

**ANALISIS PENGARUH RASIO-RASIO KEUANGAN
TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN
SEKTOR PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
Dalam Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi
Program Studi : Manajemen**



**Disusun Oleh :
YEKLIN KURNIATI DOLOROSA PATI
17022000066**

**UNIVERSITAS MERDEKA MALANG
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
2021**

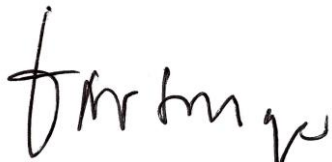
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Yeklin Kurniati Dolorosa Pati
Nomor Pokok : 17022000066
Universitas : Universitas Merdeka Malang
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : Manajemen
Judul Skripsi : ANALISIS PENGARUH RASIO-RASIO KEUANGAN TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN SEKTOR PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

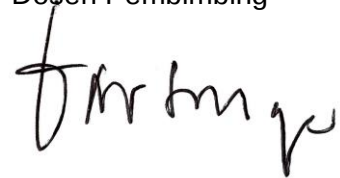
Malang, 28 Juni 2021

DISETUJUI DAN DITERIMA :

Ketua Program Studi Manajemen


M. Nur Singgih, SE.,MM

Dosen Pembimbing


M. Nur Singgih, SE.,MM

Dekan

Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Rudy Wahyono.,M.Si

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

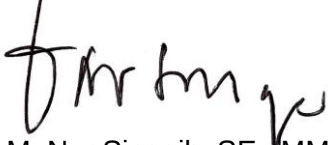
ANALISIS PENGARUH RASIO-RASIO KEUANGAN TERHADAP RETURN
SAHAM PADA PERUSAHAAN SEKTOR PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA

Yeklin Kurniati Dolorosa Pati
17022000066

Telah dipertahankan didepan Dewan Penguji
Pada tanggal 27 Agustus 2021

Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji



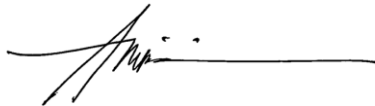
M. Nur Singgih, SE., MM

Sekretaris Penguji



Krisnawuri Handayani, SE, MM

Anggota Penguji



Dr. Syaiful Arifin, MSi

**Skripsi ini Telah Diterimah Sebagai Salah Satu Persyaratan Untuk
Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi dan Bisnis**

Malang, Agustus 2021
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Merdeka Malang



Dr. Rudy Wahyono., M.Si

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama Mahasiswa : Yeklin Kurniati Dolorosa Pati
Nomor Pokok : 17022000066
Program Studi : S1 Manajemen
Bidang Kajian Skripsi : Manajemen Keuangan
Judul Skripsi : ANALISIS PENGARUH RASIO-RASIO
KEUANGAN TERHADAP RETURN SAHAM PADA
PERUSAHAAN SEKTOR PERBANKAN YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
Lokasi/Tempat yang diteliti : Bursa Efek Indonesia (BEI)
Alamat Rumah Asal : Jalan Kaliandra-Ruteng, RT/RW 049/020, Kel/Des
Tenda, Kecamatan Langke Rembong-Flores.
No. Telp/HP : 085336678278

Dengan ini menyatakan bahwa saya benar-benar melakukan penelitian ini dan penulisan skripsi tersebut di atas adalah benar-benar karya saya dan tidak melakukan plagiasi. Jika saya melakukan plagiasi maka saya bersedia untuk dicabut gelar akademiknya.

Dengan surat pernyataan ini dibuat untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Malang, 28 Juni 2021

Yeklin Kurniati Dolorosa Pati

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

Nama : Yeklin Kurniati Dolorosa Pati
Nomor Pokok : 17022000066
Universitas : Merdeka Malang
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : Manajemen
Tempat dan Tgl. Lahir : Ruteng, 25 Juli 1998
Alamat : Jalan Kalidra-Ruteng, RT/RW 049/020, Kel/Desa Tenda,
Kecamatan Langle Rembong
Nama Orang Tua (Ayah) : Petrus Pati
(Ibu) : Bernadeta Muti
Riwayat Pendidikan :
2008-2013 : SDK Ruteng I
2013-2015 : SMPN 1 Langke Rembong
2015-2017 : SMAN 1 Langke Rembong
2017-2021 : S1 Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Merdeka Malang

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur kami panjatkan kehadiran Tuhan Yang Maha Esa, yang telah melimpahkan berkat dan rahmatNya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini dengan judul **“Analisis Pengaruh Rasio-Rasio Keuangan Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Sektor Perbankan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia”**.

Penyusunan skripsi ini diajukan untuk memenuhi sebagian persyaratan guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Program Studi manajemen di Universitas Merdeka Malang.

Dalam penulisan ini penulis telah banyak mendapat bimbingan, dorongan, dan bantuan yang sangat besar artinya bagi penulis. Pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Dr. Rudy Wahyono M.Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Merdeka Malang.
2. Drs. M. Nur Singgih, MM selaku Ketua Program S1 Manajemen Universitas Merdeka Malang.
3. Dr. Sutriswanto. SE., MS selaku dosen pembimbing yang telah memberikan arahan dan motivasi dalam menyelesaikan skripsi ini.
4. Seluruh dosen dan pegawai Fakultas Ekonomi khususnya Jurusan Manajemen, yang sangat berjasa dalam membentuk pemahaman dan pola pikir saya selama menjalani masa perkuliahan di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Merdeka Malang.
5. Kedua orang tua, Bapa Pit dan Mama Deta, yang tak henti-hentinya mencurahkan segala dukungannya baik bersifat material dan spiritual, terima kasih atas segala doa dan semua pengorbanan yang tak akan pernah terbalas olehku.

6. Kakakku Fili, kaka Gordi, dan kaka Ema serta adik-adikku Brito dan Nadia. Dan keponakan keponakanku yang lucu Cecil dan Keket yang selalu memberi dukungan, semangat, dan nasihat. Terima kasih atas perhatian, doa dan cinta kalian. Semoga senantiasa dalam lindungan-Nya.
7. Kepada Bapa Wili dan Mama Arabia yang selalu memberi dukungan, semangat, dan nasihat. Terima kasih atas perhatian, doa dan cinta kalian. Semoga senantiasa dalam lindungan-Nya.
8. Teman seperjuanganku seluruh mahasiswa/i manajemen angkatan 2017 kampus Universitas Merdeka Malang yang telah bersama-sama menjalani masa perkuliahan. Sukses untuk kita semua
9. Sahabat-sahabatku Icah, Lili, Arny, Inggun, Megi, Intan, Febi, Rambu, Celin, Diana dan Ika. Terimakasih baik sudah memberikan dukungan dan Doa-nya sehingga saya dapat menyelesaikan Skripsi ini dengan tepat waktu

Semoga Tuhan Yang Maha Esa melimpahkan berkah dan rahmatNya sebagai balasan yang setimpal dengan kebaikan mereka semua. Akhir kata, tiada kesempurnaan di dunia ini kecuali hanya miliknya semata. Begitupun dalam penyusunan skripsi ini, penulis menyadari masih banyak kekurangan yang masih harus diperbaiki baik materi maupun susunannya, Untuk itu penulis mengharapkan saran dan kritik dari semua pihak guna melengkapi kekurangan skripsi ini.

Malang, 28 Juni 2021

Yeklin Kurniati Dolorosa Pati

DAFTAR ISI

LEMBAR JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUANSKRIPSI	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iv
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
ABSTRAK.....	xiii
ASTRACT.....	xiv
BAB I : PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Tujuan Penelitian	6
C. Kegunaan Penelitian	7
BAB II : LANDASAN TEORI	8
A. Tinjauan Pustaka	8
B. Kerangka Konseptual.....	31
C. Pengembangan Hipotesis	32
BAB III : METODE PENELITIAN.....	36
A. Definisi Operasional Variabel	36
B. Lingkup Penelitian.....	38
C. Lokasi Penelitian.....	39
D. Populasi dan Teknik Pengambilan Sampel	39

1. Populasi.....	39
2. Sampel	39
E. Teknik Penarikan Sampel	41
F. Sumber Data dan Jenis Data	42
G. Teknik Pengumpulan Data	43
H. Teknik Analisis Data	43
 BAB IV : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	48
A. HASIL PENELITIAN	48
B. Analisis Deskriptif Hasil Penelitian	61
 BAB V : PENUTUP	80
A. Kesimpulan	80
B. Saran.....	80
 DAFTAR PUSTAKA.....	82
LAMPIRAN	84

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Analisis Rasio.....	27
Tabel 2.2	Penelitian Terdahulu	28
Tabel 3.1	Indikator Pengukuran.....	38
Tabel 3.2	Daftar 30 perusahaan Populasi Sektor Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2015-2019.....	40
Tabel 3.3	Kriteria Penarikan Sampel.....	41
Tabel 3.4	Daftar 10 perusahaan sampel sektor keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2015-2019.....	42
Tabel 4.1	<i>Return on Asset (ROA), Debt to Equity Ratio (DER), Current Ratio (CR), Total Assets Turn Over (TATO)</i> dan <i>Return Saham</i> pada Perusahaan sektor keuangan yang Terdaftar di BEI, Tahun 2015-2019.....	61
Tabel 4.2	<i>Return on Asset (ROA)</i> pada Perusahaan sektor keuangan yang Terdaftar di BEI, Tahun 2015-2019.....	62
Tabel 4.3	Perputaran Piutang pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI, Tahun 2016-2020.....	63
Tabel 4.4	<i>Current Ratio (CR)</i> pada Perusahaan sektor keuangan yang Terdaftar di BEI, Tahun 2015-2019.....	64
Tabel 4.5	<i>Total Assets Turn Over (TATO)</i> pada Perusahaan sektor keuangan yang Terdaftar di BEI, Tahun 2015-2019	65
Tabel 4.6	<i>Return Saham</i> pada perusahaan sektor keuangan yang terdaftar yang Terdaftar di BEI, Tahun 2015-2019.....	66
Tabel 4.7	One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test.....	67
Tabel 4.8	Ringkasan Uji Multikolonieritas.....	68
Tabel 4.9	Ringkasan uji autokorelasi.....	69
Tabel 4.10	Model Persamaan Regresi Linear Berganda.....	70
Tabel 4.11	Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F).....	73
Tabel 4.12	Ringkasan Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji t).....	74

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual	32
--------------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1.	Rasio-Rasio Keuangan dan <i>Return</i> Saham Pada Perusahaan Sektor Keuangan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015.....	84
Lampiran 2.	Rasio-Rasio Keuangan dan Return Saham Pada Perusahaan Sektor Keuangan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016.....	84
Lampiran 3.	Rasio-Rasio Keuangan dan Return Saham Pada Perusahaan Sektor Keuangan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017.....	84
Lampiran 4.	Perputaran Modal Kerja, Perputaran Piutang Dan Perputaran Persediaan Terhadap Profitabilitas pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2019.....	85
Lampiran 5.	Rasio-Rasio Keuangan dan Return Saham Pada Perusahaan Sektor Keuangan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019.....	85
Lampiran 6.	Deskripsi Variabel Penelitian.....	86
Lampiran 7.	Hasil Uji Normalitas Data.....	86
Lampiran 8.	Hasil Analisis Regresi Linear Berganda.....	87

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh Return on Asset (ROA), Debt to Equity Ratio (DER), Current Ratio (CR), dan Total Assets Turn Over (TATO) secara simultan terhadap return saham, mengetahui pengaruh Return on Equity (ROE), Debt to Equity Ratio (DER), Current Ratio (CR), dan Total Assets Turn Over (TATO) secara parsial terhadap return saham.

Penelitian ini menggunakan data sekunder yang didapatkan dari situs resmi Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2015-2019. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah teknik Statistik Deskriptif yang digunakan untuk menganalisis data dan menguji hipotesis yaitu dengan menggunakan uji Deskriptif, uji asumsi klasik, uji Regresi Linear berganda dan Uji hipotesis.

Hasil penelitian ini yaitu : Rasio profitabilitas, solvabilitas, likuiditas dan aktivitas yang diwakili oleh *Return on Equity (ROE)*, *Debt to Equity Ratio (DER)*, *Current Ratio (CR)*, dan *Total Assets Turn Over (TATO)* secara bersama-sama berpengaruh terhadap *return saham*, Rasio profitabilitas, solvabilitas, likuiditas dan aktivitas yang diwakili oleh *Return on Equity (ROE)*, *Debt to Equity Ratio (DER)*, *Current Ratio (CR)*, dan *Total Assets Turn Over (TATO)* secara parsial berpengaruh terhadap *return saham*.

Kata Kunci: Return Saham, *Return on Equity (ROE)*, *Debt to Equity Ratio (DER)*, *Current Ratio (CR)*, dan *Total Assets Turn Over (TATO)*.

ABSTRACT

This study aims to determine the effect of Return on Assets (ROA), Debt to Equity Ratio (DER), Current Ratio (CR), and Total Assets Turn Over (TATO) simultaneously on stock returns, to determine the effect of Return on Equity (ROE), Debt to Equity Ratio (DER), Current Ratio (CR), and Total Assets Turn Over (TATO) partially on stock returns.

This study uses secondary data obtained from the official website of the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2015-2019 period. The data analysis technique used in this study is a descriptive statistical technique which is used to analyze data and test hypotheses, namely by using descriptive test, classical assumption test, Multiple Linear Regression Test and Hypothesis Testing.

The results of this study are: Profitability, solvency, liquidity and activity ratios represented by Return on Equity (ROE), Debt to Equity Ratio (DER), Current Ratio (CR), and Total Assets Turn Over (TATO) together have an effect on stock returns, profitability, solvency, liquidity and activity ratios represented by Return on Equity (ROE), Debt to Equity Ratio (DER), Current Ratio (CR), and Total Assets Turn Over (TATO) partially affect the stock returns.

Keywords: Stock Return, Return on Equity (ROE), Debt to Equity Ratio (DER), Current Ratio (CR), and Total Assets Turn Over (TATO).