



**PENGARUH *CURRENT RATIO*, *DEBT TO EQUITY RATIO*,
DAN *RETURN ON ASSET* TERHADAP *RETURN SAHAM*
PADA INDUSTRI MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

FEBRY YANSYAH SETIAWAN

1310113001

**UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN” JAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI S1 MANAJEMEN
2016**



**PENGARUH *CURRENT RATIO*, *DEBT TO EQUITY RATIO*,
DAN *RETURN ON ASSET* TERHADAP *RETURN SAHAM*
PADA INDUSTRI MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi**

FEBRY YANSYAH SETIAWAN

1310113001

**UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN” JAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI S1 MANAJEMEN
2016**

PERNYATAAN ORISINALITAS

Skripsi ini adalah hasil karya sendiri, dan semua sumber yang dikutip maupun yang dirujuk telah saya nyatakan dengan benar.

Nama : Febry Yansyah Setiawan

NRP : 1310113001

Tanggal : 18 Januari 2016

Bilamana dikemudian hari ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan saya ini, maka saya bersedia dituntut dan diproses sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Jakarta, 18 Januari 2016

Yang Menyatakan,



Febry Yansyah Setiawan

PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai civitas akademik Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Febry Yansyah Setiawan
NRP : 1310113001
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : S1 Manajemen

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta Hak Bebas Royalti Non eksklusif (*Non-exclusive Royalty Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

Pengaruh *Current Ratio*, *Debt To Equity Ratio*, Dan *Return On Asset* Terhadap *Return Saham* Pada Industri Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia.

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti ini Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta berhak menyimpan, mengalih media/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan Skripsi 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 : 18 Januari 2016

Yang Menyatakan,



Febry Yansyah Setiawan

PENGESAHAN

Skripsi diajukan oleh:

Nama : Febry Yansyah Setiawan
NRP : 1310113001
Program Studi : S1 Manajemen
Judul Skripsi : Pengaruh *Current Ratio*, *Debt To Equity Ratio*, Dan *Return On Asset* Terhadap *Return Saham* Pada Industri Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia

Telah berhasil dipertahankan di hadapan Tim Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana pada Program Studi Manajemen, Fakultas Ekonomi dan bisnis, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta.



Drs. Nurmatias, M.M.
Ketua Penguji



Dra. Nunuk Triwahyuningtyas, M.M.
Penguji I



Dra. Alfida Aziz, M.M.
Penguji II



Dr. Prasetyo Hadi, S.E., M.M.
Dekan



Drs. Nurmatias, M.M.
Ka. Prodi

Ditetapkan di : Jakarta
Tanggal Ujian : 18 Januari 2016

PENGARUH *CURRENT RATIO*, *DEBT TO EQUITY RATIO*, DAN *RETURN ON ASSET* TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA INDUSTRI MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Febry Yansyah Setiawan

Abstrak

Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui pengaruh antara *current ratio*, *debt to equity ratio*, dan *return on asset* terhadap *return* saham pada industri manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2014. Populasi dalam penelitian ini yaitu perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2014 dan diperoleh sampel sebanyak 52 perusahaan dengan menggunakan teknik *purposive sampling* sebagai metode penentuan sampelnya. Teknik analisis data yang digunakan untuk menguji hipotesis yaitu analisis regresi berganda dengan dengan program *SPSS 21.0 for windows*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara simultan *current ratio*, *debt to equity ratio*, dan *return on asset* berpengaruh signifikan terhadap *return* saham dengan menggunakan uji F. Sedangkan secara parsial *current ratio* dan *return on asset* tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham hanya *debt to equity ratio* yang berpengaruh signifikan terhadap *return* saham.

Kata Kunci : *Current Ratio*, *Debt to Equity Ratio*, *Return on Asset*, dan *Return Saham*.

***EFFECT OF CURRENT RATIO, DEBT TO EQUITY RATIO,
AND RETURN ON ASSET TO STOCK RETURN IN
MANUFACTURING INDUSTRY LISTED IN INDONESIA
STOCK EXCHANGE***

Febry Yansyah Setiawan

Abstract

This study was conducted to determine the effect of current ratio, debt to equity ratio, and return on asset to stock return in the manufacturing industry listed in Indonesia Stock Exchange period in 2014. The population in this research are manufacturing companies listed in Indonesia Stock Exchange period in 2014 and obtained a sample of 52 companies using purposive sampling technique as a method of determining the sample. The data analysis technique used to test the hypothesis that multiple regression analysis with the SPSS 21.0 for windows. The results showed that simultaneously current ratio, debt to equity ratio, and return on assets significantly affects stock returns using F test. Partially current ratio and return on assets has no significant effect on stock returns only the debt to equity ratio, has a significant effect on stock returns.

Keyword : Current Ratio, Debt to Equity Ratio, Return on Asset, and Stock Return

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT atas segala karunia-Nya sehingga skripsi ini berhasil diselesaikan. Judul yang dipilih dalam penelitian ini yang dilaksanakan sejak Agustus 2015 ini adalah Pengaruh *Current Ratio*, *Debt To Equity Ratio*, Dan *Return On Asset* Terhadap *Return Saham* Pada Industri Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. Terima kasih penulis ucapkan kepada Ibu Dra. Alfida Aziz, M.M. selaku dosen pembimbing yang telah banyak memberikan saran yang sangat bermanfaat.

Disamping itu, ucapan terima kasih juga disampaikan kepada Bapak Ahmadi Suryana, Ibu Sapuroh serta seluruh keluarga yang tidak henti-hentinya memberikan penulis semangat dan doa. Penulis juga sampaikan terima kasih kepada teman-teman yang telah membantu dalam penulisan skripsi ini.

Jakarta, 18 Januari 2016

Febry Yansyah Setiawan

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
PERNYATAAN ORISINALITAS	ii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	iii
PENGESAHAN	iv
ABSTRAK.....	v
ABSTRACT.....	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
I.1 Latar Belakang.....	1
I.2 Perumusan Masalah	6
I.3 Tujuan Penelitian	6
I.4 Manfaat Penelitian	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	8
II.1 Hasil Penelitian Terdahulu.....	8
II.2 Landasan Teori.....	11
II.3 Kerangka Pemikiran.....	30
II.4 Pengembangan Hipotesis	31
BAB III METODE PENELITIAN.....	34
III.1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	34
III.2 Metode Penentuan Populasi dan Sampel	36
III.3 Teknik Pengumpulan Data.....	36
III.4 Teknik Analisis dan Uji Hipotesis	37
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	42
IV.1 Objek Penelitian.....	42
IV.2 Deskripsi Data Penelitian.....	43
IV.3 Analisis Data dan Uji Hipotesis.....	49
IV.4 Pembahasan.....	59
BAB V PENUTUP.....	62
V.1 Kesimpulan	62
V.2 Saran	62
DAFTAR PUSTAKA	63
RIWAYAT HIDUP	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 1	Perkembangan <i>Current Ratio</i> , <i>Debt to Equity Ratio</i> , dan <i>Return on Asset</i> Terhadap <i>Return Saham</i> Tahun 2011-2013.....	2
Tabel 2	Matriks Penelitian Terdahulu Terkait Dengan <i>Return Saham</i>	11
Tabel 3	Kriteria Pemilihan Sampel.....	42
Tabel 4	Daftar Perusahaan Manufaktur yang Menjadi Objek Penelitian	42
Tabel 5	Perhitungan <i>Current Ratio</i>	44
Tabel 6	Perhitungan <i>Debt to Equity Ratio</i>	45
Tabel 7	Perhitungan <i>Return on Asset</i>	47
Tabel 8	Perhitungan <i>Return Saham</i>	48
Tabel 9	Statistik Deskriptif	50
Tabel 10	Uji Normalitas.....	53
Tabel 11	Uji Multikolinearitas	54
Tabel 12	Uji Autokorelasi.....	55
Tabel 13	Uji F.....	56
Tabel 14	Uji R^2	57
Tabel 15	Uji t	57
Tabel 16	Analisis Regresi Linear Berganda.....	59

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1	Laporan Posisi Keuangan.....	16
Gambar 2	Laporan Laba Rugi.....	17
Gambar 3	Laporan Arus Kas.....	17
Gambar 4	Laporan Perubahan Ekuitas.....	18
Gambar 5	Kerangka Pemikiran.....	30
Gambar 6	Grafik Normal Plot <i>Current Ratio</i>	51
Gambar 7	Grafik Normal Plot <i>Debt to Equity Ratio</i>	52
Gambar 8	Grafik Normal Plot <i>Return on Asset</i>	52
Gambar 9	Grafik Normal Plot <i>Return Saham</i>	53
Gambar 10	Grafik Uji Heteroskedastisitas	55

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Berita Acara Ujian Skripsi
- Lampiran 2 Hasil Uji *SPSS 21.0 for Windows*
- Lampiran 3 Perhitungan *Current Ratio*
- Lampiran 4 Perhitungan *Debt to Equity Ratio*
- Lampiran 5 Perhitungan *Return on Asset*
- Lampiran 6 Perhitungan *Return Saham*
- Lampiran 7 Tabel *Durbin-Watson*
- Lampiran 8 Tabel Uji F
- Lampiran 9 Tabel Uji t
- Lampiran 10 Surat Keterangan Riset