

**LIKUIDITAS, SOLVABILITAS DAN RETURN SAHAM
EMITEN OTOMOTIF DAN KOMPONEN DI INDONESIA
TAHUN 2011-2016**

SKRIPSI



Nama : Eva Nurazizah

NIM : 43114310082

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

**Program Studi Manajemen Bisnis
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2018**

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Eva Nurazizah

NIM : 43114310082

Program Studi : SI Manajemen

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya saya sendiri apabila saya mengutip dari hasil orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 8 Juni 2018

UNIVERSITAS
MERCU BUANA



Eva Nurazizah
NIM 43114310082

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Eva Nurazizah
NIM : 43114310082
Program Studi : SI Manajemen
Judul Skripsi : Likuiditas, Solvabilitas, dan Return Saham
Emiten Otomotif dan Komponen di Indonesia
Tahun 2011-2016
Tanggal Lulus Ujian : 10 Agustus 2018

Disahkan Oleh :

Pembimbing,

Ketua Penguji



Dr. Bambang Mulyana, M.Si
Tanggal :

Muhamad, SE, MM
Tanggal :

Dekan,

Ketua Program Studi
SI Manajemen,

UNIVERSITAS
MERCU BUANA



Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA., CIPSAS., CMA
Tanggal :

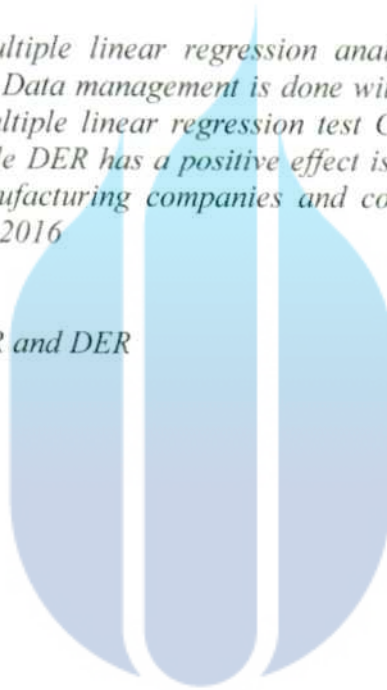
Dudi Permana, Ph.D
Tanggal :

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of Liquidity and Solvability to stock returns in the automotive manufacturing industry companies and components in 2011-2016. Where liquidity is proxied with CR and Solvability is proxied with DER. The research object chosen by writer is automotive manufacturing company and component in BEI during period 2011-2016. Sampling using purposive sampling technique, where the sample is selected based on certain criteria. There are 9 samples that meet the criteria to be examined by using quantitative descriptive approach.

This study uses multiple linear regression analysis, t test, f test and determinant coefficient R². Data management is done with SPSS application. 23. Based on the results of multiple linear regression test CR significantly positive effect on stock returns, while DER has a positive effect is not significant to stock returns of automotive manufacturing companies and components listed on the Stock Exchange period 2011-2016

Keywords: Stock Return, CR and DER



U N I V E R S I T A S
MERCU BUANA

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh Likuiditas dan Solvabilitas terhadap return saham pada perusahaan industry manufaktur otomotif dan komponen tahun 2011-2016. Dimana likuiditas diproksikan dengan CR dan Solvabilitas diproksikan dengan DER. Objek penelitian yang dipilih penulis adalah perusahaan industry manufaktur otomotif dan komponen di BEI selama periode 2011-2016. Pengambilan sampel menggunakan teknik purposive sampling, dimana sampel dipilih berdasarkan kriteria tertentu. Terdapat 9 sampel yang memenuhi kriteria untuk diteliti dengan menggunakan pendekatan deskriptif kuantitatif.

Penelitian ini menggunakan analisis regresi linear berganda, uji t, uji f dan determinan koefisien R². Pengelolaan data dilakukan dengan aplikasi SPSS. 23. Berdasarkan hasil uji regresi linear berganda CR berpengaruh positif secara signifikan terhadap return saham, sedangkan DER berpengaruh positif tidak signifikan terhadap return saham perusahaan industri manufaktur otomotif dan komponen yang terdaftar di BEI periode 2011 – 2016.

Kata kunci : Return Saham, CR dan DER



U N I V E R S I T A S
MERCU BUANA

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“Likuiditas, Solvabilitas dan Return Saham Emiten Otomotif dan Komponen di Indonesia Tahun 2011-2016”**. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari dalam penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak, khususnya Bapak Dr. Bambang Mulyana, M.Si selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan bimbingan, saran, waktu, semangat, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis juga ingin berterima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada :

1. Dr. Ir. Arisetyanto Nugroho, MM selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si.,CA.,CIPCAS.,CMA Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Dudi Permana, Ph.D, Selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Muhammad, SE, MM, Selaku Sekretaris Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
5. Dr. Bambang Mulyana, M.Si selaku Dosen metode penelitian dan skripsi.
6. Seluruh dosen dan staf Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.

7. Sahabat-sahabat seperjuangan saya satu angkatan di FEB Mercu Buana yaitu Diky Septiadi Wibowo, Khairunnisa Sarjito, Ria Anggraini, Angelina Dyah Ayu P, dan Bapak Winarto yang selalu menjadi teman sharing dan berbagi pikiran dalam mengerjakan skripsi ini.
8. Pihak-pihak lain yang tidak bisa penulis sebutkan satu per satu. Terima kasih atas bantuan, motivasi serta doanya.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna dikarenakan terbatasnya pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki penulis. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran dan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya. Akhir kata dengan segala ketulusan dan kerendahan diri, penulis mohon maaf apabila ada kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini.

Bekasi, 8 Juni 2018

Eva Nurazizah

U N I V E R S I T A S
MERCU BUANA

LEMBAR PERSEMBAHAN

Alhamdulillah, segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya kepada saya karena kehendak-Nya, saya dapat menyelesaikan Skripsi ini.

Dengan mengucapkan rasa syukur, saya persembahkan skripsi ini untuk kedua orang tua saya tercinta dan tersayang yaitu Bapak Suyoto dan Ibu Rusmini yang telah memberikan doa yang tiada hentinya, memberikan semangat yang sangat kuat untuk saya, dukungan moral, kasih sayang, bimbingan serta material yang tiada henti-hentinya kepada saya dalam menyelesaikan skripsi ini.

Untuk adik saya tercinta dan tersayang yaitu Ramadhan Aminudin Aziz yang selalu menyemangati saya dalam menyelesaikan skripsi ini. Terima kasih telah memberikan doa, dukungan dan semangat untuk saya.

Bekasi, 8 Juni 2018

U N I V E R S I T A S

MERCU BUANA

Eva Nurazizah

DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
ABSTRACT	iii
ABSTRAK	iv
KATA PENGANTAR	v
LEMBAR PERSEMBAHAN	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii

BAB I PENDAHULUAN

A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	4
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian	5
1. Tujuan Penelitian	5
2. Kontribusi Penelitian	5

BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS

A. Kajian Pustaka	6
1. Return Saham	6
2. Rasio Likuiditas	15
3. Rasio Solvabilitas	19
4. Kajian Penelitian Terdahulu	22
B. Rerangka Pemikiran	25

C. Hipotesis	25
--------------------	----

BAB III METODE PENELITIAN

A. Waktu dan Tempat Penelitian	27
B. Desain Penelitian	27
C. Defini Operasional Variabel	28
1. Variabel Dependen	28
2. Variabel Independen	28
D. Pengukuran Variabel.....	29
E. Populasi dan Sampel Penelitian.....	30
1. Populasi Penelitian	30
2. Sampel Penelitian	30
F. Teknik Pengumpulan Data	31
G. Metode Analisis	32
1. Statistik Deskriptif	32
2. Uji Asumsi Klasik	32
a. Uji Normalitas	33
b. Uji Multikolinieritas	33
c. Uji Heteroskedastisitas	34
d. Uji Autokolerasi	34
3. Uji Hipotesis.....	35
1. Regresi Linear Berganda	35
2. Uji Koefisien Determinasi (R^2)	36
3. Uji F (Anova).....	36

4. Uji T (Parsial)	37
--------------------------	----

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Gambaran Umum Objek Penelitian	38
B. Statistik Deskriptif	44
C. Hasil Uji Asumsi Klasik	45
1. Hasil Uji Normalitas	45
2. Hasil Uji Multikolnieritas	46
3. Hasil Uji Heteroskedastisitas	47
4. Hasil Uji Autokolerasi	49
D. Hasil Uji Hipotesis	50
1. Analisis Regresi Linier Berganda	50
2. Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	51
3. Hasil Uji F (Anova)	52
4. Hasil Uji T (Parsial)	53
E. Pembahasan Hasil Penelitian	55
1. Hipotesis Pertama	55
2. Hipotesis Kedua	55

BAB V HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Simpulan	57
B. Saran	57

DAFTAR PUSTAKA	59
----------------------	----

LAMPIRAN	62
----------------	----

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 Daftar Return Saham	2
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	22
Tabel 3.1 Kriteria Pemilihan Sampel	31
Tabel 4.1 Tabel Statistik Deskriptif	44
Tabel 4.2 Tabel Uji Normalitas	46
Tabel 4.3 Tabel Uji Multikolonieritas	47
Tabel 4.4 Tabel Uji Heterokedastisitas	48
Tabel 4.5 Tabel Uji Autokorelasi	49
Tabel 4.6 Tabel Analisis Regresi Linear Berganda	50
Tabel 4.7 Tabel Uji Koefisien Determinasi (R_2)	52
Tabel 4.8 Tabel Uji F (Anova)	53
Tabel 4.9 Tabel Uji T (Parsial)	54

U N I V E R S I T A S
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1.2 Rata-rata Return Saham	2
Gambar 2.2 Rerangka Pemikiran	25



U N I V E R S I T A S
MERCU BUANA

DAFTAR LAMPIRAN

	Keterangan	Halaman
Lampiran 1	Daftar Perusahaan	62
Lampiran 2	Perusahaan Yang Digunakan Dalam Penelitian.....	62
Lampiran 3	Data Penelitian Perusahaan	63
Lampiran 4	Hasil Uji Statistik Deskriptif	64
Lampiran 5	Hasil Uji Asumsi Klasik	
	5.1 Hasil Uji Normalitas	65
	5.2 Hasil Uji Multikolnieritas	65
	5.3 Hasil Uji Heteroskedastisitas	66
	5.4 Hasil Uji Autokorelasi	66
Lampiran 6	Hasil Uji Analisis Regresi Linear Berganda	
	6.1 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	67
	6.2 Hasil Uji F	67
	6.3 Hasil Uji T	67

UNIVERSITAS
MERCU BUANA