

**PENGARUH RASIO LIKUIDITAS, RASIO
LEVERAGE, RASIO PROFITABILITAS, DAN RASIO
PASAR TERHADAP RETURN SAHAM PADA
PERUSAHAAN TELEKOMUNIKASI YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE
2018-2021**

SKRIPSI

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



**Disusun Oleh:
OKTU TRIATI OKTAVIA
19022000376**

**UNIVERSITAS MERDEKA MALANG
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
2023**

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Oktu Triati Oktavia

NIM : 19022000376

Universitas : Universitas Merdeka Malang

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

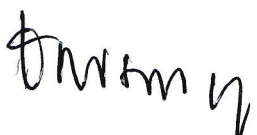
Program Studi : S1 Manajemen

Judul Skripsi : PENGARUH RASIO LIKUIDITAS, RASIO LEVERAGE, RASIO PROFITABILITAS, DAN RASIO PASAR TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN TELEKOMUNIKASI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2018-2021

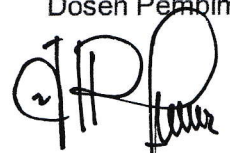
Malang, 15 FEBRUARI 2023

DISETUJUI DAN DITERIMA

Ketua Program Studi S1 Manajemen


(M. NUR SINGGIH, SE.,MM)

Dosen Pembimbing


(KRISNAWURI HANDAYANI, SE.,MM)



Dekan
Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Dr. Rudy Wahyono.,M.Si

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

PENGARUH RASIO LIKUIDITAS, RASIO LEVERAGE, RASIO PROFITABILITAS,
DAN RASIO PASAR TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN
TELEKOMUNIKASI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2018-2021

Dipersiapkan dan disusun oleh :

OKTU TRIATI OKTAVIA

19022000376

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji

Pada Tanggal **21** FEBRUARI 2023

Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji


(Krisnawuri Handayani, SE.,MM)

Sekretaris Penguji


(Dra. Kurnia Isnwardiati, MM.)

Anggota Penguji


(M. Nur Singgih, SE.,MM)

Skripsi ini Telah Diterima Sebagai Salah Satu Persyaratan

Untuk memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi dan Bisnis

Malang, 21 FEBRUARI 2023

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Merdeka Malang



Dr. Rudy Wahyono., M.Si

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama Mahasiswa : Oktu Triati Oktavia

NIM : 19022000376

Program Studi : S1 Manajemen

Bidang Kajian Skripsi : Keuangan

Judul Skripsi : Pengaruh Rasio Likuiditas, Rasio Leverage, Rasio Profitabilitas, Dan Rasio Pasar Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Telekomunikasi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2021.

Lokasi yang Diteliti : Perusahaan Telekomunikasi

Alamat Rumah Asli : Jl. Wairklau, Kel. Madawat, Kec. Alok

No. Telp : 082144933226

Dengan ini menyatakan bahwa saya benar-benar melakukan penelitian dan penulisan skripsi tersebut diatas dan bukan melakukan plagiat. Jika saya melakukan plagiat, maka saya bersedia dicabut gelar akademik saya.

Demikian surat pernyataan ini saya buat, untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Malang, 21 FEBRUARI 2023



DAFTAR RIWAYAT HIDUP

Nama : Oktu Triati Oktavia
Nomor Pokok : 19022000376
Universitas : Universitas Merdeka Malang
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : S1 Manajemen
Tempat dan Tanggal Lahir : Maumere, 14 Oktober 2000
Alamat : Jl. Wairklau, Kel. Madawat, Kec.Alok

Nama Orang Tua (Ayah) : UNTUNG SELAMET

(Ibu) : SRIATI

Riwayat Pendidikan :

2007 – 2013 : MIS AL MU'HAJIRIN

2014 – 2016 : SMPK FRATER MAUMERE

2017 – 2019 : SMAN 1 MAUMERE

2019 – 2023 : S1 Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Merdeka Malang

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur kami panjatkan kehadirat Allah SWT, yang telah melimpahkan berkat dan rahmatnya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini dengan judul: **“Pengaruh Rasio Likuiditas, Rasio Leverage, Rasio Profitabilitas, Dan Rasio Pasar Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Telekomunikasi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2021”**.

Penyusunan skripsi ini diajukan untuk memenuhi sebagian persyaratan guna memperoleh gelar sarjana Ekonomi Program Studi S1 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 terimakasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Dr. Rudy Wahyono, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Merdeka Malang.
2. M. Nur Singgih, SE., MM, selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Merdeka Malang.
3. Krisnawuri Handayani, SE., MM Selaku Dosen Pembimbing yang sangat luar biasa dalam membimbing saya mulai dari penyusunan proposal hingga skripsi ini selesai.
4. Orang tua yang telah memberikan saya dukungan financial dan semangat dalam mengerjakan skripsi ini.
5. Bintang Mahardika yang selalu mendukung saya, memberikan saya semangat dan membantu saya dalam menyelesaikan skripsi ini hingga selesai.
6. Teman-teman saya Nelly, Shinta, Tiara, lili, monica yang telah memberikan semangat kepada saya, mempermudah saya dalam mengerjakan skripsi dan terus mengingatkan saya untuk segera mengerjakan skripsi ini hingga selesai.

Semoga Allah SWT senantiasa 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, 15 Februari 2023

Penulis

(Oktu Triati Oktavia)

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN	iv
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
ABSTRAK	xiv
<i>ABSTRACT</i>	xv
BAB I : PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Perumusan Masalah	6
C. Tujuan Penelitian	6
D. Kegunaan Penelitian	7
BAB II : LANDASAN TEORI	9
A. Tinjauan Pustaka	9
1. Landasan Teori	9
a. Pasar Modal	9
b. Investasi	9
c. Risiko	12
d. Laporan Keuangan	14
e. Kinerja Keuangan	15
f. Saham	26

g. Return Saham	27
2. Penelitian Terdahulu.....	30
3. kerangka Konseptual.....	36
B. Pengembangan Hipotesis.....	37
BAB III : METODE PENELITIAN	40
A. Definisi Operasional Variabel	40
1. Variabel Independen.....	40
2. Variabel Dependen	41
B. Lingkup Penelitian.....	41
C. Lokasi Penelitian.....	42
D. Populasi dan Teknik Penarikan Sampel.....	42
E. Jenis dan Sumber Data.....	43
F. Teknik Pengumpulan Data	44
G. Teknik Analisis Data	44
1. Analisis Statistik Deskriptif	44
2. Analisis Regresi Linear Berganda	44
3. Uji Asumsi Klasik.....	45
a. uji normalitas	46
b. uji heteroskedastisitas	46
c. uji multikolinearitas	47
d. uji hipotesis.....	47
1) uji ketetapan (uji F).....	47
2) uji signifikan variabel (uji t)	47
3) uji koefisien determinasi (R^2)	48
BAB IV : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN HASIL PENELITIAN.....	49
A. Hasil Penelitian	49
B. Pembahasan Hasil Penelitian	71

BAB V : KESIMPULAN DA SARAN.....	75
A. Kesimpulan	75
B. Saran	75
C. Keterbatasan penelitian	76
DAFTAR PUSTAKA	77
LAMPIRAN.....	80

DAFTAR TABEL

Tabel 1	Penelitian Terdahulu	30
Tabel 2	Populasi Penelitian.....	42
Tabel 3	Kriteria Perusahaan.....	43
Tabel 4	Hasil Sampel Penelitian.....	43
Tabel 5	Current Ratio (CR)	57
Tabel 6	Debt To Equity Ratio (DER)	58
Tabel 7	Return On Equity (ROE).....	60
Tabel 8	Earning Per Share (EPS)	61
Tabel 9	Descriptive Statistics	62
Tabel 10	Hasil Uji Autokorelasi	65
Tabel 11	Hasil Uji Multikolinieritas.....	66
Tabel 12	Analisis Regresi Linear Berganda	66
Tabel 13	Uji Signifikan Simultan (Uji F)	69
Tabel 14	Koefisien determinan (R ²)	71

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 : Kerangka Pemikiran	36
Gambar 2 : Grafik P-P Plot.....	63
Gambar 3 : Hasil Uji Heteroskedastisitas	64

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 : Tabulasi Data	80
Lampiran 2 : Output SPSS	86
Lampiran 3 : Berita Acara Bimbingan Skripsi	90
Lampiran 4 : Berita Acara Perbaikan Skripsi	91

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh *Current Ratio* (CR), *Dept To Equity Ratio* (DER), *Return On Equity* (ROE), dan *Earning Per Share* (EPS) terhadap return saham. Objek penelitian ini adalah perusahaan Telekomunikasi yang terdaftar di BEI periode 2018 sampai dengan 2021. Teknik pengambilan sampel dalam penelitian ini adalah purposive sampling, yang artinya perusahaan yang diambil harus memenuhi kriteria-kriteria tertentu. Sehingga dari 15 perusahaan hanya 9 perusahaan yang memenuhi kriteria sampel. Analisis statistik data menggunakan analisis regresi linear berganda, uji asumsi klasik, analisis koefisien determinasi dan pengujian hipotesis digunakan uji F untuk hipotesa secara simultan dan uji t secara persial. Hasil peneitian ini menunjukan variabel *Return On Equity* (ROE), dan *Earning Per Share* (EPS) berpengaruh terhadap return saham, sedangkan *Current Ratio* (CR), dan *dept to equity ratio* (DER) tidak berpengaruh terhadap return saham. Secara bersama-sama *Current Ratio* (CR), *Dept To Equity Ratio* (DER), *Return On Equity* (ROE), dan *Earning Per Share* (EPS) berpengaruh terhadap return saham pada perusahaan telekomunikasi yang terdaftar pada BEI periode 2018 samapai dengan 2021.

Kata kunci: *Current Ratio* (CR), *Dept To Equity Ratio* (DER), *Return On Equity* (ROE), *Earning Per Share* (EPS), dan Return Saham.

ABSTRACT

This study aims to examine and analyze the effect of Current Ratio (CR), Dept To Equity Ratio (DER), Return On Equity (ROE), and Earning Per Share (EPS) on stock returns. The object of this study are telecommunications companies listed on the IDX for the period 2018 to 2021. The sampling technique in this study is purposive sampling, which means that the companies selected must meet certain criteria. So that out of 15 companies only 9 companies met the sample criteria. Statistical analysis of the data used multiple linear regression analysis, classical assumption test, analysis of the coefficient of determination and hypothesis testing used the F test for simultaneous hypotheses and partial t test. The results of this study show that the variables Return On Equity (ROE) and Earning Per Share (EPS) have an effect on stock returns, while the Current Ratio (CR) and Dept to Equity Ratio (DER) have no effect on stock returns. Taken together the Current Ratio (CR), Dept To Equity Ratio (DER), Return On Equity (ROE), and Earning Per Share (EPS) affect stock returns for telecommunications companies listed on the IDX for the period 2018 to 2021.

Keywords: *Current Ratio (CR), Dept To Equity Ratio (DER), Return On Equity (ROE), Earning Per Share (EPS), and Stock Return.*