

## ABSTRAKSI

Nur Fadilah, 98.320.040, **Pengaruh *Current Ratio*, *Quick Ratio*, *Leverage*, *Return On Investment* dan *Return On Equity* Terhadap *Abnormal Return* pada Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Surabaya**,  
Akuntansi, FE-UMG, Juni 2006

Proses akuntansi yang terpenting untuk pengambilan keputusan adalah menginterpretasi, menafsirkan kondisi keuangan suatu perusahaan melalui laporan keuangannya. Oleh karena itu perlu dilakukan suatu analisis terhadap laporan keuangan dengan menggunakan rasio-rasio keuangan tertentu yang perlu diperhatikan oleh manajemen dalam menganalisis dan menilai posisi keuangan dan kemajuan perusahaan, dapat memberi gambaran tentang baik, buruknya keadaan atau posisi keuangan suatu perusahaan pada suatu periode tertentu.

Tujuan penelitian yaitu untuk mengetahui apakah *current ratio*, *quick ratio*, *leverage*, *return on investment* dan *return on equity* berpengaruh secara parsial maupun secara simultan terhadap *abnormal return* pada perusahaan manufaktur yang *go publik* di Bursa Efek Surabaya

Hipotesis yang peneliti rumuskan dalam penelitian ini adalah bahwa *current ratio*, *quick ratio*, *leverage*, *return on investment* dan *return on equity* secara parsial maupun secara simultan berpengaruh terhadap *abnormal return* pada perusahaan manufaktur yang *go publik* di Bursa Efek Surabaya.

Alat analisis yang digunakan adalah model regresi linier berganda dengan bantuan SPSS Ver 10.0 for Windows. Pengujian hipotesis dengan menggunakan uji t dan uji F, keduanya dengan pada level of signifikan 5%

Hasil pengujian menunjukkan bahwa dalam pengujian hipotesis secara simultan  $F_{hitung}$  sebesar 3,200 dan  $F_{tabel}$  sebesar 2,77 pada df 5 dan 18 dengan tingkat keyakinan ( $\alpha$ ) 0,05, maka  $H_0$  ditolak dan  $H_1$  diterima yang berarti bahwa *current ratio* ( $X_1$ ), *quick ratio* ( $X_2$ ), *leverage* ( $X_3$ ) ROI ( $X_4$ ) dan ROE ( $X_5$ ) berpengaruh secara simultan terhadap *abnormal return* ( $Y$ ). dan *current ratio* ( $X_1$ ) diperoleh hasil  $t_{hitung}$  sebesar 2,800 dan  $t_{tabel}$  sebesar 1,734. *Quick ratio* ( $X_2$ ) diperoleh hasil  $t_{hitung}$  sebesar -2,285 dan  $t_{tabel}$  sebesar 1,734. *Leverage* ( $X_3$ ) diperoleh hasil  $t_{hitung}$  sebesar -0,197 dan  $t_{tabel}$  sebesar -1,734. *Return on investment* ( $X_4$ ) diperoleh hasil  $t_{hitung}$  sebesar 2,192 dan  $t_{tabel}$  sebesar 1,734 *Return on equity* ( $X_5$ ) diperoleh hasil  $t_{hitung}$  sebesar 0,946 dan  $t_{tabel}$  sebesar -1,734

Para investor sebaiknya mengantisipasi *abnormal return* terhadap modal yang akan di investasikan karena ukuran perusahaan dan jenis industri akan mempengaruhi perusahaan dalam menjalankan kebijaksanaan devidennya

## DAFTAR ISI

	Halaman
KATA PENGANTAR .....	i
DAFTAR ISI .....	iii
DAFTAR TABEL .....	vi
DAFTAR GAMBAR .....	vii
DAFTAR LAMPIRAN .....	viii
<b>BAB I : PENDAHULUAN</b>	
1.1. Latar Belakang Masalah .....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	3
1.3. Tujuan Penelitian .....	4
1.4. Manfaat Penelitian .....	4
<b>BAB II : TINJAUAN PUSTAKA</b>	
2.1. Hasil Penelitian Terdahulu .....	6
2.2. Landasan Teori .....	7
2.2.1. Pengertian Laporan Keuangan.....	7
2.2.2. Pengertian Analisis Laporan Keuangan.....	14
2.2.3. Penggolongan Rasio Keuangan.....	15
2.2.4. Likuiditas Perusahaan.....	18
2.2.5. Analisa Leverage.....	22
2.2.6. Pengertian Profitabilitas / Leverage.....	24

2.2.7. Pengukuran Rentabilitas.....	26
2.2.8. Rasio Return On Investment.....	27
2.2.9. Kegunaan dan Kelemahan Analisis ROI.....	28
2.2.10. Pasar Modal.....	30
2.2.11. Instrumen Pasar Modal Di Indonesia.....	31
2.2.12. Jenis-jenis Pasar Modal .....	32
2.2.13. Peranan Pasar Modal.....	33
2.2.14. Event Study.....	34
2.2.15. Kerangka Pikir.....	35
2.3. Hipotesis .....	36

### **BAB III : METODE PENELITIAN**

3.1. Jenis Penelitian. ....	37
3.2. Lokasi penelitian.. .....	37
3.3. Populasi dan Sampel. ....	38
3.4. Definisi Operasional Variabel Dan Pengukuran Variabel .....	39
3.5. Jenis dan Sumber Data.....	41
3.6. Teknik Pengambilan Data.....	41
3.7. Teknik Analisis dan Pengujian Hipotesis .....	42

### **BAB IV : HASIL PENELITIAN**

4.1. Gambaran Umum Obyek Penelitian .....	48
4.1.1. Sejarah singkat Berdirinya PT. BES.....	48
4.2. Gambaran Umum perusahaan-Perusahaan Makanan dan Minuman	49

4.3.	Deskripsi Hasil Penelitian .....	56
4.4.	Hasil Pengujian Gejala Penyimpangan regresi.....	63
4.5.	Analisis Data.....	67
4.6.	Uji Hipotesis.....	71
4.7.	Interprestasi Hasil Penelitian.....	75

## **BAB V : SIMPULAN DAN REKOMENDASI**

5.1.	Simpulan .....	78
5.2.	Rekomendasi.....	80

Daftar Pustaka

Lampiran-lampiran

**DAFTAR GAMBAR**

	Halaman
Gambar.2.1. Kerangka Pemikiran.....	35
Gambar.3.1. Daerah penerimaan dan penolakan Ho (uji F) .....	44
Gambar.3.2. Daerah penerimaan dan penolakan (uji t).....	45
Gambar.4.1. Normal P-P Plot Of Regression Standarized Residual.....	66
Gambar.4.2. Scatterplot.....	67
Gambar.4.3. Gambar uji F.....	72
Gambar.4.4. Gambar uji t (Current Ratio X1 ).....	73
Gambar.4.5. Gambar uji t (Quick Ratio X2).....	73
Gambar.4.6. Gambar uji t (Leverage X3).....	74
Gambar.4.7. Gambar uji t (ROI X4).....	74
Gambar.4.8. Gambar uji t (ROE X5).....	75

**DAFTAR TABEL**

	Halaman
Tabel.4.1. Current Ratio (X1) .....	56
Tabel.4.2. Quick Ratio (X2) .....	57
Tabel.4.3. Leverage (X3) .....	58
Tabel.4.4. Return On Investmen (X4) .....	60
Tabel.4.5. Return On Equity (X5) .....	61
Tabel.4.6. Abnormal Return (Y) .....	62
Tabel.4.7. Tolerance dan VIF.....	65
Tabel.4.8. Hasil Regresi Linier Berganda .....	68

## Kata Pengantar

Puji syukur kehadirat Allah SWT atas Rahmat dan hidayaNya, sehingga penelitidapat menyelesaikan Skripsi ini yang berjudul “Pengaruh *Current Ratio*, *Quick Ratio*, *Leverage*, *Return On Investment* dan *Return On Equity* Terhadap *Abnormal Return* pada Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Surabaya”.Yang merupakan salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana Ekonomi jurusan Akuntansi di Universitas Muhammadiyah Gresik.

Pada kesempatan ini perkenankan peneliti menyampaikan terima kasih yang tak terhingga kepada :

1. Orang Tua, Suamiku dan Adik-adikku atas kasih sayang dan dukungan moril hingga peneliti mampu menyelesaikan skripsi ini.
2. Bapak Drs. Irwani Zawawi M.Kes selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Gresik
3. Bapak Syaiful SE, selaku ketua program studi akuntansi yang membantu kelancaran atas skripsi ini.
4. Bapak Suwarno SE, Msi selalu pembimbing I yang telah banyak memberi petunjuk serta bimbingan dalam penyelesaian skripsi ini
5. Bapak Suwandi SE, selaku pembimbing II yang telah banyak memberi petunjuk serta bimbingan dalam penyelesaian skripsi ini
6. Seluruh Bapak Ibu Dosen di Universitas Muhammadiyah Gresik, jasa-jasa anda tidak akan pernah terlupakan.

7. Teman-teman kampus antara lain Utari S, Nita Riya Suryani, Dian Rosita Sari, Yuliani dan semuanya yang telah membantu peneliti hingga terselesaikan Skripsi ini.

Semoga Allah SWT melimpahkan rahmat dan hidayahnya serta memberikan kemudahan segala hal dan urusan kepada yang telah membantu dalam penyusunan Skripsi ini.

Akhirnya peneliti mohon maaf yang sebesar-besarnya bila didalam penyusunan Skripsi ini terdapat kesalahan-kesalahan, karena keterbatasan ilmu yang peneliti miliki dalam penyusunan Skripsi ini.

Gresik, Juni 2006

**(Peneliti)**