

ABSTRAK

Dwi Apriril Lidya, Pengaruh Profitabilitas, Leverage dan Ukuran Perusahaan terhadap Return Saham Pada Perusahaan Farmasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2010-2015. Dibawah bimbingan Echsani Gani, S.E., M.Si. dan Purnamawati, S.E., M.Si.

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh variabel Profitabilitas, Leverage dan Ukuran Perusahaan, baik secara parsial maupun simultan terhadap Return Saham Pada Perusahaan Farmasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Pendekatan penelitian ini yang digunakan dalam penelitian ini adalah kuantitatif. Metode pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling* dan diperoleh sampel sebanyak 6 perusahaan dari 10 perusahaan. Untuk pengujian instrumen menggunakan uji asumsi klasik, sedangkan teknik analisis data yang digunakan untuk mengetahui hipotesis adalah menggunakan regresi linier berganda dengan memakai uji t dan uji F.

Berdasarkan hasil uji F diketahui bahwa Profitabilitas, Leverage dan Ukuran Perusahaan secara simultan berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap Return Saham pada perusahaan farmasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dengan tingkat signifikansi sebesar $0,136 > 0,05$ dan berdasarkan hasil uji t diketahui bahwa Profitabilitas secara parsial berpengaruh positif dan signifikan terhadap Return Saham dengan tingkat signifikansi sebesar $0,026 < 0,05$, Leverage secara parsial berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap Return Saham dengan tingkat signifikansi sebesar $0,463 > 0,05$ dan Ukuran Perusahaan secara parsial berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap Return Saham dengan tingkat signifikansi sebesar $0,721 > 0,05$.

Kata kunci : Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan dan Return Saham

ABSTRACT

Dwi April Lidya, the Influence of Profitability, Leverage and Company's Size toward the Stock Return On Pharmaceutical Companies listed on the Indonesia Stock Exchange 2010-2015. Under the guidance of Echsan Gani, S.E., M.Si. and Purnamawati, S.E., M.Si.

The purpose of this study is to determine the effect of selected variables; Profitability, Leverage and Company's Size both partially or simultaneously toward the Return Shares of pharmaceutical companies listed in the Indonesia Stock Exchange.

This study employs quantitative approach. The sampling method that is used is the purposive sampling and the samples are obtained from six companies out of 10 companies. The instrument testing employs the classic assumption test, whereas the data analysis technique, which is used to determine the hypotheses, uses the multiple linear regression of t test and F test.

Based on the results of F test describes that Profitability, Leverage and Company Size simultaneously provide positive effect and are not significant to Stock Return of pharmaceutical companies listed in the Indonesia Stock Exchange with a significance level of $0.136 > 0.05$. Based on the results of the t test describes that Profitability, partially, provides positive and significant impact toward Stock Return with a significance level of $0.026 < 0.05$. Leverage, partially, also provides positive impact and is not significant to the Stock Return with a significance level of $0.463 > 0.05$. Lastly, Company Size also partially provides positive impact and is not significant to Stock Return with a significance level of $0.721 > 0.05$.

Keywords: Profitability, Leverage, Company Size and Stock Return

Daftar isi

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPS	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iii
PERSEMBAHAN	iv
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	v
SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT	vi
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI	xi
 BAB 1 PENDAHULUAN	 1
1.1 Latar belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat Penelitian	6
 BAB 2 KERANGKA TEORITIS	 8
2.1 Landasan Teori	8
2.1.1 Profitabilitas	8
2.1.1.1 Tujuan dan Manfaat Profitabilitas	9
2.1.1.2 Jenis-jenis Rasio Profitabilitas	10
2.1.2 Leverage	13
2.1.2.1 Tujuan dan Manfaat Leverage	15
2.1.2.2 Variabel-variabel pembentuk Leverage	16
2.1.2.3 Jenis-jenis Rasio Leverage	18
2.1.3 Ukuran Perusahaan	20
2.1.4 Return Saham	22
2.1.4.1 Pengertian Saham	22
2.1.4.1.1 Jenis Saham	22
2.1.4.2 Pengertian Harga Saham	24
2.1.4.3 Pengertian Return Saham	25
2.1.4.3.1 Faktor-faktor yang mempengaruhi Return Saham	27
2.1.5 pengaruh antar variabel	28
2.2 Penelitian Terdahulu	30
2.3 Kerangka Pemikiran	32
2.4 Hipotesis Penelitian	34
 BAB 3 METODE PENELITIAN	 36
3.1 Pendekatan Penelitian	36
3.2 Populasi dan Sampel	36
3.3 Jenis dan Sumber Data	37
3.3.1 Jenis Data	37
3.3.2 Sumber Data	37

3.4 Metode Pengumpulan Data	38
3.5 Operasional Variabel	38
3.5.1 Variabel Dependen	38
3.5.2 Variabel Independen	38
3.6 Metode Analisis Data	39
BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN	45
4.1 Gambaran singkat objek penelitian	45
4.2 Deskripsi hasil penelitian	50
4.2.1 Deskripsi Profitabilitas (Return On Equity)	50
4.2.2 Deskripsi Leverage (Debt to Equity Ratio)	53
4.2.3 Deskripsi Ukuran Perusahaan	56
4.2.4 Deskripsi Return Saham	57
4.3 Analisa Model dan Pengujian Hipotesis	60
4.3.1 Uji Asumsi Klasik	60
4.3.2 Uji Regresi Linier Berganda	62
4.3.3 Pengujian Hipotesis	64
4.3.3.1 Uji t (Uji parsial)	64
4.3.3.2 Uji F (Uji simultan)	66
4.3.3.3 Uji koefisiensi determinasi (R^2)	66
4.4 Pembahasan	67
4.4.1 Pengaruh Profitabilitas terhadap Return Saham	67
4.4.2 Pengaruh Leverage terhadap Return Saham	68
4.4.3 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Return Saham	69
4.4.4 Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Ukuran Perusahaan terhadap Return Saham	70
5. KESIMPULAN DAN SARAN	72
5.1 Kesimpulan	72
5.2 Saran	73
Daftar Pustaka	74

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Keputusan D-W	41
Tabel 4.1 Rekapitulasi Return On Equity	51
Tabel 4.2 Rekapitulasi Debt to Equity Ratio	53
Tabel 4.3 Rekapitulasi Ukuran Perusahaan	56
Tabel 4.4 Rekapitulasi Return Saham	57
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolonieritas	61
Tabel 4.6 Hasil Uji t	65
Tabel 4.7 Hasil Uji F	66
Tabel 4.8 Hasil Koefisiensi Determinasi	67

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Berpikir	34
------------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Perhitungan Return On Equity	76
Lampiran 2 Perhitungan Debt to Equity Ratio	78
Lampiran 3 Perhitungan Ukuran Perusahaan	80
Lampiran 4 Perhitungan Return Saham	82
Lampiran 5 Hasil Output SPSS	84