

Universitas Katolik Soegijapranata

Semarang



**May Dhita Beauty
07.60.0128**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK SOEGIJAPRANATA
SEMARANG
2012**

Skripsi dengan judul:

**ANALISIS PENGARUH RASIO AKTIVITAS, PROFITABILITAS,
LIKUIDITAS, SOLVABILITAS, COVERAGE, DAN PASAR TERHADAP
RETURN SAHAM**



Oleh:

May Dhita Beauty

07.60.0128

Disetujui dan diterima baik oleh pembimbing:

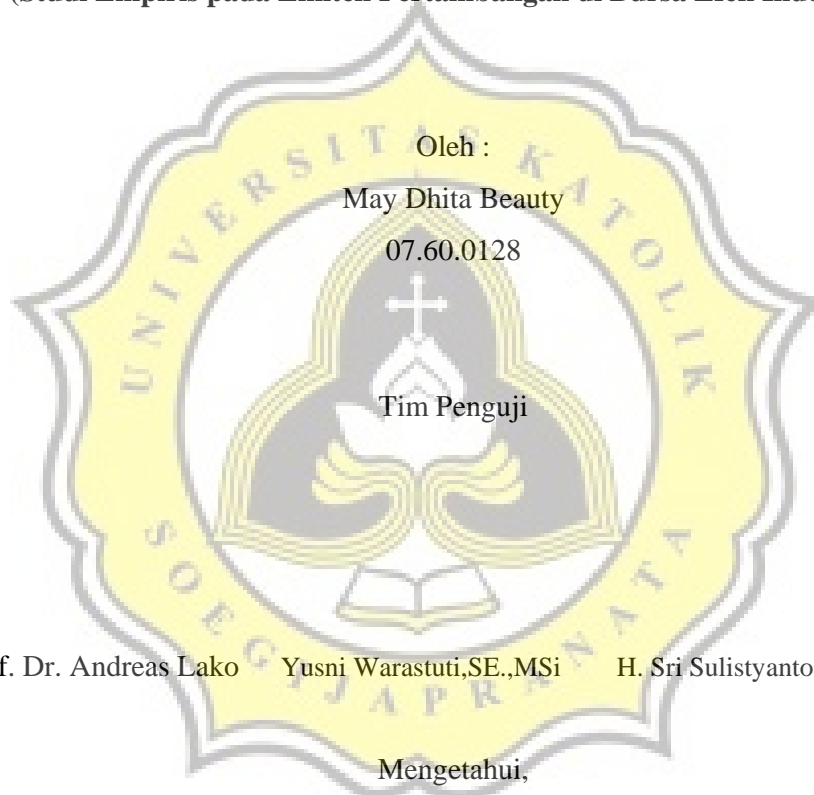
Semarang, 16 Juli 2012

Pembimbing.

H. Sri Sulistyanto, SE., M.Si

Telah diterima dan disahkan oleh panitia penguji pada :
16 Juli 2012 skripsi dengan judul :

**Analisis Pengaruh Rasio Aktivitas, Profitabilitas, Likuiditas, Solvabilitas,
Coverage dan Pasar terhadap Return Saham
(Studi Empiris pada Emiten Pertambangan di Bursa Efek Indonesia)**



Oleh :
May Dhita Beauty
07.60.0128

Tim Penguji

Prof. Dr. Andreas Lako Yusni Warastuti, SE., MSi H. Sri Sulistyanto, SE., MSi

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Unika Soegijapranata

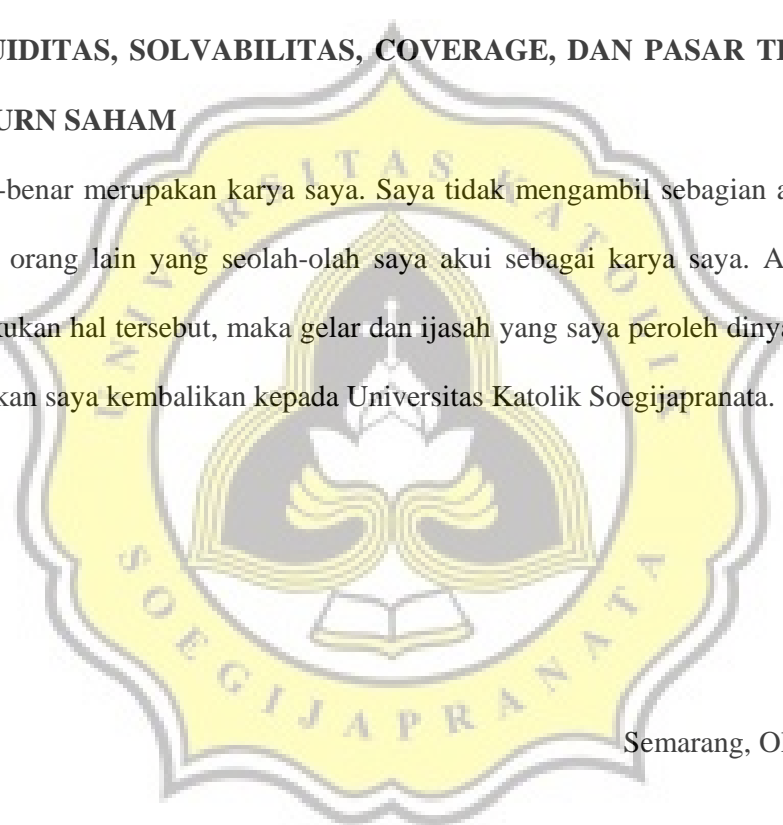
Prof. Dr. Andreas Lako

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertandatangan di bawah ini dengan sesungguhnya menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

ANALISIS PENGARUH RASIO AKTIVITAS, PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, SOLVABILITAS, COVERAGE, DAN PASAR TERHADAP RETURN SAHAM

benar-benar merupakan karya saya. Saya tidak mengambil sebagian atau seluruh karya orang lain yang seolah-olah saya akui sebagai karya saya. Apabila saya melakukan hal tersebut, maka gelar dan ijazah yang saya peroleh dinyatakan batal dan akan saya kembalikan kepada Universitas Katolik Soegijapranata.



Semarang, Oktober 2012

Penulis,

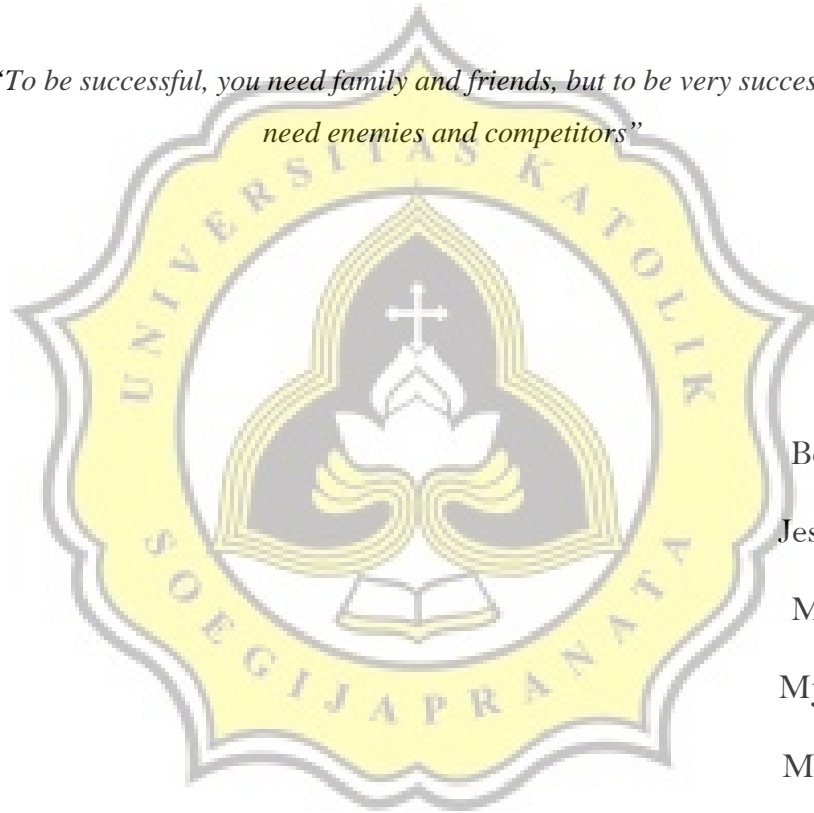
May Dhita Beuty

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“Patience with family is love, patience with other is respect, patient with self is confidence, patience with God is Faith.”

“When God solved your problems, you have faith in His abilities, when God doesn’t solve your problem He has faith in your Abilities.”

“To be successful, you need family and friends, but to be very successful, you need enemies and competitors”



Belongs to:
Jesus Christ
My Family
My Beloved
My Friends

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala berkat dan rahmat serta karunia-Nya sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi dengan judul

“ANALISIS PENGARUH RASIO AKTIVITAS, PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, SOLVABILITAS, COVERAGE, DAN PASAR TERHADAP RETURN SAHAM”

Skripsi ini disusun untuk memenuhi syarat guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Jurusan Akuntansi, Universitas Katolik Soegijapranata Semarang.

Selesaiannya skripsi ini peneliti akui tidak terlepas dari bantuan beberapa pihak. Untuk itu, pada kesempatan kali ini peneliti ingin menyampaikan ucapan terima kasih antara lain kepada:

1. Tuhan Yesus, atas segala berkat, rahmat serta kemurahanNya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
2. Bapak Prof. Andreas Lako selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Soegijapranata.
3. Bapak H.Sri Sulistyanto,SE.MSi., selaku dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu untuk membimbing dan memberikan arahan kepada peneliti dalam proses penyelesaian skripsi ini.
4. Ibu Yusni Warastuti,SE,MSi dan Bapak Prof.Dr.Andreas Lako selaku penguji yang selalu memberikan masukan-masukan.
5. Pak Tomo, selaku bagian skripsi.
6. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi UNIKA Soegijapranata, Semarang.

7. Keluargaku, atas segala bantuan yang telah diberi.
8. Teman-teman seperjuangan yang selalu memberi dukungan.
9. Semua pihak yang tidak dapat peneliti sebutkan satu per satu.

Pada akhir kata, peneliti ingin mohon maaf apabila ada sesuatu yang kurang berkenan di hati dan kesalahan yang disengaja maupun yang tidak disengaja.



Semarang, Oktober 2012

Peneliti,

May Dhita Beauty

DAFTAR ISI

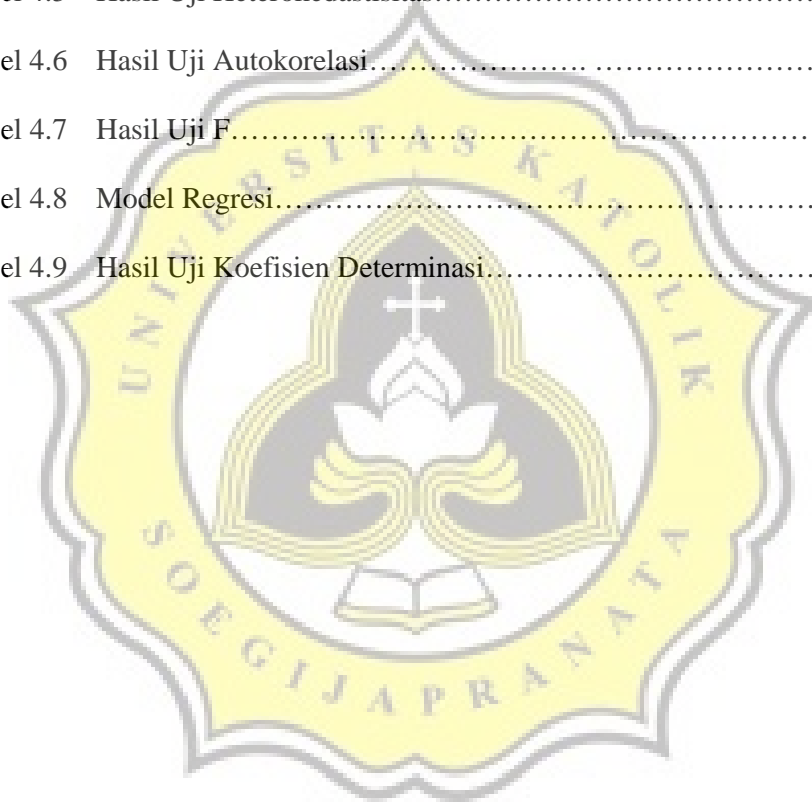
	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iv
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
ABSTRAK.....	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	4
1.2 Perumusan Masalah.....	5
1.3 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Manfaat Penelitian.....	6
1.5 Kerangka Pikir Penelitian.....	6
1.6 Sistematika Penulisan.....	7
BAB II LANDASAN TEORI.....	9
2.1 Landasan Teori.....	9
2.1.1 Pengertian Laporan Keuangan.....	11
2.1.2 Rasio Keuangan.....	14
2.2 Return Saham.....	21
2.2.1 Return Total.....	22
2.2.2 Relatif return.....	22
2.2.3 Kumulatif Return.....	22
2.2.4 Return Disesuaikan.....	23
2.3 Pengembangan Hipotesis.....	26
BAB III METODE PENELITIAN.....	35
3.1 Populasi dan Sampel.....	35
3.2 Jenis dan Sumber Data.....	36
3.3 Definisi dan Pengukuran Variabel.....	37
3.3.1 Variabel Dependen (Y).....	37
3.3.2 Variabel Independen.....	38

3.4 Teknik Analisis Data	43
3.4.1 Statistik deskriptif	43
3.4.2 Analisis Kuantitatif	44
BAB IV HASIL DAN ANALISIS.....	52
4.1 Statistik Deskriptif.....	52
4.2 Uji Asumsi Klasik.....	54
4.3 Uji F.....	58
4.4 Pengujian Hipotesis.....	60
BAB V PENUTUP.....	65
5.1 Kesimpulan	66
5.2 Keterbatasan.....	60
5.3 Saran.....	66
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	



DAFTAR TABEL

Tabel 3.1	Proses Pemilihan Sampel.....	36
Tabel 4.1	Statistik Deskriptif.....	52
Tabel 4.2	Hasil Uji Normalitas (sebelum data normal).	54
Tabel 4.3	Hasil Uji Normalitas (setelah data normal)	55
Tabel 4.4	Hasil Uji Multikolineralitas	56
Tabel 4.5	Hasil Uji Heterokedastisitas.....	57
Tabel 4.6	Hasil Uji Autokorelasi.....	58
Tabel 4.7	Hasil Uji F.....	60
Tabel 4.8	Model Regresi.....	61
Tabel 4.9	Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	64



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Kerangka Pikir Penelitian.....7



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh Rasio Aktivitas (TATO), Rasio Profitabilitas (ROA), Rasio Likuiditas (CR), Rasio Solvabilitas (DER), Rasio Coverage (Beban bunga), Rasio Pasar (PER) terhadap return saham. Penelitian ini dilakukan dengan metode dokumentasi dengan menggunakan data dari Indonesia Capital Market Directory (ICMD). Populasi dalam penelitian ini adalah semua perusahaan pertambangan yang go public di BEI pada tahun 2007-2010.

Untuk memperoleh hasil, penelitian ini menggunakan alat analisis uji regresi linear berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa: (1) Rasio Aktivitas (TATO) berpengaruh negatif dan signifikan terhadap return saham. Artinya semakin tinggi rasio TATO maka akan menurunkan return saham pertambangan di BEI. (2) Rasio Profitabilitas (ROA) berpengaruh positif dan signifikan terhadap return saham pada level 10%. Artinya semakin tinggi rasio ROA ini akan semakin meningkatkan return saham pertambangan di BEI. (3) Rasio Likuiditas (CR) tidak berpengaruh signifikan terhadap return saham. Artinya meskipun nilai CR naik tetapi tidak akan mempengaruhi return saham pertambangan di BEI. (4) Rasio Leverage (DER) tidak berpengaruh signifikan terhadap return saham. Artinya meskipun nilai DER meningkat tetapi tidak akan mempengaruhi return saham pertambangan di BEI. (5) Rasio Coverage (Beban Bunga) tidak berpengaruh signifikan terhadap return saham. Jadi meskipun semakin tinggi rasio coverage tidak semakin meningkatkan return saham pertambangan di BEI. (6) Rasio Pasar (PER) tidak berpengaruh signifikan terhadap return saham. Artinya rasio pasar tidak berpengaruh terhadap return saham pertambangan di BEI.

Keywords : rasio aktivitas, rasio profitabilitas, rasio leverage, rasio likuiditas, rasio coverage, rasio pasar, return saham.