

**PENGARUH PROFITABILITAS, RASIO LIKUIDITAS, DAN
RASIO SOLVABILITAS TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA
INDUSTRI SEKTOR BARANG KONSUMSI TAHUN 2013-2016**

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pendidikan Sarjana
Program Studi Akuntansi



Oleh:
AFRIANSEN SURYA
NIM: 2014310250

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS
SURABAYA
2018**

**PENGARUH PROFITABILITAS, RASIO LIKUIDITAS, DAN
RASIO SOLVABILITAS TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA
INDUSTRI SEKTOR BARANG KONSUMSI TAHUN 2013-2016**

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pendidikan Sarjana
Program Studi Akuntansi



Oleh:
AFRIANSEN SURYA
NIM: 2014310250

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS
SURABAYA
2018**

**PENGARUH RASIO PROFITABILITAS, RASIO LIKUIDITAS, DAN
RASIO SOLVABILITAS TERHADAP RETURN SAHAM PADA
INDUSTRI SEKTOR BARANG KONSUMSI TAHUN 2013-2016**

PENGARUH PROFITABILITAS, RASIO LIKUIDITAS, DAN
RASIO SOLVABILITAS TERHADAP RETURN SAHAM PADA
INDUSTRI SEKTOR BARANG KONSUMSI TAHUN 2013-2016

Diajukan oleh :

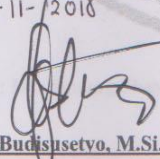
AFRIANSEN SURYA

NIM: 2014310250

Skripsi ini telah dibimbing
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,

Tanggal : 21-11-2018


(Dr. Sasongko Budisusetvo, M.Si., CA., CPA, CPMA)

Co. Dosen Pembimbing,

Tanggal : 26-11-2018


(Zakiah, S. E., M. Acc)

SKRIPSI

**PENGARUH PROFITABILITAS, RASIO LIKUIDITAS, DAN
RASIO SOLVABILITAS TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA
INDUSTRI SEKTOR BARANG KONSUMSI TAHUN 2013-2016**

Diajukan Oleh :

AFRIANSEN SURYA

NIM :2014310250

Dipertahankan di depan Tim Penguji
dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi
pada tanggal 31 Agustus 2018

Tim Penguji

Ketua : Dr. Nanang Shonhadji, S.E., Ak., M.Si., CA., CIBA., CMA.....

Sekretaris : Zakiah, SE., M. Acc


Anggota : Indah Hapsari S.Ak., MA., Ak

PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Afriansen Surya
Tempat, Tanggal Lahir : Balikpapan, 08 April 1995
N.I.M : 2014310250
Program Studi : Akuntansi
Program Pendidikan : Sarjana
Konsentrasi : Keuangan
Judul : Pengaruh Profitabilitas, Rasio Likuiditas, dan Rasio Solvabilitas terhadap *Return* Saham pada Industri Sektor Barang Konsumsi Tahun 2013-2016

Disetujui dan diterima baik oleh :

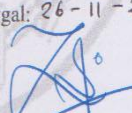
Dosen Pembimbing,
Tanggal: 27-11-2016



Sasongko Budjusetyo, M.Si., CA., CPA,

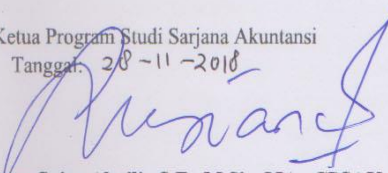
CPMA

Co. Dosen Pembimbing,
Tanggal: 26-11-2016



Zakiah, SE., M. Acc

Ketua Program Studi Sarjana Akuntansi
Tanggal: 28-11-2016



Dr. Luciana Spica Almiliana S.E., M.Si., OIA., CPSAK

MOTTO

“KESABARAN ADALAH PRAKTEK BERTAPA ATAU PENGENDALIAN DIRI YANG TERBAIK. NIBBANA (NIRWANA) ADALAH YANG TERTINGGI. BEGITULAH SABDA PARA BUDDHA. DIA YANG MASIH MENYAKITI DAN MENGANLAYA ORANG LAIN SESUNGGUHNYA BUKANLAH SEORANG PERTAPA (DHAMMAPADA; 184)”

PERSEMBAHAN

- ❖ Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa dan juga para Buddha yang telah menuntun saya menjadi pribadi yang lebih baik. Saya sangat bersyukur akan berkat dan kemuliaan yang telah diberikan, sehingga saat ini saya bisa menjalani hidup dengan lancar, serta dapat menyelesaikan masa studi selama 4 tahun. Semoga ilmu yang telah saya peroleh terimplementasikan dengan baik.
- ❖ Terima kasih kepada kedua orang tua saya “Warta Surya Direja dan Nita Anggreni” yang telah membesarkan, membimbing dan mensupport saya untuk menjadi pribadi yang lebih baik. Tidak ada yang mampu menggantikan seluruh dukungan dan doa yang telah engkau berikan, semoga Doa yang saya panjatkan selalu menyertai engkau.
- ❖ Terimakasih juga untuk kedua saudara kandung saya Hanny Surya dan Fenny Surya dalam dukungan dan nasehat dalam menyelesaikan skripsi ini, Tuhan YME selalu memberikan yang terbaik dan selalu menyertai kamu.
- ❖ Teruntuk sahabatku “AYAH dan Ibu”. Sahabat yang telah menemani dan mengisi pengalaman selama menempuh masa studi. Yoga Trio Hartanto, Arif Firmansyah, dan Reinaldo Kewonge Payon. Semoga kelak kita dapat bertemu dengan kesuksesan yang menyertai kita. Sadhu, Sadhu, Sadhu.
- ❖ Untuk Bapak Sasongko Budisusetyo, dosen wali sekaligus dosen pembimbing skripsi yang baik hati dan selalu sabar selama membimbing saya dari awal hingga akhir dari perkuliahan sekarang. Terima kasih atas ilmu yang telah diberikan kepada saya semoga bermanfaat, Sadhu, Sadhu, Sadhu.
- ❖ Untuk Ibu Zakiah, Co dosen pembimbing yang baik hati dan selalu sabar selama proses bimbingan. Terima kasih atas ilmu yang telah diberikan kepada saya semoga bermanfaat, Tak lupa untuk Pak Nanang, Bu Indah Hapsari, dan Bu Erida, Beliau merupakan dosen penguji ketika sidang proposal skripsi dan sidang skripsi saya, terimakasih atas waktu dan bimbingannya yang telah diberikan kepada saya.

KATA PENGANTAR

Namo Buddhaya,

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala berkat dan perlindungan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “PENGARUH PROFITABILITAS, RASIO LIKUIDITAS, DAN RASIO SOLVABILITAS TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA INDUSTRI SEKTOR BARANG KONSUMSI TAHUN 2013-2016”

Penyusunan skripsi ini telah mendapatkan bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak. Sehingga skripsi ini dapat terselesaikan tepat pada waktunya. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada :

1. Bapak Lutfi S.E., M.Fin selaku Ketua STIE Perbanas Surabaya.
2. Ibu Dr. Luciana Spica Almilia, SE., M.Si., QIA., CPSAK selaku Ketua Jurusan Akuntansi STIE Perbanas Surabaya.
3. Bapak Sasongko Budisusetyo, M.Si., CA., CPA, CPMA sebagai dosen wali dan juga dosen pembimbing skripsi selama saya menempuh kuliah di STIE Perbanas Surabaya yang selalu memberikan pengarahan, nasehat serta motivasi untuk penulis.
4. Ibu Zakiah, SE., M. Acc selaku Co dosen pembimbing skripsi yang telah membimbing, memberikan saran dan kritikan untuk memberikan semangat penulis dalam menyelesaikan skripsi.
5. Para Dosen, Karyawan, Staff, dan Civitas Akademik STIE Perbanas Surabaya yang telah memberikan semangat serta nasehat bagi penulis.

5. Para Dosen, Karyawan, Staff, dan Civitas Akademik STIE Perbanas Surabaya yang telah memberikan semangat serta nasehat bagi penulis.

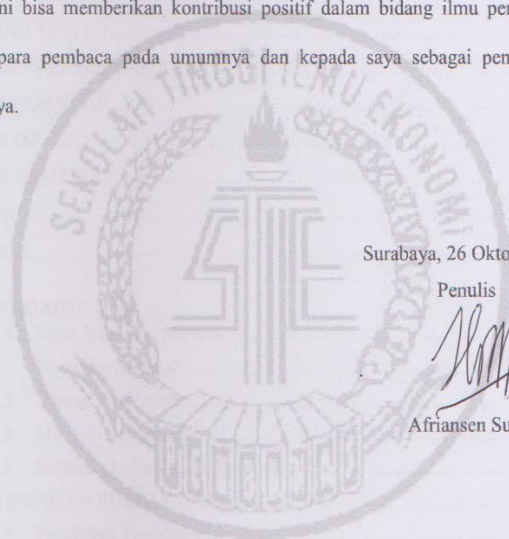
Penulis sadar bahwa penulisan skripsi ini masih jauh dari sempurna untuk itu saran dan kritik yang membangun sangat penulis harapkan untuk kesempurnaan penelitian ini. Penulis mohon maaf apabila dalam penelitian skripsi ini terdapat kekurangan mengingat keterbatasan pengetahuan penulis. Semoga skripsi ini bisa memberikan kontribusi positif dalam bidang ilmu pengetahuan kepada para pembaca pada umumnya dan kepada saya sebagai penulis pada khususnya.

Surabaya, 26 Oktober 2018

Penulis



Afriansen Surya



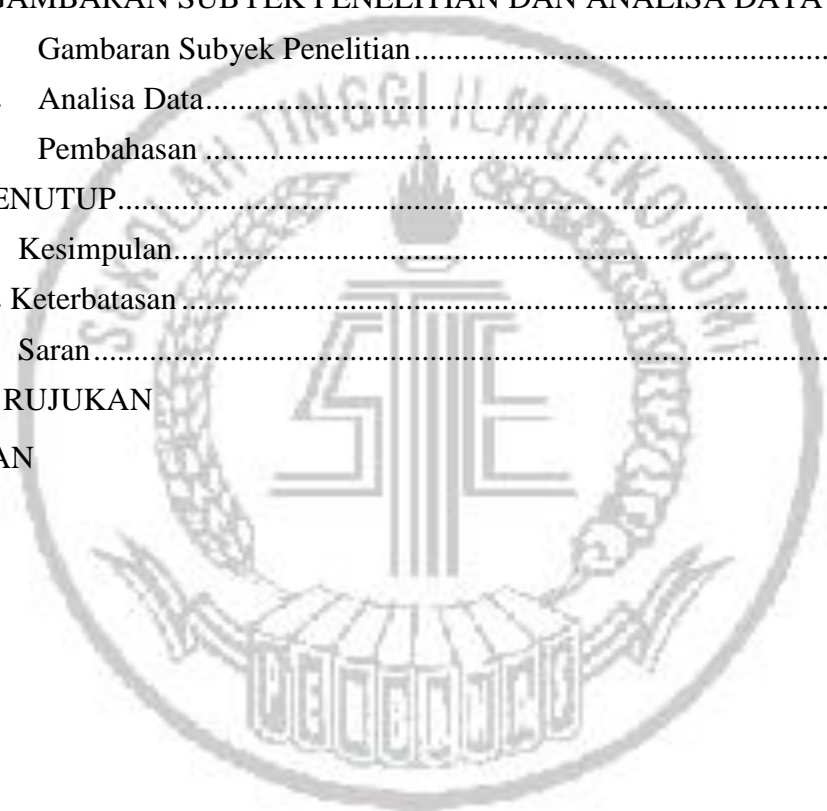
DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	10
1.1. Tujuan	10
1.2. Sasaran	12
1.3. Ruang Lingkup	12
1.4. Manfaat Penelitian	17
BAB II METODE PENELITIAN	18
2.1. Rancangan Penelitian	18
2.2. Sumber Penelitian	18
2.3. Jenis Penelitian	18
2.4. Lokasi Penelitian dan Pemilihan Variabel	18
2.5. Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel	21

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP UJI.....	i
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN MOTTO.....	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR LAMPIRAN.....	x
ABSTRACT.....	xii
ABSTRAK.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	7
1.3 Tujuan Penelitian.....	7
1.4 Manfaat Penelitian.....	8
1.5 Sistematika Penulisan Proposal.....	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	10
2.1 Penelitian Terdahulu.....	10
2.2 Landasan Teori.....	32
2.3 Kerangka Pemikiran.....	42
2.4 Hipotesis Penelitian.....	47
BAB III METODE PENELITIAN.....	48
3.1 Rancangan Penelitian.....	48
3.2 Batasan Penelitian.....	48
3.3 Identifikasi Variabel.....	49
3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	49
3.5 Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel.....	51
3.6 Data dan Metode Pengumpulan Data.....	52
3.7 Teknik Analisis Data.....	53

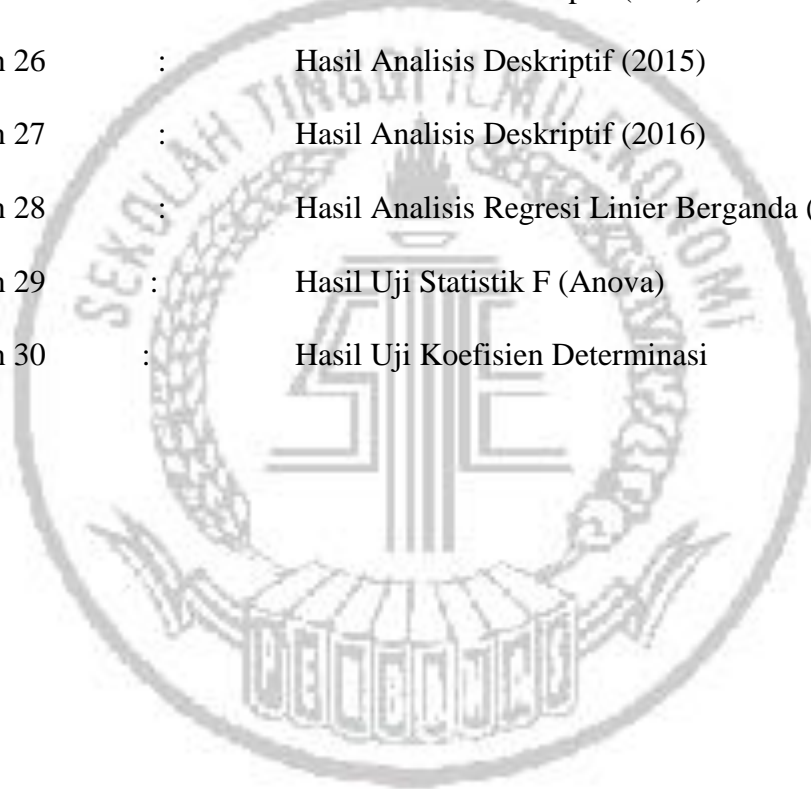
BAB IV GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISA DATA	60
4.1 Gambaran Subyek Penelitian.....	60
4.2 Analisa Data.....	60
4.3 Pembahasan	80
BAB V PENUTUP.....	87
5.1 Kesimpulan.....	87
5.2 Keterbatasan	88
5.3 Saran.....	89
DAFTAR RUJUKAN	
LAMPIRAN	



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : List Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi
- Lampiran 2 : Data Harga Saham Perusahaan Manufaktur Sektor Barang Konsumsi tahun 2012-2016
- Lampiran 3 : Data Tabulasi *Return* Saham Tahun 2013
- Lampiran 4 : Data Tabulasi *Return* Saham Tahun 2014
- Lampiran 5 : Data Tabulasi *Return* Saham Tahun 2015
- Lampiran 6 : Data Tabulasi *Return* Saham Tahun 2016
- Lampiran 7 : Data Tabulasi *Return on Asset* Tahun 2012
- Lampiran 8 : Data Tabulasi *Return on Asset* Tahun 2013
- Lampiran 9 : Data Tabulasi *Return on Asset* Tahun 2014
- Lampiran 10 : Data Tabulasi *Return on Asset* Tahun 2015
- Lampiran 11 : Data Tabulasi *Current Ratio* Tahun 2012
- Lampiran 12 : Data Tabulasi *Current Ratio* Tahun 2013
- Lampiran 13 : Data Tabulasi *Current Ratio* Tahun 2014
- Lampiran 14 : Data Tabulasi *Current Ratio* Tahun 2015
- Lampiran 15 : Data Tabulasi *Debt to Equity Ratio* Tahun 2012
- Lampiran 16 : Data Tabulasi *Debt to Equity Ratio* Tahun 2013
- Lampiran 17 : Data Tabulasi *Debt to Equity Ratio* Tahun 2014
- Lampiran 18 : Data Tabulasi *Debt to Equity Ratio* Tahun 2015

Lampiran 19	:	Hasil Uji Normalitas
Lampiran 20	:	Hasil Uji Multikolonieritas
Lampiran 21	:	Hasil Uji Autokorelasi
Lampiran 22	:	Hasil Uji Heteroskedastisitas
Lampiran 23	:	Hasil Analisis Deskriptif (Keseluruhan)
Lampiran 24	:	Hasil Analisis Deskriptif (2013)
Lampiran 25	:	Hasil Analisis Deskriptif (2014)
Lampiran 26	:	Hasil Analisis Deskriptif (2015)
Lampiran 27	:	Hasil Analisis Deskriptif (2016)
Lampiran 28	:	Hasil Analisis Regresi Linier Berganda (Uji-t)
Lampiran 29	:	Hasil Uji Statistik F (Anova)
Lampiran 30	:	Hasil Uji Koefisien Determinasi



**THE INFLUENCE OF PROFITABILITY RATIOS, LIQUIDITY, AND
SOLVENCY RATIOS ON STOCK RETURN IN MANUFACTURING
COMPANIES ON THE CONSUMER GOODS INDUSTRY SECTOR
PERIOD 2013-2016**

Afriansen Surya

STIE Perbanas Surabaya

Email: Afsurya13@gmail.com

Jl. Wonorejo Timur 16 Surabaya 60296, Indonesia

ABSTRACT

Stock Return is the rate of return of shares that will be received by investors when investing in a company. This study aims to determine the effect of profitability ratios, liquidity ratios, and solvency ratios on stock returns. The population in this study are manufacturing companies listed on the Indonesian Stock Exchange in 2013-2016. The sampling technique of this study using purposive sampling. Analysis of data that has been collected through annual report is processed using SPSS 23 software. The result of this study indicate that return on asset affects stock returns. This study also obtained results that the current ratio and debt to equity ratio had no effect on stock return. The independent variables in this study only affected 6,4 percent, it is expected that the next research can add more variables and research period ranges.

Keyword: *Stock return, profitability ratios, liquidity ratios, solvability ratios.*

PENGARUH RASIO PROFITABILITAS, RASIO LIKUIDITAS, DAN RASIO SOLVABILITAS TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA PERUSAHAAN INDUSTRI SEKTOR BARANG KONSUMSI TAHUN 2012-2016

Afriansen Surya

STIE Perbanas Surabaya

Email: Afsurya13@gmail.com

Jl. Wonorejo Timur 16 Surabaya 60296, Indonesia

ABSTRAK

Return saham merupakan tingkat pengembalian saham yang akan diterima oleh investor pada saat menanamkan modalnya pada suatu perusahaan. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh rasio profitabilitas, rasio likuiditas, dan rasio solvabilitas terhadap *return* saham. Populasi dalam penelitian ini perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2013-2016. Teknik pengambilan sampel penelitian ini menggunakan *Purposive Sampling*. Analisis data yang telah dikumpulkan melalui laporan tahunan diolah menggunakan software SPSS 23. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *Return on Asset* berpengaruh terhadap *Return* saham. Penelitian ini juga memperoleh hasil bahwa *Current ratio* dan *Debt to Equity Ratio* tidak berpengaruh terhadap *Return* saham. Variabel independen dalam penelitian ini hanya berpengaruh sebesar 6,4 persen, diharapkan pada penelitian selanjutnya dapat menambah variabel dan rentang periode penelitian.

Kata Kunci: *Return* saham, rasio profitabilitas, rasio likuiditas, rasio solvabilitas.