

**SKRIPSI**

**PENGARUH LIKUIDITAS, PROFITABILITAS, SOLVABILITAS,  
AKTIVITAS TERHADAP *RETURN* SAHAM**



**JEREMY NATANAEL SETIADI  
15.G1.0115**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS KATOLIK SOEGIJAPRANATA**

**SEMARANG**

**2022**

**SKRIPSI**

**PENGARUH LIKUIDITAS, PROFITABILITAS, SOLVABILITAS,  
AKTIVITAS TERHADAP *RETURN* SAHAM**

**Diajukan dalam Rangka Memenuhi Salah Satu Syarat Memperoleh Gelar  
Sarjana Akuntansi**



**JEREMY NATANAEL SETIADI  
15.G1.0115**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS KATOLIK SOEGIJAPRANATA**

**SEMARANG**

**2022**

## SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya :

Nama : **Jeremy Natanael Setiadi**

NIM : **15.G1.0115**

Program Studi : **Akuntansi**

Fakultas : **Ekonomi dan Bisnis**

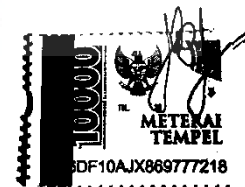
Judul Skripsi : **PENGARUH LIKUIDITAS, PROFITABILITAS,  
SOLVABILITAS, AKTIVITAS TERHADAP *RETURN* SAHAM**

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi ini benar-benar karya saya sendiri dan bukan merupakan plagiat atau saduran dari Skripsi orang lain.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya, untuk dapat dipergunakan sebagaimana mestinya serta tanpa ada paksaan dari pihak manapun.

Semarang, 10 Juni 2022

Yang menyatakan,



Jeremy Natanael Setiadi

## HALAMAN PENGESAHAN



### HALAMAN PENGESAHAN

Judul Tugas Akhir : PENGARUH LIKUIDITAS, PROFITABILITAS, SOLVABILITAS, DAN  
AKTIVITAS TERHADAP RETURN SAHAM : STUDI PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)  
PERIODE TAHUN 2018-2020.

Diajukan oleh : Jeremy Natanael Setiadi

NIM : 15.G1.0115

Tanggal disetujui : 17 Juni 2022

Telah setuju oleh

Pembimbing : Linggar Yekti Nugraheni SE., MCom., Akt., PhD., CA

Penguji 1 : Dr. Elizabeth Lucky Maretha Sitinjak S.E., M.Si., CPA

Penguji 2 : Yusni Warastuti S.E., M.Si.

Penguji 3 : Linggar Yekti Nugraheni SE., MCom., Akt., PhD., CA

Ketua Program Studi : G. Freddy Koeswoyo S.E., M.Si.

Dekan : Drs. Theodorus Sudimin M.S.

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

[sintak.unika.ac.id/skrpsi/verifikasi/?id=15.G1.0115](http://sintak.unika.ac.id/skrpsi/verifikasi/?id=15.G1.0115)

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

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Jeremy Natanael Setiadi

Program Studi : Akuntansi

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

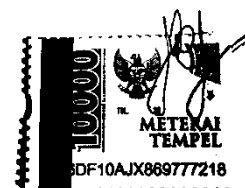
Jenis Karya : Skripsi

(Menyetujui/ Tidak Menyetujui) untuk memberikan kepada Universitas Katolik Soegijapranata Semarang Hak Bebas Royalti Noneklusif atas karya ilmiah yang berjudul “Pengaruh Likuiditas, Profitabilitas, Solvabilitas, dan Aktivitas Terhadap *Return Saham*” beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneklusif 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, 17 Juni 2022

Yang menyatakan,



Jeremy Natanael Setiadi

## Motto dan Persembahan

“Segala perkara dapat kutanggung di dalam Dia yang memberi kekuatan kepadaku.”

-Filipi 4:13-

“Sesungguhnya Tuhan adalah Penyelamatku; aku percaya kepada-Nya dan tidak takut, karena Tuhan adalah kekuatan dan pujianku; Dia telah menjadi penyelamatku.”

-Yesaya 12:2-

Skripsi ini saya persembahkan kepada :

- Tuhan Yang Maha Esa
- Keluarga
- Sahabat dan teman – teman penulis

## KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur kehadiran Tuhan Yesus Kristus atas anugerah, hikmat dan rahmat-Nya yang senantiasa dicurahkan kepada penulis, sehingga bisa menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh Likuiditas, Profitabilitas, Solvabilitas, dan Aktivitas Terhadap *Return Saham*” sebagai syarat untuk menyelesaikan Program Sarjana (S1) pada Program Sarjana Fakultas Ekonomi dan Bisnis Jurusan Program Studi Akuntansi Universitas Katholik Soegijapranata Semarang. Dalam penyusunan skripsi ini banyak sekali hambatan serta rintangan yang penulis hadapi, namun pada akhirnya dapat melaluinya berkat anugerah Tuhan Yesus dan adanya bimbingan dan bantuan dari berbagai pihak baik secara moral maupun spiritual. Untuk itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan ucapan terimakasih kepada:

1. Ibu Linggar Yekti Nugraheni SE., MCom., Akt., PhD., CA Selaku Dosen Pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu dan memberikan dukungan dan arahan selama penyusunan skripsi ini berlangsung.
2. Bapak Agus Setijadi dan Ibu Yeni Wijayanti Selaku kedua Orang tua yang telah memberikan doa serta dukungan baik secara materi maupun moral selama proses pembuatan skripsi berlangsung.
3. Saudara Raven Setiadi dan Saudari Syela Setiadi Selaku kedua Saudara saya yang telah memberikan dukungan baik secara materi maupun moral selama proses pembuatan skripsi berlangsung.

4. Seluruh jajaran Dosen dan Staf Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Katolik Soegijapranata Semarang.
5. Seluruh keluarga besar Setiadi yang selalu memberikan dukungan doa dan moral selama proses pembuatan skripsi berlangsung.
6. Sahabat saya Khrisna Adi Wibawa yang senantiasa mendukung dan memberikan dukungan baik moral maupun dukungan doa agar penulis bisa menyelesaikan pembuatan skripsi.

Akhir kata, penulis berharap Tuhan Yang Maha Esa berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu. Semoga skripsi ini membawa manfaat bagi pengembangan ilmu.

Semarang, 17 Juli 2022



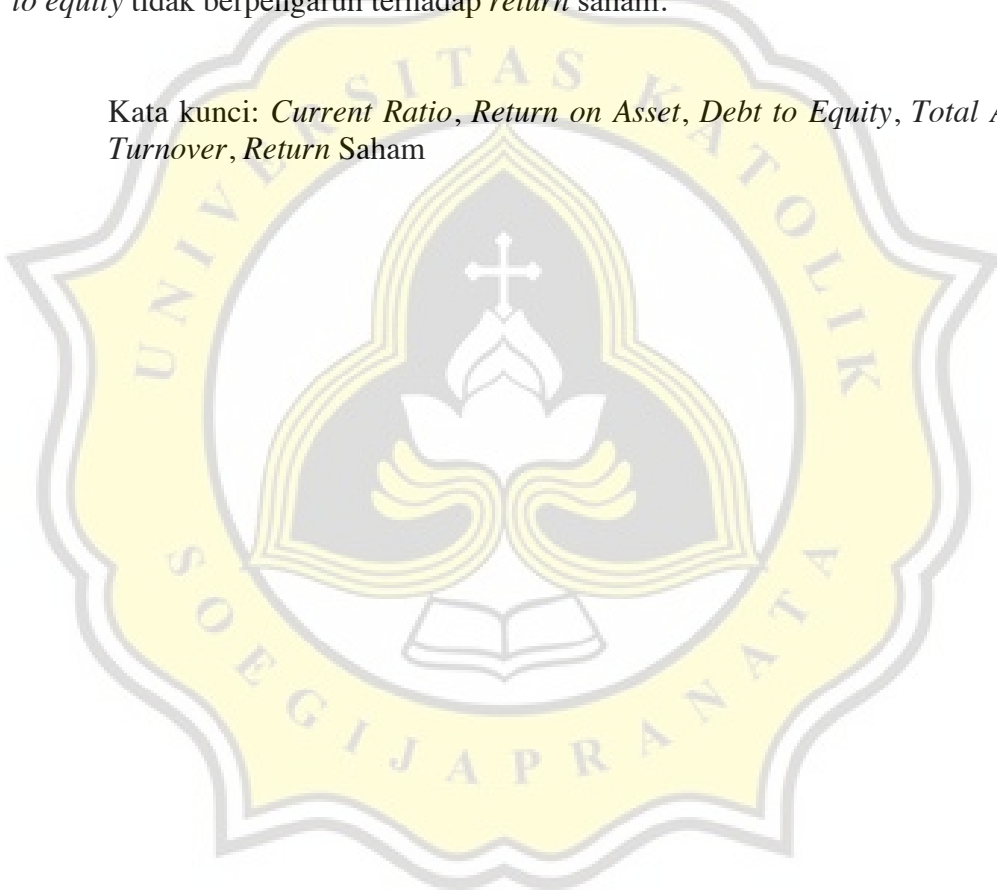
Jeremy Natanael Setiadi



## ABSTRAK

Tujuan penelitian ini untuk membuktikan pengaruh rasio keuangan terhadap *return* saham. Rasio keuangan ini di bagi menjadi empat variabel yaitu likuiditas dengan *current ratio*, profitabilitas dengan *return on asset*, solvabilitas dengan *debt to equity*, dan aktivitas dengan *total aseets turnover*. Pengujian dalam penelitian ini menggunakan metode data arsip dengan menggunakan data sekunder selama 3 (tiga) tahun dengan menggunakan sampel perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI (Bursa Efek Indonesia) periode 2018-2020. Hasil dari penelitian ini mengungkapkan bahwa variabel *total assets turnover* berpengaruh positif terhadap *return* saham, sedangkan variabel *current ratio*, *return on asset*, dan *debt to equity* tidak berpengaruh terhadap *return* saham.

Kata kunci: *Current Ratio*, *Return on Asset*, *Debt to Equity*, *Total Assets Turnover*, *Return Saham*



## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI .....	ii
HALAMAN PENGESAHAN .....	iii
HALAMAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH .....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....	v
KATA PENGANTAR .....	vi
ABSTRAK .....	viii
DAFTAR ISI .....	ix
DAFTAR TABEL .....	xi
DAFTAR LAMPIRAN .....	xii
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	9
1.3 Tujuan Penelitian .....	10
1.4 Manfaat Penelitian .....	11
1.5 Kerangka Pikir .....	12
1.6 Sistematika Penulisan .....	13
BAB II LANDASAN TEORI .....	14
2.1 Landasan Teori .....	14
2.1.1 <i>Theory of the Firm</i> (Teori Perusahaan) .....	14
2.1.2 <i>Return Saham</i> .....	15
2.1.3 Rasio Likuiditas .....	18

2.1.4 Rasio Profitabilitas.....	20
2.1.5 Rasio Solvabilitas .....	22
2.1.6 Rasio Aktivitas.....	23
2.1.7 Penelitian Terdahulu .....	25
2.2 Pengembangan Hipotesis.....	29
2.2.1 Pengaruh <i>Current Ratio</i> Terhadap <i>Return Saham</i> .....	29
2.2.2 Pengaruh <i>Return On Asset</i> Terhadap <i>Return Saham</i> .....	30
2.2.3 Pengaruh <i>Debt to Equity</i> Terhadap <i>Return Saham</i> .....	32
2.2.4 Pengaruh <i>Total Assets Turnover</i> Terhadap <i>Return Saham</i> .....	33
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>34</b>
3.1 Sumber dan Jenis Data .....	34
3.2 Populasi dan Sampel .....	34
3.3 Definisi dan Pengukuran Variabel .....	36
3.4 Alat Analisis Data.....	39
3.4.1 Uji Asumsi Klasik.....	39
3.4.2 Uji Normalitas .....	39
3.4.3 Uji Multikolinearitas.....	39
3.4.4 Uji Heteroskedastisitas .....	40
3.4.5 Uji Autokorelasi.....	40
3.4.6 Analisis Regresi Linier Berganda .....	41
3.4.7 Uji Statistik F .....	41
3.4.8 Uji Koefisien Determinasi.....	42
3.4.9 Uji Statistik T.....	42

<b>BAB IV HASIL DAN ANALISIS .....</b>	<b>44</b>
<b>4.1 Gambaran Objek Penelitian .....</b>	<b>44</b>
<b>4.2 Statistik Deskriptif .....</b>	<b>44</b>
<b>4.3 Uji Asumsi Klasik.....</b>	<b>46</b>
<b>4.4 Uji Hipotesis.....</b>	<b>50</b>
<b>4.5 Pembahasan .....</b>	<b>53</b>
<b>BAB V PENUTUP .....</b>	<b>58</b>
<b>5.1 Kesimpulan .....</b>	<b>58</b>
<b>5.2 Keterbatasan.....</b>	<b>58</b>
<b>5.3 Saran.....</b>	<b>59</b>
<b>Daftar Pustaka.....</b>	<b>60</b>
<b>Daftar Lampiran .....</b>	<b>62</b>

**DAFTAR TABEL**

<b>1.1 Return Saham.....</b>	<b>2</b>
<b>1.2 Jumlah Perusahaan yang Terdaftar di BEI 2021 Per Sektor .....</b>	<b>2</b>
<b>2.1 Penelitian Terdahulu .....</b>	<b>25</b>
<b>3.1 Sampel Penelitian .....</b>	<b>36</b>
<b>4.1 Statistik Deskriptif .....</b>	<b>45</b>
<b>4.2 Uji Normalitas .....</b>	<b>47</b>
<b>4.3 Uji Normalitas .....</b>	<b>47</b>
<b>4.4 Uji Multikolinearitas.....</b>	<b>48</b>

<b>4.5 Uji Heteroskedastisitas .....</b>	<b>49</b>
<b>4.6 Uji Autokorelasi .....</b>	<b>50</b>
<b>4.7 Uji Koefisien Determinasi.....</b>	<b>51</b>
<b>4.8 Uji F .....</b>	<b>51</b>
<b>4.9 Uji T.....</b>	<b>52</b>

#### **DAFTAR LAMPIRAN**

<b>Lampiran 1 : Data Populasi Perusahaan Manufaktur 2018-2020.....</b>	<b>63</b>
<b>Lampiran 2 : Data Sampel Perusahaan Manufaktur 2018-2020.....</b>	<b>69</b>
<b>Lampiran 3 : Statistik Deskriptif.....</b>	<b>81</b>
<b>Lampiran 4 : Uji Asumsi Klasik.....</b>	<b>81</b>
<b>Lampiran 5 : Uji Hipotesis.....</b>	<b>83</b>