

**PENGARUH RASIO LIKUIDITAS, RASIO SOLVABILITAS, DAN RASIO
PROFITABILITAS TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA
PERUSAHAAN LQ-45 DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pendidikan Sarjana
Program Studi Manajemen



Oleh :

FABRIANNE RAHMA ULIMAZ

NIM : 2018240941

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS
SURABAYA
2020**

**PENGARUH RASIO LIKUIDITAS, RASIO SOLVABILITAS, DAN RASIO
PROFITABILITAS TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA
PERUSAHAAN LQ-45 DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pendidikan Sarjana
Program Studi Manajemen



Oleh :

FABRIANNE RAHMA ULIMAZ

NIM : 2018240941

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS
SURABAYA
2020**

**PENGARUH RASIO LIKUIDITAS, RASIO SOLVABILITAS, DAN RASIO
PROFITABILITAS TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA
PERUSAHAAN LQ-45 DI BURSA EFEK INDONESIA**

Diajukan oleh :

FABRIANNE RAHMA ULIMAZ
NIM : 2018240941

Skripsi ini telah dibimbing
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,
Tanggal : 21 Januari 2020



Linda Purnama Sari, SE, M.Si
NIDN : 0728057201

S K R I P S I

**PENGARUH RASIO LIKUIDITAS, RASIO SOLVABILITAS, DAN RASIO
PROFITABILITAS TERHADAP
RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN
LQ-45 DI BURSA EFEK INDONESIA**

Diajukan oleh :

FABRIANNE RAHMA ULIMAZ
NIM : 2018240941

Dipertahankan di depan Tim Penguji
dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi
pada tanggal 17 Februari 2020

Tim Penguji

Ketua : **Dra.Ec. Sri Lestari Kurniawati, MS**

Sekretaris : **Linda Purnama Sari, SE, M.Si**

Anggota : **Achmad Saiful Ulum, S.AB., M.AB.**

PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Fabrianne Rahma Ulimaz
Tempat, Tanggal Lahir : Lamongan, 23 Desember 1996
N.I.M : 2018240941
Program Studi : Manajemen
Program Pendidikan : Sarjana
Konsentrasi : Keuangan
Judul : Pengaruh Rasio Likuiditas, Rasio Solvabilitas, Dan Rasio Profitabilitas Terhadap Return Saham Pada Perusahaan LQ-45 Di Bursa Efek Indonesia

Disetujui dan diterima baik oleh :

Ketua Program Studi Sarjana Manajemen

Dosen Pembimbing,

Tanggal : 22 Januari 2020

Tanggal : 22 Januari 2020

Burhanudin, SE., M.Si., Ph.D

Linda Purnama Sari, SE, M.Si

NIDN : 0728057201

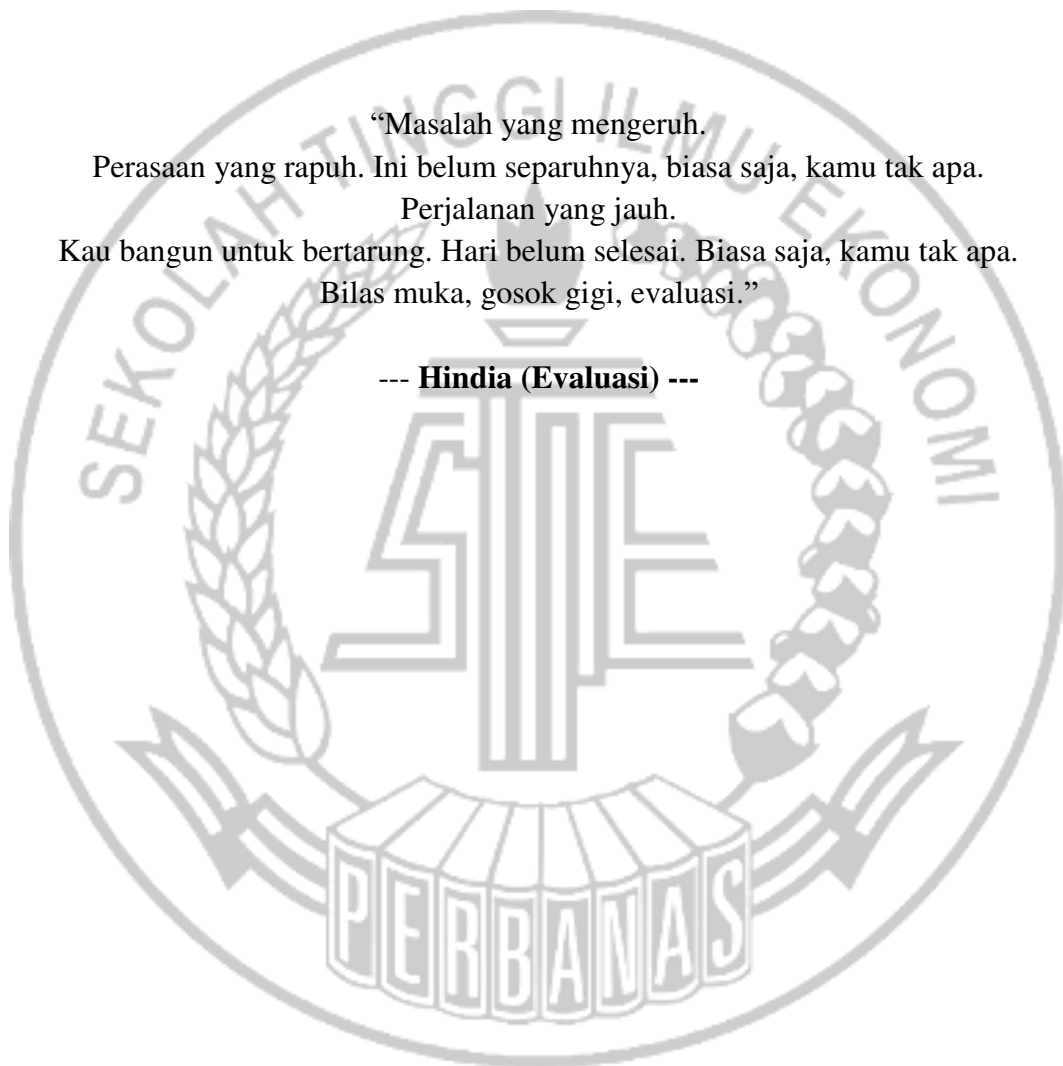
MOTTO

“Siapapun yang sedang takut dengan masa depan dan sedang membaca ini, maju terus ya. Besok mungkin kita sampai.”

--- **Baskara Putra** ---

“Masalah yang mengeruh.
Perasaan yang rapuh. Ini belum separuhnya, biasa saja, kamu tak apa.
Perjalanan yang jauh.
Kau bangun untuk bertarung. Hari belum selesai. Biasa saja, kamu tak apa.
Bilas muka, gosok gigi, evaluasi.”

--- **Hindia (Evaluasi)** ---



PERSEMBAHAN

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa yang telah melimpahkan rahmat dan hidayahnya sehingga penulis dapat menyelesaikan Skripsi ini dengan baik. Terima kasih untuk semua pihak yang telah membantu dalam penyelesaian Skripsi ini dan untuk itu Skripsi ini dipersembahkan untuk :

1. Kedua orang tua terutama ibu saya yang telah memberikan do'a dan dukungan untuk saya agar tidak mudah menyerah pada apapun, dan selalu bersabar menghadapi sifat dan perilaku saya. Terimakasih ibu atas kasih sayang, pengorbanan, dan perjuanganmu selama saya menempuh studi ini
2. Teman sekaligus sahabat saya Preet yang selalu mendukung dan menghibur setiap saat.
3. Ibu Linda, yang sudah membimbing pengerjaan skripsi ini sampai selesai, terimakasih banyak atas bimbingan dan arahan selama ini.
4. Teman saya Febri dan Aulia yang telah meluangkan waktu dengan menjadi teman diskusi dalam penulisan Tugas Akhir ini.
5. Teman-teman transfer seperjuangan: Flo, Devi, Imun, Wiranti, Kusma, Ica, Mbak Atik, Om Agna, epee, Mas Deny, dan Hisyam yang selalu kompak dalam berbagi informasi dan saling menyemangati selama 3 semester ini.
6. Untuk pihak-pihak lainnya yang tidak dapat disebutkan satu persatu.

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa yang telah memberikan rahmat dan kesehatan sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian beserta penyusunan skripsi dengan judul “Pengaruh Rasio Likuiditas, Rasio Solvabilitas, Dan Rasio Profitabilitas Terhadap Return Saham Pada Perusahaan LQ-45 Di Bursa Efek Indonesia”

Dalam menyelesaikan penyusunan laporan ini, penulis menerima bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak baik dari dalam kampus maupun perusahaan dimana tempat penulis menyelesaikan penelitian. Oleh karena itu, pada kesempatan kali ini penulis menyampaikan terima kasih atas bimbingan dan bantuan kepada:

1. Bapak Dr. Yudi Sutarso, S.E., M.Si selaku ketua STIE Perbanas Surabaya
2. Bapak Burhanudin, SE., M.Si., PH.D. selaku ketua program studi S1 Manajemen.
3. Ibu Linda Purnama Sari, SE, M.Si selaku dosen pembimbing tugas akhir.
4. Ibu Dr. Muazaroh, S.E..M.T selaku dosen wali yang selalu memberi masukan terkait dengan mata kuliah saya

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan laporan masih terdapat kesalahan dan kurang sempurna, untuk itu penulis mengharapkan kritik dan saran dari pihak yang bersangkutan dalam pembuatan laporan ini. Penulis mengharapkan bahwa laporan ini dapat bermanfaat bagi penulis, institusi, pembaca maupun perusahaan dimana penulis melakukan penelitian.

Surabaya, 15 Januari 2020



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI	ii
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iv
MOTTO	v
PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
ABSTRACT	xiv
ABSTRAK	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat Penelitian	7
1.5 Sistematika Penulisan	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	10
2.1 Penelitian Terdahulu	10
2.2 Landasan Teori	21
2.3 Kerangka Pemikiran	36
2.4 Hipotesis Penelitian	37
BAB III METODE PENELITIAN	38
3.1 Rancangan Penelitian	38
3.2 Batasan Penelitian	39
3.3 Identifikasi Variabel	39
3.4 Definisi Operasional Dan Pengukuran Variabel	40
3.5 Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel	41
3.6 Data Dan Metode Pengumpulan Data	42
3.7 Teknik Analisa Data	42
BAB IV GAMBARAN SUBJEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA	48
4.1 Gambaran Subjek Penelitian	48
4.2 Analisis Data.....	50
4.3 Pembahasan.....	59

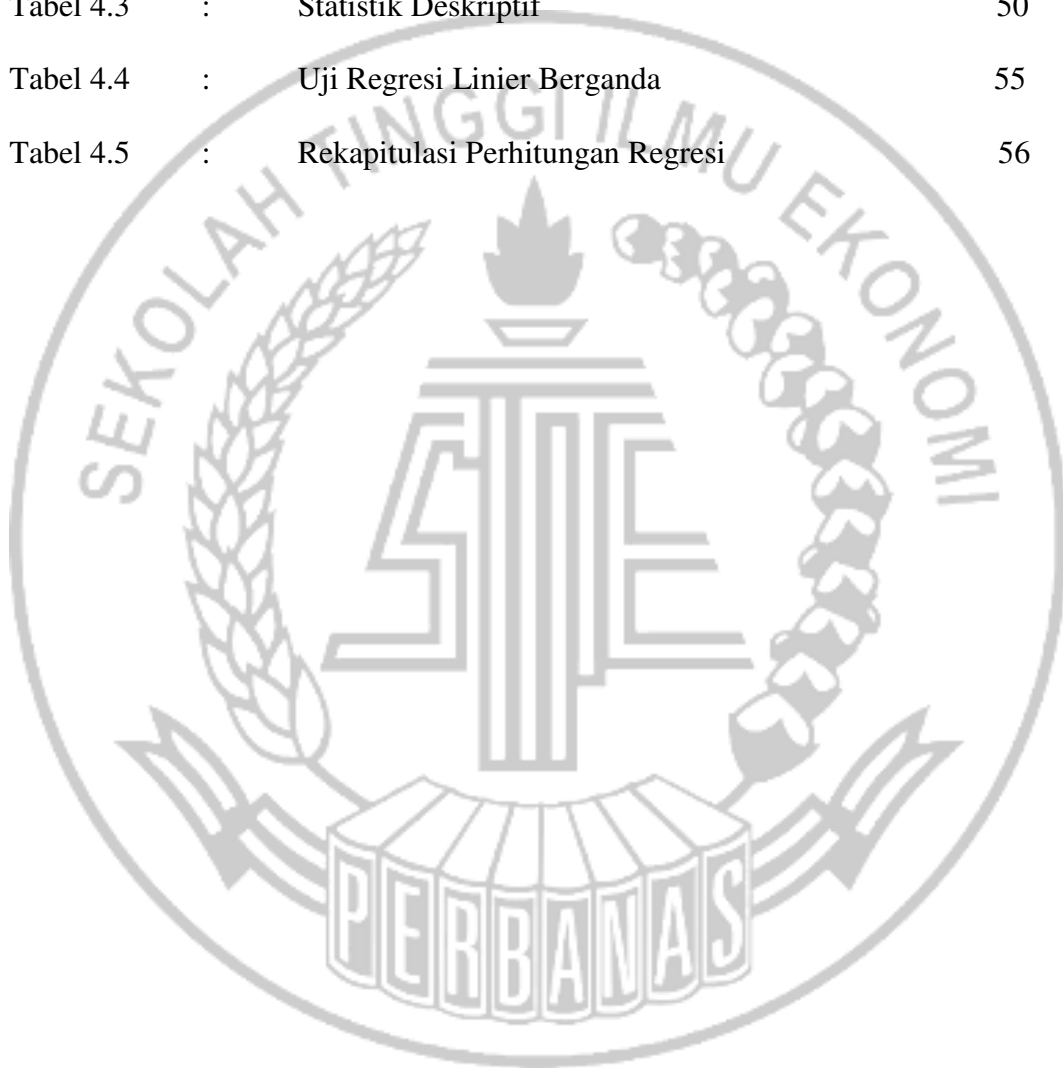
BAB V	PENUTUP.....	64
	5.1 Kesimpulan	64
	5.2 Keterbatasan Penelitian.....	64
	5.3 Saran.....	65

DAFTAR RUJUKAN
LAMPIRAN



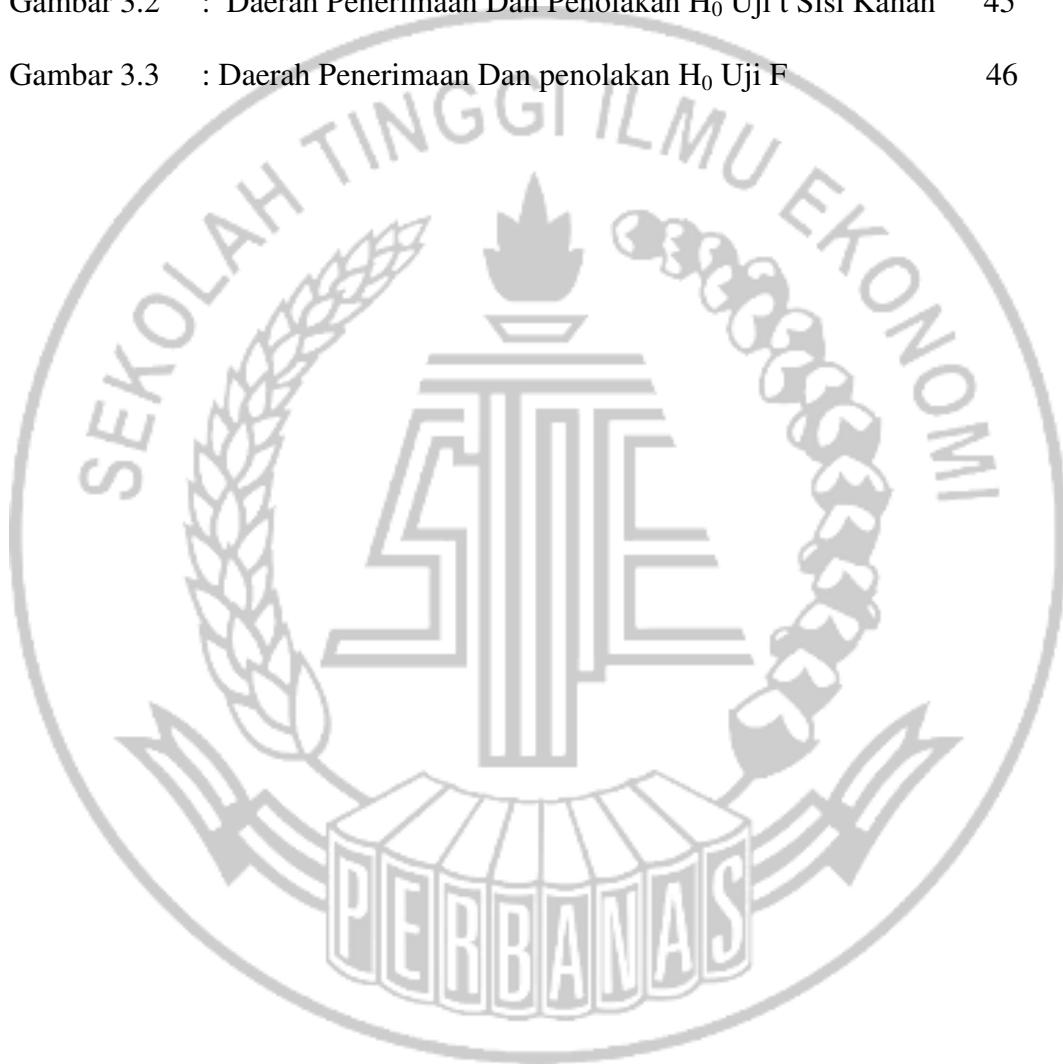
DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 : Tabel Penelitian Terdahulu	17
Tabel 4.1 : Prosedur Pemilihan Sampel	48
Tabel 4.2 : Nama Perusahaan Sampel penelitian	49
Tabel 4.3 : Statistik Deskriptif	50
Tabel 4.4 : Uji Regresi Linier Berganda	55
Tabel 4.5 : Rekapitulasi Perhitungan Regresi	56



DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1.1 : Grafik Perkembangan LQ 45	5
Gambar 2.1 : Kerangka Pemikiran	36
Gambar 3.1 : Daerah Penerimaan Dan Penolakan H_0 Uji t Dua Sisi	44
Gambar 3.2 : Daerah Penerimaan Dan Penolakan H_0 Uji t Sisi Kanan	45
Gambar 3.3 : Daerah Penerimaan Dan penolakan H_0 Uji F	46



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Sampel Perusahaan yang Termasuk Dalam LQ 45
- Lampiran 2 : Perhitungan *Return* saham
- Lampiran 3 : Perhitungan Variabel Likuiditas (CR)
- Lampiran 4 : Perhitungan Variabel Solvabilitas (DER)
- Lampiran 5 : Perhitungan Variabel Profitabilitas (ROE)
- Lampiran 6 : Hasil Uji Statistik Analisis Regresi Linier Berganda



**THE EFFECT OF LIQUIDITY RATIO, SOLVABILITY RATIO,
AND PROFITABILITY RATIO TO STOCK RETURN
IN THE COMPANY LQ-45 IN INDONESIA
STOCK EXCHANGE**

Fabrianne Rahma Ulimaz
STIE Perbanas Surabaya
Email : 2018240941@students.perbanas.ac.id

ABSTRACK

This study aims to examine the effect of financial performance on stock returns on companies included in LQ 45 on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2014-2018. The sampling technique used was purposive sampling with a sample of 43 companies. The data analysis technique used is multiple linear regression assisted by the SPSS program which includes descriptive tests, partial tests, simultaneous tests, and coefficient of determination. Based on the results of data processing liquidity ratios (Current ratio), solvability ratios (Debt to Equity Ratio), and profitability ratios (Return on Equity) do not have a significant effect on stock returns both partially and simultaneously.

Key words: Stock returns, liquidity ratios, solvability ratios, and profitability ratios

PENGARUH RASIO LIKUIDITAS, RASIO SOLVABILITAS, DAN RASIO PROFITABILITAS TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA PERUSAHAAN LQ-45 DI BURSA EFEK INDONESIA

Oleh :

Fabrianne Rahma Ulimaz

STIE Perbanas Surabaya

Email : 2018240941@students.perbanas.ac.id

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh kinerja keuangan terhadap *Return* saham pada perusahaan yang termasuk dalam LQ 45 di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2014-2018. Teknik sampling yang digunakan adalah purposive sampling dengan jumlah sampel sebanyak 43 perusahaan. Teknik analisis data yang digunakan adalah regresi linier berganda dengan dibantu program SPSS yang meliputi uji deskriptif, uji parsial, uji simultan, dan koefisien determinasi. Berdasarkan hasil olah data rasio likuiditas (*Current ratio*), rasio solvabilitas (*Debt to Equity Ratio*), dan rasio profitabilitas (*Return on Equity*) tidak memiliki pengaruh yang signifikan *return* saham baik secara parsial dan secara simultan.

Kata kunci: *Return* saham, rasio likuiditas, rasio solvabilitas, dan rasio profitabilitas