

PENGARUH RETURN ON ASET, DEBT EQUITY RATIO, EARNING PER SHARE, DAN CURRENT RATIO TERHADAP RETURN SAHAM

(Studi kasus pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020)

THE EFFECT OF RETURN ON ASSETS, DEBT EQUITY RATIO, EARNINGS PER SHARE, AND CURRENT RATIO ON STOCK RETURN

(Case Study on Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange 2016-2020 Period)

SKRIPSI

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



Di Susun Oleh:

Muhammad Dade Dito

20180410237

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2022**

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Muhammad Dade Dito

NIM : 20180410237

Prodi/Fakultas : Manajemen/Ekonomi dan Bisnis

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul "**PENGARUH RETURN ON ASET, DEBT EQUITY RATIO, EARNING PER SHARE, DAN CURRENT RATIO TERHADAP RETURN SAHAM (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020)**" 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 terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.

Yo, B
us 2022
P
TERAI
TEMPEL
106AUX954029736
Muhammad Dade Dito
NIM: 20180410237

MOTTO

“Boleh jadi kamu membenci sesuatu padahal ia amat baik bagimu, dan boleh jadi pula kamu menyukai sesuatu padahal ia amat buruk bagimu, Allah mengetahui sedang kamu tidak mengetahui”

(Q.S Al-Baqarah ayat 216)

“Allah tidak membebani seseorang itu melainkan sesuai dengan kesanggupannya”

(Q.S Al-Baqarah ayat 286)

“Tidak mustahil bagi orang biasa untuk memutuskan menjadi luar biasa”

(Elon Musk)

“Pendidikan bukan tentang mengenai mengisi wadah yang kosong, tapi pendidikan merupakan proses untuk menyalakan api pikiran”

(B. Yeats)

PERSEMBAHAN

Alhamdulillah, Segala puji bagi Allah SWT. Tuhan semesta alam yang maha pengasih lagi maha penyayang yang telah memberikan nikmat kesehatan jasmani dan rohani sehingga dapat terus berjuang dan memberikan kelancaran dalam penyusunan skripsi ini sehingga dapat terselesaikan dengan baik.

Atas izin Allah SWT. dengan rasa bangga dan bahagia dari lubuk hati yang paling dalam saya persembahkan skripsi ini kepada kedua orang tua saya tercinta yang menjadi alasan saya hingga saat ini terus berjuang sampai detik ini. Saya ucapkan terima kasih atas do'a dan dukungan sehingga saya bisa menyelesaikan skripsi ini.

Terima kasih kepada semua sahabat-sahabat saya tercinta yang selalu menemani dan memberikan dukungan di setiap suka maupun duka selama merantau menempuh pendidikan di Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT. yang telah memberikan kemudahan, karunia dan rahmat dalam penulisan skripsi dengan judul “Faktor-Faktor yang mempengaruhi Return Saham”. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Penyelesaian skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan dan dukungan berbagai pihak. Pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang telah memberikan dukungan dan mendorong terwujudnya skripsi ini, dengan rendah hati penulis mengucapkan terima kasih khususnya kepada:

1. Kepala Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta Ibu Dr. Rr. Sri Handari Wahyuningsih, SE., M.Si. yang telah memberikan arahan, petunjuk, bimbingan dan kelancaran dalam menyelesaikan studi.
2. Ibu Rita Kusumawati, SE.,M.Si selaku dosen pembimbing tercinta dengan hati yang tulus dan kesabaran beliau dalam memberikan arahan dan bimbingan serta memberikan dukungan hingga skripsi ini dapat terselesaikan.
3. Kedua orang tua yang saya cintai Bapak Rohkmat dan Ibu Dwi yang tulus merawat dan mendidik saya dan terus memberikan dukungan penuh sampai detik ini sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.

4. Kepada kedua kakak saya Fian dan ines dan kedua kaka ipar saya Valen dan Imam yang memberikan *support* dalam proses pembuatan skripsi ini hingga selesai.
5. Kepada sahabat-sahabat saya Wahyu Adi Kurniawan, Hukas Amartya, Ayub Abu Bakar Habibah, Friend Cipta Abadi, Yusril Zulkarnain, Achmad Ali Wahid, Fakhrol Ramadhan, dan Hilmy yang terus memberikan dukungan baik moral maupun material hingga skripsi ini dapat terselesaikan.

Penulis sangat menyadari bahwa selama penyusunan skripsi ini terdapat banyak kendala serta proses yang panjang. Penulis juga menyadari bahwasannya skripsi ini jauh dari kata sempurna dikarenakan keterbatasan dan pengetahuan yang penulis miliki. Maka dari itu, dengan rendah dan murah hati penulis meminta maaf atas segala kekurangannya.

Yogyakarta, 03 Agustus 2022

Muhammad Dade Dito

NIM. 20180410237

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
DAFTAR ISI.....	i
BAB I.....	1
PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah Penelitian.....	4
C. Tujuan Penelitian	4
D. Manfaat Penelitian	5
BAB II LANDASAN TEORI.....	6
A. Landasan Teori.....	6
B. Penelitian Terdahulu	14
C. Hipotesis Penelitian	19
D. Model Penelitian	25
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	26
A. Objek Penelitian.....	26
B. Jenis Dan Sumber Data.....	26
C. Teknik Pengambilan Sampel	26
D. Metode Pengumpulan Data.....	28
E. Operasional variable penelitian.....	28
F. Teknik Analisis Data dan Uji Hipotesis.....	30
G. Uji Hipotesis	37
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....	40
A. Gambaran Umum Objek/Subjek Penelitian.....	40
B. Statistik Deskriptif	42
C. Pemilihan Model Regresi Data Panel	44
D. Hasil Penelitian	45
E. Pembahasan Hasil Penelitian	51

BAB V	58
SIMPULAN, KETERBATASAN PENELITIAN DAN SARAN	58
A. Simpulan	58
B. Keterbatasan.....	58
C. Saran	59
DAFTAR PUSTAKA	60
LAMPIRAN.....	63
Lampiran 1 Data Perusahaan Manufaktur 2016.....	64
Lampiran 2 Data Perusahaan Manufaktur 2017	68
Lampiran 3 Data Perusahaan Manufaktur 2018.....	72
Lampiran 4 Data Perusahaan Manufaktur 2019.....	77
Lampiran 5 Data Perusahaan Manufaktur 2020.....	82
Lampiran 6 Daftar Sampel Perusahaan Manufaktur 2020	88
Lampiran 7 Tabulasi Rasio Variabel Penelitian.....	92
Lampiran 8 Hasi Pengujian Statistik Deskriptif.....	103
Lampiran 9 Hasi Pengujian Uji Chow	104
Lampiran 10 Hasi Pengujian Uji Hausman.....	106
Lampiran 11 Hasi Pengujian Uji Regresi.....	108