

===== SKRIPSI =====

**PENGARUH LIKUIDITAS, PROFITABILITAS, DAN LEVERAGE
TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN OTOMOTIF DAN
KOMPONENNYA YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PADA PERIODE TAHUN 2014-2017**



Oleh :

Siti Jumrotul Fadilah

NBI : 1211508671

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS 17 AGUSTUS 1945 SURABAYA

2019

**PENGARUH LIKUIDITAS, PROFITABILITAS, DAN LEVERAGE
TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN OTOMOTIF DAN
KOMPONENNYA YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PADA PERIODE TAHUN 2014-2017**

SKRIPSI

Di ajukan untuk memenuhi persyaratan guna

mendapatkan Gelar Sarjana Ekonomi

Program Studi Manajemen

Fakultas Ekonomi Dan Bisnis

Oleh :

Siti Jumrotul Fadilah

NBI : 1211508671

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS 17 AGUSTUS 1945 SURABAYA**

2019

LEMBAR PENGESAHAN UJIAN SKRIPSI

Nama : SITI JUMROTUL FADILAH
N. B. I : 1211508671
Program Studi : MANAJEMEN
Judul Skripsi : **PENGARUH LIKUIDITAS, PROFITABILITAS, DAN LEVERAGE TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN OTOMOTIF DAN KOMPONENNYA YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PADA PERIODE TAHUN 2014-2017**

Surabaya, 16 APRIL 2019

Mengetahui/Menyetujui

Pembimbing,



Dra. Ec. Erwin Dyah Astawinetu, MM.

LEMBAR PENGESAHAN UJIAN SKRIPSI

Dipertahankan didepan sidang Dewan Penguji Skripsi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya dan dinyatakan diterima untuk memenuhi syarat guna memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi pada tanggal :
04 Pebruari 2019

TIM PENGUJI :

1. Dr. Nanis Susanti, MM.
2. Dra. Ec. Erwin Dyah Astawinetu, MM.
3. Drs. Ec. Sigit Santoso, MM.

TANDA TANGAN

- Ketua : 

- Anggota : 

- Anggota : 

Mengesahkan

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya

Dekan,



Dr. Slamet Riyadi, M.Si., Ak., CA

NPP. 20220.93.0319

SURAT PERNYATAAN ANTI PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

1. Nama Lengkap (KTP) : Siti Jumrotul Fadilah (P)
2. NBI : 1211508671
3. Fakultas : Ekonomi Dan Bisnis
4. Program Studi : Manajemen
5. NIK (KTP) : 3526126005970001
6. Alamat Rumah (KTP) : Dsn Sekarbungoh Rt/Rw 003/001 Kel
Sukolilo Barat, Kec Labang, Kab Bangkalan Madura

Dengan ini menyatakan skripsi yang berjudul :

Pengaruh Likuiditas, Profitabilitas, Dan Leverage Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Otomotif Dan Komponennya Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Periode Tahun 2014-2017

Adalah benar-benar hasil rancangan, tulisan dan pemikiran saya sendiri, dan bukan merupakan hasil plagiatan atau menyalin atau menyadur dari karya tulis ilmiah lain baik berupa Artikel, Skripsi, Tesis maupun Disertasi.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, jika kemudian hari ternyata terbukti bahwa Skripsi yang saya tulis adalah hasil plagiat maka saya bersedia menerima sanksi apapun atas perbuatan saya dan bertanggung jawab secara mandiri tanpa ada sangkut pautnya dengan Dosen Pembimbing dan Kelembagaan Fak. Ekonomi dan Bisnis Untag Surabaya.

Surabaya, 19 Februari, 2019...

Yang Membuat,



(Siti Jumrotul Fadilah)



UNIVERSITAS
17 AGUSTUS 1945
SURABAYA

BADAN PERPUSTAKAAN
Jl. Semolowaru 45 Surabaya
Tlp. 031 593 1800 (ex.311)
Email : perpustakaan@untag-sby.ac.id

LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademik Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya,
saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : SITI JUMROTUL FAJILAH
NBI : 1211508671
Fakultas : EKONOMI DAN BISNIS
Program Studi : MANAJEMEN
Jenis Karya : Tugas Akhir/Skripsi/Tesis/Disertasi/Laporan Penelitian/Makalah

Demikian perkembangan ilmu pengetahuan, saya menyetujui untuk
memberikan kepada Badan Perpustakaan Universitas 17 Agustus
1945 Surabaya *Hak Bebas Royalti Noneksklusif (Nonexclusive
Royalty-Free Right)* atas karya saya yang berjudul:
PENGARUH LIQUIDITAS, PROFITABILITAS, DAN LEVERAGE TERHADAP
RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN OTOMOTIF DAN KOMODITERNYA
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PADA PERIODE
TAHUN 2014-2017

Dengan *Hak Bebas Royalti Noneksklusif (Nonexclusive Royalty-
Free Right)* Badan Perpustakaan Universitas 17 Agustus 1945
Surabaya berhak menyimpan, mengaitkan media atau
memformatkan, mengolah dalam bentuk pangkalan data (database),
merawat, mempublikasikan karya ilmiah saya selanjutnya tetap tercantum

Dibuat di : Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya
Pada Tanggal : 2 JULI 2019

Yang Menyatakan



SITI JUMROTUL FAJILAH

KATA PERSEMBAHAN DAN MOTTO

“Sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan. Maka apa bila engkau telah selesai (dari sesuatu urusan), tetaplah bekerja keras (untuk urusan yang lain). Dan hanya kepada Tuhanmulah engkau berharap.” (QS. AL-Insyirah, 6-8)

“kesuksesan bukan dilihat dari hasilnya, tapi dilihat dari prosesnya. Karena “HASIL” bisa di rekayasa dan dibeli. Sedangkan “PROSES” selalu jujur menggambarkan siapa diri kita sebenarnya.

(Abdiny)

“Hidup ini bagai skripsi, banyak bab dan revisi yang harus dilewati. Tetaplah akan selalu berakhir indah, bagi mereka yang pantang menyerah. (@shitlicious)

KU PERSEMBAHKAN SRIPSI INI KEPADA MEREKA YANG SANGAT KUSAYANGI :

Rasa terima kasih ku persembahkan kepada allah swt dan orang-orang yang mendukung serta yang mencintai ku dengan tulus yaitu :

*Kedua orang tuaku Ayahanda (Alm. Bungkas)

ibunda ku (Bu' anna)*

*serta kakak-kakak yang ku cintai Ahmadi, Nur Hasanah, Moh Kamil, Abdullah Dan special untuk kamu Calon Imam ku Hotip yang selalu menemaniku sampai dititik ini, semoga kebersamaan kita selama ini akan jadi milik kita selamanya (You Always In My Heart)

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah. Puji syukur penulis ucapkan kepada ALLAH SWT, yang telah memberikan nikmat dan kemudahannya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“Pengaruh Likuiditas, Profitabilitas, dan Leverage Terhadap Return Saham pada Perusahaan Otomotif dan Komponennya yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia pada Periode Tahun 2014-2017”**

Dalam menulis skripsi ini, penulis mengucapkan terimakasih kepada semua pihak yang telah memberikan motivasi, bimbingan, saran serta dorongan moral baik secara langsung sampai terselesaikannya penyusunan skripsi ini. Pada kesempatan ini penulis menyampaikan terimakasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Dr. Mulyanto Nugroho, MM., CMA., CPAI. Selaku Rektor Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya, yang telah memberikan kesempatan kepada saya untuk menuntut ilmu dan menyelesaikan pendidikan Program Sarjana Ekonomi Manajemen di Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya.
2. Dr. H. Slamet Riyadi, M.Si., Ak., CA. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya, atas kesempatan dan fasilitas serta bimbingan yang telah diberikan kepada saya selama menempuh proses perkuliahan pada pendidikan Program Sarjana Ekonomi Manajemen di Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya.
3. Dra. I.A Sri Brahmayanti, MM. selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya, atas kesempatan dan fasilitas serta bimbingan yang telah diberikan kepada saya selama menempuh proses perkuliahan pada pendidikan Program Sarjana Ekonomi Manajemen di Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya.

4. Dra. Ec. Ulfi Pristiana, M.Si. selaku Kepala Program Studi Manajemen, Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya, yang telah memberikan kesempatan kepada saya untuk boleh melaksanakan penelitian. Terima kasih juga saya ucapkan karena telah banyak membantu kelancaran proses perkuliahan saya.
5. Dra. Ec. Erwin Dyah. Astawinetu, MM. selaku Dosen Pembimbing yang telah banyak memberikan pengarahan, bimbingan dan tambahan ilmu serta wawasannya. Saya sangat berterima kasih atas waktu yang telah diberikan untuk membimbing, mengoreksi, serta memberikan saran dalam pelaksanaan penelitian dan penulisan skripsi ini. Terima kasih banyak juga saya ucapkan karena telah banyak membantu kelancaran proses perkuliahan saya.
6. Seluruh Dosen beserta Staff Karyawan Tata Usaha di Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya, yang telah banyak mendukung dan membantu saya dari awal perkuliahan hingga ujian skripsi ini.
7. Kedua orang tua tersayang, Bapak Alm Bungkas dan ibu Bu'anna yang telah menjadi orang tua terhebat dalam hidup saya. Terima kasih untuk cinta dan kasih yang tulus, doa serta dukungan yang tiada henti terucap demi kesuksesan saya.
8. Saudara-saudara saya, Ahmadi, Nur Hasanah, Moh Kamil, Abdullah, kakak ipar saya Abdul Muin dan Calon Imam ku Hotip.
9. Teman-teman seperjuangan : Putri Kurnia Suci, Fauziyah Fadhilah Kuswati, Anggraeni Fitria Febrianti, serta semua pihak yang selalu memberikan motivasi dan semangat dalam menyelesaikan skripsi ini.

10. Semua pihak yang tidak mungkin penulis sebutkan satu per satu yang telah membantu dan memperlancar jalannya proses penelitian sampai selesainya penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari apabila skripsi ini masih terdapat kekurangan, saran dan kritik yang bersifat membangun sangat dibutuhkan. Namun demikian, merupakan harapan bagi penulis dapat memberikan sumbangan pengetahuan. Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini bermanfaat bagi para pembaca serta semua pihak yang memerlukannya.

Surabaya, 18 Januari 2019

Penulis

RINGKASAN

PENGARUH LIKUIDITAS, PROFITABILITAS, DAN LEVERAGE TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN OTOMOTIF DAN KOMPONENNYA YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PADA PERIODE TAHUN 2014-2017

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh likuiditas, profitabilitas, dan *leverage* yang masing-masing diprosikan secara berurutan dengan *current ratio*, *return on equity* dan *debt to equity ratio* secara simultan dan parsial terhadap *return* saham pada perusahaan Otomotif dan Komponennya yang terdaftar di BEI pada periode tahun 2014-2017.

Desain penelitian ini merupakan penelitian *expost factor*. Populasi penelitian ini meliputi semua perusahaan Otomotif dan Komponennya yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode tahun 2014-2017. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah metode *purposive sampling*. Berdasarkan kriteria yang diterapkan diperoleh jumlah sampel 10 perusahaan. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder yang diperoleh dari Bursa Efek Indonesia. Metode analisa data yang digunakan adalah metode analisis regresi linier berganda.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara simultan *current ratio*, *return on equity*, dan *debt to equity ratio* tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham, yang dibuktikan dengan nilai F-statistik sebesar 1,544 dengan tingkat signifikansi sebesar $0,220 > 0,05$. Sedangkan hasil secara parsial *current ratio* berpengaruh positif signifikan terhadap *return* saham, yang dibuktikan dengan nilai t-statistik sebesar 2,726 dengan tingkat signifikansi sebesar $0,010 < 0,05$. *Return on equity* berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap *return* saham, yang dibuktikan dengan nilai t-statistik sebesar -1,610 dengan tingkat signifikansi sebesar $0,116 > 0,05$. *Debt to equity ratio* berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap *return* saham, yang dibuktikan dengan nilai t-statistik sebesar -1,295 dengan tingkat signifikansi sebesar

0,203 > 0,05. Hasil uji *adjusted R²* memiliki nilai sebesar 0,226 atau 22,6% hal ini dapat berarti bahwa 22,6% *return* saham dapat dipengaruhi oleh variabel independen yaitu *current ratio*, *return on equity*, dan *debt to equity ratio*. Sisanya sebesar 77,4% dipengaruhi oleh variabel lain yang tidak diteliti dalam penelitian ini. Persamaan regresi linier berganda dalam penelitian ini adalah : $\text{Return saham} = 0,236 + 0,009 \text{ CR} + -0,045 \text{ ROE} + -0,675 \text{ DER} + e$

SUMMARY

PENGARUH LIKUIDITAS, PROFITABILITAS, DAN LEVERAGE TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN OTOMOTIF DAN KOMPONENNYA YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PADA PERIODE TAHUN 2014-2017

This study aims to determine the effect of liquidity, profitability, and leverage, each of which is proxied sequentially with the current ratio, return on equity and debt to equity ratio simultaneously and partially to stock returns in the Automotive and Component companies listed on the IDX in the year period 2014-2017.

The design of this study is an *ex post facto* study. The study population included all Automotive and Component companies listed on the Indonesia Stock Exchange in the period 2014-2017. The sampling technique used is the purposive sampling method. Based on the applied criteria obtained the number of samples of 10 companies. The type of data used is secondary data obtained from the Indonesia Stock Exchange. The data analysis method used is a multiple linear regression analysis method.

The results of this study indicate that simultaneously the current ratio, return on equity, and debt to equity ratio do not significantly influence stock returns, as evidenced by the F-statistic value of 1.544 with a significance level of $0.220 > 0.05$. While the partial results of the current ratio have a significant positive effect on stock returns, as evidenced by the t-statistic value of 2.726 with a significance level of $0.010 < 0.05$. Return on equity has a negative and no significant effect on stock returns, as evidenced by the t-statistic value of -1.610 with a significance level of $0.116 > 0.05$. Debt to equity ratio has no significant negative effect on stock returns, as evidenced by the t-statistic value of -1.295 with a significance level of $0.203 > 0.05$. The adjusted R² test results have a value of 0.226 or 22.6%. This can mean that 22.6% of stock returns can be influenced by independent variables, namely the

current ratio, return on equity, and debt to equity ratio. The remaining 77.4% is influenced by other variables not examined in this study. The equation of multiple linear regression in this study is: $\text{Stock return} = 0.236 + 0.009 \text{ CR} + -0.045 \text{ ROE} + -0.675 \text{ DER} + e$

**PENGARUH LIKUIDITAS, PROFITABILITAS, DAN LEVERAGE
TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN OTOMOTIF DAN
KOMPONENNYA YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PADA PERIODE TAHUN 2014-2017**

Siti Jumrotul Fadilah 1211508671

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh likuiditas, profitabilitas, dan *leverage* yang masing-masing diprosikan secara berurutan dengan *current ratio*, *return on equity* dan *debt to equity ratio* secara simultan dan parsial terhadap *return* saham pada perusahaan Otomotif dan Komponennya yang terdaftar di BEI pada periode tahun 2014-2017.

Desain penelitian ini merupakan penelitian *expost factor*. Populasi penelitian ini meliputi semua perusahaan Otomotif dan Komponennya yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode tahun 2014-2017. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah metode *purposive sampling*. Berdasarkan kriteria yang diterapkan diperoleh jumlah sampel 10 perusahaan. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder yang diperoleh dari Bursa Efek Indonesia. Metode analisa data yang digunakan adalah metode analisis regresi linier berganda.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara simultan *current ratio*, *return on equity*, dan *debt to equity ratio* tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham, yang dibuktikan dengan nilai F-statistik sebesar 1,544 dengan tingkat signifikansi sebesar $0,220 > 0,05$. Sedangkan hasil secara parsial *current ratio* berpengaruh positif signifikan terhadap *return* saham, yang dibuktikan dengan nilai t-statistik sebesar 2,726 dengan tingkat signifikansi sebesar $0,010 < 0,05$. *Return on equity* berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap *return* saham, yang dibuktikan dengan nilai t-statistik sebesar -1,610 dengan tingkat signifikansi sebesar $0,116 > 0,05$. *Debt to equity ratio* berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap *return* saham, yang dibuktikan dengan nilai t-statistik sebesar -1,295 dengan tingkat signifikansi sebesar $0,203 > 0,05$. Hasil uji *adjusted R²* memiliki nilai sebesar 0,226 atau 22,6% hal ini dapat berarti bahwa 22,6% *return* saham dapat dipengaruhi oleh variabel independen yaitu *current ratio*, *return on equity*, dan *debt to equity ratio*. Sisanya sebesar 77,4% dipengaruhi oleh variabel lain yang tidak diteliti dalam penelitian ini. Persamaan regresi linier berganda dalam penelitian ini adalah : $\text{Return saham} = 0,236 + 0,009 \text{ CR} + -0,045 \text{ ROE} + -0,675 \text{ DER} + e$

Kata kunci: *return* saham, likuiditas (*current ratio*), profitabilitas (*return on equity*), leverage (*debt to equity ratio*).

**PENGARUH LIKUIDITAS, PROFITABILITAS, DAN LEVERAGE
TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN OTOMOTIF DAN
KOMPONENNYA YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PADA PERIODE TAHUN 2014-2017**

Siti Jumrotul Fadilah 1211508671

ABSTRAK

This study aims to determine the effect of liquidity, profitability, and leverage, each of which is proxied sequentially with the current ratio, return on equity and debt to equity ratio simultaneously and partially to stock returns in the Automotive and Component companies listed on the IDX in the year period 2014-2017.

The design of this study is an ex post factor study. The study population included all Automotive and Component companies listed on the Indonesia Stock Exchange in the period 2014-2017. The sampling technique used is the purposive sampling method. Based on the applied criteria obtained the number of samples of 10 companies. The type of data used is secondary data obtained from the Indonesia Stock Exchange. The data analysis method used is a multiple linear regression analysis method.

The results of this study indicate that simultaneously the current ratio, return on equity, and debt to equity ratio do not significantly influence stock returns, as evidenced by the F-statistic value of 1.544 with a significance level of $0.220 > 0.05$. While the partial results of the current ratio have a significant positive effect on stock returns, as evidenced by the t-statistic value of 2.726 with a significance level of $0.010 < 0.05$. Return on equity has a negative and no significant effect on stock returns, as evidenced by the t-statistic value of -1.610 with a significance level of $0.116 > 0.05$. Debt to equity ratio has no significant negative effect on stock returns, as evidenced by the t-statistic value of -1,295 with a significance level of $0,203 > 0,05$. The adjusted R² test results have a value of 0.226 or 22.6%. This can mean that 22.6% of stock returns can be influenced by independent variables, namely the current ratio, return on equity, and debt to equity ratio. The remaining 77.4% is influenced by other variables not examined in this study. The equation of multiple linear regression in this study is: $\text{Stock return} = 0.236 + 0.009 \text{ CR} + -0.045 \text{ ROE} + -0.675 \text{ DER} + e$

Keywords: stock return, liquidity (current ratio), profitability (return on equity), leverage (debt to equity ratio).

DAFTAR ISI

COVER LUAR	i
COVER DALAM	ii
LEMBARAN PENGESAHAN PEMBIMBING	iii
LEMBARAN PENGESAHAN TIM PENGUJI	iv
LEMBARAN SURAT PERNYATAAN ANTI PLAGIAT	v
KATA PERSEMBAHAN DAN MOTTO	vi
KATA PENGANTAR	vii
RINGKASAN	x
<i>SUMMARY</i>	xii
ABSTRAK	xiv
ABSTRAK	xv
DAFTAR ISI	xvi
DAFTAR GAMBAR	xx
DAFTAR TABEL	xxi
DAFTAR LAMPIRAN	xxii
BAB I. PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Manfaat Penelitian	5
BAB II. TINJAUAN PUSTAKA	7
2.1 Landasan Teori Dan Penelitian Terdahulu	7
2.1.1 Pengertian Pasar Modal	7
2.1.1.1 Pasar Modal	7
2.1.1.2 Fungsi Pasar Modal	8
2.1.1.3 Instrument Pasar Modal	9

2.1.2 Pengertian Investasi	11
2.1.2.1 Investasi	11
2.1.2.2 Tujuan Investasi	11
2.1.3 Pengertian <i>Return</i> Saham	11
2.1.3.1 <i>Return</i> Saham	11
2.1.3.2 Mengukur <i>Return</i> Saham	12
2.1.3.3 Macam-macam <i>Return</i> Saham	13
2.1.3.4 Faktor-faktor <i>Return</i> Saham	14
2.1.4 Laporan Keuangan	14
2.1.5 Teori Signal	19
2.1.6 Pengaruh Likuiditas Terhadap <i>Return</i> Saham	20
2.1.7 Pengaruh ROE Terhadap <i>Return</i> Saham	21
2.1.8 Pengaruh DER Terhadap <i>Return</i> Saham	22
2.1.9 Penelitian Terdahulu	23
2.2 Hipotesis	30
BAB III METODE PENELITIAN.....	32
3.1 Desain Penelitian.....	32
3.2 Tempat dan Waktu	32
3.3 Jenis dan Sumber Data	32
3.4 Populasi dan Sampel	33
3.5 Teknik Pengumpulan Data	34
3.6 Definisi Variabel dan Definisi Operasional	35

3.6.1 Definisi Variabel	35
3.6.2 Definisi Operasional	36
3.7 Kerangka Konseptual	37
3.8 Proses Pengolaan Data	37
3.9 Metode Analisis Data	38
3.10 Teknik Pengujian Hipotesis dan Analisis Data	38
3.10.1 Teknik Analisis Data	38
3.10.2 Teknik Pengujian Hipotesis	40
BAB IV. GAMBARAN UMUM OBJEK PENELITIAN	44
4.1 Sejarah Bursa Efek Indonesia (BEI)	44
BAB V. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	56
5.1 Deskripsi Hasil Penelitian	56
5.2 Uji Persyaratan Analisis	63
5.2.1 Uji Asumsi Klasik	63
5.3 Hasil Pengujian Hipotesis	67
5.4 Pembahasan Hipotesis	73
5.4.1 Pengaruh Likuiditas Terhadap <i>Return</i> Saham	73
5.4.2 Pengaruh ROE Terhadap <i>Return</i> Saham	74
5.4.1 Pengaruh DER Terhadap <i>Return</i> Saham	75
5.4.2 Pengaruh secara simultan	75
BAB VI. KESIMPULAN DAN SARAN	77
6.1 Kesimpulan	77
6.2 Saran	78

DAFTAR PUSTAKA	79
LAMPIRAN.....	80

DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1 Kerangka Konseptual

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Data <i>Return</i> saham 10 perusahaan.....	4
Table 2.1.9 Penelitian Terdahulu.....	23
Table 3.1 Daftar Populasi.....	33
Table 3.2 Daftar Sampel Penelitian.....	34
Table 5.1 Daftar Sampel Penelitian.....	57
Table 5.2 Rata-Rata <i>Return</i> Saham.....	58
Table 5.3 Rata-Rata <i>Current Ratio</i>	59
Table 5.4 Rata-Rata <i>Return On Equity</i>	60
Table 5.5 Rata-Rata <i>Debt To Equity Ratio</i>	62
Table 5.6 Data Statistik Deskriptif.....	63
Table 5.7 Uji Normalitas.....	64
Table 5.8 Uji Multikolinearitas.....	65
Table 5.9 Uji Heteroskedastisitas.....	66
Table 5.10 Uji Autokorelasi.....	67
Table 5.11 Uji Regresi Linier Berganda.....	68
Table 5.12 Uji t.....	70
Table 5.13 Uji F.....	71
Table 5.14 Uji Koefisien Determinasi.....	72

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1

Data Return Saham

Lampiran 2

Data Current Ratio

Lampiran 3

Data Return on Equity

Lampiran 4

Data Debt to Equity Ratio

Lampiran 5

Hasil Uji SPSS

Lampiran 6

Tabel F

Lampiran 7

Tabel t

Lampiran 8

Ringkasan Kinerja Perusahaan Sampel