

**PENGARUH CURRENT RATIO, DEBT TO EQUITY RATIO,
RETURN ON EQUITY, EARNING PER SHARE, DAN TOTAL
ASSET TURNOVER TERHADAP RETURN SAHAM
(Studi Kasus Pada Perusahaan Sektor Consumer Cyclical yang Tercatat di
Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020)**

SKRIPSI



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Nama : Nur' Alvia Mulki
NIM : 43119010325

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

**PENGARUH CURRENT RATIO, DEBT TO EQUITY RATIO,
RETURN ON EQUITY, EARNING PER SHARE, DAN TOTAL
ASSET TURNOVER TERHADAP RETURN SAHAM
(Studi Kasus Pada Perusahaan Sektor Consumer Cyclical yang Tercatat di
Bursa Efek Indonesia Periode 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**



**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**
Nama : Nur' Alvia Mulki
NIM : 43119010325

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

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Nur' Alvia Mulki

NIM : 43119010325

Program Studi : S1 Manajemen

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

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, 13 Juni 2023



Nur' Alvia Mulki

NIM 43119010325

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Nur' Alvia Mulki
NIM : 43119010325
Program Studi : S1 Manajemen
Judul Skripsi : PENGARUH CURRENT RATIO, DEBT TO EQUITY RATIO,
RETURN ON EQUITY, EARNING PER SHARE, DAN TOTAL
ASSET TURNOVER TERHADAP RETURN SAHAM (Studi Kasus
Pada Perusahaan Sektor Consumer Cyclical yang Tercatat di Bursa
Efek Indonesia Periode 2016-2020)
Tanggal Sidang : 23 Juni 2023

Disahkan oleh :

Pembimbing



Dr. Sugiyono, M.Si

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi S1 Manajemen



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



Dudi Permana, Ph.D

LPTA 07232564



Please Scan QRCode to Verify

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah puji syukur kehadirat Allah SWT atas limpahan rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyusun skripsi yang berjudul “**Pengaruh *Current Ratio, Debt to Equity Ratio, Return On Equity, Earning Per Share, dan Total Asset Turnover Terhadap Return Saham***”. Shalawat dan salam semoga tercurahkan kepada Rasulullah Saw, yang telah membawa risalah islamiah sehingga kita berada pada zaman yang terang benderang dan berkeadaban.

Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak. Penulis mengucapkan banyak terima kasih kepada Dr. Sugiyono, M.Si., selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan, dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat demi terselesaikannya skripsi ini. Selain itu, dalam kesempatan ini penulis ingin berterima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada :

1. Prof. Dr. Andi Adriansyah, M.Eng., selaku Plt. 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, kedua orang tua Ayahanda Dasukih S.Pd dan Ibunda Mulyanah, 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. Ibu Dr. Catur Widayati, SE, MM., selaku dosen Tugas Akhir yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan, dan nasihat-nasihat yang sangat bermanfaat demi terselesaikannya skripsi ini.
6. Para dosen di Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana yang dengan dedikasi dan keikhlasannya mencurahkan segala ilmu yang dimiliki untuk diberikan kepada kami. Semoga di hadapan Allah SWT menjadi amal jariyah Bapak/Ibu. Aamiin.
7. Bapak dan Ibu bagian administrasi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana, yang dengan penuh kesabaran dan keikhlasan bersedia membantu segala urusan administrasi selama penulis kuliah.
8. Kakak, adik, dan Dua keponakan penulis., Lila Suhaila Mulki S.Pd., Muhammad Farid Mulki., Muhammad Faaz Al Fatih., dan Muhammad Asyraf Abdillah yang telah memberikan dukungan, kebahagiaan, hiburan, dan mendoakan penulis agar tetap semangat dan diberikan kelancaran dalam setiap proses penyusunan skripsi.
9. Seluruh teman-teman Manajemen S1 Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana angkatan 2019 yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu. Semoga kita bisa mewujudkan semua impian kita.

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 dan masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Selain itu, dengan segala ketulusan dan kerendahan diri, penulis memohon 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, 20 Februari 2022

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Nur' Alvia Mulki

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRISPI	iii
ABSTRAK	iv
ABSTRACT	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah	9
C. Tujuan Penelitian	9
D. Kontribusi Penelitian	10
BAB II KAJIAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	11
A. Kajian Pustaka	11
1. Laporan Keuangan	11
2. Signaling Theory	13
3. Return Saham	14
a. Pengertian Return Saham	14
b. Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Return Saham	16
4. Current Ratio	17
5. Debt to Equity Ratio	18
6. Return On Equity	19
7. Earning Per Share	20
8. Total Asset Turnover	21
9. Penelitian Terdahulu	22
B. Pengembangan Hipotesis	19
1. Pengaruh Current Ratio (CR) Terhadap Return Saham	30
2. Pengaruh Debt to Equity Ratio (DER) Terhadap Return Saham	31

3. Pengaruh Return On Equity (ROE) Terhadap Return Saham ..	32
4. Pengaruh Earning Per Share (EPS) Terhadap Return Saham ..	33
5. Pengaruh Total Asset Turnover Terhadap Return Saham	33
C. Kerangka Pemikiran	34
BAB III METODE PENELITIAN	36
A. Waktu dan Tempat Penelitian	36
B. Desain Penelitian	37
C. Definisi dan Operasional Variabel Penelitian	37
1. Deskripsi Naratif	40
2. Operasional Variabel	41
D. Populasi dan Sampel Penelitian	41
1. Populasi	41
2. Sampel	44
E. Teknik Pengumpulan Data	45
F. Metode Analisis Data	45
1. Statistika Deskriptif	45
2. Analisis Regresi Data Panel	46
3. Pemilihan Model Regresi Data Panel	50
4. Uji Kelayakan Data Panel	53
5. Uji Kesesuaian Model	54
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	58
A. Gambaran Umum Lokasi atau Obyek Penelitian	58
B. Statistik Deskriptif	60
C. Model Regresi Data Panel	65
1. Model Estimasi Data Panel	65
2. Pemilihan Regresi Data Panel	74
D. Uji Multikolinieritas	77
E. Uji Kelayakan Model	78
1. Uji F	78
2. Koefisien Determinasi (R ²)	79
F. Uji Hipotesis (Uji t)	80
G. Pembahasan Hasil Penelitian	82
1. Pengaruh <i>Current Ratio</i> terhadap <i>return</i> saham	82
2. Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> terhadap <i>return</i> saham	83
3. Pengaruh <i>Return On Equity</i> terhadap <i>return</i> saham	84
4. Pengaruh <i>Earning Per Share</i> terhadap <i>return</i> saham	85
5. Pengaruh <i>Total Asset Turnover</i> terhadap <i>return</i> saham	86
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	87
A. Kesimpulan	87

B. Saran	88
DAFTAR PUSTAKA	90
LAMPIRAN	95



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR TABEL

Tabel	Judul	Halaman
2.1	Penelitian Terdahulu	22
3.1	Operasional Variabel Penelitian	40
3.2	Kriteria Pemilihan Sampel	43
3.3	Sampel Perusahaan Sektor Consumer Cyclicals Yang Terdaftar di BEI	44
4.1	Hasil Uji Deskriptif	60
4.2	Hasil Uji Common Effect Model	65
4.3	Hasil Uji Fixed Effect Model	68
4.4	Hasil Uji Random Effect Model	71
4.5	Hasil Uji Chow	75
4.6	Hasil Uji Lagrange Multiplier	76
4.7	Hasil Uji Multikolinieritas	77
4.8	Hasil Uji F	78
4.9	Hasil Uji t	80

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Judul	Halaman
1.1	Grafik dari rata-rata return saham pada sektor Consumer Cyclical yang tercatat di Bursa Efek Indonesia periode 2016-2020	5
2.1	Kerangka Pemikiran	35



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Judul	Halaman
1	Tabulasi Data	95
2	Data Mentah Current Ratio	96
3	Data Mentah Debt to Equity Ratio	97
4	Data Mentah Return On Equity	98
5	Data Mentah Earning Per Share	99
6	Data Mentah Total Asset Turnover	100

