

**PENGARUH *CURRENT RATIO*, *DEBT TO EQUITY RATIO*
DAN *RETURN ON EQUITY* TERHADAP *RETURN SAHAM*
PADA SEKTOR TRANSPORTASI DAN LOGISTIK YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
(TAHUN 2016 – 2020)**

SKRIPSI



Nama : Rifki Afdillah

NIM : 43118110097

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

PENGARUH *CURRENT RATIO*, *DEBT TO EQUITY RATIO* DAN *RETURN ON EQUITY* TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA SEKTOR TRANSPORTASI DAN LOGISTIK YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (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 : Rifki Afdillah

NIM : 43118110097

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

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Rifki Afdillah

Nim : 43118110097

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.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, 25 Juli 2022



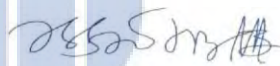
Rifki Afdillah

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Rifki Afdillah
NIM : 43118110097
Program Studi : S1 Manajemen
Judul Skripsi : Pengaruh *Current Ratio*, *Debt To Equity Ratio* dan *Return On Equity* Terhadap *Return Saham* pada Sektor Transportasi Dan Logistik Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (Tahun 2016 – 2020)
Tanggal Sidang : 17 November 2022

Disahkan oleh :

Pembimbing



Isfandiari Mustafa Bahanan, SE.,MM

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Manajemen

Ketua Program Studi S1



Dr. Erna Sofriana Imaningsih, M.Si.



Dr. H. Sonny Indrajaya, MM

LPTA
12221929



Please Scan QR Code to Verify

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT, atas rahmat dan karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan laporan magang yang berjudul **Pengaruh *Current Ratio*, *Debt to Equity Ratio* dan *Return On Equity* Terhadap *Return Saham* Pada Sektor Transportasi dan Logistik Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (Tahun 2016 – 2020)**. Skripsi ini bertujuan untuk memenuhi persyaratan guna memperoleh gelar Sarjana Strata 1 (S-1) Manajemen Keuangan dalam program studi Ekonomi dan Bisnis di Universitas Mercu Buana.

Terlepas dari segala upaya penyempurnaan, penulis sadari segala sesuatunya tidak luput dari kekurangan. Karena segala bentuk kekurangan datang dari diri manusia dan kesempurnaan hanya milik Tuhan Yang Maha Esa.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini tidak lepas dari adanya kerjasama dan bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis mengucapkan terimakasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Andi Adriansyah, M.Eng selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Ibu Dr. Erna Sofriana Imaningsih, SE, M.SI selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.
3. Bapak Dr. H. Sonny Indrajaya, MM selaku Ketua Program Studi S1 Manajemen Universitas Mercu Buana.
4. Bapak Isfandiani M Bahanan, SE, MM selaku dosen pembimbing yang telah memberikan arahan dan bimbingan dalam penyusunan skripsi ini.

5. Seluruh Dosen, Staf, Karyawan dan Perpustakaan Universitas Mercu Buana yang telah membantu penulis dalam menyusun Laporan Magang ini.
6. Kedua orang tua tersayang Ibu Jubaedah dan Bapak Afendi, dan adik Zalfi Rasya Azahran serta seluruh keluarga atas doa, dukungan, dan kasih sayang yang diberikan.
7. Kekasih tersayang Resti Amalia yang selalu menemani dan memberikan dukungan.
8. Semua teman-teman seperjuangan Manajemen S1 dan teman-teman PT Pelayaran Nelly Dwi Putri Tbk yang tidak bisa penulis sebutkan Namanya satu-persatu. Terimakasih atas doa serta dukungan untuk penulis, semoga Allah senantiasa melimpahkan Rahmat dan Karunianya untuk kita semua, Aamiin.
9. Penulis juga mengucapkan terimakasih kepada semua pihak yang telah membantu dan memberikan dukungan.

Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala saran dan kritik yang dapat membangun. Dengan segala kerendahan diri dan ketulusan hati penulis memohon maaf apabila terdapat kelemahan dan kekurangan pada skripsi ini. Akhir kata, semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca lainnya.

Jakarta, Oktober 2021

Rifki Afdillah
NIM: 43118110097

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iii
ABSTRAK	iii
<i>ABSTRACT</i>	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah Penelitian.....	8
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian.....	9
1. Tujuan Penelitian	9
2. Kontribusi Penelitian	9
BAB II KAJIAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS.....	11
A. Kajian Pustaka.....	11
1. <i>Signalling Theory</i>	11
2. Pasar Modal	11
3. Saham.....	16
4. <i>Return Saham</i>	19
5. Rasio Keuangan	21
6. Kajian Penelitian.....	25
B. Kerangka Pemikiran dan Pengembangan Hipotesis	30
1. Pengaruh <i>Current Ratio</i> (CR) terhadap <i>Return Saham</i>	30
2. Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) terhadap <i>Return Saham</i>	31
3. Pengaruh <i>Return On Equity</i> (ROE) terhadap <i>Return Saham</i>	32
4. Kerangka Konseptual.....	33
BAB III DESAIN DAN METODE PENELITIAN	34
A. Waktu dan Tempat Penelitian	34
B. Jenis Penelitian.....	34

C.	Definisi Operasionalisasi Variabel dan Pengukuran Variabel	34
1.	Definisi Variabel	34
2.	Operasionalisasi Variabel	37
D.	Populasi dan Sampel Penelitian	37
1.	Populasi Penelitian	37
2.	Sampel Penelitian	39
E.	Teknik Pengumpulan Data	40
F.	Metode Analisis Data	41
1.	Analisis Statistik Deskriptif	41
2.	Analisis Data Panel	41
G.	Pemilihan Model Regresi Data Panel	44
1.	Uji Chow	44
2.	Uji Hausman	44
3.	Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	45
H.	Pengujian Hipotesis	45
1.	Pengujian secara parsial (Uji t)	45
2.	Pengujian secara simultan (Uji f)	46
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN	48
A.	Deskripsi Objek Penelitian	48
B.	Analisis Data	48
1.	Analisis Statatistik Deskriptif	48
2.	Analisis Data Panel	50
3.	Pemilihan Model Regresi Data Panel	55
4.	Pengujian Hipotesis	58
C.	Pembahasan Hasil Penelitian	62
1.	Pengaruh <i>Current Ratio</i> (CR) terhadap <i>Return Saham</i>	62
2.	Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) terhadap <i>Return Saham</i>	63
3.	Pengaruh <i>Return on Equity</i> (ROE) terhadap <i>Return Saham</i>	64
4.	Pengaruh <i>Current Ratio</i> (CR), <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) dan <i>Return on Equity</i> (ROE) terhadap <i>Return Saham</i>	64
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN	66
A.	Kesimpulan	66

B. Saran	67
1. Bagi Perusahaan sektor Transportasi dan Logistik.....	67
2. Bagi Investor.....	67
3. Bagi Peneliti Selanjutnya.....	67
DAFTAR PUSTAKA	69
LAMPIRAN.....	72



DAFTAR TABEL

Tabel	Judul	Halaman
1.1	Data <i>Return Saham</i>	3
2.1	Penelitian Terdahulu.....	25
3.1	Operasionalisasi Variabel Penelitian.....	37
3.2	Populasi Penelitian.....	38
3.3	Kriteria Sampel Penelitian.....	39
3.4	Sampel Penelitian.....	40
4.1	Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	49
4.2	Hasil Uji <i>Common Effect Model</i>	51
4.3	Hasil Uji <i>Fixed Effect Model</i>	52
4.4	Hasil Uji <i>Random Effect Model</i>	54
4.5	Hasil Uji Chow.....	56
4.6	Hasil Uji Hausman.....	57
4.7	Hasil Uji Parsial (Uji t).....	58
4.8	Hasil Uji Simultan (Uji f).....	61



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Judul	Halaman
1	Data <i>Return Saham</i>	72
2	Data <i>Current Ratio</i>	72
3	Data <i>Debt to Equity Ratio</i>	73
4	Data <i>Return on Equity</i>	73
5	Hasil Uji Deskriptif.....	74
6	Hasil Uji <i>Common Effect Model</i>	74
7	Hasil Uji <i>Fixed Effect Model</i>	75
8	Hasil Uji <i>Random Effect Model</i>	76
9	Hasil Uji Chow.....	77
10	Hasil Uji Hausman.....	78



UNIVERSITAS
MERCU BUANA