

ABSTRACT

Rati Findiyani, 2016 “Analysis of The Effect of Activity Ratio, Profitability Ratio, and Interest Rate on Stock Return on Food and Beverage Companies in Indonesian Stock Exchange in 2010-2014”. Under the guidance of Drs. Ec. Makhmud Zulkifli, M. Si and Prasetyo Nugroho S.Pi, MM. Management Major, Faculty of Economics and Business, University of Trunojoyo Madura.

This study is aimed to determine and analyze the effect of activity ratio, profitability ratio, and interest rate on stock return on food and beverage companies listed in Indonesian Stock Exchange (BEI) in 2010-2014, either partially or simultaneously. Samples that meet the criteria are 10 companies. This study uses quantitative approach. This study uses secondary data with the source of data derived from the financial statements of companies from the Indonesian Stock Exchange in 2010-2014, sampling technique uses purposive sampling that a sampling method with certain criteria. Data analysis uses multiple linear regression analysis with hypothesis test including t test and F test.

The results of the study show that simultaneously have a significant effect on the stock return with the value of 001 with a significant level of 0,05. Whereas, partially, the variables that have significant effect on the stock return are ITO, ROA, and Interest Rate and the variables that do not have significant effect on the stock return are TATO and ROE. The amount of determination (R^2) is 0,287 or 28,7%, this shows that dependent variables can be explained by independent variables and the remaining of 71,3% are explained by other variables that do not included in this study.

Keywords: Activity Ratio, Profitability Ratio, Interest Rate, and Stock Return.

ABSTRAK

Rati Findiyani, 2016 “Analisis Pengaruh Rasio Aktivitas, Profitabilitas, dan Tingkat Suku Bunga Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Makanan dan Minuman Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2014”. Dibawah bimbingan Bapak Drs. Ec. Makhmud Zulkifli, M. Si dan Bapak Prasetyo Nugroho S.Pi, MM. Jurusan Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Trunojoyo Madura.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh rasio aktivitas, profitabilitas, dan tingkat suku bunga terhadap *return* saham pada perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2010-2014, baik secara parsial maupun simultan. Banyaknya sampel yang sesuai dengan kriteria adalah 10 perusahaan. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif. Penelitian ini menggunakan data sekunder dengan sumber data yang berasal dari laporan keuangan perusahaan dari Bursa Efek Indonesia periode 2010-2014, teknik pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling* yaitu suatu metode pengambilan sampel dengan kriteria tertentu. Analisis data menggunakan analisis regresi linier berganda dengan uji hipotesis, meliputi uji t (t test), dan uji F (F test).

Dari hasil penelitian menunjukkan bahwa secara simultan berpengaruh signifikan terhadap *return* saham dengan nilai 001 dengan tingkat signifikan 0,05. Sedangkan secara parsial variabel yang berpengaruh secara signifikan terhadap *return* saham adalah ITO, ROA, dan Tingkat Suku Bunga dan yang tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham adalah TATO dan ROE. Besarnya determinasi (R^2) sebesar 0,287 atau 28,7%, hasil ini menunjukkan variabel dependen dapat dijelaskan oleh variabel independen dan sisanya 71,3% dijelaskan oleh variabel lain yang tidak termasuk dalam penelitian ini

Kata Kunci : Rasio Aktivitas, Rasio Profitabilitas, Tingkat Suku Bunga, dan *Return* saham.

RIWAYAT HIDUP

Nama : Rati Findiyani

NRP : 12021110055

Kewarganegaraan : Indonesia

Status Perkawinan : Belum Menikah

Kesehatan : Baik

Agama : Islam

Alamat Lengkap : Dusun Semaji RT 15 RW 04 Desa Kemasan Kecamatan
Krian Kabupaten Sidoarjo

E-Mail : Ratifindiyani@gmail.com

Instagram : @Ratifindiyani

Pendidikan

2000-2006 : SD Negeri Kemasan

2006-2009 : SMP Negeri 3 Krian

2009-2012 : SMA Negeri 1 Tarik - Balongbendo

2012-2016 : Universitas Trunojoyo Madura

HALAMAN PERSEMBAHAN

Persembahan :

Skripsi ini saya persembahkan untuk :

1. Allah SWT sebagai rasa syukur atas nikmat dan hidayah-Nya yang diberikan selama ini.
2. Nabi Muhammad SAW sebagai nabi yang menuntun umatnya dari jaman jahiliyah menuju ke jaman Iman dan Islam.
3. Ayah dan ibuku (Sundono dan Buna'iyah) tersayang yang penuh kasih sayang telah memberikan dukungan moral maupun material yang tidak ternilai selama ini serta selalu mendoakan, mendorong dan memberi semangat kepada saya sampai sekolah jenjang yang tinggi.
4. Adikku (Silvana Lindriyani) yang selalu mendorong saya untuk menyelesaikan skripsi ini.
5. Seluruh keluarga besar yang selalu menyemangati dan mendoakan saya.
6. Sahabat seperjuangan (Selvi Eri Budi, Indah Nur Hidayah, Aditya Pranata, Nuzul Q.Risanah, Nurul Aini, Rotibah, Bulan, dan Alikah) yang selalu memberi semangat dengan cerewetnya dan berjuang bersama agar cepet lulus.
7. Manajemen 2012 yang selalu menyemangati dan kompak untuk berjuang bersama dalam menempuh kuliah.
8. Sahabat dan teman-temanku serta almamater Universitas Trunojoyo Madura.

HALAMAN MOTTO

Motto :

*Jangan Mudah Mengeluh Dalam Menyelesaikan
Sesuatu Hal Karena Kau Merasa Tidak Bisa
Menyelesaiakannya, Karena Sesungguhnya Allah
Bersama Orang-Orang Yang Beriman*

Tidak Ada Yang Bisa Merubah Takdirmu Kecuali Allah

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, segala puji bagi Allah SWT yang senantiasa melimpahkan rahmat, hidayah dan inayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul : **“Analisis Pengaruh Rasio Aktivitas, Profitabilitas, dan Tingkat Suku Bunga Pada Perusahaan Makanan dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2010-2014”** sebagai salah satu syarat dalam memperoleh kesarjanaan pada Fakultas Ekonomi Jurusan Manajemen Universitas Trunojoyo Madura.

Skripsi ini dapat terselesaikan berkat bimbingan dan bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dengan kerendahan dan ketulusan hati penulis menyampaikan terima kasih kepada yang terhormat :

1. Allah SWT yang sudah memberikan kelancaran, kemudahan dan mendengarkan atas semua doa dan keluhan saya untuk skripsi ini.
2. Bapak Dr. Drs. Ec. H Muh. Syarif, Msi. Rektor Universitas Trunojoyo Madura.
3. Bapak Dr. H. Pribanus Wantara, Drs., MM. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Trunojoyo Madura.
4. Bapak Dr. Mohammad Arief, SE., MM. Ketua Program Studi Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Trunojoyo Madura.
5. Bapak Drs. Ec. Makhmud Zulkifli, M. Si. Dosen Pembimbing I yang dengan penuh kesabaran memberikan bimbingan dan pengarahan dengan sabar dalam penulisan skripsi ini.

6. Bapak Prasetyo Nugroho S.Pi, MM. Dosen Pembimbing II yang dengan penuh kesabaran memberikan bimbingan, arahan, dan dorongan dalam penyusunan skripsi ini.
7. Bapak Drs. Bambang Sudarsono, MM Dosen Penguji I yang dengan penuh kesabaran memberikan bimbingan, bantuan, dan dorongan dalam penulisan skripsi ini.
8. Ibu Purnamawati, S.E., M.Si Penguji II yang penuh kesabaran memberikan bimbingan, bantuan, dan dorongan dalam penulisan skripsi.
9. Bapak Alkirom Wildan Selaku dosen wali selama penulis menjadi mahasiswa S-1 Jurusan Manajemen di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Trunojoyo Madura.
10. Ayahku Sundono dan Ibuku Buna'iyah yang penuh kasih sayang telah memberikan dukungan moral maupun material yang tidak ternilai selama ini.
11. Adik semata wayangku, Silvana Lindriyani yang memberikan keceriaan serta selalu menghibur disaat sedang suntuk sehingga penulis terhibur dan semangat kembali dalam penyusunan skripsi.
12. Keluarga besar yang selalu memberi dorongan serta doa.
13. Sahabatku (Nuzul Qur'aini Risanah, Nurul Aini, Rotibah, Ocis, Indah Nur Hidayah, Selvi Eri Budi S, Bulan Ayu, Alikah, Aditya Pranata, dll) yang selalu memberikan dorongan dengan cerewetnya untuk berjuang bersama agar cepat lulus.
14. Manajemen angkatan 2012 yang selalu kompak untuk berjuang bersama dalam menempuh kuliah.

15. Semua pihak yang tidak dapat saya tuliskan namanya satu persatu terima kasih telah membantu dalam penyusunan skripsi ini semoga Allah SWT dapat membalasnya. Amin.
16. Almamaterku yang aku banggakan, Universitas Trunojoyo Madura.

Penulis berharap mudah mudahan apa yang penulis tuangkan dalam skripsi ini dapat menambah informasi dan bermanfaat bagi semua pihak, Amiin.

Bangkalan, 21 Mei 2016

Penulis,

Rati Findiyani
NIM : 12.02.111.000.55

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN UJIAN SKRIPSI	iii
SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT	iv
ABSTRACT.....	v
ABSTRAK.....	vi
RIWAYAT HIDUP	vii
HALAMAN PERSEMBAHAN	viii
MOTTO.....	ix
KATA PENGANTAR.....	x
DAFTAR ISI.....	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR TABEL.....	xvii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xviii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat Penelitian	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Landasan Teori.....	8
2.1.1 Pengertian dan Manfaat Pasar Modal.....	8
2.1.2 Pengertian Investasi	10
2.1.2.1 Investasi Pada Sekuritas.....	12
2.1.2.2 Saham Sebagai Alternatif Investasi.....	13
2.1.3 Pengertian <i>Return</i> Saham.....	14
2.1.4 Pengertian Rasio Aktivitas	17
2.1.5 Pengertian Rasio Profitabilitas	19
2.1.6 Pengertian Tingkat Suku Bunga.....	23
2.1.7 Hubungan Antara Rasio Aktivitas, Profitabilitas, dan Tingkat Suku Bunga	25
2.2 Penelitian Sebelumnya	28
2.3 Kerangka Berfikir	33
2.4 Hipotesis.....	35
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	
3.1 Objek Penelitian.....	36
3.2 Jenis Penelitian.....	36
3.3 Populasi dan Teknik Pengambilan Sampel	36
3.4 Jenis dan Sumber Data	38
3.5 Identifikasi Variabel.....	39
3.6 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel.....	39
3.6.1 Variabel Penelitian	40
3.6.2 Variabel Dependen	40

3.6.3 Variabel Independen	40
3.7 Metode Pengumpulan Data	41
3.8 Teknik Analisis Data	41
3.8.1 Uji Asumsi Klasik.....	42
3.8.2 Analisis Regresi Linear Berganda.....	44
3.8.3 Uji Hipotesis.....	45
BAB IV Hasil dan Pembahasan	
4.1 Gambaran Umum	47
4.1.1 Gambaran Umum Perusahaan Sampel Penelitian	47
4.2 Deskripsi Hasil Penelitian	54
4.2.1 Perhitungan Data Keuangan Perusahaan Sampel Peneliti.....	55
4.2.2 Pengaruh Variabel <i>Independent</i> Terhadap Variabel <i>Dependent</i>	64
4.3 Hasil Analisis dan Pembuktian Hipotesis	69
4.4 Pembahasan	79
BAB V Kesimpulan dan Saran	
5.1 Kesimpulan.....	85
5.2 Saran.....	86
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.2 Kerangka Pemikiran.....	34
------------------------------------	----

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Jumlah Perusahaan yang sesuai Kriteria	37
Tabel 3.2 Daftar Sampel Penelitian	37
Tabel 4.1 Nilai <i>Inventory Turn Over</i> Perusahaan Makanan dan Minuman	56
Tabel 4.2 Nilai <i>Total Assets Turn Over</i> Perusahaan Makanan dan Minuman	57
Tabel 4.3 Nilai <i>Return On Equity</i> Perusahaan Makanan dan Minuman....	59
Tabel 4.4 Nilai <i>Return On Assets</i> Perusahaan Makanan dan Minuman...	60
Tabel 4.5 Nilai Tingkat Suku Bunga Perusahaan Makanan dan Minuman	61
Tabel 4.6 Nilai <i>Return Saham</i> Perusahaan Makanan dan Minuman	62
Tabel 4.7 Nilai <i>Inventory Turn Over</i> dan <i>Return Saham</i>	64
Tabel 4.8 Nilai <i>Total Assets Turn Over</i> dan <i>Return Saham</i>	65
Tabel 4.9 Nilai <i>Return On Equity</i> dan <i>Return Saham</i>	66
Tabel 5.0 Nilai <i>Return On Assets</i> dan <i>Return Saham</i>	67
Tabel 5.1 Nilai Tingkat Suku Bunga dan <i>Return Saham</i>	68
Tabel 5.2 Hasil Uji Multikolinearitas	71
Tabel 5.3 Rangkuman Hasil Analisis Regresi Linier Berganda.....	75
Tabel 5.4 Rangkuman Hasil Uji t.....	76

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 : Laporan Keuangan Perusahaan Makanan dan Minuman .	88
Lampiran 2 : Prosentase Perubahan Variabel Independent Dan Dependent Pada Perusahaan Makanan Dan Minuman Tahun 2010-2014.....	99
Lampiran 3 : Tabel Durbin Watson.....	101
Lampiran 4 : Tabel Uji t.....	104
Lampiran 5 : Tabel Uji F.....	107
Lampiran 6 : Data Tingkat Suku Bunga.....	109
Lampiran 7 : Hasil SPSS.....	112