

PENGARUH *CURRENT RATIO* (CR), *DEBT TO EQUITY RATIO* (DER) DAN *RETURN ON ASSETS* (ROA) TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA SEKTOR PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI LQ-45 TAHUN 2016-2020

SKRIPSI



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Nama : Stanley Junius Setiawan

NIM : 43118110288

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

2022

PENGARUH *CURRENT RATIO* (CR), *DEBT TO EQUITY RATIO* (DER) DAN *RETURN ON ASSETS* (ROA) TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA SEKTOR PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI LQ-45 TAHUN 2016-2020

Skripsi Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Manajemen

Universitas Mercu Buana

Jakarta



Nama : Stanley Junius Setiawan

NIM : 43118110288

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

2022

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Stanley Junius Setiawan

Nim : 43118110288

Program Studi : S1 Manajemen

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

Dengan pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

MERCU BUANA

Jakarta, 25 Juli 2022



Stanley Junius Setiawan

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Stanley Junius Setiawan
NIM : 43118110288
Program Studi : S1 Manajemen
Judul Skripsi : Pengaruh *Current Ratio (CR)*, *Debt To Equity Ratio (DER)*,
Return On Assets (ROA) Terhadap *Return Saham* Pada
Sektor Pertambangan Yang Terdaftar di LQ-45 Tahun 2016-
2020
Tanggal Sidang : 16 November 2022

Disahkan oleh :
Pembimbing

UNIVERSITAS
MERCU BUANA
Dr. Nur Aisyah F. Pulungan, S.E., M.M

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Erna Sofriana Imaningsih, M.Si.

Ketua Program Studi S1 Manajemen



Dr. H. Sonny Indrajaya, MM

LPTA 12221985



Please Scan QR Code to Verify

KATA PENGANTAR

Puji syukur senantiasa tercurahkan kehadirat Tuhan yang Maha Esa berkat rahmat dan hidayah-Nya penulis dapat menyelesaikan Skripsi yang berjudul “Pengaruh *Current Ratio* (CR), *Debt to Equity Ratio* (DER) dan *Return on Assets* (ROA) terhadap *Return Saham* pada Sektor Pertambangan yang terdaftar di LQ-45 tahun 2016-2020” dengan baik. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Dalam penelitian ini penulis menyadari adanya keterbatasan, dan ketidak sempurnaan dalam penyusunan skripsi ini, baik dari segi isi maupun penyajiannya. Penulis mengucapkan banyak terimakasih khususnya kepada bapak Dr. Nur Aisyah F. Pulungan, SE, MM, selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, motivasi, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Oleh karena itu, pada kesempatan kali ini penulis ingin mengucapkan terimakasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada:

1. Bapak 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 Universitas Mercu Buana.
4. Bapak Matsani, SE, MM selaku dosen penelaah ujian proposal skripsi, yang telah memberikan masukan dan saran agar skripsi ini menjadi lebih baik.
5. Teristimewa Kedua Orang tua tercinta Ibu dan Ayah dan keluarga yang selalu memberikan doa, dorongan serta inspirasi yang tak ternilai harganya serta semua dukungan baik moral maupun material.

6. Seluruh dosen dan staf Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.
7. Seluruh teman-teman Manajemen S1 FEB angkatan 2018 Universitas Mercu Buana yang tidak bisa disebutkan satu-persatu. Semoga kita semua dapat mewujudkan semua impian kita.
8. Pihak-pihak lain yang tidak bisa disebutkan satu-persatu, terima kasih atas bantuan, motivasi dan doanya.

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.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta,



Stanley Junius Setiawan

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iii
ABSTRAK	iv
<i>ABSTRACT</i>	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah	12
C. Tujuan Penelitian.....	12
D. Kontribusi Penelitian.....	13
BAB II KAJIAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	15
A. Kajian Pustaka	15
1. <i>Signalling Theory</i>	15
2. Return Saham.....	15
3. Indeks Saham LQ 45.....	20
4. Current Ratio (CR).....	20
5. Debt to Equity Ratio (DER).....	21
6. Return on Assets (ROA).....	22
7. Peneliti Terdahulu	23
B. Pengembangan Hipotesis	27
1. Pengaruh Current Ratio terhadap Return Saham	28

2. Pengaruh Debt To Equity Ratio terhadap Return Saham	28
3. Pengaruh Return On Assets terhadap Return Saham	29
C. Kerangka Konseptual.....	30
BAB III METODE PENELITIAN.....	31
A. Waktu dan Tempat Penelitian.....	31
B. Desain Penelitian.....	31
C. Defisini dan Operasionalisasi Variabel	31
1. Definisi Variabel	31
2. Operasionalisasi Variabel.....	35
D. Populasi dan Sampel Penelitian	36
1. Populasi Penelitian.....	36
2. Sampel Penelitian.....	37
E. Teknik Pengumpulan Data.....	37
F. Metode Analisis Data	38
1. Statistik Deskriptif	39
2. Analisis Statistik Inferensial	39
3. Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	41
4. Uji Hipotesis	43
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	46
A. Gambaran Umum (Objek Penelitian)	46
B. Statistik Deskriptif	48
C. Analisis Regresi Data Panel.....	50
1. <i>Common Effect Model</i> (CEM).....	50
2. <i>Fixed Effect Model</i> (FEM)	51
3. <i>Random Effect Model</i> (REM).....	53
D. Pemilihan Model Regresi Data Panel	54
1. Uji Chow	55
2. Uji Hausman	56

3. Analisis Model Regresi	57
4. Koefisien Determinasi	58
5. Uji Hipotesis (Uji t)	59
6. Uji Statistik (Uji F)	60
E. Pembahasan Hasil Penelitian	61
1. Pengaruh <i>Current Ratio</i> (X1) terhadap Return Saham	61
2. Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> (X2) terhadap Return Saham	62
3. Pengaruh <i>Return On Asset</i> (ROA) terhadap Return Saham	64
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	66
A. Kesimpulan	66
B. Saran	66
1. Bagi Perusahaan di sektor Pertambangan LQ 45	66
2. Bagi Investor	67
3. Bagi Peneliti Selanjutnya	67
DAFTAR PUSTAKA	69
DAFTAR LAMPIRAN	73



DAFTAR TABEL

Tabel	Judul	Hal
1.1	<i>Data Return Saham</i>	3
2.1	Penelitian Terdahulu	23
3.1	Operasional Variabel	35
3.2	Kriteria Populasi	36
3.3	Sampel Penelitian	37
4.1	Hasil Statistik Deskriptif	48
4.2	<i>Common Effect Model</i>	50
4.3	<i>Fixed Effect Model</i>	51
4.4	<i>Random Effect Model</i>	53
4.5	Uji Chow	55
4.6	Uji Hausman	56
4.7	Koefisien Determinasi (R^2).....	58
4.8	Uji Hipotesis (Uji t).....	59
4.9	Uji Statistik F.....	60

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Judul	Halaman
1	Data <i>Return Saham</i>	73
2	Data <i>Current Ratio</i>	74
3	Data <i>Debt to Assets Ratio</i>	75
4	Data <i>Return on Assets</i>	76
5	Hasil Uji Deskriptif.....	77
6	Hasil Uji <i>Common Effect Model</i>	78
7	Hasil Uji <i>Fixed Effect Model</i>	79
8	Hasil Uji <i>Random Effect Model</i>	80
9	Hasil Uji Chow.....	81
10	Hasil Uji Hausman.....	82

