

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yesus Kristus atas limpahan berkat kasih karunia dan perlindungan-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi dengan judul: “Pengaruh *Current Ratio (CR)*, *Debt To Equity Ratio (DER)*, *Total Asset Turnover (TAT)* dan *Return On Equity (ROE)* Terhadap *Return Saham* (Studi Pada Perusahaan Yang *Listing* Pada Indeks LQ45 Periode Tahun 2009-2013)”. Adapun tujuan dari penulisan skripsi ini adalah untuk memenuhi syarat guna memperoleh gelar Sarjana Administrasi Bisnis pada Program Studi Ilmu Administrasi Bisnis Universitas Telkom.

Dalam penelitian ini, penulis telah banyak mendapatkan bimbingan, kritik, saran, dan motivasi yang sangat besar dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terima kasih sebesar-besarnya kepada :

1. Kedua orangtua, ayahanda Drs.Effendi Simamora dan ibunda Dra.Ratna Napitupulu serta seluruh keluarga yang selalu mendukung baik secara moril maupun materil.
2. Ibu Arlin Ferlina M. Trenggana, SE., MM selaku dosen pembimbing yang telah memberikan arahan dan motivasi kepada penulis selama melakukan penyusunan skripsi.
3. Bapak Arry Widodo, SE., MM, Ibu Nadya Moeliono, S.Sos., MBA selaku dosen penguji seminar proposal dan Bapak Candra W, SE., MM selaku dosen penguji sidang skripsi yang telah memberi masukan dalam penyusunan skripsi ini.
4. Seluruh dosen pengajar dan staf Prodi Ilmu Adiministrasi Bisnis yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat bagi penulis.
5. Jamin Mandela Nainggolan, selaku orang terdekat, sahabat, yang selalu memberikan semangat, doa, dan pengertian selama proses penyusunan skripsi.

6. Teman-teman tercinta, Gema Lestari, Yeni Oktavianur, Marta Ompusunggu, Astarina Alberta, Ynry Sianturi, yang telah membantu dan memberikan dukungan kepada penulis.
7. Teman-teman Administrasi Bisnis kelas C angkatan 2010 yang selalu menciptakan tawa dan kenangan sangat berharga selama empat tahun menempuh masa perkuliahan.
8. Semua pihak yang telah membantu dalam menyelesaikan skripsi ini yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah memberikan dukungan dalam menyelesaikan skripsi ini.

Dalam penyusunan skripsi ini, penulis menyadari bahwa skripsi ini masih memiliki banyak kekurangan. Untuk itu, penulis mengharapkan dan menghargai setiap kritikan dan saran yang membangun. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang berkepentingan.

Bandung, 4 April 2014

Silka Rosa Simamora
1203100144

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
ABSTRAK.....	vi
ABSTRACT.....	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Gambaran Umum Objek Penelitian	1
1.2. Latar Belakang Penelitian.....	2
1.3. Perumusan Masalah.....	7
1.4. Tujuan Penelitian	7
1.5. Kegunaan Penelitian	8
1.6. Sistematika Penulisan.....	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN LINGKUP PENELITIAN	10
2.1. Gambaran Umum Objek Penelitian	10
2.1.1. Konsep Pasar Modal	10
2.1.2. Konsep Investasi.....	12
2.1.3. Saham.....	13
A. Definisi <i>Return</i> Saham	15
B. Jenis <i>Return</i> Saham	16
2.1.4. Konsep Laporan Keuangan	17

2.1.5.	Analisis Rasio Keuangan	19
A.	Pengertian Analisis Rasio Keuangan	19
B.	Jenis Rasio Keuangan.....	20
2.2.	Penelitian Terdahulu	28
2.3.	Kerangka Pemikiran.....	41
2.4.	Hipotesis Penelitian.....	43
2.5.	Ruang Lingkup Penelitian	44
 BAB III METODE PENELITIAN		45
3.1.	Jenis Penelitian.....	45
3.2.	Variabel Operasional.....	45
3.3.	Tahapan Penelitian	47
3.4.	Populasi dan Sampel	48
3.4.1.	Populasi.....	48
3.4.2.	Sampel.....	48
3.5.	Pengumpulan Data	51
3.6.	Teknik Analisis Data.....	52
3.6.1.	Data Panel	52
3.6.2.	Pemilihan Teknik Estimasi Regresi Data Panel	55
3.6.3.	Pengujian Hipotesis	57
3.6.4	Koefisien Determinasi.....	59
 BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		60
4.1.	Perkembangan Variabel Penelitian	60
4.1.1.	Perkembangan CR Periode Tahun 2009-2013	60
4.1.2.	Perkembangan DER Periode Tahun 2009-2013	61
4.1.3.	Perkembangan TAT Periode Tahun 2009-2013	63
4.1.4.	Perkembangan ROE Periode Tahun 2009-2013	65
4.1.5	Perkembangan <i>Return</i> Saham Periode tahun 2009-2013	67

4.1.6.	Perkembangan CR,DER,TAT,ROE dan <i>Return Saham</i> Periode Tahun 2009-2013	69
4.2.	Statistik Deskriptif	70
4.3.	Hasil Penelitian	73
4.3.1.	Pengujian Model	73
4.3.2.	Persamaan Regresi Data Panel	74
4.3.3.	Koefisien Determinasi	76
4.3.4.	Pengujian Hipotesis.....	76
4.4.	Analisis dan Pembahasan	77
4.4.1.	Pengaruh CR terhadap <i>Return Saham</i>	77
4.4.2.	Pengaruh DER terhadap <i>Return Saham</i>	77
4.4.3.	Pengaruh TAT terhadap <i>Return Saham</i>	78
4.4.4.	Pengaruh ROE terhadap <i>Return Saham</i>	78
4.4.5.	Pengaruh CR,DER,TAT dan ROE terhadap <i>Return Saham</i>	79
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		80
5.1.	Kesimpulan	80
5.2.	Saran.....	80
DAFTAR PUSTAKA		82
LAMPIRAN		

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Rata-rata CR,DER,TAT, ROE, dan <i>Return</i> Saham Perusahaan yang <i>listing</i> di LQ45 periode 2009-2013	5
Tabel 2.1 Perbandingan Terhadap Penelitian Terdahulu	36
Tabel 3.1 Operasional Variabel	46
Tabel 3.2 Pengambilan Sampel	49
Tabel 3.3 Sampel Penelitian	50
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif.....	70
Tabel 4.2 Hasil Uji Chow.....	73
Tabel 4.3 Model <i>Common Effect</i>	74

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Skema Sederhana Pasar Modal/Bursa Efek	11
Gambar 2.2 Kerangka Pemikiran	41
Gambar 3.1 Tahapan Penelitian.....	48
Gambar 4.1 Rata-rata CR Periode Tahun 2009-2013.....	61
Gambar 4.2 Rata-rata DER Periode Tahun 2009-2013	62
Gambar 4.3 Rata-rata TAT Periode Tahun 2009-2013	64
Gambar 4.4 Rata-rata ROE Periode Tahun 2009-2013	66
Gambar 4.5 Rata-rata <i>Return Saham</i> Periode Tahun 2009-2013	68
Gambar 4.6 Rata-rata CR, DER, TAT dan <i>Return Saham</i> Periode Tahun 2009- Periode Tahun 2009-2013	69

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1.1 Perhitungan CR perusahaan yang *listing* periode 2009-2013

Lampiran 1.2 Perhitungan DER perusahaan yang *listing* periode 2009-2013

Lampiran 1.3 Perhitungan TAT perusahaan yang *listing* periode 2009-2013

Lampiran 1.4 Perhitungan ROE perusahaan yang *listing* periode 2009-2013

Lampiran 1.5 Perhitungan *Return Saham* perusahaan yang *listing* periode
2009-2013

Lampiran 1.6 *Output Eviews*