

***PENGARUH DEBT TO EQUITY RATIO, CURRENT RATIO
DAN RETURN ON EQUITY TERHADAP RETURN SAHAM***

**(Studi Kasus Pada Perusahaan Sub Sektor Konstruksi Bangunan yang
Tercatat di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2021)**

SKRIPSI



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Nama : Muhammad Fikri Chaeruddin
NIM : 43119010198

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2023**

PENGARUH DEBT TO EQUITY RATIO, CURRENT RATIO DAN RETURN ON EQUITY TERHADAP RETURN SAHAM

**(Studi Kasus Pada Perusahaan Sub Sektor Konstruksi Bangunan yang
Tercatat di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2021)**

Skripsi Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Manajemen
Universitas Mercu Buana Jakarta



Nama : Muhammad Fikri Chaeruddin

NIM : 43119010198

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

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

2023

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Muhammad Fikri Chaeruddin

NIM : 43119010198

Program Studi : S1 Manajemen

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

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

UNIVERSIT  Jakarta, 18 April 2023
MERCU BUANA



Muhammad Fikri Chaeruddin

NIM : 43119010198

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Muhammad Fikri Chaeruddin
NIM : 43119010198
Program Studi : S1 Manajemen
Judul Skripsi : PENGARUH DEBT TO EQUITY RATIO, CURRENT
RATIO DAN
RETURN ON EQUITY TERHADAP RETURN SAHAM
(Studi Kasus
Pada Perusahaan Sub Sektor Konstruksi Bangunan
yang Tercatat diBursa Efek Indonesia Periode 2016-
2021)
Tanggal Sidang : 14 April 2023

Disahkan oleh :

Pembimbing



Dian Primanita Oktasari, S.E., M.M

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi S1



Manajemen

Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak., CA



Dudi Permana, Ph.D

LPTA 05232382



Please Scan QRCode to
Verify

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis ucapkan kepada Allah Subhanahu Wata'ala yang telah memberikan banyak nikmat, taufik dan hidayah, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“PENGARUH DEBT TO EQUITY RATIO, CURRENT RATIO DAN RETURN ON EQUITY TERHADAP RETURN SAHAM (Studi Kasus Pada Perusahaan Sub Sektor Konstruksi Bangunan yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2021)”**. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi S1 Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana Skripsi ini telah di selesaikan dengan maksimal berkat kerjasama dan bantuan dari Ibu Dian Primanita Oktasari, SE, MM, selaku dosen pembimbing yang telah memberikan saran, waktu, serta ilmu-ilmu dan pikiran dalam membimbing dan memberikan pengarahan kepada penulis sehingga skripsi ini bisa terselesaikan dan juga kepada pihak - pihak yang telah berkontribusi secara maksimal dalam penyelesaian skripsi ini. Maka penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada :

1. Prof. Dr. Ir. Andi Adriansyah, M.Eng, selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Dr. Nurul Hidayah, M.Si, Ak., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana.
3. Dudi Permana, MM, Ph.D., selaku Ketua Program Studi S1 Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana.

4. Teristimewa, kepada kedua orang tua penulis yang telah memberikan semangat, doa dan dukungan yang begitu besar kepada penulis dalam menyelesaikan proposal skripsi ini.
5. Para dosen dan juga staff di FEB Universitas Mercu Buana yang mengajarkan penulis dalam mengajarkan segala ilmu yang telah dimilikinya untuk diberikan kepada kami. Semoga bisa menjadi menjadi amal jariyah Bapak/Ibu. Aamiin.
6. Seluruh teman-teman Manajemen S1 FEB UMB angkatan 2019 terutama kepada Keluarga H.Murtad yang selalu bisa memberikan support, dan bantuan,. Penulis berdoa semoga keinginan kita semua bisa terwujudkan bersama.

Penulis sangat mengharapkan ada kritik dan saran yang positif agar skripsi ini menjadi lebih baik dan bermanfaat untuk yang akan datang. Penulis juga memohon maaf jika terdapat kesalahan-kesalahan dan juga kekurangan pada skripsi ini. Penulis berharap skripsi ini bisa bermanfaat dan juga bisa menambah pengetahuan bagi penulis dan juga pembaca pada umumnya.

Jakarta, 18 April 2023



Muhammad Fikri Chaeruddin

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iii
SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	ii
ABSTRAK	iv
<i>ABSTRACT</i>	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah Penelitian.....	7
C. Tujuan Penelitian	8
D. Kontribusi Penelitian	9
BAB II KAJIAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	10
A. Kajian Pustaka	10
1. Signalling Theory	10
2. Return Saham.....	12

a) Pengertian Return Saham.....	12
b) Faktor-faktor yang mempengaruhi return saham.....	13
3. Debt to Equity Ratio (DER).....	14
4. Current Ratio (CR).....	15
5. Return on Equity (ROE)	15
B. Penelitian Terdahulu	16
C. Pengembangan Hipotesis dan Kerangka Konseptual	23
a). Pengembangan Hipotesis Hubungan Antar Variabel	23
b). Kerangka Konseptual	26
BAB III METODE PENELITIAN.....	27
A. Waktu dan Tempat Penelitian	27
B. Desain Penelitian	27
C. Definisi dan Operasionalisasi Variabel.....	27
1. Variabel Dependen	28
2. Variabel Independen	28
D. Populasi dan Sampel Penelitian.....	29
a). Populasi Penelitian.....	29
b). Sampel Penelitian	30
E. Metode Pengumpulan Data.....	31
F. Metode Analisis data.....	32

1. Analisis Statistik Deskriptif.....	32
2. Analisis Inerensial.....	32
3. Model Regresi Data Panel	32
4. Pemilihan Model Regresi Data Panel	35
5. Pengujian Asumsi Klasikal.....	37
6. Pengujian Ketepatan Model.....	37
7. Pengujian hipotesis	38
BAB IV PEMBAHASAN.....	40
A. Gambaran Umum Perusahaan	40
B. Analisis Data.....	41
1. Analisis Deskriptif.....	41
2. Model Regresi Data Panel	43
3. Pemilihan Model Regresi Data Panel	43
a) Uji Chow.....	43
4. Hasil Penentuan Model Regresi Terbaik	44
5. Uji Asumsi Klasik.....	45
a). Uji Multikolinearitas	45
b). Uji Heteroskedastisitas	46
6. Uji Ketepatan Model.....	47
a). Uji F	47

b). Koefisien Determinasi (R ²).....	47
7. Pengujian Hipotesis	48
a). Uji – t	48
8. PEMBAHASAN.....	51
a). Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) Terhadap Return Saham.....	51
b). Pengaruh <i>Current Ratio</i> (CR) Terhadap return saham	52
c). Pengaruh <i>Return On Equity</i> (ROE) terhadap <i>return saham</i>	54
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	56
A. Kesimpulan.....	56
B. Saran	56
DAFTAR PUSTAKA	58
LAMPIRAN.....	64



DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	16
Tabel 3. 1 Kriteria Populasi	30
Tabel 3. 2 Sampel Penelitian.....	30
Tabel 4. 1 Sampel Penelitian.....	40
Tabel 4. 2 Hasil Statistik Deskriptif.....	41
Tabel 4. 3 Uji Chow	43
Tabel 4. 4 Model Common Effect.....	44
Tabel 4. 5 Hasil Uji Multikolinearitas.....	45
Tabel 4. 6 Hasil Uji Heteroskedastisitas	46
Tabel 4. 7 Hasil Uji Statistik F.....	47
Tabel 4. 8 Koefisien Determinan (R^2).....	48
Tabel 4. 9 Uji Hipotesis (Uji-t)	49

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Grafik dari sektor konstruksi terhadap sumber pertumbuhan ekonomi di Indonesia dari tahun 2014-2018.....	2
Gambar 1. 2 Grafik Dari Rata-rata Return Saham pada Sub Sektor Konstruksi dan bangunan yang tercatat di Bursa Efek Indoneisa Periode 2014-2021.....	4



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Sampel Penelitian.....	64
Lampiran 2 Tabulasi Data.....	65
Lampiran 3 Rata-rata Return Saham.....	67
Lampiran 4 Analisis Deskriptif.....	68
Lampiran 5 Uji Chow.....	68
Lampiran 6 Common Effect Model.....	68
Lampiran 7 Uji Multikolinearitas.....	69
Lampiran 8 Uji Heteroskedastisitas.....	69
Lampiran 9 Uji F.....	69
Lampiran 10 Koefisien Determinan.....	69
Lampiran 11 Uji T.....	70

