

PENGARUH *CURRENT RATIO*, *RETURN ON ASET* DAN *DEBT TO EQUITY RATIO* TERHADAP *RETURN SAHAM*

(Studi Kasus : Perusahaan Sektor Manufaktur Yang Terdaftar di BEI Periode 2018-2019)

DELIA LESTARI

81015154618



Skripsi ini Disusun untuk Memperoleh Gelar Sarjana Pendidikan pada Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta

PROGRAM STUDI PENDIDIKAN EKONOMI

KONSENTRASI PENDIDIKAN AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA

2019

***THE EFFECT OF CURRENT RATIO, RETURN ON ASSET AND
DEBT TO EQUITY RATIO ON STOCK RETURN***

***(Case Study : Manufacturing Sector Companies Listed In BEI
Period 2018-2019)***

DELIA LESTARI

81015154618



Skripsi is Written as Part of Bachelor Degree in Education Accomplishment

STUDY PROGRAM OF ECONOMIC EDUCATION

CONCENTRATION IN ACCOUNTING EDUCATION

FACULTY ECONOMIC

STATE UNIVERSITY OF JAKARTA

2019

ABSTRAK

DELIA LESTARI, 8105154618, Pengaruh Current Ratio, Return on Asset dan Debt to Equity Ratio terhadap Return Saham. Skripsi, Jakarta : Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Jakarta, 2019.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh current ratio, return on asset dan debt to equity ratio terhadap return saham baik secara parsial maupun simultan. Penelitian ini dilakukan pada perusahaan sektor manufaktur yang terdaftar di BEI periode 2018-2019. Populasi yang terjangkau dalam penelitian ini terdiri dari jumlah hingga 97 dan sampel yang digunakan sebanyak 40 responden dengan menggunakan probability sampling. Data yang digunakan adalah data sekunder yang dikumpulkan dianalisis menggunakan regresi linier berganda. Berdasarkan hasil diskusi disimpulkan bahwa persamaan regresi linier berganda yang diperoleh adalah $Y = -0,151 + 0,027X_1 + 2,650 X_2 + 0,000X_3$. Oleh karena itu rasio saat ini memiliki efek positif pada pengembalian saham, return on aset memiliki efek positif pada pengembalian saham dan debt to equity ratio memiliki efek negatif pada pengembalian saham. Berdasarkan uji F dapat disimpulkan bahwa current ratio, return on asset dan debt to equity ratio berpengaruh signifikan secara simultan terhadap pengembalian saham. Hal ini terbukti dari perbandingan nilai F hitung 6,241 dengan nilai F tabel 2,86 Current ratio dilihat dari uji-t, aset lancar berpengaruh positif $t_{hitung} 1,149 < t_{tabel} 2,029$ tetapi signifikansi di atas 0,05 . Ini berarti rasio saat ini tidak berpengaruh pada pengembalian saham. Return on Asset dilihat dari uji-t, return on asset memiliki pengaruh positif $t_{hitung} 2,696 > t_{tabel} 2,029$ dan signifikansi 0,011. Artinya return on asset berpengaruh terhadap return saham. Debt to equity ratio dilihat dari uji-t, pengembalian aset memiliki pengaruh positif $t_{hitung} -2,824 > t_{tabel} -2,029$ dan signifikansi 0,008. Ini berarti pengembalian aset berpengaruh pada pengembalian saham dan nilai negatif berarti dihitung di sebelah kiri.

Kata kunci: Current Ratio, Return on Asset, Debt to Equity Ratio dan Return Saham.

ABSTRACT

DELIA LESTARI, 8105154618, *The Effect Of Current Ratio, Return On Aset And Debt To Equity Ratio On Stock Return. Thesis, Jakarta : Faculty of Economics, Jakarta State University, 2019.*

This research aims to determine influence of current ratio, return on asset and debt to equity ratio toward stock return either partially or simultaneously. This research conduct in manufacturing sector companies listed in BEI period 2018-2019. The affordable population in this research consist of amount to 97 and sample used many as 40 respondent by using probability sampling. The data used are secondary data collected were analyzed using multiple linear regression. Based on the results of the discussion it is concluded that the multiple linier regression equation obtained is $Y' = -0,151 + 0,027X_1 + 2,650 X_2 + 0,000X_3$. It follow that current ratio has a positive effect on stock returns, return on asset has a positive effect on stock returns and debt to equity ratio has a negative effect on stock returns. Based on the F test it is cloncluded that current ratio, return on asset and debt to equity ratio have significant effect simultaneously on stock returns. This is evident from the comparison of value of F counted of 6,241 with the value of F tabel 2,86 Current ratio viewed from the t-test, current asset has positive effect $t_{counted} 1,149 < t_{tabel} 2,029$ but the significance is above 0,05. It means current ratio doesn't has effect on stock returns. Return on Asset viewed from the t-test, return on asset has positive effect $t_{counted} 2,696 > t_{tabel} 2,029$ and significance is 0,011. It means return on asset has effect on stock returns. Debt to Equity viewed from the t-test, return on asset has positive effect $t_{counted} -2,824 > t_{tabel} -2,029$ and significance is 0,008. It means return on asset has effect on stock returns and negative value means calculated in on left side .

Keywords : Current Ratio, Return on Asset, Debt to Equity Ratio and Stock Return.

LEMBAR PERSETUJUAN

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Penanggung Jawab

Dekan Fakultas Ekonomi



Prof. Dr. Dedi Purwana E. S., M. Bus.
NIP. 196712071992031001

Nama	Jabatan	Tanda Tangan	Tanggal
<u>Suparno, M.Pd</u> NIP. 197908282014041001	Ketua Penguji		31/07/2019
<u>Susi Indriani, S.E., M.S.Ak</u> NIP. 197608202009122001	Sekretaris		31/07/2019
<u>Achmad Fauzi, S.Pd., M.Ak</u> NIP. 197705172010121002	Penguji Ahli		31/07/2019
<u>Ati Sumiati, S.Pd., M.Si</u> NIP. 197906102008012028	Pembimbing I		26/07/2019
<u>Santi Susanti, S.Pd., M.Ak</u> NIP. 197701132005012002	Pembimbing II		31/07/2019

Tanggal Lulus: 16 Juli 2019

PERNYATAAN ORISINALITAS

Dengan ini saya menyatakan bahwa :

1. Skripsi ini merupakan karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana baik di Universitas Negeri Jakarta maupun di Perguruan Tinggi lainnya.
2. Skripsi ini belum dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Jakarta, 09 Juli 2019
Yang Membuat Pernyataan



Delia Lestari
8105154618

LEMBAR MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Tujuan adalah bahan bakarnya sebuah semangat. Pada hakikatnya tujuan kita tidak pernah selesai karena kita sedang menuju dan akan terus memperbaiki diri. Karena tujuan hakiki adalah pada saat dikumpulkan bersama dengan orang yang dicintai di Jannah-Nya. Semangat terus mengejar poin-poin kebaikan.

kripsi ini saya persembahkan kepada kedua orang tua terutama untuk almarhumah mama saya yang selalu memberikan dorongan semangat, selalu memberikan doa yang tulus dan tiada henti demi kelancaran pendidikan dan cita-cita Saya bahkan hingga nafas terakhirnya beliau merelakan saya untuk melepas saya. Selain itu, sahabat, teman-teman, keluarga dan keluarga Lestari yang senantiasa memberikan semangat dan dukungan yang penuh arti

Terima Kasih

Delia Lestari

KATA PENGANTAR

Puji syukur Penulis panjatkan kepada Allah SWT atas rahmat dan ridha-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan proposal skripsi yang berjudul “*Pengaruh Current Ratio, Return On Asset dan Debt to Equity Ratio terhadap Return Saham*”.

Proposal Skripsi ini disusun dalam rangka memenuhi syarat memperoleh gelar Sarja Pendidikan Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta. Penulis menyadari selama penyusunan tugas akhir ini tentunya penulis mendapat dukungan serta bantuan dari beberapa pihak sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir ini, oleh karena itu penulis mengucapkan terimakasih kepada:

1. Allah SWT yang senantiasa mencurahkan nikmatnya.
2. Kedua Orangtua dan Keluarga yang memberikan dukungan baik materi maupun non materi.
3. Prof. Dr. Dedi Purwana, E.S., M.Bus selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta.
4. Suparno, S.Pd, M.Pd selaku Koordinator Program Studi S1 Pendidikan Ekonomi Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta.
5. Ati Sumiati, S.Pd., M.Si selaku Dosen Pembimbing I yang telah memberikan saran dan masukan dalam menyelesaikan tugas akhir ini.
6. Santi Susanti, S.Pd., M.Ak selaku Dosen Pembimbing II yang telah memberikan saran dan masukan dalam menyelesaikan tugas akhir ini.

7. Seluruh teman-teman Pendidikan Akuntansi A 2015 atas segala kebersamaan dan kebahagiaan selama perkuliahan serta bantuan dan dukungan atas pembuatan proposal Seminar Usulan Penelitian ini.

Peneliti menyadari bahwa dalam penyusunan proposal ini tentunya tidak luput dari kesalahan. Oleh karena itu, kritik dan saran yang membangun demi perbaikan laporan tugas akhir ini sangat penulis harapkan. Disamping itu, penulis juga berharap semoga tugas akhir ini dapat bermanfaat bagi para pembaca dan menambah khasanah ilmu pengetahuan khususnya dibidang akuntansi.

Jakarta, 28 Maret 2019

Delia Lestari