

**Pengaruh Likuiditas, *Leverage*, Profitabilitas, Aktivitas, dan
Frekuensi Perdagangan terhadap *Return Saham*
(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Barang Konsumsi yang
terdaftar di BEI Periode 2010-2014)**



Fransiska Reni Wahyu Daryoko

12.61.0055

**Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Katolik Soegijapranata**

Semarang

2017

**Pengaruh Likuiditas, *Leverage*, Profitabilitas, Aktivitas, dan
Frekuensi Perdagangan terhadap *Return Saham*
(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Barang Konsumsi yang
terdaftar di BEI Periode 2010-2014)**



Pembimbing

Dr. Elizabeth Lucky Maretha S., SE, M.Si

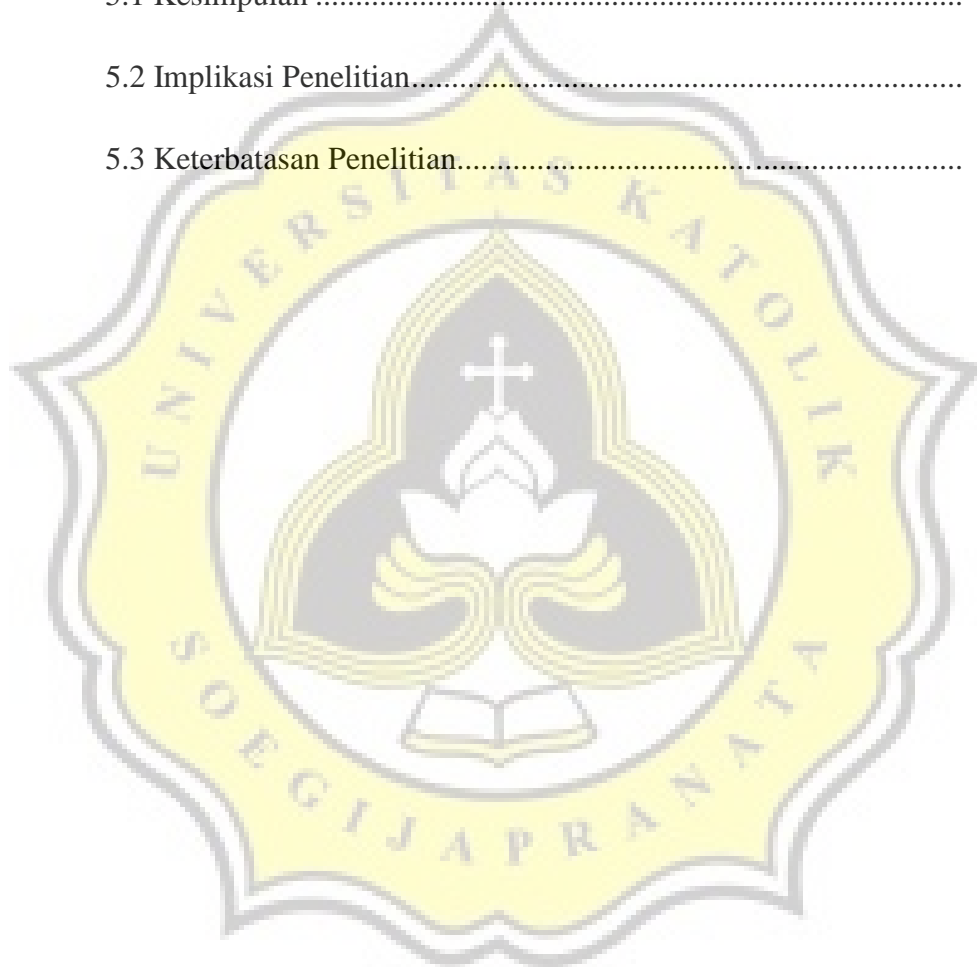
DAFTAR ISI

	Halaman
Halaman Judul	i
Halaman Persetujuan	ii
Halaman Pengesahan.....	iii
Pernyataan Keaslian Skripsi.....	iv
Abstrak.....	v
Kata Pengantar	vi
Daftar Isi.....	viii
Daftar Tabel.....	xi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah	6
1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian	7
1.4 Manfaat Penelitian	7
1.5 Kerangka Pikir	8
1.6 Sistematika Penulisan	11
BAB II Landasan Teori dan Pengembangan Hipotesis.....	12
2.1 Landasan Teori.....	12

2.1.1 Laporan Keuangan	12
2.1.2 Teori Efisiensi Pasar	13
2.1.3 Jenis Rasio Keuangan	15
2.1.4 Frekuensi Perdagangan	21
2.1.5 Return Saham	22
2.2 Pengembangan Hipotesis	23
2.2.1 Pengaruh CR Terhadap Return Saham.....	23
2.2.2 Pengaruh DAR Terhadap Return Saham.....	24
2.2.3 Pengaruh ROA Terhadap Return Saham.....	26
2.2.4 Pengaruh TATO Terhadap Return Saham	28
2.2.5 Pengaruh Frekuensi Perdagangan Terhadap Return Saham....	29
BAB III Metode Penelitian.....	32
3.1 Populasi dan Sampel	32
3.2 Jenis dan Sumber Data.....	32
3.3 Teknik Pengumpulan Data.....	33
3.4 Definisi dan Pengukuran Variabel	33
3.4.1 Variabel Dependen.....	33
3.4.2 Variabel Independen	34
3.5 Metode Analisis Data dan Pengujian Hipotesis	35

3.5.1 Uji Asumsi Klasik.....	36
3.6 Analisis Rgresi Linier Berganda	38
3.6.1 Uji Statistik	39
BAB IV Hasil Penelitian dan Pembahasan.....	43
4.1 Deskripsi Obyek Penelitian.....	43
4.2 Statistik Deskriptif	43
4.3 Uji Asumsi Klasik.....	46
4.3.1 Uji Normalitas.....	47
4.3.2 Uji Multikolinearitas	49
4.3.3 Uji Autokorelasi.....	51
4.3.4 Uji Heteroskedastisitas.....	51
4.4 Uji Kelayakan Model	53
4.4.1 Uji Koefisien Determinasi	53
4.4.2 Hasil Uji Model Fit	54
4.5 Uji Hipotesis	55
4.5 1 Pengaruh Current Ratio terhadap return saham	56
4.5.2 Pengaruh Debt to Total Asset Ratio terhadap Return Saham.....	57
4.5.3 Pengaruh Return on Asset terhadap Return Saham.	58

4.5.4 Pengaruh Total Asset Turnover terhadap Return Saham.	59
4.5.5 Pengaruh Frekuensi Perdagangan terhadap Return Saham.	60
BAB V Penutup	62
5.1 Kesimpulan	62
5.2 Implikasi Penelitian.....	63
5.3 Keterbatasan Penelitian.....	63



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 3.1 Jumlah Sampel berdasarkan Karakteristik Sampel.....	33
Tabel 4.1 Deskriptif Variabel Penelitian.....	44
Tabel 4.2 Hasil Pengujian Normalitas.....	48
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinearitas.....	49
Tabel 4.4 Hasil Uji Autokorelasi.....	51
Tabel 4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	52
Tabel 4.6 Hasil Pengujian Koefisien Determinasi.....	53
Tabel 4.7 Hasil Uji F.....	54
Tabel 4.8 Hasil Pengujian Hipotesis.....	55

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh rasio keuangan dan frekuensi perdagangan terhadap *return* saham. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan sektor barang konsumsi yang terdaftar di BEI periode 2010-2014. Sampel penelitian diambil dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Penelitian ini menggunakan metode analisis regresi linier berganda. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa (1) rasio likuiditas, rasio aktivitas dan frekuensi perdagangan berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap *return* saham, (2) rasio leverage berpengaruh positif dan tidak signifikan dan (3) rasio profitabilitas berpengaruh positif signifikan terhadap *return* saham.

Kata kunci : *Current ratio* (CR), *Debt to total asset ratio* (DAR), *Return on Asset* (ROA), *Total Asset Turnover* (TATO), Frekuensi perdagangan, *Return* saham.