

**PENGARUH PROFITABILITAS, NILAI PASAR, LIKUIDITAS
DAN LEVERAGE TERHADAP RETURN SAHAM SUB SEKTOR
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR PADA
BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2018-2021**

SKRIPSI



Nama : Anggita Auliani Kartika

NIM : 43118310016

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

**PENGARUH PROFITABILITAS, NILAI PASAR, LIKUIDITAS,
DAN LEVERAGE TERHADAP RETURN SAHAM SUB SEKTOR
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR PADA
BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2018-2021**

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
MERCU BUANA

Nama : Anggita Auliani Kartika

NIM : 43118310016

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

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Anggita Auliani Kartika

Nim : 43118310016

Program Studi : Manajemen

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

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 16 September 2023



Anggita Auliani Kartika

43118310018

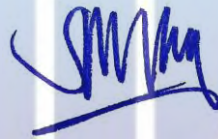
UNIVERSITAS
MERCU BUANA

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Anggita Auliani Kartika
NIM : 43118310016
Program Studi : S1 Manajemen
Judul Skripsi : PENGARUH PROFITABILITAS, NILAI PASAR, LIKUIDITAS
DAN LEVERAGE TERHADAP RETURN SAHAM SUB SEKTOR
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR PADA
BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2018-2021
Tanggal Sidang : 15 September 2023

Disahkan oleh :

Pembimbing



Dr. Sri Marti Pramudena, 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 09232900



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 proposal skripsi ini dengan judul **“PENGARUH PROFITABILITAS, NILAI PASAR, LIKUIDITAS, DAN LEVERAGE TERHADAP RETURN SAHAM SUB SEKTOR PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR PADA BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2018-2021”**. Proposal skripsi ini merupakan syarat untuk kelulusan mata kuliah Metodologi Penelitian pada Program Studi S1 Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penyusunan proposal ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak. Oleh karena itu dalam kesempatan ini penulis ingin berterima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan proposal ini terutama kepada:

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

4. Dr. Sri Marti Pramudena, SE, MM, selaku dosen pembimbing proposal skripsi yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasihat yang bermanfaat demi terselesaikannya proposal skripsi ini.
5. Dr. Nico A Virzano, SE, MM, selaku dosen mata kuliah Tugas Akhir Program Studi S1, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana.
6. Para dosen di FEB Universitas Mercu Buana yang dengan dedikasinya dan keikhlasannya mencurahkan segala ilmu yang dimilikinya untuk diberikan kepada kami.
7. Bapak dan Ibu di bagian administrasi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang dengan penuh kesabaran dan keikhlasan bersedia membantu segala keperluan administrasi selama penulis kuliah.
8. Seluruh teman-teman Manajemen S1 FEB UMB angkatan 2018 yang tidak bisa disebutkan satu persatu.
9. Teristimewa, kedua orang tua tercinta yang telah memberikan semangat, doa dan dukungan moral dan material yang tiada henti- hentinya kepada penulis serta memberikan banyak inspirasi dalam menyelesaikan proposal skripsi 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 serta masukan bahan kritikan yang membangun dari berbagai pihak. Selain itu dengan segala ketulusan dan kerendahan hati, penulis memohon maaf apabila terdapat kesalahan dalam proposal

skripsi ini. Akhir kata semoga proposal skripsi ini dapat disetujui sehingga penulis dapat melanjutkan ke proses penyusunan skripsi.

Anggita Auliani Kartika

Jakarta, 16 September 2023



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iii
ABSTRAK.....	iv
<i>ABSTRACT</i>	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. Perumusan Masalah	13
C. Tujuan Penelitian	13
D. Kontribusi Penelitian	14
BAB II.....	16
KAJIAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	16
A. Kajian Pustaka	16
1. Return Saham.....	16
2. Profitabilitas.....	20
3. Nilai Pasar.....	23
4. Likuiditas	24
5. Leverage.....	26
6. Teori Sinyal (<i>Signaling Theory</i>)	31
7. Teori Hipotesis Pasar Efisien (<i>Efficient Market</i>)	

<i>Hypothesis</i>)	33
8. Penelitian Terdahulu	36
B. Kerangka Konseptual	43
C. Pengembangan Hipotesis	44
1. Pengaruh Profitabilitas terhadap Return Saham	44
2. Pengaruh Nilai Pasar terhadap Return Saham	45
3. Pengaruh Likuiditas terhadap Return saham	45
4. Pengaruh Leverage terhadap Return Saham	46
BAB III	48
METODOLOGI PENELITIAN	48
A. Waktu dan Tempat Penelitian	48
B. Desain Penelitian	48
C. Definisi dan Operasional Variabel	48
1. Definisi Variabel	49
2. Operasional Variabel	52
D. Populasi dan Sampel Penelitian	54
1. Populasi	54
2. Sampel Penelitian	54
E. Metode Pengumpulan Data	58
F. Metode Analisis Data	58
1. Analisis Statistik Deskriptif	59
2. Uji Asumsi Klasik	59
a. Uji Normalitas	59
b. Uji Multikolinieritas	60
c. Uji Heteroskedasitas	61
d. Uji Autokorelasi	62
3. Pengujian Hipotesis	63
a. Analisis Regresi Linear Berganda	63
b. Uji Hipotesis Parsial (Uji T)	64

c. Uji F Statistik	65
BAB IV	67
HASIL DAN PEMBAHASAN.....	67
A. Gambaran Umum Perusahaan.....	67
B. Hasil Penelitian	73
1. Analisis Statistik Deskriptif.....	73
2. Uji Asumsi Klasik.....	74
a. Uji Normalitas.....	74
b. Uji Multikolinearitas.....	75
c. Uji Heteroskedastisitas.....	76
d. Uji Autokorelasi.....	77
3. Pengujian Hipotesis	78
a. Analisis Regresi Linier	78
b. Uji Hipotesis Parsial (Uji T).....	79
c. Uji F Statistik.....	81
d. Nilai Koefisien Determinasi (R ²).....	82
C. Pembahasan.....	83
1. Pengaruh Profitabilitas Terhadap Return Saham.....	83
2. Pengaruh Nilai Pasar Terhadap Return Saham	84
3. Pengaruh Likuiditas Terhadap Return Saham	84
4. Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap <i>Return</i> Saham.....	85
5. Pengaruh Profitabilitas, Nilai Pasar, Likuiditas dan <i>Leverage</i> Terhadap <i>Return</i> Saham.....	87
BAB V	89
KESIMPULAN DAN SARAN.....	89
A. Kesimpulan	89
B. Saran	90
DAFTAR PUSTAKA	92
LAMPIRAN.....	98

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	36
Tabel 3.1 Operasional Variabel.....	53
Tabel 3.2 Sampel Yang Diteliti.....	55
Tabel 3.3 Nama Sampel Perusahaan	56
Tabel 4.1 Sektor Perusahaan Manufaktur	73
Tabel 4.2 Hasil Statistik Deskriptif.....	73
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas	75
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinieritas	76
Tabel 4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas	76
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi	77
Tabel 4.7 Uji Analisis Regresi Linear.....	78
Tabel 4.7 Uji Parsial.....	82
Tabel 4.7 Uji F Statistik (Simultan).....	82
Tabel 4.8 Uji Koefisien Determinasi.....	82

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Grafik Profitabilitas Perusahaan Manufaktur.....	4
Gambar 1.2 Grafik Return Saham Perusahaan Manufaktur tahun 2018- 2021	5
Gambar 2.1 Kerangka Konseptual	43



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Penelitian.....	98
Lampiran 2. Perhitungan Analisis Deskriptive Statistic	101
Lampiran 3. Perhitungan one sample Kolmogrov-Sminor Test	102
Lampiran 4. Perhitungan Uji Multikolinieritas.....	102
Lampiran 5. Perhitungan Uji Heteroskedastisitas.....	102
Lampiran 6. Perhitungan Uji Autokorelasi	103
Lampiran 7. Perhitungan Analisis Regresi Linier.....	103
Lampiran 8. Perhitungan Uji Parsial.....	103
Lampiran 9. Perhitungan Uji Simultan	104
Lampiran 10. Perhitungan Uji Koefisien Determinasi.....	104

