

**LAPORAN SKRIPSI**

**PENGARUH *CURRENT RATIO*, *DEBT TO EQUITY RATIO*, *TOTAL ASSETS TURNOVER*, DAN *RETURN OF EQUITY* TERHADAP *RETURN SAHAM* PERUSAHAAN SUB SEKTOR *FOOD AND BEVERAGES* YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2015-2017**



Fauzia Azka Savitri

15.D1.0261

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS KATOLIK SOEGIJAPRANATA**

**SEMARANG**

**2020**

**LAPORAN SKRIPSI**

**PENGARUH *CURRENT RATIO*, *DEBT TO EQUITY RATIO*, *TOTAL ASSETS TURNOVER*, DAN *RETURN OF EQUITY* TERHADAP *RETURN SAHAM* PERUSAHAAN SUB SEKTOR *FOOD AND BEVERAGES* YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2015-2017**

Diajukan dalam Rangka Memenuhi Salah Satu Syarat Memperoleh Gelar Sarjana Manajemen



**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS KATOLIK SOEGIJAPRANATA**

**SEMARANG**

**2020**

## HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Fauzia Azka Savitri  
NIM : 15.D1.0261  
Prodi / Konsentrasi : Manajemen / Keuangan  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Dengan ini menyatakan bahwa Skripsi yang berjudul "**Pengaruh *Current Ratio*, *Debt to Equity Ratio*, *Total Assets Turnover*, dan *Return of Equity* Terhadap *Return Saham Perusahaan* Sub Sektor *Food and Beverages* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2017**" tersebut sudah lulus plagiasi. Akan tetapi apabila terbukti melakukan plagiasi maka bersedia menerima sanksi sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Semarang, 10 Agustus 2020

Yang Menyatakan,



Fauzia Azka Savitri

HALAMAN PENGESAHAN



Judul Tugas Akhir : **PENGARUH *CURRENT RATIO, DEBT TO EQUITY RATIO, TOTAL ASSETS TURNOVER, DAN RETURN OF EQUITY* TERHADAP *RETURN SAHAM* PERUSAHAAN SUB SEKTOR *FOOD AND BEVERAGES* YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2015-2017**

Diajukan oleh : Fauzia Azka Savitri  
NIM : 15.D1.0261  
Tanggal disetujui : 25 Februari 2020  
Telah setuju oleh  
Pembimbing : Y. Wisnu Djati Sasmito S.E., M.Si.  
Penguji 1 : Dr Widuri Kurniasari S.E., M.Si.  
Penguji 2 : Eny Trimeiningrum S.E., M.S.I.  
Penguji 3 : Y. Wisnu Djati Sasmito S.E., M.Si.  
Ketua Program Studi : Dr Widuri Kurniasari S.E., M.Si.  
Dekan : Dr Widuri Kurniasari S.E., M.Si.

Halaman ini merupakan halaman yang sah dan dapat diverifikasi melalui alamat di bawah ini.

[sintak.unika.ac.id/skripsi/verifikasi/?id=15.D1.0261](http://sintak.unika.ac.id/skripsi/verifikasi/?id=15.D1.0261)

**HALAMAN PERNYATAAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK  
KEPENTINGAN AKADEMIS**

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Fauzia Azka Savitri

Program Studi : Manajemen

Fakultas : Ekonomi & Bisnis

Jenis Karya : Tugas Akhir

Menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Katolik Soegijapranata Semarang Hak Bebas Royalti Noneksklusif atas karya ilmiah yang berjudul **“Pengaruh *Current Ratio*, *Debt to Equity Ratio*, *Total Assets Turnover*, dan *Return of Equity* Terhadap Return Saham Perusahaan Sub Sektor *Food and Beverages* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2017”** beserta perangkat yang ada. Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Katolik Soegijapranata berhak menyimpan, mengalihkan media/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir ini selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Semarang, 10 Agustus 2020

Yang menyatakan,



Fauzia Azka Savitri

## KATA PENGANTAR

*Assalamualaikum Wr. Wb.*

Puji syukur kehadiran Allah SWT atas segala berkah, rahmat, dan hidayahNya yang selalu menyertai penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan Skripsi ini dengan lancar. Shalawat dan salam semoga senantiasa tercurah kepada Nabi Muhammad SAW. Skripsi dengan judul “**Pengaruh *Current Ratio, Debt To Equity Ratio, Total Assets Turnover, Return Of Equity* Terhadap *Return Saham Perusahaan Sub Sektor Food And Beverages* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2015-2017**” ini diajukan untuk memenuhi salah satu persyaratan kelulusan Program Strata-1 pada Program Studi Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Katolik Soegijapranata, Semarang.

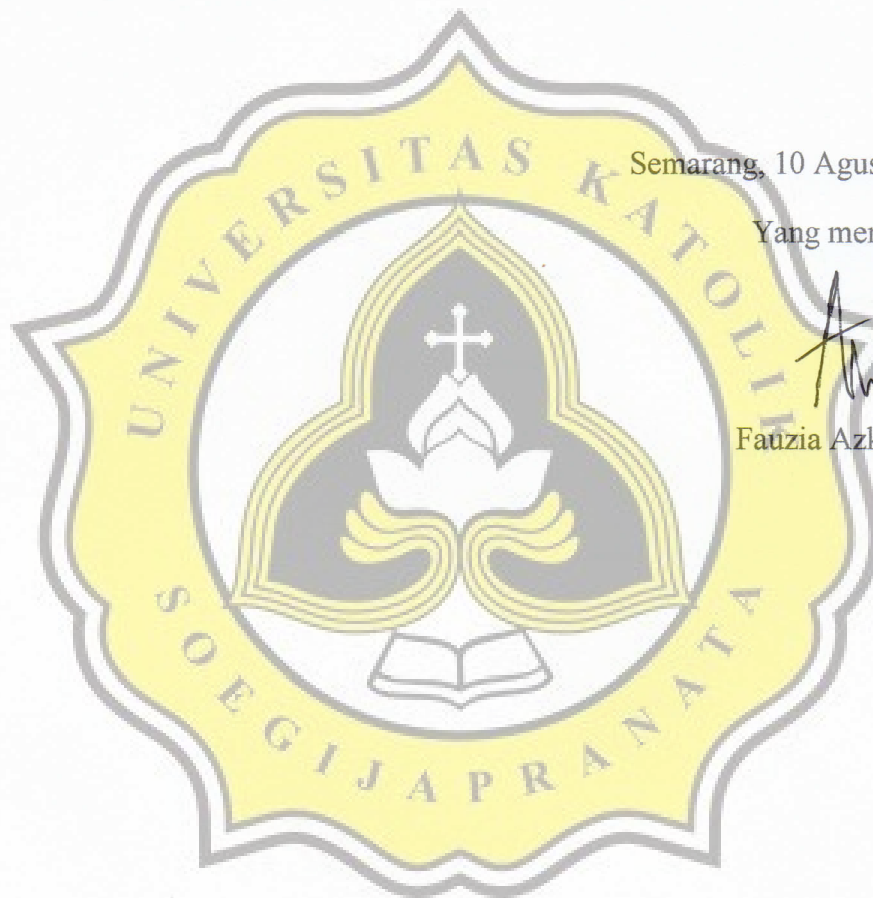
Dalam penyusunan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah memberi dukungan, membantu dan mendoakan agar penelitian ini dapat selesai dengan tepat waktu dan terwujud. Sehingga pada kesempatan ini dengan ketulusan hati penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Allah SWT atas berkah dan karuniaNya yang selalu menyertai penulis dalam setiap waktu. Semoga semua yang Tuhan berikan dalam hidup saya bisa bermuara pada kebaikan.
2. Ibu Dr. Widuri Kurniasari, SE, MSi selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Katolik Soegijapranata.

3. Bapak Y. Wisnu Djati S., SE., M.Si. selaku dosen pembimbing yang selalu meluangkan waktu, tenaga dan pikiran dalam memberikan bimbingan dan arahan dalam penyusunan skripsi ini dengan sabar dan teliti mulai dari awal hingga selesai.
4. Ibu Dr. Widuri Kurniasari, SE, MSi dan Ibu Eny Trimeningrum, SE., M.Si, selaku Dosen Penguji yang telah membantu memberikan saran, masukan, dan pengarahan yang baik dalam penyelesaian skripsi ini.
5. Bapak dan Ibu Dosen Program Studi Manajemen yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan yang berguna bagi penulis.
6. Seluruh Staff Tata Usaha Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang turut membantu penulis dalam segala urusan administrasi dan juga surat perijinan dalam proses membuat laporan skripsi ini.
7. Kedua orang tua saya, Alm. Rustiyono dan Sri Utami yang telah mendidik dan membesarkan saya dengan penuh kasih sayang.
8. Adik saya, Althea Shira yang telah ikut membantu menghibur selama proposal ini dibuat.
9. Terimakasih sekali, Raul Hogantara yang telah ikut membantu, mendukung dan memberi motivasi selama proposal ini dibuat.
10. Sahabat kuliah saya, Ninda, Nindya, Sinta, Haqie, Cinantya, Intan.
11. Sahabat SMA saya, Nathaya, Febby, Nesya, Mita, Iin, Andrew, Rian, Sony.
12. Saudara terbaik saya, Chacha, Irnya, Rahma, Neni, Ita.
13. Semua Pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu.

Penulis menyadari bahwa proposal ini masih terdapat banyak kekurangan dan sangat jauh dari sempurna, sehingga penulis mengharapkan kritik dan saran agar penelitian ini menjadi lebih baik lagi. Namun, penulis mengharapkan semoga proposal ini dapat memberikan manfaat bagi berbagai pihak.

*Wassalamualaikum Wr. Wb*



Semarang, 10 Agustus 2020

Yang menyatakan,

Fauzia Azka Savitri



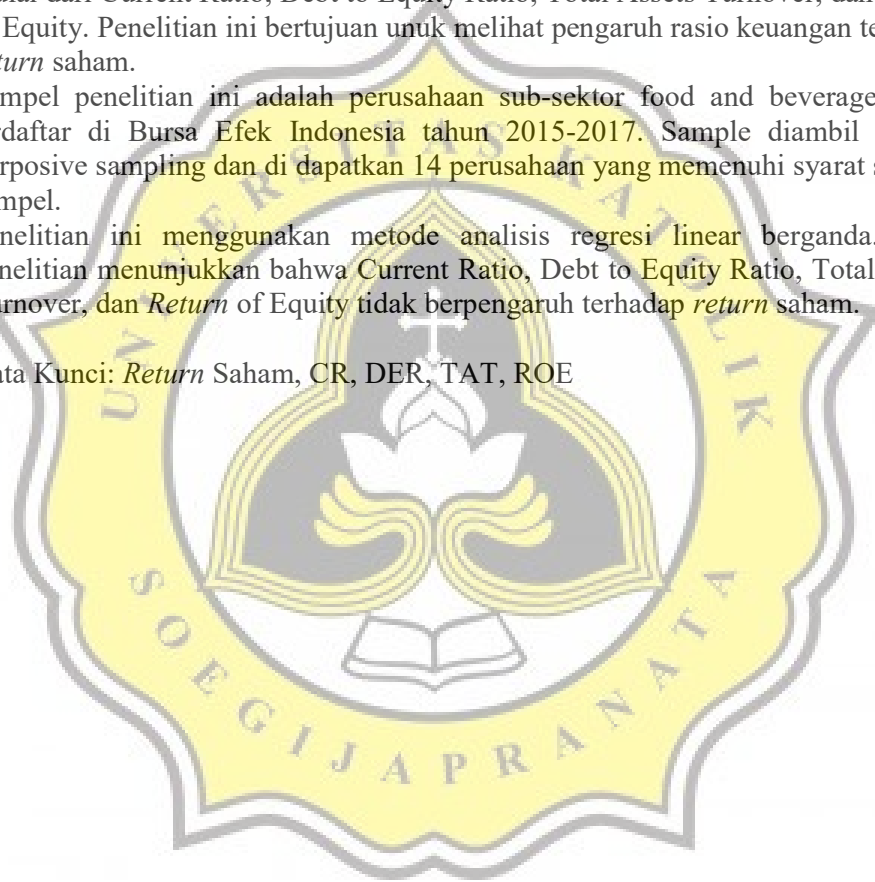
## ABSTRAK

Salah satu alternatif bagi perusahaan untuk mendapatkan dana atau tambahan modal adalah melalui pasar modal. Dari kegiatan ini investor mengharapkan mendapatkan deviden, kenaikan harga saham, dan kepemilikan. Investor dalam hal ini mengharapkan adanya *return* saham positif yang menggambarkan bahwa perusahaan memiliki performa yang baik dalam pasar modal. Terdapat beberapa faktor yang dapat mempengaruhi *return* saham yang berasal dari rasio keuangan mulai dari Current Ratio, Debt to Equity Ratio, Total Assets Turnover, dan *Return of Equity*. Penelitian ini bertujuan untuk melihat pengaruh rasio keuangan terhadap *return* saham.

Sampel penelitian ini adalah perusahaan sub-sektor food and beverages yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2015-2017. Sample diambil dengan purposive sampling dan didapatkan 14 perusahaan yang memenuhi syarat sebagai sampel.

Penelitian ini menggunakan metode analisis regresi linear berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa Current Ratio, Debt to Equity Ratio, Total Assets Turnover, dan *Return of Equity* tidak berpengaruh terhadap *return* saham.

Kata Kunci: *Return* Saham, CR, DER, TAT, ROE



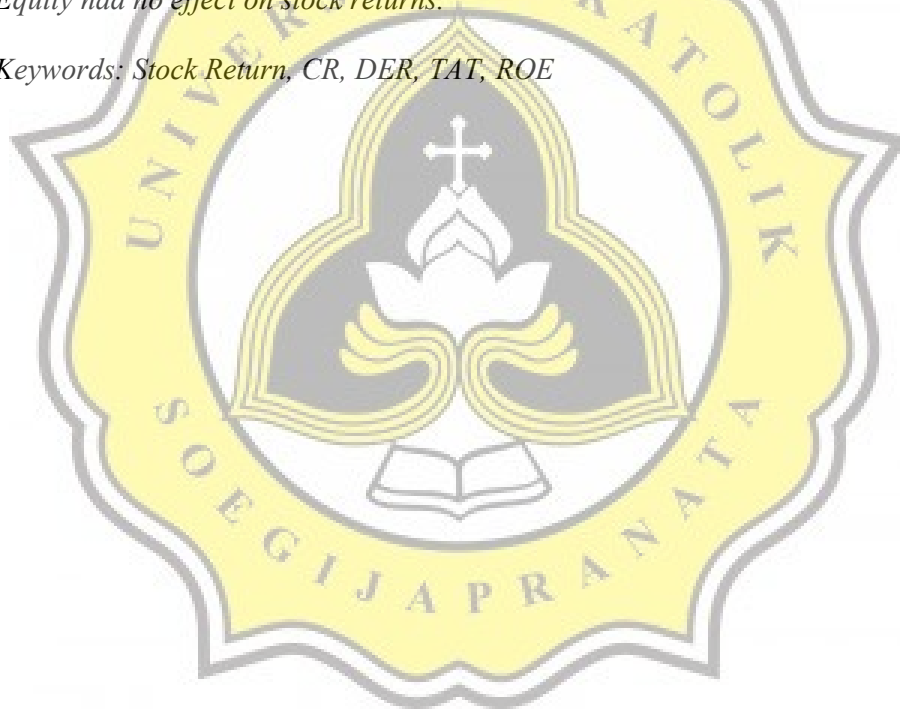
## **ABSTRACT**

*One alternative for companies to get funds or additional capital is through the capital market. From this activity investors expect to get dividends, rising stock prices, and ownership. Investors in this case expect a positive stock return which illustrates that the company has a good performance in the capital market. There are several factors that can affect stock returns from financial ratios ranging from Current Ratio, Debt to Equity Ratio, Total Assets Turnover, and Return of Equity. This study aims to see the effect of financial ratios on stock returns.*

*The sample of this study is the food and beverages sub-sector company listed on the Indonesia Stock Exchange in 2015-2017. Samples were taken by purposive sampling and obtained 14 companies that met the requirements as samples.*

*This study uses multiple linear regression analysis methods. The results showed that Current Ratio, Debt to Equity Ratio, Total Assets Turnover, and Return of Equity had no effect on stock returns.*

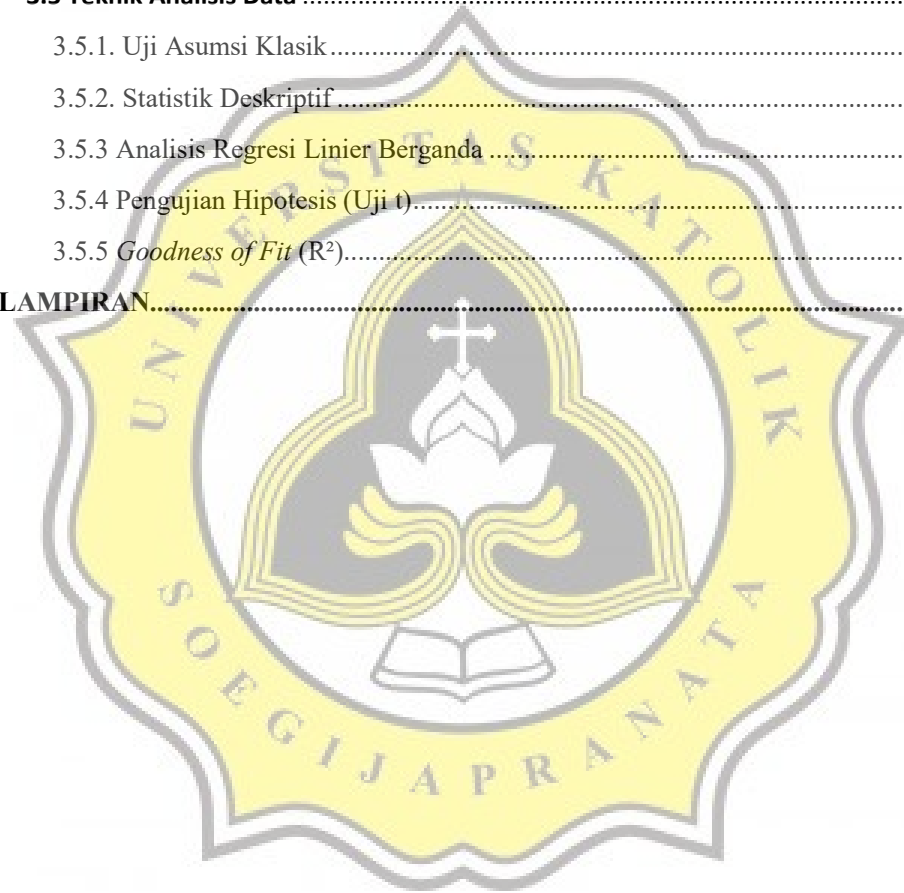
*Keywords: Stock Return, CR, DER, TAT, ROE*



## DAFTAR ISI

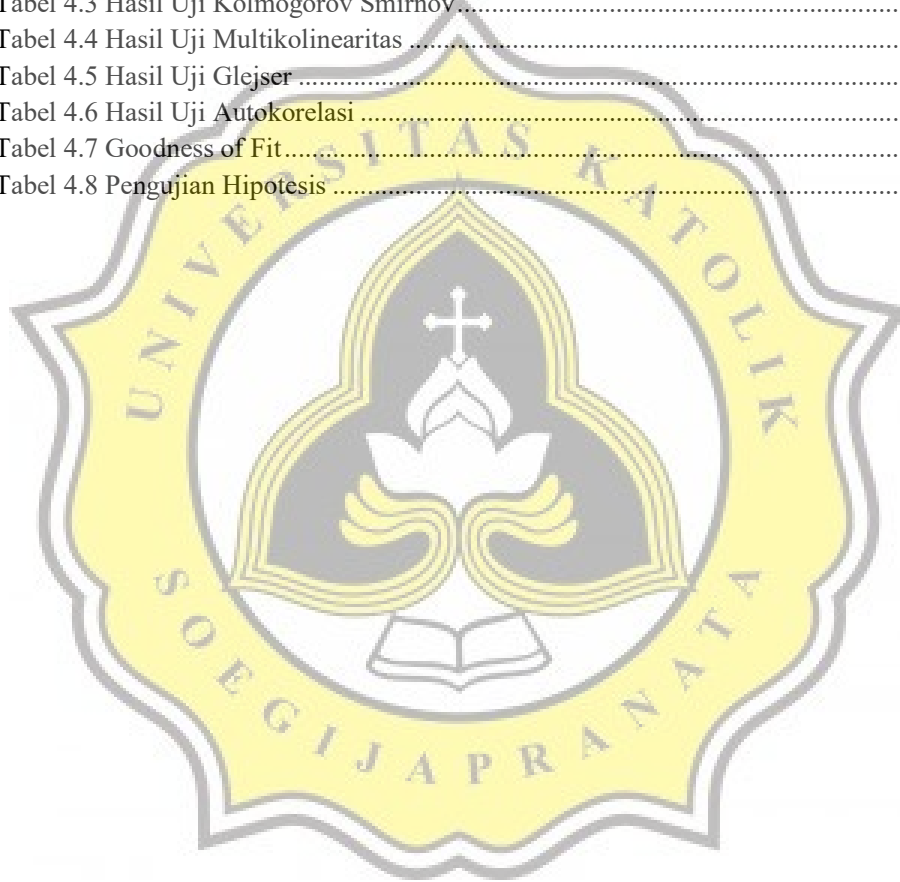
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS .....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
ABSTRAK .....	vii
<i>ABSTRACT</i> .....	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL .....	xi
BAB I.....	1
PENDAHULUAN .....	1
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	8
1.3. Tujuan Penelitian .....	8
1.4. Manfaat penelitian .....	8
BAB II.....	10
TINJAUAN PUSTAKA.....	10
2.1 Teori <i>Signalling</i> .....	10
2.2 <i>Return saham</i> .....	11
2.3 <i>Current Ratio</i> .....	11
2.4 <i>Debt to Equity Ratio</i> .....	13
2.5 <i>Total Asset Turnover</i> .....	14
2.6 <i>Return on Equity</i> .....	15
2.7 Penelitian Terdahulu .....	16
2.8 Kerangka Penelitian .....	17
2.9 Definisi Operasional .....	17
2.10 Perumusan Hipotesis .....	19
2.10.1 Pengaruh <i>Current Ratio</i> terhadap <i>Return saham</i> .....	19
2.10.2 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> terhadap <i>Return saham</i> .....	20
2.10.3 Pengaruh <i>Total Asset Turnover</i> terhadap <i>Return saham</i> .....	21
2.10.4 Pengaruh <i>Return on Equity</i> terhadap <i>Return saham</i> .....	21

<b>BAB III</b> .....	<b>23</b>
<b>METODE PENELITIAN</b> .....	<b>23</b>
<b>3.1 Obyek dan Lokasi Penelitian</b> .....	<b>23</b>
<b>3.2 Populasi dan Sampel</b> .....	<b>24</b>
<b>3.3 Jenis Data</b> .....	<b>25</b>
<b>3.4 Teknik Pengumpulan Data</b> .....	<b>26</b>
<b>3.5 Teknik Analisis Data</b> .....	<b>26</b>
3.5.1. Uji Asumsi Klasik .....	26
3.5.2. Statistik Deskriptif .....	28
3.5.3 Analisis Regresi Linier Berganda .....	28
3.5.4 Pengujian Hipotesis (Uji t).....	28
3.5.5 <i>Goodness of Fit</i> ( $R^2$ ).....	29
<b>LAMPIRAN</b> .....	<b>43</b>



## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Research gap dari penelitian terdahulu .....	16
Tabel 3.1 Sampel Penelitian .....	24
Tabel 3.2 Perusahaan Food and beverages yang Termasuk Anggota Sampel .....	25
Tabel 3.3 Kriteria Autokorelasi .....	27
Tabel 4.1 Sampel Penelitian .....	30
Tabel 4.2 Hasil Analisis Deskriptif Statistik .....	31
Tabel 4.3 Hasil Uji Kolmogorov Smirnov .....	32
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas .....	33
Tabel 4.5 Hasil Uji Glejser .....	33
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi .....	34
Tabel 4.7 Goodness of Fit .....	34
Tabel 4.8 Pengujian Hipotesis .....	35



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Kerangka Penelitian ..... 17

