

**PENGARUH *CURRENT RATIO*, *RETURN ON ASSETS*, *DEBT TO EQUITY RATIO*, *TOTAL ASSET TURNOVER* DAN *PRICE EARNING RATIO* TERHADAP TINGKAT *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN SUB SEKTOR TRANSPORTASI YANG TERDAPAT DI BEI TAHUN 2016-2018**

**SKRIPSI**

Diajukan untuk memenuhi syarat guna mencapai gelar Sarjana pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Katholik Soegijapranata



**RADITYATAMA REXY PRASETYA**

**16.D1.0264**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS KATOLIK SOEGIJAPRANATA**

**SEMARANG**

**2020**

## SURAT PERNYATAAN KEASLIAN DATA SKRIPSI

Saya yang bertandatangan dibawah ini:

Nama : Radityatama Raxy Prasetya

NIM : 16.D1.0264

Alamat lengkap di Semarang : Jl. Waru Timur I no.37A Banyumanik, Semarang

Nama orang tua : Teguh Prasetyo

Nomor telepon orangtua : 082138284951

Nomor Handphone (mahasiswa): 081328916069

Nomor Handphone anggota keluarga terdekat: 08122868400

Dengan ini menyatakan bahwa seluruh data penelitian yang tertulis dalam skripsi saya yang berjudul "Pengaruh Current Ratio, Return on Assets, Debt to Equity Ratio, Total Asset Turnover dan Price Earning Ratio terhadap tingkat return saham pada perusahaan sub sektor transportasi yang terdapat di BEI tahun 2016-2018" Merupakan data yang sebenarnya. Bila suatu saat terbukti bahwa data yang saya cantumkan dalam skripsi adalah data fiktif maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Universitas Katolik Soegijapranata.

Hormat saya,

Semarang, 10 Juni 2020



(Radityatama Raxy P)



## HALAMAN PENGESAHAN

Judul Tugas Akhir: : Pengaruh Current Ratio, Return On Assets, Debt To Equity Ratio, Total Asset Turnover Dan Price Earning Ratio Terhadap Tingkat Return Saham Pada Perusahaan Sub Sektor Transportasi Yang Terdapat Di Bei Tahun 2016-2018

Diajukan oleh : Radityatama Remy Prasetya

NIM : 16.D1.0264

Tanggal disetujui : 22 Juni 2020

Telah setuju oleh

Pembimbing : Dr Widuri Kurniasari S.E., M.Si.

Penguji 1 : Drs. B. Junianto Wibowo M.S.M.

Penguji 2 : Y. Wisnu Djati Sasmito S.E., M.Si.

Penguji 3 : Dr Widuri Kurniasari S.E., M.Si.

Ketua Program Studi : Dr Widuri Kurniasari S.E., M.Si.

Dekan : Dr. Oct. Digdo Hartomo 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=16.D1.0264](http://sintak.unika.ac.id/skripsi/verifikasi/?id=16.D1.0264)

**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK  
KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai civitas akademika Universitas Katolik Soegijapranata, saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Radityatama Remy Prasetya

NIM : 16.D1.0264

Program Studi : Manajemen

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujuan untuk memberikan kepada Universitas Katolik Soegijapranata Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) atas skripsi yang berjudul :

“Pengaruh Current Ratio, Return on Assets, Debt to Equity Ratio, Total Asset Turnover dan Price Earning Ratio terhadap tingkat return saham pada perusahaan sub sektor transportasi yang terdapat di BEI tahun 2016-2018”. Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Katolik Soegijapranata berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data(*database*), merawat, dan mempublikasi skripsi di atas dengan mencantumkan nama saya sebagai penulis. Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Semarang, 10 Juni 2020

Yang Menyatakan



(Radityatama Remy P.)

## MOTTO DAN PERSEMBAHAN

### Motto

“Bermimpilah seakan kau akan hidup selamanya. Hiduplah seakan kau akan mati hari ini.”

(JAMES DEAN)

“Tiada keindahan yang lebih baik daripada kecerdasan.”

(Nabi Muhammad)

### Persembahan

Skripsi ini saya persembahkan untuk :

Allah SWT yang selalu memberikan nikmat dan karunianya sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.

Keluarga terutama kedua orang tua saya yang selalu memberikan motivasi, doa, dukungan moral maupun materiil kepada saya.

Dan untuk para teman saya yang selalu memberikan semangat, motivasi, dan kebahagiaan disaat berada dalam kejenuhan.

## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur saya panjatkan kepada Allah SWT yang telah melimpahkan nikmat dan karunianya sehingga saya dapat menyelesaikan tugas Skripsi ini, yang berjudul “PENGARUH *CURRENT RATIO*, *RETURN ON ASSETS*, *DEBT TO EQUITY RATIO*, *TOTAL ASSET TURNOVER* DAN *PRICE EARNING RATIO* TERHADAP TINGKAT *RETURN* SAHAM PADA PERUSAHAAN SUB SEKTOR TRANSPORTASI YANG TERDAPAT DI BEI TAHUN 2016-2018”.

Penyusunan Skripsi ini dimaksudkan untuk dapat memenuhi syarat kelulusan studi Sarjana Ekonomi dan Bisnis Universitas Katolik Soegijapranata. Keberhasilan dalam menyusun Skripsi ini tidak luput dari bantuan, dukungan, dan doa dari berbagai pihak baik secara langsung maupun tidak langsung. Sehingga, pada kesempatan ini saya ingin memberikan ucapan terimakasih kepada :

1. Bapak Dr. Octavianus Digo Hartomo, M. Si, Akt selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis.
2. Ibu Dr. Widuri Kurniasari, SE, M.si. selaku dosen pembimbing yang senantiasa meluangkan waktu, tenaga dan pikiran untuk kelancaran laporan skripsi ini
3. Bapak Drs. B. Junianto MSM dan Bapak Y. Wisnu Djati Sasmito, SE., M.Si selaku dosen penguji yang telah membantu memberikan saran, masukan, dan arahan yang baik dalam penyelesaian skripsi ini.

4. Bapak dan Ibu Dosen Program Studi Manajemen Universitas Katolik Soegijapranata yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan yang berguna bagi saya.
5. Seluruh staff dan jajaran di Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang turut serta membantu kelancaran administrasi dan surat perijinan dalam membuat skripsi ini.
6. Kedua orang tua saya dan adik saya yang telah membantu sepenuhnya.
7. Teman-teman saya antara lain Abi Rijkon M, Bellinda, Fadhil, Anan, Galuh, Shinta dan lainnya yang telah membantu kelancaran pengerjaan skripsi ini.

Semoga Allah SWT memberikan nikmat yang berlebih kepada kita semua dan mendapatkan imbalan yang setimpal. Sekian kata pengantar dari saya, semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak.

Semarang, 10 Juni 2020



(Radityatama Raxy Prasetya)

## ABSTRAK

Pasar modal berfungsi untuk memberikan kesempatan kepada pemilik dana untuk memperoleh imbalan (*return*) Tujuan dari penelitian ini yaitu untuk mengetahui pengaruh rasio-rasio keuangan seperti Current Ratio, Return on Asset, Debt to Equity Ratio, TATO, dan Price Earning Ratio terhadap *return* saham

Sampel yang digunakan dalam penelitian ini merupakan perusahaan sub sektor transportasi yang terdaftar di BEI pada periode tahun 2016-2018.

Penelitian ini dilakukan menggunakan metode regresi linier berganda. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa variabel *Price Earning Ratio* (PER) berpengaruh terhadap variabel *return* saham. Namun untuk variabel *Current Ratio* (CR), *Return on Asset* (ROA), *Debt to Equity Ratio* (DER), dan TATO tidak berpengaruh terhadap variabel *return* saham.

Kata Kunci : Current Ratio, Return on Asset, Debt to Equity, Total Asset Turnover, Price Earning Ratio, Return saham

## ABSTRACT

The capital market serves to provide an opportunity for fund owners to obtain returns. The purpose of this research is to determine the effect of financial ratios such as Current Ratio, Return on Assets, Debt to Equity Ratio, TATO, and Price Earning Ratio on stock returns

The sample used in this study is a transportation sub-sector company listed on the Indonesia Stock Exchange in the period 2016-2018.

This research was conducted using multiple linear regression methods. The results of this study indicate that the Price Earning Ratio (PER) variable influences the stock return variable. But for the Current Ratio (CR), Return on Asset (ROA), Debt to Equity Ratio (DER), and TATO variables do not affect the stock return variable.

Keywords: Current Ratio, Return on Assets, Debt to Equity, Total Asset Turnover, Price Earning Ratio, Stock Returns



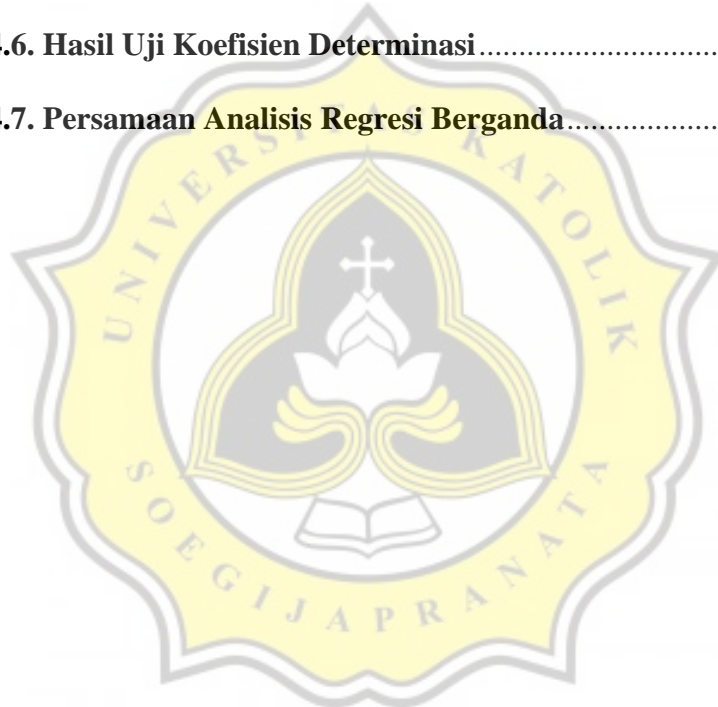
## DAFTAR ISI

<b>SURAT PERNYATAAN KEASLIAN DATA SKRIPSI</b> .....	<b>i</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI</b> .....	<b>ii</b>
<b>HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS</b> .....	<b>iii</b>
<b>MOTTO DAN PERSEMBAHAN</b> .....	<b>iv</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>v</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>vii</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>viii</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>x</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xi</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>xii</b>
<b>BAB I</b> .....	<b>1</b>
<b>1.1. Latar Belakang Penelitian</b> .....	<b>1</b>
<b>1.2. Rumusan Masalah</b> .....	<b>8</b>
<b>1.3. Tujuan Penelitian</b> .....	<b>8</b>
<b>1.4. Manfaat Penelitian</b> .....	<b>9</b>
<b>BAB II</b> .....	<b>11</b>
<b>2.1. Laporan Keuangan</b> .....	<b>11</b>
<b>2.2. Analisis Laporan Keuangan</b> .....	<b>12</b>
<b>2.2.1. Rasio Likuiditas</b> .....	<b>13</b>
<b>2.2.2. Rasio Profitabilitas</b> .....	<b>14</b>
<b>2.2.3. Rasio Solvabilitas</b> .....	<b>15</b>
<b>2.2.4. Rasio Manajemen Aktiva</b> .....	<b>16</b>
<b>2.2.5. Rasio Nilai Pasar</b> .....	<b>17</b>
<b>2.2.6. Pasar Modal</b> .....	<b>18</b>
<b>2.3. Saham</b> .....	<b>18</b>
<b>2.4. Return Saham</b> .....	<b>20</b>
<b>2.5. Penelitian Terdahulu</b> .....	<b>21</b>

2.6.	<b>Kerangka Pikir Penelitian</b> .....	22
2.7.	<b>Hipotesis Penelitian</b> .....	24
2.8.	<b>Definisi Operasional</b> .....	26
<b>BAB III</b> .....		<b>29</b>
3.1.	<b>Populasi, Sampel, dan Teknik Sampling</b> .....	29
3.2.	<b>Metode Pengumpulan Data</b> .....	30
3.2.1.	<b>Jenis dan Sumber Data</b> .....	30
3.2.2.	<b>Teknik Pengumpulan Data</b> .....	31
3.3.	<b>Teknik Analisis Data</b> .....	31
3.3.1.	<b>Pengujian Statistik Deskriptif</b> .....	31
3.3.2.	<b>Pengujian Asumsi Klasik</b> .....	31
3.3.3.	<b>Analisis Regresi Berganda</b> .....	33
3.3.4.	<b>Nilai Koefisien Determinasi</b> .....	34
3.3.5.	<b>Uji Statistik t (uji hipotesis)</b> .....	34
<b>BAB IV</b> .....		<b>35</b>
4.1.	<b>Statistik Deskriptif</b> .....	35
4.2.	<b>Uji Asumsi Klasik</b> .....	38
4.2.1.	<b>Uji Multikolinieritas</b> .....	38
4.2.2.	<b>Uji Normalitas</b> .....	38
4.2.3.	<b>Uji Heteroskedastisitas</b> .....	39
4.2.4.	<b>Uji Autokorelasi</b> .....	40
4.3.	<b>Uji Koefisien Determinasi</b> .....	40
4.4.	<b>Pembahasan</b> .....	41
<b>BAB V</b> .....		<b>49</b>
5.1.	<b>Kesimpulan</b> .....	49
5.2.	<b>Saran</b> .....	51
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....		<b>53</b>
<b>LAMPIRAN</b> .....		<b>57</b>

## DAFTAR TABEL

<b>Tabel 1.1 Kriteria Sampel</b> .....	30
<b>Tabel 4.1. Hasil Analisis Deskriptif Statistik Awal</b> .....	35
<b>Tabel 4.2. Hasil Uji Multikolinieritas</b> .....	38
<b>Tabel 4.3. Hasil Uji Normalitas</b> .....	39
<b>Tabel 4.4. Hasil Uji Heteroskedastisitas</b> .....	39
<b>Tabel 4.5. Hasil Uji Autokorelasi</b> .....	40
<b>Tabel 4.6. Hasil Uji Koefisien Determinasi</b> .....	41
<b>Tabel 4.7. Persamaan Analisis Regresi Berganda</b> .....	42



## DAFTAR GAMBAR

<b>Gambar 1 Data Sekunder Return Saham Sub Sektor Transportasi .....</b>	<b>7</b>
<b>Gambar 2 Kerangka Pikir Penelitian .....</b>	<b>23</b>



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Perusahaan.....	58
Lampiran 2 Perhitungan Return Saham Sub Sektor Transportasi tahun 2016-2018 .....	60
Lampiran 3 Data Variabel Sampel.....	64
Lampiran 4 Current Ratio .....	68
Lampiran 5 Return On Asset.....	71
Lampiran 6 Debt To Equity Ratio.....	74
Lampiran 7 Total Aset Turnover.....	77
Lampiran 8 Price Earning Ratio .....	80
Lampiran 9 Return Saham .....	83
Lampiran 10 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	86

