

**PENGARUH *CURRENT RATIO*, *RETURN ON ASSETS*, DAN
TOTAL ASSET TURN OVER TERHADAP *RETURN SAHAM*
(Studi Kasus Pada Perusahaan Pertambangan yang Tercatat di
Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2021)**

SKRIPSI



Nama : Naufal Abaabil Adzani
NIM : 43119010213

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

**PENGARUH *CURRENT RATIO*, *RETURN ON ASSETS*, DAN
TOTAL ASSET TURN OVER TERHADAP *RETURN SAHAM*
(Studi Kasus Pada Perusahaan Pertambangan 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 Manajaemen
Universitas Mercu Buana Jakarta



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Naufal Abaabil Adzani
NIM. 43119010213

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

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Naufal Abaabil Adzani

NIM : 43119010213

Program Studi : 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 terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, 31 Mei 2023



Naufal Abaabil Adzani

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Naufal Abaabil Adzani
NIM : 43119010213
Program Studi : S1 Manajemen
Judul Skripsi : PENGARUH CURRENT RATIO, RETURN ON ASSETS,
DAN TOTAL ASSET TURN OVER TERHADAP
RETURN SAHAM (Studi Kasus Pada Perusahaan
Pertambangan yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia
Periode 2016-2021)
Tanggal Sidang : 11 Agustus 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 08232654



Please Scan QRCode to
Verify

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT atas rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan proposal skripsi yang berjudul “Pengaruh *Current Ratio*, *Return on Assets*, dan *Total Asset Turn Over* Terhadap *Return Saham* (Studi Kasus Pada Perusahaan Pertambangan yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2021)” Proposal skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi S1 Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penyusunan proposal skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan, serta dukungan yang peneliti dapatkan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini peneliti ingin berterima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan proposal skripsi ini terutama 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. Dr. Muhyarsyah, SE, M.Si., selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Bapak Dudi Permana, MM, Ph.D., selaku Ketua Program Studi Manajemen S1 Universitas Mercu Buana.
5. Ibu Dian Primanita Oktasari, SE, MM., selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan waktunya untuk memberikan arahan dan masukan serta memberi motivasi selama penyusunan skripsi.

6. Bapak Iwan Firdaus, S.Kom, M.M., selaku Dosen mata kuliah Metode Penelitian yang telah memberikan arahan selama masa perkuliahan.
7. Seluruh dosen dan staf Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.
8. Teristimewa, kedua orang tua tercinta yang tiada hentinya memberikan dukungan, semangat, serta doa kepada peneliti yang sangat membantu dalam menyelesaikan proposal skripsi ini.

Peneliti menyadari bahwa penyusunan proposal skripsi ini tidak luput dari kesalahan dan kekurangan yang diakibatkan oleh keterbatasan pengetahuan dan pengalaman. Maka dari itu, peneliti mengharapkan segala bentuk saran dan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Selain itu, peneliti memohon maaf apabila terdapat kesalahan dan kekurangan dari proposal skripsi ini. Akhir kata, semoga proposal skripsi ini dapat bermanfaat dan dapat menambah wawasan bagi penulis dan pembaca pada umumnya.

Jakarta, 31 Mei 2022



Naufal Abaabil Adzani

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iii
ABSTRAK	iv
ABSTRACT	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah.....	7
C. Tujuan Penelitian.....	7
D. Kontribusi Penelitian	8
1. Kontribusi Praktis	8
2. Kontribusi Teoritis.....	8
BAB II	10
KAJIAN PUSTAKA	10
A. Kajian Pustaka	10
1. <i>Signalling Theory</i>	10
2. <i>Return Saham</i>	13
3. Rasio Keuangan	17
B. Penelitian Terdahulu.....	22
C. Pengembangan Hipotesis dan Kerangka Konseptual	28
1. Pengembangan Hipotesis Hubungan antar Variabel	28

D. Kerangka Konseptual	31
BAB III.....	32
METODE PENELITIAN	32
A. Waktu dan Tempat Penelitian	32
B. Desain Penelitian	32
C. Definisi dan Operasional Variabel Penelitian.....	32
1. Variabel Dependen (Terikat)	33
2. Variabel Independen (Bebas).....	33
D. Populasi dan Sampel Penelitian.....	36
1. Populasi Penelitian.....	36
2. Sampel Penelitian	36
E. Teknik Pengumpulan Data.....	38
F. Metode Analisis Data	39
1. Statistik Deskriptif.....	39
2. Uji Asumsi Klasik.....	40
3. Analisis Regresi Data Panel.....	42
4. Pemilihan Model Regresi Data Panel	45
5. Uji Hipotesis	47
BAB IV	50
HASIL DAN PEMBAHASAN	50
A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	50
B. Analisis Statistik Deskriptif.....	51
C. Model Regresi Data Panel	53
1. Metode Common Effect (CEM)	53
2. Metode Fixed Effect Model (FEM)	54
3. Metode Random Effect Model (REM).....	55
D. Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	57
1. Uji Chow.....	57
2. Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	58
3. Uji <i>Hausman</i>	59
E. Uji Asumsi Klasik.....	60

1. Uji Heteroskedastisitas	60
2. Uji Multikolinearitas	62
F. Analisis Regresi Data Panel	63
G. Uji Hipotesis	65
1. Koefisien Determinasi (R^2)	65
2. Uji F	66
3. Uji T	67
H. Pembahasan Hasil Penelitian	69
1. Pengaruh <i>Current Ratio</i> (CR) Terhadap <i>Return Saham</i>	69
2. Pengaruh <i>Return on Asset</i> (ROA) Terhadap <i>Return Saham</i>	70
3. Pengaruh <i>Total Asset Turn Over</i> (TATO) Terhadap <i>Return Saham</i>	71
BAB V	74
A. Kesimpulan	74
B. Saran	75
1. Bagi Perusahaan	75
2. Bagi Investor	76
3. Bagi Peneliti Selanjutnya	76
DAFTAR PUSTAKA	77
LAMPIRAN	80

DAFTAR TABEL

Tabel	Judul	Halaman
2.1	Penelitian Terdahulu	22
3.1	Operasional Variabel	35
3.2	Kriteria Sampel Penelitian	36
3.3	Sampel Penelitian	36
4.1	Daftar Sampel Penelitian	37
4.2	Hasil Uji Statistik Deskriptif	50
4.3	Hasil Uji <i>Common Effect Model</i>	52
4.4	Hasil Uji <i>Fixed Effect Model</i>	53
4.5	Hasil Uji <i>Random Effect Model</i>	54
4.6	Hasil Uji <i>Chow</i>	56
4.7	Hasil Uji <i>Hausman</i>	57
4.7	Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	58
4.8	Hasil Uji Heteroskedastisitas	59
4.9	Hasil Uji Multikolinearitas	61
4.10	Hasil Regresi Data Panel	62
4.11	Koefisien Determinasi	64
4.12	Hasil Uji F	65
4.13	Hasil Uji T	66

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Judul	Halaman
1.1	Rata-Rata Return Saham Sektor Pertambangan yang Terdaftar di BEI (Periode 2016-2021)	4
2.1	Kerangka Konseptual	35



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Judul	Halaman
1.1	Tabulasi Data	73

