

PERSETUJUAN SKRIPSI

Analisis Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia

(Periode 2004–2014)

Oleh :

Siti Rohmatun NPM 12.51.0017

Bahwa proposal penelitian ini telah disetujui dan dapat dilaksanakan. Usulan penelitian ini telah mendapat persetujuan pada tanggal

Dosen Pembimbing-1

Dosen Pembimbing-2

Hj. Tjiptowati Endang I., SE., M.Si

Sri Rahayu, SE., M.Si

NIDN.0-6090664-01

NIDN. 0-6060569-01

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Dr. Dra. Hj. Edy Dwi Kurniati, SE., MM.

NIND.0-6060962-01

PENGESAHAN SKRIPSI

Analisis Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia

(Periode 2004–2014)

Oleh :
Siti Rohmatun NPM.12.51.0017

Skripsi ini telah diujikan dan mendapatkan pengesahan pada tanggal.....

Tim Penguji
Ketua,

Eka Handriani, SE.,MM.
NIND.0-6070476-01

Anggota,

Anggota,

Hj.Tjiptowati Endang I., SE.,M.Si
NIDN.0-6090664-01

Sri Rahayu, SE.,M.Si
NIDN. 0-6060569-01

PERNYATAAN KEASLIAN TULISAN

Yang menyatakan dibawah ini saya,

Nama : Siti Rohmatun
Tempat, Tanggal Lahir : Semarang, 04 September 1994
Agama : Islam
NPM : 12.51.0017
Alamat : Gedanganak, Rt 03/06 Ds. Gedangak
Kec.Ungaran Timur

Dengan ini menyatakan bahwa yang tertulis di dalam skripsi ini benar – benar hasil karya sendiri, bukan jiplakan dari karya orang lain, baik sebagian atau seluruhnya. Apabila pernyataan saya tidak benar maka saya bersedia skripsi ini dibatalkan. Pendapat atau temuan orang lain yang terdapat dalam skripsi ini dikutip atau dirujuk berdasarkan kode etik ilmiah.

Ungaran, 10 Februari 2017

Siti Rohmatun

ABSTRACT

Report financial mirror of performance financial a company. Ratio financial picture condition health company. Financial performance influence trust community planting investation. Development that happened stock exchange. The purpose of thus study is to investigate and analyze in influence of the current ratio (cr), debt to equity ratio (der), net profit margin (npm), earning per share (eps) and stock return of companies manufacturing food and beverage Indonesia stock exchange periode 2004-2014.

This research used secondary data consists of 110 research data from 10 sample of companies manufacturing sector food and beverage period 2004–2014, with the method of assosiatif casual analysis used in this research is descriptive analysis, classic assumption test consisting of multicoloniarity test, autocorrelation test, normality test and heteroskedastisitas test, then the test data using correlation analysis, regression analyze and hypothesis using partial test (T test) and simultaneous test (F test) were processed using SPSS version 16.

The results of research that simply correlation CR and stock return has a negatif (r count = -0,230) have a low, that simply correlation DER and stock return has a positif (r count = 0,043) have a very low, that simply correlation NPM and stock return has a positif (r count = 0,247) have a low, that simply correlation EPS and stock return has a negaitif (r count = -0,330) have a very low. The see multiple correlation has a 0,148 meaning cr,der,npm and eps have very low stock return. The intluence of simply regression CR against stock retrun is negative coefficient regressing of (-0,4730), the intluence of simply regression NPM against stock retrun is positive coefficient regressing of (0,085), the intluence of simply regression EPS against stock retrun is negative coefficient regressing of (-0,28). The see multiple regression $Y = -0,463 - 0,293 X_1 - 0,031 X_2 + 0,168 X_3 - 0,222 X_4$ no signifinican. The hyphotesis test is CR no effect on stock return because the value of t count (-1,347) < t table (1,98260), and the hyphotesis test is DER no effect on stock return because the value of t count (-0,153) < t table (1,98260), and the hyphotesis test is NPM effect on stock return because the value of t count (1,442) < t table (1,98260), and the hyphotesis test is EPS effect on stock return because the value of t count (-2,497) > t table (1,98260). The research test simultaneous f count (4,552) > f table (2,46), in role test f CR, DER, NPM and EPS take effect positive on stock return.

Suggestion :

Should resrarch next time variabel more apart current ratio (cr), debt to equity ratio (der), net profit margin (npm) and earning per share (eps). So that happen significant, Hopenfully research could be used reference manager prediction profit company.

Keyword : Current Ratio (CR), Debt to Equity Ratio (DER), Net Profit Margin (NPM), Earning Per Share (EPS) and Stock Price

ABSTRAK

Laporan keuangan mencerminkan suatu gambaran kinerja keuangan bagi sebuah perusahaan. Rasio-rasio pada laporan keuangan dapat memberikan gambaran tentang kondisi kesehatan keuangan pada sebuah perusahaan. Kinerja keuangan akan mempengaruhi kepercayaan masyarakat untuk menanamkan investasinya. Masyarakat biasanya akan melihat perkembangan saham yang terjadi di Bursa Efek. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh *Current Ratio* (CR), *Debt to Equity Ratio* (DER), *Net Profit Margin* (NPM) dan *Earning Per Share* (EPS) terhadap *Return Saham* pada perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di BEI periode tahun 2005-2014.

Penelitian ini menggunakan data sekunder yang terdiri dari 110 data penelitian dari 10 sampel perusahaan manufaktur sektor makanan dan minuman periode 2004-2014, dengan metode *asosiatif* kausal analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis diskriptif, uji asumsi klasik yang terdiri dari uji multikolinieritas, uji autokorelasi, uji normalitas dan uji heteroskedastisitas, selanjutnya pengujian data menggunakan analisis korelasi, analisis regresi dan pengujian hipotesis menggunakan uji parsial (uji t) dan uji simultan (uji f) yang diolah menggunakan SPSS versi 16.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa dari korelasi sederhana CR dengan *return* saham mempunyai hubungan negatif ($r_{hitung} = -0,230$) mempunyai hubungan yang rendah, dari korelasi sederhana DER dengan *return* saham mempunyai hubungan positif ($r_{hitung} = 0,043$) mempunyai hubungan yang sangat rendah, dari korelasi sederhana NPM dengan *return* saham mempunyai hubungan positif ($r_{hitung} = 0,247$) mempunyai hubungan yang rendah, dari korelasi sederhana EPS dengan *return* saham mempunyai hubungan negatif ($r_{hitung} = -0,330$) mempunyai hubungan yang rendah. Dilihat dari korelasi berganda sebesar (0,148) yang berarti variabel cr, der, npm dan eps memiliki hubungan yang sangat rendah terhadap *return* saham. Dilihat dari regresi sederhana pengaruh CR terhadap *Return* saham adalah negatif koefisien regresi sebesar (-0.473), dilihat dari regresi sederhana pengaruh DER terhadap *return* saham adalah positif koefisien regresi sebesar (0.085), dilihat dari regresi sederhana pengaruh NPM terhadap *return* saham adalah positif koefisien regresi sebesar (0.300), dilihat dari regresi sederhana pengaruh EPS terhadap *return* saham adalah negatif koefisien regresi sebesar (-0.298). Dilihat dari regresi berganda $Y = -0,463 - 0,293 X_1 - 0,031 X_2 + 0,168 X_3 - 0,222 X_4$ tidak terjadi signifikan terhadap variabel diatas. Dilihat dari uji hipotesis parsial (t) CR tidak berpengaruh terhadap *return* saham karena nilai $t_{hitung} (-1,347) < t_{tabel} (1,98260)$, dari uji hipotesis parsial (t) DER tidak berpengaruh terhadap *return* saham karena nilai $t_{hitung} (-0,153) < t_{tabel} (1,98260)$, dari uji hipotesis parsial (t) NPM berpengaruh terhadap *return* saham karena nilai $t_{hitung} (1,442) < t_{tabel} (1,98260)$, dan dari uji hipotesis parsial (t) EPS tidak berpengaruh terhadap *return* saham karena nilai $t_{hitung} (-2,497) > t_{tabel} (1,98260)$. Dalam uji simultan (f) diperoleh $f_{hitung} (4,552) > f_{tabel} (2,46)$ secara simultan CR, DER, NPM dan EPS berpengaruh positif terhadap *return* saham.

Saran :

Sebaiknya dalam penelitian selanjutnya menambahkan variabel-variabel lain selain CR, DER, NPM dan EPS agar terdapat nilai signifikan yang kita inginkan. Semoga hasil penelitian ini dapat digunakan sebagai acuan bagi para manajer dalam memprediksi keuntungan perusahaan dimasa yang akan datang.

Kata kunci : CR, DER, NPM, EPS dan *Return Saham*.

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO

- R *Jadikan kegagalan sebagai pijakan tuk mencapai keberhasilan*
- R *Ilmu adalah hiasan dalam kehidupan dan tempat bernaung dalam kesusahan*
- R *"Hai orang-orang yang beriman, Jadikanlah sabar dan shalatmu sebagai penolongmu, sesungguhnya Allah beserta orang-orang yang sabar" (Al-Baqarah:153)*
- R *Tidak ada masalah yang tidak bias diselesaikan selama ada komitmen bersama untuk menyelesaikan*

PERSEMBAHAN

1. *Bapak dan Ibu, orang tua tercinta dan terhebatku yang selalu memberikan dukungan dan selalu mendoakanku*
2. *Kakak yang saya sayangi serta selalu memberi support*
3. *sahabat- sahabatku yang saya sayangi dan banggakan*
4. *Almamater tercinta*

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat serta hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Shalawat serta salam semoga selalu tercurah kepada Nabi Muhammad SAW beserta keluarganya, sahabat dan kepada semua pengikutnya yang setia mengikuti ajarannya.

Skripsi ini disusun untuk memenuhi sebagian persyaratan akademik program sarjana ekonomi jurusan manajemen pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Darul Ulum Islamic Centre Sudirman GUPPI (UNDARIS) Ungaran.

Mengingat keterbatasan penulis maka skripsi ini tidak akan dapat tersusun tanpa bantuan pihak lain. Oleh karena itu pada kesempatan ini penulis menyampaikan rasa terimakasih kepada yang terhormat :

1. Ibu Dr. Dra. Hj. Edy Dwi Kurniati, SE., MM. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis UNDARIS Ungaran.
2. Ibu Hj. Tjiptowati Endang Irianti, SE., M.Si dan Ibu Sri Rahayu, SE., M.Si selaku dosen pembimbing yang dengan sabar telah banyak mensupport penulis baik dalam memberikan bimbingan, nasehat dan juga saran sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
3. Seluruh dosen dan staf Fakultas Ekonomi dan Bisnis UNDARIS yang telah mendidik dan membimbing dengan penuh kesabaran.
4. Keluarga tercinta yang selalu memberikan motivasi dan bantuan baik secara moril serta materiil.

5. Teman – teman seangkatan seperjuangan tahun 2012 sampek saat ini yang telah menorehkan warna dalam lembaran perjalanan penulis.
6. Semua pihak yang tidak bisa penulis sebutkan satu demi satu, yang telah memberikan banyak bantuan dan segala sesuatu yang penulis butuhkan dalam menyelesaikan skripsi ini.

Semoga Allah SWT memberikan balasan atas segala kebaikan dan keikhlasan yang telah mereka berikan.

Peneliti menyadari bahwa penyusunan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Semoga skripsi ini berguna bagi Fakultas Ekonomi dan Bisnis pada khususnya dan pada Universitas pada umumnya.

Ungaran, 10 Februari 2017

Penulis