

**PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, DAN LEVERAGE
TERHADAP *RETURN* SAHAM SEBELUM DAN SAAT PANDEMI COVID 19
(Studi Pada Perusahaan LQ-45 Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Periode 2018 - 2021)**

***THE INFLUENCE OF PROFITABILITY, LIQUIDITY AND LEVERAGE ON
SHARE RETURN BEFORE AND DURING THE COVID 19 PANDEMIC
(Study on LQ-45 Companies Listed on the IDX for the Period 2018- 2021)***



Oleh:

BAGUS KURNIAWAN

20160420269

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2023**

**PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, DAN LEVERAGE
TERHADAP *RETURN* SAHAM SEBELUM DAN SAAT PANDEMI COVID 19
(Studi Pada Perusahaan LQ-45 Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Periode 2018 - 2021)**

***THE INFLUENCE OF PROFITABILITY, LIQUIDITY AND LEVERAGE ON
SHARE RETURN BEFORE AND DURING THE COVID 19 PANDEMIC
(Study on LQ-45 Companies Listed on the IDX for the Period 2018- 2021)***

SKRIPSI

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan untuk Memperoleh Gelar
Sarjana Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Akuntansi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Oleh:

BAGUS KURNIAWAN

20160420269

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2023**

PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Bagus Kurniawan

Nomor Mahasiswa : 20160420269

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul: **“PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, DAN LEVERAGE TERHADAP RETURN SAHAM SEBELUM DAN SESUDAH PANDEMI COVID 19 (Studi Pada Perusahaan LQ-45 Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018 - 2021)”** tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam Daftar Pustaka. Apabila ternyata dalam skripsi ini diketahui pernah terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.

Yogyakarta, 18 Maret 2023



Bagus Kurniawan

PERSEMBAHAN

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan segala limpahan rahmat dan hidayah, serta perlindungan, pertolongan, dan ridho-NYA, sehingga saya dapat menyelesaikan penulisan skripsi yang sederhana ini. Tak lupa shalawat kepada Nabi besar Muhammad SAW yang telah membimbing umatnya dari zaman jahiliyah menuju zaman yang terang benderang.

Rasa terima kasih yang tak terhingga kepada kedua orang tua saya. Saya persembahkan skripsi ini kepada Bapak Wasijan dan Ibu Kustriani selaku orang tua saya, yang selalu memberikan ketenangan, kenyamanan, motivasi, dan doa terbaik, sehingga saya bisa menyelesaikan masa studi saya.

Terima kasih kepada kakak saya yang selalu memberikan semangat dan dorongan kepada saya, sehingga saya bisa menyelesaikan studi saya. Semoga kita semua dapat menjadi anak yang membanggakan orang tua.

Terima kasih kepada Ibu Dr. Harjanti Widiastuti, S.E., M.Si., Ak selaku dosen pembimbing saya, yang dengan penuh kesabaran telah memberikan masukan dan bimbingannya selama proses penyelesaian penelitian untuk tugas akhir ini. Terima kasih pula kepada Bapak/Ibu dosen Akuntansi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan pembelajaran penting kepada saya.

Terima kasih pula terhadap teman-teman seperjuangan dalam perkuliahan dan penyusunan skripsi ini yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu. Canda dan tawa, serta suka dan duka perjuangan yang telah di lalui Bersama, menjadi kenangan yang tidak terlupakan selama menjalani studi di Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Semoga Allah SWT memberikan kesuksesan dan keberkahan di dunia maupun diakhirat.

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan kemudahan, karunia dan rahmat dalam penulisan skripsi yang berjudul “Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Dan Leverage terhadap Return Saham Sebelum Dan Saat Pandemi Covid 19 (Studi Pada Perusahaan LQ-45 Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2018 - 2021)”. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Penulis mengambil topik ini dengan harapan dapat memberikan manfaat dan masukan bagi para pembaca dan memberikan ide pengembangan bagi penelitian selanjutnya.

Penyelesaian skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan dan dukungan berbagai pihak, oleh karena itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan terimakasih yang sebanyak – banyaknya kepada:

1. Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan petunjuk, bimbingan dan kemudahan selama penulis menyelesaikan studi.
2. Ibu Dr. Harjanti Widiastuti, S.E., M.Si., Ak yang dengan penuh kesabaran telah memberikan masukan dan bimbingannya selama proses penyelesaian penelitian untuk tugas akhir ini.
3. Kepada kedua orang tua dan saudara – saudara saya yang senantiasa memberikan dorongan dan perhatian kepada penulis hingga dapat menyelesaikan studi.

4. Semua pihak yang telah memberikan dukungan, bantuan, dan semangat dalam proses penyelesaian tugas akhir ini.

Terkahir penulis menyadari masih banyak kekurangan dalam penelitian ini. Oleh karena itu, kritik, saran, dan pengembangan penelitian selanjutnya sangat diperlukan untuk kedalaman penelitian untuk topik ini. Penulis juga meminta maaf yang sebesar – besarnya atas kesalahan yang terjadi di penelitian ini.

Yogyakarta, 18 Maret 2023



Bagus Kurniawan

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN	v
MOTTO	vi
PERSEMBAHAN	vii
INTISARI	viii
ABSTRACT	ix
KATA PENGANTAR.....	x
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
BAB I	1
PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	6
C. Tujuan Penelitian.....	6
D. Manfaat Penelitian	6
BAB II	8
KAJIAN PUSTAKA.....	8
A. Landasan Teori	8
B. Penurunan Hipotesis	14
C. Model Penelitian	19
BAB III	28
METODE PENELITIAN	28
A. Objek Penelitian	28
B. Jenis Data	28
C. Teknik Pengambilan Sampel	28
D. Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	21
E. Uji Kualitas Data	23
F. Analisis Data, Pemilihan Model Regresi Data Panel, dan Uji Hipotesis	26

BAB IV.....	33
HASIL DAN PENELITIAN PEMBAHASAN	33
A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	33
B. Uji Kualitas Instrumen Data	34
C. Uji Hipotesis	42
D. Pembahasan (Interpretasi)	47
BAB V.....	54
KESIMPULAN, SARAN DAN KETERBATASAN PENELITIAN	54
A. Kesimpulan.....	54
B. Saran	56
C. Keterbatasan Penelitian.....	57
DAFTAR PUSTAKA	58
LAMPIRAN	62

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Penentuan Sampel Penelitian.....	33
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian.....	34
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas.....	37
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas.....	38
Tabel 4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	38
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi.....	39
Tabel 4.7 Hasil Uji <i>Chow</i>	41
Tabel 4.8 Hasil Uji <i>Hausman</i>	41
Tabel 4.9 Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	42
Tabel 4.10 Ringkasan Hasil Uji Pemilihan Model.....	42
Tabel 4.11 Hasil Uji Regresi.....	42
Tabel 4.12 Hasil Uji Paired t-test.....	45

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Kondisi Indeks LQ-45 Tahun 2019-2022 di Indonesia.....	2
Gambar 2.1 Kerangka Penelitian.....	19