PENGARUH *RETURN ON ASSET, DEBT TO EQUITY RATIO, EARNING PER SHARE* DAN *INVENTORY TURNOVER* TERHADAP *RETURN* SAHAM PERUSAHAAN *FOOD AND BEVERAGES* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2007-2011

SKRIPSI
Diajukan Kepada Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Yogyakarta
untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan guna Memperoleh
Gelar Sarjana Ekonomi

Oleh:
VICKI WULANDARI
08412144003

PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS NEGERI YOGYAKARTA
2012

PENGARUH *RETURN ON ASSET, DEBT TO EQUITY RATIO, EARNING PER SHARE* DAN *INVENTORY TURNOVER* TERHADAP *RETURN* SAHAM PERUSAHAAN *FOOD AND BEVERAGES* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2007-2011

SKRIPSI
Diajukan Kepada Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Yogyakarta
untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan guna Memperoleh
Gelar Sarjana Ekonomi

Oleh:
VICKI WULANDARI
08412144003

PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS NEGERI YOGYAKARTA
2012

PENGARUH *RETURN ON ASSET*, *DEBT TO EQUITY RATIO*, *EARNING PER SHARE* DAN *INVENTORY TURNOVER* TERHADAP *RETURN* SAHAM PERUSAHAAN *FOOD AND BEVERAGES* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2007-2011

SKRIPSI

Oleh:
VICKI WULANDARI
08412144003

Telah disetujui dan disahkan
Pada tanggal 13 September 2012

Untuk dipertahankan di depan Tim Penguji Skripsi
Program Studi Akuntansi
Jurusan Pendidikan Akuntansi

Disetujui

Dosen Pembimbing,

Ismani, M. Pd, M.M
NIP. 19490316 197412 1 001

PENGESAHAN

Skripsi yang berjudul:

"PENGARUH *RETURN ON ASSET, DEBT TO EQUITY RATIO, EARNING PER SHARE* DAN *INVENTORY TURNOVER* TERHADAP *RETURN* SAHAM PERUSAHAAN *FOOD AND BEVERAGES* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2007-2011"

yang disusun oleh:

VICKI WULANDARI

NIM 08412144003

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 25 September 2012 dan dinyatakan lulus.

DEWAN PENGUJI

Nama	Jabatan	Tanda Tangan	Tanggal
Sukanti, M. Pd.	Ketua Penguji	.....	08/10 2012 .....
Ismani, M. Pd., M.M.	Sekretaris Penguji	.....	09/10 2012 .....
Denies Priantinah, M.Si., Ak.	Penguji Utama	.....	05/10 2012 .....

Yogyakarta, Oktober 2012

Fakultas Ekonomi

Universitas Negeri Yogyakarta

Dekan

Dr. Sugiharsono, M.Si

NIP. 19550328 198303 1 002

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama	: Vicki Wulandari
NIM	: 08412144003
Program Studi	: Akuntansi
Fakultas	: Ekonomi
Judul Tugas Akhir	: **PENGARUH *RETURN ON ASSET, DEBT TO EQUITY RATIO, EARNING PER SHARE* DAN *INVENTORY TURNOVER* TERHADAP *RETURN* SAHAM PERUSAHAAN *FOOD AND BEVERAGES* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2007-2011**

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi ini benar-benar karya saya sendiri. Sepanjang pengetahuan saya tidak terdapat karya atau pendapat yang ditulis atau diterbitkan oleh orang lain kecuali sebagai acuan atau kutipan dengan mengikuti tata penulisan karya ilmiah yang telah lazim.

Yogyakarta, 12 September 2012

Penulis,

Vicki Wulandari

08412144003

MOTTO

Wasta'iinuu bishshabri washshalaati "jadikan sabar dan shalat sebagai penolongmu" (QS Al-Baqarah : 45)

Karena sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan, sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan. Maka apabila kamu telah selesai (dari urusan sesuatu), kerjakanlah dengan sunguh-sungguh (urusan) yang lain, dan hanya Tuhan-mulah hendaknya kamu berharap. (QS Al-Insyirah : 5-8)

PERSEMBAHAN

Karya sederhana ini penulis persembahkan kepada:
Alm. Bapak Sudjatmoko dan Ibu Sri Muryati
Terima kasih atas doa, nasehat, kasih sayang dan materi yang tidak dapat aku hitung lagi..
Widyasari, Astrid dan Nazar, terimakasih atas motivasinya..
Kurnia Wahyunika, terimakasih selalu memberikan semangat..

PENGARUH *RETURN ON ASSET, DEBT TO EQUITY RATIO, EARNING PER SHARE* DAN *INVENTORY TURNOVER* TERHADAP *RETURN* SAHAM PERUSAHAAN *FOOD AND BEVERAGES* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2007-2011

Oleh:
VICKI WULANDARI
08412144003

ABSTRAK

Penelitian ini merupakan penelitian kausal komparatif yaitu merupakan tipe penelitian dengan karakteristik masalah berupa hubungan sebab-akibat antara dua variabel atau lebih dengan studi kasus pada perusahaan *food and beverages* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2007-2011. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh *Return On Asset* (ROA), *Debt To Equity Ratio* (DER), *Earning Per Share* (EPS) dan *Inventory Turnover* (ITO) terhadap *Return* Saham pada perusahaan *food and beverages* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2007-2011. Variabel dependen yang digunakan adalah *Return* Saham, sedangkan variabel independennya adalah *Return On Asset, Debt To Equity Ratio, Earning Per Share* dan *Inventory Turnover.*

Sampel yang digunakan diperoleh dengan menggunakan teknik *purposive sampling.* Sampel yang dipilih atas dasar kesesuaian karakteristik sampel dengan kriteria pemilihan sampel yang ditentukan. Jumlah sampel dalam penelitian ini adalah 45 sampel. Data yang digunakan dalam penelitian ini merupakan data sekunder berupa laporan keuangan yang diperoleh dari website resmi yang dimiliki oleh Bursa Efek Indonesia. Pengujian hipotesis menggunakan uji regresi sederhana dan uji regresi berganda.

Berdasarkan hasil penelitian diketahui bahwa *Return On Asset*, *Debt To Equity Ratio*, *Earning Per Share* dan *Inventory Turnover* berpengaruh positif tetapi tidak signifikan terhadap *Return* Saham perusahaan *food and beverages* yang terdaftar di BEI periode 2007-2011. Secara bersama-sama variabel *Return On Asset*, *Debt To Equity Ratio*, *Earning Per Share* dan *Inventory Turnover* juga berpengaruh positif tetapi tidak signifikan terhadap *Return* Saham perusahaan *food and beverages* yang terdaftar di BEI periode 2007-2011.

8. Segenap pengajar Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Yogyakarta yang telah memberikan pengajaran, ilmu pengetahuan dan pengalaman selama penulis menimba ilmu.

Semoga semua amal baik mereka dicatat sebagai amalan yang baik oleh Allah SWT, Aamiin. Akhirnya harapan peneliti mudah-mudahan apa yang terkandung dalam penelitian ini dapat bermanfaat bagi pihak lain.

Yogyakarta, 12 September 2012

Penulis,

Vicki Wulandari
08412144003

KATA PENGANTAR

Segala puji syukur peneliti panjatkan kepada Allah SWT atas segala limpahan, rahmat, dan hidayah- Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir skripsi yang berjudul "Pengaruh *Return On Asset*, *Debt To Equity Ratio*, *Earning Per Share* Dan *Inventory Turnover* Terhadap *Return* Saham Perusahaan *Food And Beverages* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2007-2011" dengan lancar. Penulis menyadari sepenuhnya, tanpa bimbingan dan motivasi dari berbagai pihak, tugas akhir skripsi ini tidak akan dapat diselesaikan dengan baik. Oleh karena itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan terimakasih yang tulus kepada :

1. Prof. Dr. Rochmat Wahab, M.Pd., M.A. Rektor Universitas Negeri Yogyakarta.
2. Dr. Sugiharsono, M.Si. Dekan Fakultas Ekonomi UNY yang telah memberikan izin penelitian untuk penyusunan skripsi.
3. Sukirno, M.Si., Ph.D. Ketua Jurusan Pendidikan Akuntansi.
4. Dyah Setyorini, M.Si., Ak. Koordinator Program Studi Akuntansi.
5. Siswanto, M.Pd., Pembimbing Akademik yang telah sabar memberikan arahan selama penulis menuntut ilmu.
6. Ismani, M.Pd., M.M. Dosen pembimbing yang telah sabar memberikan bimbingan dan pengarahan selama penyusunan skripsi.
7. Denies Priantinah, M.Si., Ak. Dosen narasumber yang telah sabar memberikan saran dan pengarahan selama penyusunan skripsi.

DAFTAR ISI

Halaman

LEMBAR JUDUL i
LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING ii
LEMBAR PENGESAHAN iii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI iv
MOTTO DAN HALAMAN PERSEMBAHAN v
ABSTRAK vi
KATA PENGANTAR vii
DAFTAR ISI ix
DAFTAR TABEL xii
DAFTAR GAMBAR xiii
DAFTAR LAMPIRAN xiv
BAB I. PENDAHULUAN 1
A. Latar Belakang Masalah 1
B. Identifikasi Masalah 7
C. Pembatasan Masalah 8
D. Perumusan Masalah 8
E. Tujuan Penelitian 9
F. Manfaat Penelitian 10
BAB II. KAJIAN PUSTAKA DAN PERUMUSAN HIPOTESIS 12
A. Kajian Pustaka 12
1. *Return* Saham 12
a. Pengertian *Return* Saham 12
b. Jenis-jenis *Return* Saham 13
c. Komponen *Return* Saham 13
d. Rumus Menghitung *Return* Saham 14
2. Faktor-faktor yang Mempengaruhi *Return* Saham 14
3. *Return On Asset* (ROA) 16
a. Pengertian *Return On Asset* (ROA) 16
b. Rumus Menghitung *Return On Asset* (ROA) 17

4. *Debt to Equity Ratio* (DER) 18
a. Pengertian *Debt to Equity Ratio* (DER) 18
b. Rumus Menghitung *Debt to Equity Ratio* 20
5. *Earning Per Share* (EPS) 21
a. Pengertian *Earning Per Share* (EPS) 21
b. Faktor-faktor Penyebab Kenaikan dan Penurunan *Earning Per Share* (EPS) 22
c. Rumus Menghitung *Earning Per Share* (EPS) 23
6. *Inventory Turnover* (ITO) 23
a. Pengertian *Inventory Turnover* (ITO) 23
b. Rumus Menghitung *Inventory Turnover* (ITO) 24
B. Penelitian yang Relevan 25
C. Kerangka Berpikir 29
D. Paradigma Penelitian 33
E. Hipotesis Penelitian 35
BAB III. METODE PENELITIAN 37
A. Desain Penelitian 37
B. Definisi Operasional Variabel Penelitian 38
C. Populasi dan Sampel Penelitian 40
D. Teknik Pengumpulan Data 41
E. Teknik Analisis Data 41
BAB IV. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN 50
A. Deskripsi Data 50
B. Statistik Deskriptif 58
C. Hasil Uji Asumsi Klasik 61
D. Uji Hipotesis 66
E. Pembahasan 76
BAB V. PENUTUP 87
A. Kesimpulan 87
B. Keterbatasan Penelitian 89
C. Saran 90

DAFTAR PUSTAKA 92
LAMPIRAN 95

DAFTAR TABEL

Halaman

Tabel 1. Distribusi Frekuensi Variabel *Return* Saham..... 51

2. Distribusi Frekuensi Variabel *Return On Asset*..... 53

3. Distribusi Frekuensi Variabel *Debt To Equity Ratio*..... 54

4. Distribusi Frekuensi Variabel *Earning Per Share*..... 56

5. Distribusi Frekuensi Variabel *Inventory Turnover*..... 57

6. Statistik Deskriptif..... 59

7. Hasil Uji Multikoliniearitas..... 62

8. Hasil Uji Liniearitas..... 63

9. Hasil Uji Autokorelasi..... 64

10. Pengambilan Keputusan Ada Tidaknya Autokorelasi..... 64

11. Hasil Uji Heteroskedastisitas..... 65

12. Ringkasan Hasil Regresi Sederhana (X_1 - Y)..... 67

13. Ringkasan Hasil Regresi Sederhana (X_2 - Y)..... 68

14. Ringkasan Hasil Regresi Sederhana (X_3 - Y)..... 70

15. Ringkasan Hasil Regresi Sederhana (X_4 - Y)..... 72

16. Ringkasan Hasil Regresi Ganda 74

DAFTAR GAMBAR

Halaman

Gambar 1. Paradigma Penelitian 34

2. Histogram Distribusi Frekuensi Variabel *Return* Saham 52

3. Histogram Distribusi Frekuensi Variabel *Return On Asset* 53

4. Histogram Distribusi Frekuensi Variabel *Debt To Equity Ratio* 55

5. Histogram Distribusi Frekuensi Variabel *Earning Per Share* 56

6. Histogram Distribusi Frekuensi Variabel *Inventory Turnover* 58

DAFTAR LAMPIRAN

Halaman

Lampiran 1. Daftar Perusahaan Sampel Penelitian 95

2. Data Induk 97

3. Uji Statistik Deskriptif 100

4. Uji Asumsi Klasik 102

5. Uji Regresi Sederhana 105

6. Uji Signifikansi Simultan (F) 110