

PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS DAN LEVERAGE TERHADAP RETURN SAHAM

**(Studi pada Perusahaan Sub Sektor Property dan Real Estate yang Tercatat
di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2019)**

SKRIPSI

Skripsi Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar

Sarjana Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Manajemen

Universitas Mercu Buana Jakarta



Disusun Oleh :

Nama : Syarifah Latifah

NIM : 43118010278

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2022**

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Syarifah Latifah

NIM : 43118010278

Program Studi : S1 Manajemen

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

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, 7 November 2022



Syarifah Latifah
43118010278

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Syarifah Latifah
NIM : 43118010278
Program Studi : S1 Manajemen
Judul Skripsi : PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS DAN LEVERAGE TERHADAP RETURN SAHAM (Studi pada Perusahaan Sub Sektor Property dan Real Estate yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2019)
Tanggal Sidang : 15 Oktober 2022

Disahkan oleh :

Pembimbing



Luna Haningsih, SE.,ME

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi S1 Manajemen

Dr. Erna Sofriana Imaningsih, M.Si.

Dr. H. Sonny Indrajaya, MM

LPTA 11221809



Please Scan QRCode to Verify

KATA PENGANTAR

Alhamdulilah puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT atas limpahan rahmat dan hidayahNya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas dan Leverage Terhadap Return Saham (Studi pada Perusahaan Sub Sektor Property dan Real Estate yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2019)”. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar Sarjana pada Program Studi S1 Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

. Dalam penulisan skripsi ini, penulis sangat berterima kasih kepada Ibu Luna Luna Haningsih SE, ME selaku Dosen Pembimbing penelitian yang selalu sabar membimbing, mengarahkan, memberikan semangat yang tiada hentinya dan saran saran beserta motivasi kepada penulis sehingga penelitian ini dapat tersusun. dalam kesempatan ini penulis juga ingin berterima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skipsi ini terutama kepada :

1. Prof. Dr. Ir. Andi Adriansyah, M.Eng selaku Rektor Universitas Mercu Buana
2. Dr. Erna Sofriana Imaningsih, SE., M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana
3. Dr. H. Sonny Indrajaya, MM selaku Ketua Program Studi Manajemen S1
4. Para dosen di FEB Universitas Mercu Buana yang dengan dedikasinya dan

keikhlasannya mencerahkan segala ilmu yang dimilikinya untuk diberikan kepada kami.

5. Teristimewa, kedua orangtua tercinta yang telah memberikan semangat, doa dan dukungan moral dan material yang tiada henti kepada penulis sehingga mampu menyelesaikan skripsi ini.
6. Seluruh teman-teman Manajemen S1 FEB UMB angkatan 2018 yang tidak bisa disebutkan satu persatu. Semoga kita bisa mewujudkan impian kita.
7. Semua pihak yang telah membantu skripsi peneliti yang tidak bisa disebutkan satu persatu

Penulis menyadari sebagai manusia biasa, bahwa penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Selain itu, dengan segala ketulusan dan kerendahan diri, penulis mohon maaf apabila terdapat kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini. Akhir kata, semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya.

Jakarta, 7 November 2022



Syarifah Latifah

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	ii
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI.....	iii
ABSTRAK	iv
ABSTRACT	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah	6
C. Tujuan Penelitian.....	7
D. Kontribusi Penelitian.....	7
BAB II KAJIAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS.....	9
A. Kajian Pustaka	9
1. Teori Manajemen Keuangan.....	11
2. Laporan Keuangan.....	11
a. Pengertian Laporan Keuangan.....	11
b. Jenis-jenis laporan keuangan	12
c. Tujuan laporan keuangan.....	13
3. Rasio Likuiditas	13
a. Pengertian likuiditas	13
4. Rasio Profitabilitas.....	15
a. Definisi rasio profitabilitas	15
5. Rasio Leverage	16
a. Definisi rasio leverage	16

6. Return Saham.....	17
a. Pengertian return saham.....	17
b. Jenis-jenis return saham.....	18
c. Faktor yang mempengaruhi return saham	18
B. Penelitian Terdahulu	20
C. Kerangka Penelitian dan Hipotesis	23
BAB III METODE PENELITIAN	27
A. Waktu dan tempat penelitian	27
B. Desain Penelitian	27
C. Definisi Operasional Variabel	27
1. Definisi Variabel.....	28
2. Operasional Variabel	28
D. Populasi dan Sampel Penelitian	30
1. Populasi.....	30
2. Sampel.....	30
E. Skala Pengukuran	32
F. Teknik Pengumpulan Data	33
G. Metode Analisis.....	33
1. Analisis Deskriptif.....	33
2. Uji Stasioneritas.....	35
3. Uji asumsi klasik.....	36
a. Uji normalitas data	36
b. Uji multikolenearitas	37
c. Uji heteroskedastisitas.....	38
H. Metode regresi data panel.....	38
I. Pemilihan model regresi data panel.....	41
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	48
A. Gambaran Umum Perusahaan	48
B. Hasil Uji Statistik Deskriptif	52
C. Hasil Uji Stasioneritas	55
D. Uji Asumsi Klasik	58

1. Hasil Uji Normalitas	58
2. Uji Multikolinearitas.....	59
3. Uji Heteroskedastisitas	60
E. Analisis Regresi Data Panel.....	60
1. Uji Common Effect Model (CEM)	61
2. Uji Fixed Effect.....	63
3. Uji Random Effect	65
F. Pemilihan Model Regresi Data Panel	67
1. Uji Chow	67
2. Uji Hausman.....	68
G. Pengujian Hipotesis	70
1. Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	70
2. Uji F (Simultan).....	71
3. Uji T (Simultan).....	72
H. Pembahasan	73
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	77
A. Kesimpulan.....	77
B. Saran	77
DAFTAR PUSTAKA.....	79
LAMPIRAN	84

DAFTAR TABEL

Tabel	Judul	Halaman
2.1.	Penelitian Terdahulu	21
3.1.	Kriteria pemilihan sampel penelitian	32
3.2	Daftar perusahaan sampel penelitian	30
4.1.	Hasil Uji Deskriptif	58
4.2	Hasil Uji Stasioneritas Earning Per Share	60
4.3	Hasil Uji Stasioneritas Current Ratio	61
4.4	Hasil Uji Stasioneritas Debt Equity Ratio	61
4.5	Hasil Uji Stasioneritas Retun Saham	62
4.6	Uji Multikolinearitas	64
4.7	Uji Heteroskedastisitas	65
4.8	Hasil Uji <i>Common Effect Model</i>	65
4.9	Hasil Uji <i>Fixed Effect Model</i>	68
4.10	Hasil Uji <i>Random Effect Model</i>	70
4.11	Hasil Uji <i>Chow</i>	73
4.12	Hasil Uji <i>Hausman</i>	74

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Judul	Halaman
1.1	Grafik Return Saham Pada Beberapa Perusahaan Property dan Real Estate Periode Tahun 2016 – 2019	3
1.2	Rata-rata <i>current ratio</i> yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2016-2019	5
1.3	Rata-rata earning per share (BEI) Tahun 2016-2019	6
1.4	Rata-rata Debt Equity Ratio (BEI) Tahun 2016-2019	8
2.1	Kerangka Konseptual	27
4.1	Uji Normalitas	63



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Sampel Penelitian Sektor Real Estate Property Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia.....	84
Lampiran 2 Sampel Penelitian Sektor Real Estate Property Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode (2016-2019).....	85
Lampiran 3 Hasil Olahan Data Eviews.....	87

