

**PENGARUH CURRENT RATIO (CR), DEBT TO EQUITY
RATIO (DER), RETURN ON ASSET (ROA) TERHADAP
RETURN SAHAM PADA SEKTOR
TRANSPORTASI&LOGISTIK YANG TERCATAT DI BURSA
EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2016-2020**

SKRIPSI



UNIVERSITAS
MERCU BUANA
Nama : Iklilul Munadewi
NIM : 43119010002

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

2023

**PENGARUH CURRENT RATIO (CR), DEBT TO EQUITY
RATIO (DER), RETURN ON ASSET (ROA) TERHADAP
RETURN SAHAM PADA SEKTOR
TRANSPORTASI&LOGISTIK YANG TERCATAT DI BURSA
EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2016-2020**

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



**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

Nama : Iklilul Munadewi
NIM : 43119010002

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

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Iklilul Munadewi

Nim : 43119010002

Program Studi : Manajemen S1

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 plagiat (penjiplakan).

Jakarta, 12 April 2023



Iklilul Munadewi

NIM. 43119010002

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Iklilul Munadewi
Nim : 43119010002
Program Studi : S1 Manajemen
Judul Skripsi : PENGARUH CURRENT RATIO (CR), DEBT TO EQUITY RATIO (DER), RETURN ON ASSET (ROA) TERHADAP RETURN SAHAM PADA SEKTOR TRANSPORTASI&LOGISTIK YANG TERCATAT DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2016-2020
Tanggal Sidang : 12 April 2023

Disahkan oleh :

Pembimbing



Septiani Juniarti, 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 04232325



Please Scan QRCode to Verify

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT atas limpahan rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“Pengaruh *Current Ratio (CR)*, *Debt to Equity Ratio (DER)*, *Return On Asset (ROA)* Terhadap *Return Saham* Pada Sektor Transportasi & Logistik Yang Tercatat Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020”** . Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi S1 Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana

Penulis menyadari sebagai manusia biasa 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 Ibu Septiani Juniarti, SE., M.M. Selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberi saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis ingin berterima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada

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

4. Teristimewa, kepada Ayahanda M. Rondi dan Ibunda Khuriroh tercinta yang telah memberikan semangat, doa, dan dukungan moral dan material yang tiada henti hentinya kepada penulis serta memberikan banyak inspirasi dalam menyelesaikan skripsi ini
5. Para dosen di FEB Universitas Mercu Buana yang dengan dedikasinya dan keikhlasannya mencurahkan segala ilmu yang dimilikinya untuk diberikan kepada saya.
6. Bapak dan Ibu di bagian administrasi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana, yang dengan penuh kesabaran dan keikhlasan bersedia membantu segala urusan administrasi selama penulis kuliah.
7. Seluruh teman-teman Manajemen S1 FEB UMB angkatan 2019 yang tidak bisa disebutkan satu persatu. Semoga kita bisa mewujudkan semua impian kita.
8. Kakak Imam Syarifuddin, Irna Noviyanti, Iip Maryatul Qiyamah dan Adik Indana Zulfa yang telah memberi motivasi dan semangat tiada henti
9. Teman-teman seperjuangan Nur Annisa Fitri, Tri Retno Kuswinwardani, Septhia Weah Nurjanah dan Ari Yuliana yang selalu memotivasi untuk bisa membantu dalam proses penyusunan skripsi ini
10. Kepada sahabat saya Para Pencari Besyek yang selalu memotivasi dan menghibur saya dalam pengerjaan skripsi ini
11. Serta semua pihak yang telah membantu dalam penelitian ini

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 seta masukan bahkan

kritik yang membangun dari berbagai pihak. Selain itu, dengan segala ketulusan dan kerendahan diri, penulis mohon maaf apabila terdapat kesahalan dan kelemahan dalam skripsi ini. Akhir kata, semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya.

Jakarta, 12 April 2023

Ikhlilul Munadewi



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iii
ABSTRAK	iv
ABSTRACT	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I.....	1
PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah	7
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian	7
BAB II.....	10
KAJIAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	10
A. Kajian Pustaka	10
1. <i>Signalling Theory</i> (Teori Sinyal)	10
2. <i>Agency Theory</i> (Teori Keagenan).....	11
3. <i>Return Saham</i>	12
4. Rasio Keuangan	14
5. Penelitian Terdahulu	16
B. Kerangka Konseptual dan Pengembangan Hipotesis.....	24
1) Kerangka Konseptual.....	24
2) Pengembangan Hipotesis.....	24
BAB III.....	28
METODE PENELITIAN.....	28
A. Waktu dan Tempat Penelitian	28
B. Desain Penelitian	28
C. Definisi dan Operasionalisasi Variabel	28

1. Definisi Variabel.....	28
2. Variabel Independen.....	29
D. Operasionalisasi Variabel.....	30
E. Populasi dan Sampel Penelitian.....	31
1. Populasi Penelitian.....	31
2. Sampel Penelitian.....	32
F. Metode Pengumpulan Data.....	33
G. Metode Analisis Data.....	34
1. Statistik Deskriptif.....	34
2. Uji Asumsi Klasik.....	34
3. Metode Regresi Data Panel.....	36
4. Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	38
5. Uji Hipotesis.....	39
BAB IV.....	41
HASIL DAN PEMBAHASAN.....	41
A. Gambaran Umum Lokasi Obyek Penelitian.....	41
B. Analisis Data.....	46
1. Statistik Deskriptif.....	46
2. Uji Asumsi Klasik.....	48
a. Uji Normalitas.....	48
b. Uji Multikolinearitas.....	49
c. Uji Heteroskedastisitas.....	50
3. Analisis Regresi Data Panel.....	51
a. <i>Common Effect Model</i>	51
b. <i>Fixed Effect Model</i>	53
c. <i>Random Effect Model</i>	54
4. Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	56
a. Uji Chow.....	56
b. Uji Lagrange Multiplier.....	57
5. Hasil Pengujian Hipotesis.....	58
a. Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	58
b. Uji t Statistik.....	59
6. Hasil Analisis Regresi.....	62

C. Pembahasan Hasil Penelitian	63
BAB V	68
SIMPULAN DAN SARAN	68
A. Simpulan	68
B. Saran	69
DAFTAR PUSTAKA	71
LAMPIRAN	75



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR TABEL

Tabel	Judul	Halaman
2.1.	Penelitian Terdahulu	16
3.1.	Operasionalisasi Variabel	30
3.2.	Kriteria Populasi	32
3.3.	Sampel Penelitian	33
4.1.	Statistik Deskriptif	47
4.2.	Hasil Uji Heteroskedastisitas	50
4.3.	Hasil Uji <i>Common Effect</i>	51
4.4.	Hasil Uji <i>Fixed Effect</i>	53
4.5.	Hasil Uji <i>Random Effect</i>	55
4.6.	Hasil Uji Chow	56
4.7.	Hasil Uji Determinasi	59
4.8.	Hasil Uji <i>Common Effect Model</i>	60

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Judul	Halaman
1.1.	Grafik Rata-Rata Return Saham	4
2.1.	Kerangka Konseptual	24
4.1.	Hasil Uji Normalitas	49
4.2.	Hasil Uji Multikolinearitas	49
4.3.	Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	58



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Judul	Halaman
1	Harga Saham Sektor Transportasi & Logistik	67
2	Rata-rata Return Saham	68
3	Data Mentah <i>Current Ratio</i>	69
4	Data Mentah <i>Debt to Equity Ratio</i>	72
5	Data Mentah <i>Return On Asset</i>	74
6	Hasil Uji Hausman	76



UNIVERSITAS
MERCU BUANA