

PENGARUH LIKUIDITAS, LEVERAGE DAN PROFITABILITAS

TERHADAP RETURN SAHAM

THE EFFECT OF LIQUIDITY, LEVERAGE AND PROFITABILITY ON

STOCK RETURNS

SKIPSI



Disusun Oleh:

ADI SUSANTO

20200410442

PROGRAM STUDI MANAJEMEN

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA

JANUARI 2024

PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Dengan ini Saya,

Nama : Adi Susanto

Nomor Induk Mahasiswa : 20200410442

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul: **"PENGARUH LIKUIDITAS, LEVERAGE DAN PROFITABILITAS TERHADAP RETURN SAHAM"**

Dengan ini, saya menyatakan bahwa skripsi ini benar-benar karya saya sendiri.

Sepanjang pengetahuan saya, tidak terdapat karya atau pendapat yang ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali sebagai kutipan, acuan atau referensi yang sudah tertulis di daftar pustaka. Apabila skripsi ini terdapat karya orang lain, maka bersedia karya saya dibatalkan.

Yogyakarta, 26 Februari 2024



Adi Susanto
NIM. 20200420442

Motto Skripsi

لَا تَحْزَنُ إِنَّ اللَّهَ مَعَنَا

“Janganlah engkau bersedih, sesungguhnya Allah bersama kita”

QS. At-Taubah 40:9

PERSEMBAHAN

Selama penyusunan skripsi ini dibuat, sebagai penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya karena telah mendapatkan dukungan, arahan, bimbingan serta petunjuk dari berbagai pihak kepada yang terhormat

1. Kedua orang tua penulis, Agus Suproyanto dan Fatimah Kaliky, untuk beliau berdua skripsi ini penulis persembahkan. Terimakasih atas segala kasih sayang yang diberikan dalam membesarkan dan membimbing penulis selama ini sehingga penulis dapat terus berjuang dalam meraih mimpi dan cita-cita. Kesuksesan dan segala hal baik yang kedepannya akan penulis dapatkan adalah karena dan untuk kalian berdua.
2. Saudara-saudara penulis, Syifa Asari Ramadhani, Wilda Arrasy dan Ratu Dian Pesona yang selalu menyemangati penulis
3. Teman-teman Aduhai Squad yang sudah seperti saudara, semua lini kehidupan seperti tawa, kesulitan dan apapun itu selalu ada dan membantu atar sesama sampai berjuang dari awal hinggal perkuliahan ini berakhir.
4. Teman-teman seperjuangan kelas Manajemen K yang atas segala bantuan maupun dukungan selama masa perkuliahan

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT atas seluruh curahan rahmat dan hidayat-Nya sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi yang berjudul “PENGARUH LIKUIDITAS, LEVERAGE DAN PROFITABILITAS TERHADAP RETURN SAHAM” ini tepat pada waktunya. Skripsi ini diulis dalam rangka memnuhi syarat untuk mencapai gelar sarjana Ekonomi pada Program Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Dalam penyelesaian studi dan penulisan skripsi ini, penulis banyak memperoleh bantuan baik pengajaran, bimbingan dan arahan dari beragai pihak baik secara langsung maupun tidak langsung. untuk itu penulis menyampaikan penghargaan dan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Gunawan Budiyanto, MP., IPM., selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
2. Bapak Prof. Rizal Yaya, S.E., M.Sc., Ph.D., Ak., CA., CRP. Selaku Dekan FEB Universitas Muhammdiyah Yogyakarta.
3. Ibu Dr. Rr. Sri Handari W, SE., M.Si. Selaku Kaprodi FEB Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
4. Ibu Arni Surwanti, M.Si Selaku dosen pembimbing skripsi yang bersedia memberi masukan, menyediakan waktu, pikiran dan pengarahan dalam tiap proses penyelesaian skripsi ini.
5. Seluruh dosen dan staf jurusan manajemen UMY yang telah membantu

selama proses perkuliahan.

Akhir kata semoga Allah SWT memberkahi tulisan penulis ini dan semoga hasil penelitian ini bisa bermanfaat bagi perusahaan, menjadi referensi untuk adik-adik Prodi Manajemen khususnya Prodi Manajemen Universitas Muhammadiyah Yogyakarta serta bisa menjadi referensi bagi peneliti selanjutnya.

Yogyakarta , 25 Januari 2024



Adi Susanto
20200410442

DAFTAR ISI

SKRIPSI	Error! Bookmark not defined.
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	Error! Bookmark not defined.
PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT	i
Motto Skripsi	ii
PERSEMBAHAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK.....	Error! Bookmark not defined.
BAB I.....	1
PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	6
C. Tujuan Penelitian	6
D. Manfaat Penelitian.....	6
BAB II.....	8
TINJAUAN PUSTAKA.....	8
A. Landasan Teori.....	8
1. Return Saham	8
2. Likuiditas	9
3. Leverage.....	9
4. Profitabilitas	10
5. Teori Struktur Modal.....	11
B. Pengembangan Hipotesis.....	14
C. Model Penelitian	18
BAB III.....	19
METODE PENELITIAN.....	19
A. Objek Penelitian	19
B. Teknik Pengambilan Sampel	19
C. Jenis Data	20
D. Teknik Pengumpulan Data	20
E. Defenisi Operasional Variabel	20
F. Uji Kualitas Instrumen dan Data	23
G. Uji Hipotesis.....	27

BAB IV	30
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	30
A. Gambaran Umum Objek/Subjek Penelitian.....	30
B. Uji Kualitas Instrumen	32
1. Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	32
2. Hasil Uji Asumsi Klasik	34
3. Uji Hipotesis.....	38
BAB V	46
KESIMPULAN DAN SARAN	46
A. Kesimpulan	46
B. Saran	46
C. Keterbatasan Penelitian	48
DAFTAR PUSTAKA	49
LAMPIRAN	52

DAFTAR TABEL

TABEL 4.1 PROSES PENGAMBILAN SAMPEL.....	31
TABEL 4.2 HASIL UJI STATISTIK DESKRIPTIF	32
TABEL 4.3 HASIL UJI AUTOKORELASI	35
TABEL 4.4 HASIL UJI HETEROSKEADTISITAS	36
TABEL 4.5 HASIL UJI MULTIKOLENIERITAS	37
TABEL 4.6 HASIL UJI NORMALITAS	38
TABEL 4.7 HASIL UJI T	39
TABEL 4.8 HASIL UJI F	41
TABEL 4.9 HASIL UJI KOEFSIEN DETERMINASI	41
TABEL 4.10 HASIL PENGUJIAN HIPOTESIS	42

DAFTAR GAMBAR

GAMBAR 1.1 GRAFIK SAHAM	3
GAMBAR 2.1 MODEL PENELITIAN	18