

**ANALISA PENGARUH LIKUIDITAS, LEVERAGE,
PROFITABILITAS KEUANGAN DAN UKURAN PERUSAHAAN
TERHADAP RETURN SAHAM**

(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Periode Tahun 2016 - 2018)

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi salah satu syarat Memperoleh gelar Sarjana Ekonomi



Oleh :

AULIA NINDY FARADILLA

NIM 16 1042 1093

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH JEMBER
2020**

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : AULIA NINDY FARADILLA
NIM 16 1042 1093
Prodi : Akuntansi

Menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa karya ilmiah berupa skripsi yang berjudul : ANALISA PENGARUH LIKUIDITAS, LEVERAGE, PROFITABILITAS KEUANGAN DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP RETURN SAHAM adalah hasil karya sendiri. Kecuali jika dalam beberapa kutipan substansi telah saya sebutkan sumbernya. Belum pernah diajukan pada institusi manapun, serta bukan karya plagiat atau jiplakan. Saya bertanggung jawab atas keaslian, keabsahan dan kebenaran isinya sesuai dengan sikap ilmiah.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, tanpa adanya tekanan dan paksaan dari pihak manapun serta saya bersedia memperoleh sanksi akademik dan siap dituntut di muka hukum, jika ternyata di kemudian hari ada pihak-pihak yang dirugikan dari pernyataan yang tidak benar tersebut.

Jember, 2020
Yang menyatakan,



AULIA NINDY FARADILLA
NIM 16 1042 1093

PERSETUJUAN SKRIPSI

ANALISA PENGARUH LIKUIDITAS, LEVERAGE, PROFITABILITAS KEUANGAN DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP RETURN SAHAM

(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Periode Tahun 2016 - 2018)



Pembimbing :

Dosen Pembimbing Utama

: Dr. Dwi Cahyono, M.Si, Ak.



Dosen Pembimbing Pendamping : Rendy Mirwan Apirandi, SE.MSA

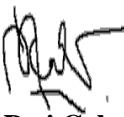


PENGESAHAN

Skripsi berjudul " ANALISA PENGARUH LIKUIDITAS, LEVERAGE, PROFITABILITAS KEUANGAN DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP RETURN SAHAM, telah diuji dan disahkan oleh Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Jember pada :

Hari : Selasa
Tanggal : 1 September 2020
Tempat : Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Jember

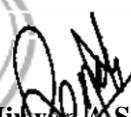
Anggota 1,


Dr. Dwi Cahyono, M.Si, Ak.
NPK. 9901282

Tim Penguji,


Dra. Yulinartati, MM., Ak., CA.
NPK. 95.10.255

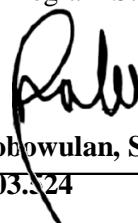
Anggota 2,


Rendy Mirwaz, ASE, MSA
NPK. 0706099102

Mengesahkan :



Ketua Program Studi,


Diyah Probowlan, SE.,MM
NPK. 05.03.124

MOTTO :

“Barang siapa menempuh jalan untuk mencari ilmu, maka Allah mudahkan baginya jalan menuju surga”

(HR. Muslim)



PERSEMBAHAN

Penulis Persembahkan Skripsi ini untuk :

1. Kedua orang tua yang tak henti-hentinya memberi semangat dan support
2. Bapak dan ibu dosen yang membimbing.
3. Teman-teman seperjuangan
4. Almamater Universitas Muhammadiyah Jember yang kubanggakan



KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadirat Allah SWT atas segala rahmat dan hidayah-Nya serta shalawat dan salam semoga tetap tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW, keluarga, dan seluruh umat Islam pengikut jalan dari suri tauladan yang baik. Dalam kesempatan ini penulis mengucapkan syukur Alhamdulillah untuk setiap anugerah yang tiada terkira yang telah diberikan kepada penulis selama ini sehingga dapat melalui proses studi yang panjang ini dan menyelesaikan skripsi dengan judul "Analisa Pengaruh Likuiditas, Leverage, Profitabilitas Keuangan Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Return Saham"

Tujuan penulisan skripsi ini adalah untuk memenuhi salah satu syarat untuk menyelesaikan pendidikan strata satu (S1) pada Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Jember

Penyusunan ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak. Maka dalam kesempatan ini, penulis dengan ketulusan hati mengucapkan terima kasih yang sedalam-dalamnya kepada :

1. Bapak Rektor Universitas Muhammadiyah Jember.
2. Seluruh dosen di Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Jember yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan selama masa perkuliahan berlangsung.
3. Seluruh staf administrasi dan akademik di Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Jember yang telah memberikan kelancaran proses administrasi selama kuliah dan penulisan skripsi ini.
4. Orang tua dan keluarga yang telah memberi banyak dukungan.
5. Teman-temanku semua yang telah membantu dalam memberikan dorongan dalam penulisan dari awal hingga akhir penyusunan skripsi ini.
6. Dan semua pihak yang telah ikut serta membantu dalam penyelesaian skripsi ini.

Akhirnya penulis menyadari bahwa sebagai karya ilmia, skripsi ini masih jauh dari sempurna dan banyak berarti dalam sumbangan kepada ilmu maupun kepada masyarakat, oleh karena itu segala kritik dan saran akan selalu penulis terima dengan senang hati.

Jember, 2020

Penulis

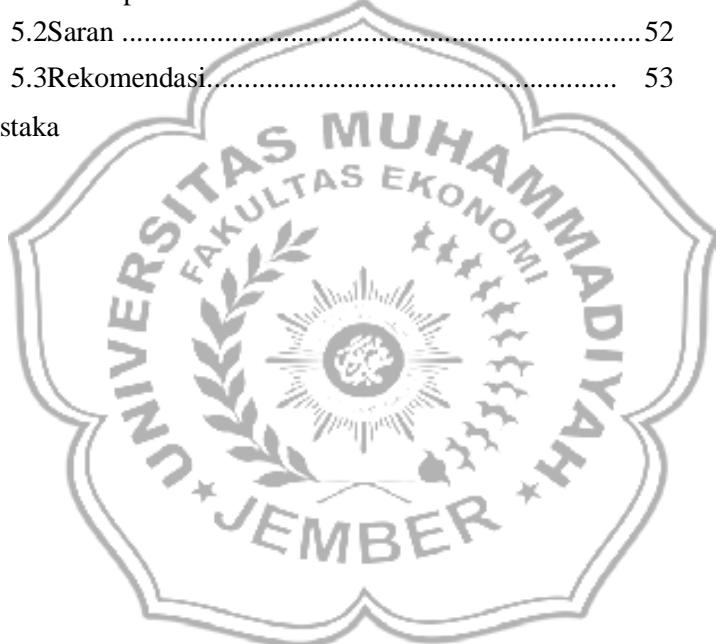
DAFTAR ISI

Halaman Judul	i
Halaman Persetujuan Skripsi	ii
Halaman Pernyataan	iii
Halaman Pengesahan	iv
Halaman Moto	v
Halaman Persembahan	vi
Abstrak	vii
Abstract	viii
Kata Pengantar	ix
Daftar Isi	xi
Daftar Tabel	xiii
Daftar Gambar	xiv
Daftar Lampiran	xv
BAB 1 PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Manfaat Penelitian	8
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Landasan Teori	9
2.1.1 Teori Sinyal	7
2.1.2 Rasio Keuangan	10
2.1.2.1 <i>Likuiditas</i>	11
2.1.2.2 <i>Leverage</i>	12
2.1.2.3 <i>Profitabilitas</i>	13
2.1.3 Ukuran Perusahaan (Size).....	14
2.1.4 Return Saham.....	15
2.1.4.1 Pengertian Saham	15
2.1.4.2 Return Saham	16
2.2 Penelitian Terdahulu	18
2.3 Kerangka Pemikiran	27
2.4 Pengembangan Hipotesis	27
2.4.1 Rasio <i>Likuiditas</i> dengan <i>Return</i> Saham.....	28
2.4.2 Rasio <i>Leverage</i> dengan <i>Return</i> Saham	28

2.4.3 Rasio <i>Profitabilitas</i> dengan <i>Return Saham</i>	29
2.4.1 Pengaruh Ukuran Perusahaan (<i>Size</i>) Terhadap <i>Return Saham</i>	29
BAB 3 METODE PENELITIAN	
3.1 Identifikasi Variabel	31
3.2 Definisi Operasional Variabel	31
3.3 Jenis Penelitian	32
3.4 Jenis Data	33
3.5 Teknik Pengambilan Sampel	33
3.5.1 Populasi	33
3.5.1 Sampel	33
3.6 Teknik Pengumpulan Data	34
3.7 Teknik Analisis Data	34
3.7.1 Analisis Statistik Deskriptif	34
3.7.2 Uji Asumsi Klasik	34
3.7.2.1 Uji Normalitas	35
3.7.2.2 Uji Multikolonieritas	35
3.7.2.3 Uji Heteroskedastisitas	35
3.7.2.4 Uji Autokorelasi	36
3.7.3 Analisis Regresi Linier Berganda	36
3.7.4 Uji Hipotesis	37
3.7.4.1 Uji Statistik t	37
3.7.4.2 Uji Koefisien Determinasi	37
BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN	
4.1 Gambaran Umum Obyek	39
4.2 Analisis Hasil Penelitian	41
4.2.1 Analisis Statistik Diskripsi	41
4.2.2 Uji Asumsi Klasik	43
4.2.2.1 Uji Normalitas	43
4.2.2.2 Uji Multikolonieritas	44

4.2.2.3 Uji Heteroskedastisitas	45
4.2.3 Analisis Regresi Linier Berganda	45
4.2.4 Uji Hipotesis (Uji Statistik t)	47
4.2.5 Koefisien determinasi	47
4.3 Pembahasan	48
4.3.1 Pengaruh <i>Likuiditas (CR)</i> Terhadap <i>Return Saham</i>	48
4.3.2 Pengaruh <i>Leverage (DER)</i> dengan <i>Return Saham</i>	49
4.3.3 Pengaruh <i>Profitabilitas IROE</i>) dengan <i>Return Saham</i>	49
4.3.4 Pengaruh Ukuran Perusahaan (<i>Size</i>) Terhadap <i>Return Saham..</i>	50
BAB 5 KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1Kesimpulan	52
5.2Saran	52
5.3Rekomendasi.....	53

Daftar Pustaka



DAFTAR TABEL

Tabel1.1	:Presentase Rata-rata Return Saham Perusahaan Manufaktur Tahun 2016 - 2018	3
Tabel1.2	:Presentase Rata-rata Presentase Rata-rata <i>Likuiditas</i> (CR), <i>Leverage</i> (DER), <i>Profitabilitas</i> (ROE) dan Ukuran Perusahaan Manufaktur Tahun 2016 – 2018.....	4
Tabel2.1	:Ringkasan Penelitian Ni Kadek Raningsih (2015)	19
Tabel2.2	:Ringkasan Penelitian I Made Gunartha Dwi Putra (2016)	20
Tabel 2.3	:Ringkasan Penelitian Andy Prasetyo (2018)	21
Tabel 2.4	:Ringkasan Penelitian Lukas Posma Ted Redorico Marbun (2018)	22
Tabel2.5	Ringkasan Penelitian Yudhia Mulya (2016)	23
Tabel2.6	Ringkasan Penelitian Dini Isnaini Syahbani (2017).....	24
Tabel2.7	Ringkasan Penelitian Syafira Widiarini (2019).....	25
Tabel2.8	Ringkasan Penelitian Ni Luh Putu Suryani Ulan Dewi (2019).....	26
Tabel4.1	:Daftar Sampel Perusahaan Manufaktur	39
Tabel4.2	:Descriptive Statistics	41
Tabel4.3	:Hasil Uji Normalitas 1	43
Tabel4.4	:Hasil Uji Normalitas 2 (SQRT)	44
Tabel4.5	:Hasil Uji Multikolinearitas (Coefficients)	44
Tabel4.6	:Hasil Uji Heteroskedatisitas	45
Tabel4.7	:Hasil Uji Regresi Linier Berganda	46
Tabel4.8	:Hasil Perhitungan Koefisien Determinasi	48
	
	

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 : Bagan Kerangka Pemikiran Penelitian 23



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Data Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2016 - 2018

Lampiran 2: Data *Current Ratio (CR)* Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2016 - 2018

Lampiran 3: Data *Debt Equity Ratio (DER)* Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2016 - 2018

Lampiran 4: Data *Return On Equity (ROE)* Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2016 - 2018

Lampiran 5: Data Ukuran Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2016 - 2018

Lampiran 6: Data Return Saham Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2016-2018

