

**PENGARUH *CURRENT RATIO*, *DEBT TO EQUITY RATIO*, DAN
RETURN ON EQUITY RATIO TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA
PERUSAHAAN *CONSUMER GOODS* YANG *GO PUBLIC***



Oleh :
ILLIYIN DIHAN PRAMESWARI
NPM: 19.2.02.12074

Program Studi: Manajemen
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)
SURABAYA
2021

PENGARUH *CURRENT RATIO*, *DEBT TO EQUITY RATIO*, DAN *RETURN ON EQUITY RATIO* TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN *CONSUMER GOODS YANG GO PUBLIC*



Oleh :
ILLIYIN DIHAN PRAMESWARI
NPM: 19.2.02.12074

Program Studi: Manajemen
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)
SURABAYA
2021

PENGARUH *CURRENT RATIO*, *DEBT TO EQUITY RATIO*, DAN *RETURN ON EQUITY RATIO* TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN *CONSUMER GOODS YANG GO PUBLIC*

**Skripsi Diajukan untuk Memperoleh Salah Satu Syarat
Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi
Program Studi : Manajemen
Konsentrasi : Manajemen Keuangan**



**Oleh :
ILLIYIN DIHAN PRAMESWARI
NPM: 19.2.02.12074**

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA
STIESIA SURABAYA
2021**

**PENGARUH CURRENT RATIO, DEBT TO EQUITY RATIO,
DAN RETURN ON EQUITY RATIO TERHADAP RETURN
SAHAM PADA PERUSAHAAN CONSUMER GOODS
YANG GO PUBLIC**

Dipersiapkan dan Disusun oleh :

ILLIYIN DIHAN PRAMESWARI

NPM : 19.2.02.12074

Telah dipertahankan di Depan Tim Penguji

Pada tanggal 24 September 2021

Susunan Tim Penguji :

Ketua : Dr. Djawoto, S.E., M.M.

Anggota : 1. Dr. Firdaus Marsahala Sitohang, S.E., M.M.

2. Dr. Rismawati, S.E., M.M.

Dinyatakan Memenuhi Syarat dan Diterima

Oleh :

Dosen Pembimbing

Ketua Program Studi S1 Manajemen


Dr. Djawoto, S.E., M.M.


Dr. Suwitho, M.Si.


Ketua STIESIA

Dr. Nur Fadrih Asyik, S.E., M.Si., Ak., CA.

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya :

Nama : **ILLIYIN DIHAN PRAMESWARI**

N.P.M : **19.2.02.12074**

menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

PENGARUH *CURRENT RATIO*, *DEBT TO EQUITY RATIO*, DAN *RETURN ON EQUITY RATIO* TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN *CONSUMER GOODS YANG GO PUBLIC*

Diajukan untuk diuji pada tanggal 24 September 2021, adalah hasil karya saya.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin, atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan pada penulis aslinya.

Apabila saya melakukan hal tersebut di atas, baik sengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya ternyata melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya batal saya terima.

Surabaya, 24 September 2021

Yang membuat pernyataan,



ILLIYIN DIHAN PRAMESWARI

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

A. MAHASISWA

Nama : Iliyin Dihan Prameswari
NPM : 19.2.02.12074
Tempat/Tanggal Lahir : Lamongan/ 21 Nopember 1997
Agama : Islam
Jumlah Saudara/Anak ke : 2 (Dua) / 1 (Satu)
Alamat Rumah : 001/001 Ngaglik, Sidomulyo, Mantup, Lamongan
Status : Belum Menikah

B. ORANG TUA

Nama : Mustadi
Alamat Rumah/Telepon : 001/001 Ngaglik, Sidomulyo, Mantup, Lamongan
Kantor/Telepon : -
Pekerjaan/Jabatan : PNS

C. RIWAYAT PENDIDIKAN

1. Tamat SD di SD Negeri Sidomulyo tahun 2009
2. Tamat SLTP di SMP Negeri 3 Lamongan tahun 2012
3. Tamat SLTA di SMA Negeri 2 Lamongan tahun 2015

4. Pendidikan Tinggi PT

Nama PT	Tempat	Semester	Tahun	Keterangan
Univeersitas Airlangga	Surabaya	I-VI	2015-2018	Diploma III
STIESIA	Surabaya	I-IV	2019-2021	-

D. RIWAYAT PEKERJAAN

Tahun	Bekerja di	Pangkat/Golongan	Jabatan
2019	Bank Muamalat	Staff	Customer Service

Dibuat dengan sebenarnya

Illiyin Dihan Prameswari

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa karena berkat Rahmat dan KaruniaNya peneliti dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini tepat pada waktunya dengan judul **“PENGARUH *CURRENT RATIO*, *DEBT TO EQUITY RATIO*, DAN *RETURN ON EQUITY RATIO* TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN *CONSUMER GOODS* YANG *GO PUBLIC*”**

Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan untuk menyelesaikan Program S1 Manajemen di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.

Selama mengikuti pendidikan S1 Manajemen sampai dengan proses penyelesaian Skripsi, penulis berterimakasih kepada berbagai pihak telah memberikan fasilitas, membantu, membina dan membimbing peneliti untuk itu khususnya kepada:

1. Dr. Nur Fadjrih Asyik, S.E., M.Si., Ak., CA. selaku Ketua STIESIA yang sudah membantu memfasilitasi mahasiswanya selama penyelesaian studi S1.
2. Dr. Suwitho, M.Si. selaku ketua prodi S1 Manajemen yang sudah banyak membantu dan membimbing.
3. Dr. Djawoto, S.E., M.M. selaku dosen pembimbing yang selalu sabar membimbing peneliti, memberikan ilmunya, dan selalu mengarahkan dalam setiap bimbingan guna menyelesaikan skripsi ini.
4. Keluarga saya yang tidak pernah berhenti mendoakan dan *support* saya.
5. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu yang telah banyak membantu menyelesaikan pembuatan skripsi ini.

Saya menyadari, skripsi ini masih banyak kelemahan dan kekurangannya. Karena itu kritik dan saran yang membangun akan diterima dengan senang hati, mudah – mudahan keberadaan skripsi ini dapat bermanfaat dan menambah wawasan bagi pembaca.

Surabaya , 24 September 2021

Illyin Dihan Prameswari



DAFTAR ISI

HALAMAN SAMBUNG LUAR SKRIPSI	i
HALAMAN SAMBUNG DALAM SKRIPSI.....	ii
HALAMAN JUDUL SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN TIM PENGUJI	iv
HALAMAN PERNYATAAN	v
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	vi
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
ABSTRAK	xvi
ABSTRACT	xvii
BAB 1 : PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian.....	8
1.4 Manfaat Penelitian.....	9
1.5 Ruang Lingkup Penelitian	10
BAB 2 : TINJAUAN TEORITIS DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS ...	11
2.1 Tinjauan Teoritis	11
2.1.1 Pasar Modal	11
1. Definisi Pasar Modal	11
2. Pasar Modal Sebagai Sarana Investasi	12
2.1.2 Saham.....	13
1. Definisi saham	13
2.1.3 Return Saham.....	14
1. Definisi Return Saham.....	14
2. Komponen Return Saham.....	14
3. Macam-Macam Return Saham	15
2.1.4 Analisis Laporan Keuangan.....	16
2.1.5 Rasio Keuangan	16
2.1.6 <i>Current Ratio</i> (CR).....	17
2.1.7 <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER).....	18
2.1.8 <i>Return On Equity</i> (ROE).....	19
2.2 Penelitian terdahulu	20
2.3 Rerangka Konseptual.....	23
2.4 Pengembangan Hipotesis.....	23

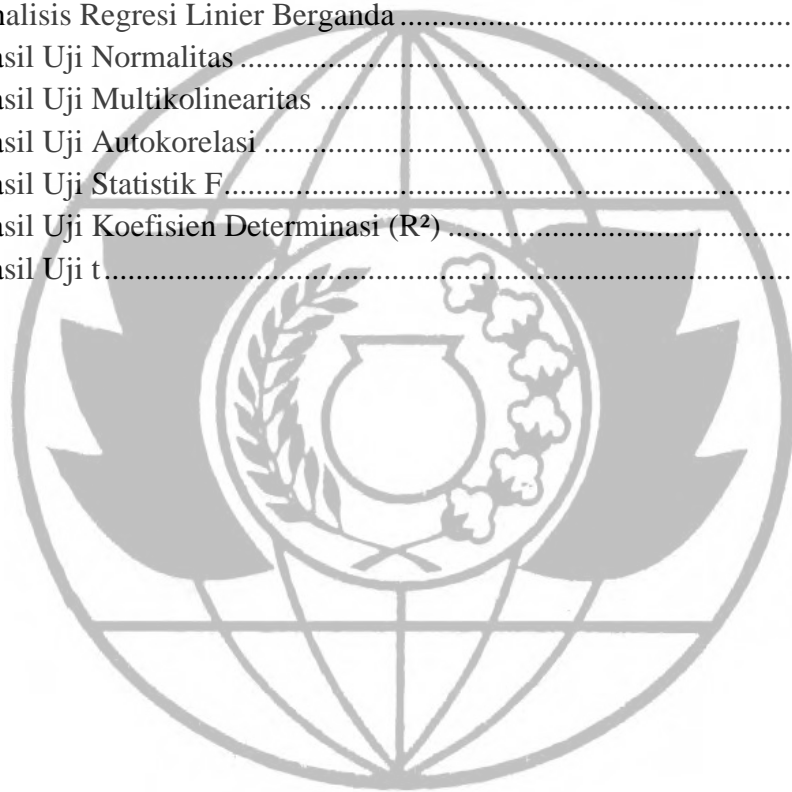
1. Pengaruh <i>Current Ratio</i> terhadap <i>return</i> saham.....	23
2. Pengaruh <i>Debt To Equity Ratio</i> terhadap <i>return</i> saham	25
3. Pengaruh <i>Return On Equity Ratio</i> terhadap <i>return</i> saham	26
BAB 3 : METODE PENELITIAN.....	28
3.1 Jenis Penelitian dan Gambaran dari Populasi (Objek) Penelitian	28
3.1.1 Jenis Penelitian.....	28
3.1.2 Gambaran dari Populasi (Objek) Penelitian	28
3.2 Teknik Pengambilan Sampel	29
3.3 Teknik Pengumpulan Data	31
3.3.1 Jenis Data	31
3.3.2 Sumber Data.....	32
3.3.3 Teknik Pengumpulan Data.....	32
3.4 Klasifikasi Variabel dan Definisi Operasional Variabel	32
3.4.1 Klasifikasi Variabel	32
3.4.2 Definisi Operasional Variabel.....	33
3.5 Teknik Analisis Data	34
3.5.1 Statistik Deskriptif	34
3.5.2 Analisis Regresi Linear Berganda	35
3.5.3 Uji Asumsi Klasik.....	36
1. Uji Normalitas	36
2. Uji Multikolinearitas.....	37
3. Uji Autokorelasi	37
4. Uji Heteroskedastisitas	38
3.5.4 Uji Kelayakan Model.....	38
1. Uji kelayakan Model (Uji F)	38
2. Pengujian Koefisien Determinasi (R^2).....	39
3.5.5 Pengujian Hipotesis	39
BAB 4 : HASIL DAN PEMBAHASAN.....	41
4.1 Hasil Penelitian.....	41
4.1.1 Gambaran Umum Bursa Efek Indonesia	41
4.1.2 Gambaran Umum Obyek Penelitian	42
4.2 Analisis Data.....	42
4.2.1 Analisis Statistik Deskriptif	42
4.2.2 Analisis Linear Berganda.....	44
4.2.3 Uji Asumsi Klasik.....	46
1. Uji Normalitas	46
2. Uji Multikolinearitas.....	48
3. Uji Autokorelasi	49

4. Uji Heteroskedastisitas	50
4.2.4 Uji Kelayakan Model.....	51
1. Uji Kelayakan Model (Uji F).....	51
2. Pengujian Koefisien Determinasi (R^2).....	51
3. Pengujian Hipotesis (Uji t)	52
4.3 Pembahasan	54
4.3.1 Pengaruh <i>Current Ratio</i> Terhadap <i>Return Saham</i>	54
4.3.2 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> Terhadap <i>Return Saham</i>	56
4.3.3 Pengaruh <i>Return On Equity</i> Terhadap <i>Return Saham</i>	57
BAB 5 : PENUTUP	58
5.1 Simpulan.....	58
5.2 Keterbatasan	59
5.3 Saran	59
JADWAL PENELITIAN	61
DAFTAR PUSTAKA	62
LAMPIRAN - LAMPIRAN.....	65



DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
1. Kinerja Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) 2016-2020.....	2
2. Penelitian Terdahulu	20
3. Prosesur Pemilihan Populasi.....	30
4. Daftar Perusahaan yang digunakan sebagai Pengambilan Sampel.....	31
5. Pengambilan Keputusan Ada Tidaknya Autokorelasi	38
6. Statistik Deskriptif Variabel Penelitian.....	43
7. Analisis Regresi Linier Berganda	45
8. Hasil Uji Normalitas	48
9. Hasil Uji Multikolinearitas	49
10. Hasil Uji Autokorelasi	49
11. Hasil Uji Statistik F.....	51
12. Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	52
13. Hasil Uji t.....	53



DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
1. Share Industri Consumer Goods terhadap PDB Indonesia	3
2. Rerangka Konseptual	23
3. Hasil Uji Normalitas	47
4. Hasil Uji Heteroskedastisitas	50



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1. Perhitungan CR, DER dan ROE	65
2. Perhitungan Nilai <i>Current Ratio</i> (CR).....	69
3. Perhitungan Nilai <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER).....	74
4. Perhitungan Nilai <i>Return On Equity Ratio</i> (ROE).....	79
5. Perhitungan Nilai <i>Return Saham</i> (Ri).....	84
6. Hasil Output SPSS Versi 20.00	89
7. Surat Tugas Bimbingan Penulisan Skripsi.....	93
8. Kartu Konsultasi Bimbingan Skripsi	94
9. Surat Ijin Riset	95
10. Surat Selesai Riset.....	96
11. Sertifikat Seminar Hasil Penelitian.....	97
12. Berita Acara	98
13. Surat Bebas Plagiasi.....	99

