

**PENGARUH *CURRENT RATIO*, *RETURN ON EQUITY*, *FIRM
SIZE* DAN *DEBT EQUITY RATIO* TERHADAP *RETURN
SAHAM* PADA PERUSAHAAN *CONSUMER GOODS* YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2016-2020**



UMN
UNIVERSITAS
MULTIMEDIA
NUSANTARA

SKRIPSI

Denada Millenia Agustinata
00000029129

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS MULTIMEDIA NUSANTARA
TANGERANG
2022**

**PENGARUH *CURRENT RATIO*, *RETURN ON EQUITY*, *FIRM
SIZE* DAN *DEBT EQUITY RATIO* TERHADAP *RETURN
SAHAM* PADA PERUSAHAAN *CONSUMER GOODS* YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2016-2020**



UMN
UNIVERSITAS
MULTIMEDIA
NUSANTARA

SKRIPSI

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Memperoleh
Gelar Sarjana Manajemen (S.M.)

Denada Millenia Agustinata
00000029129

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS MULTIMEDIA NUSANTARA
TANGERANG
2022**

HALAMAN PERNYATAAN TIDAK PLAGIAT

Dengan ini saya,

Nama :

NIM : 00000029129

Program Studi : Manajemen

Skripsi dengan judul:

PENGARUH CURRENT RATIO, RETURN ON EQUITY, FIRM SIZE DAN DEBT EQUITY RATIO TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN CONSUMER GOODS YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2016-2020

merupakan hasil karya saya sendiri dan tidak melakukan plagiat. Semua kutipan yang ditulis oleh orang atau lembaga lain yang telah direferensikan dalam laporan skripsi ini telah saya sebutkan sumber kutipannya dan saya cantumkan di dalam Daftar Pustaka.

Jika di kemudian hari terbukti melakukan kecurangan atau penyimpangan baik dalam penulisan laporan skripsi, saya bersedia untuk menerima konsekuensi dinyatakan TIDAK LULUS untuk Tugas Akhir yang telah saya tempuh.

Batam, 16 Juni 2022

Penulis

UNIVERSITAS
MULTIMEDIA
NUSANTARA



Denada Millenia Agustinata

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi dengan judul

PENGARUH CURRENT RATIO, RETURN ON EQUITY, FIRM SIZE DAN DEBT EQUITY RATIO TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN CONSUMER GOODS YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2016-2020

Oleh

Nama : Denada Millenia Agustinata

NIM : 00000029129

Program Studi : Manajemen

Fakultas : Bisnis

Telah diujikan pada hari Rabu, 29 Juni 2022

Pukul 16.00 s.d 17.30 dan dinyatakan

LULUS

Dengan susunan penguji sebagai berikut.

Ketua Sidang

Penguji

Purnamaningsih, S.E., M.S.M, C.B.O
0323047801

Cynthia Sari Dewi, S.E., M.Sc
0308118803

Dosen Pembimbing

Dr. Mohammad Annas, S.Tr.Par., M.M., CSCP
0312087404

**UNIVERSITAS
MULTIMEDIA
NUSANTARA**

HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai civitas akademika Universitas Multimedia Nusantara, saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Denada Millenia Agustinata
NIM : 00000029129
Program Studi : Manajemen
Fakultas : Bisnis
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Multimedia Nusantara Hak Bebas Royalti Non Eksklusif (Non-exclusive Royalty-Free Right) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

PENGARUH CURRENT RATIO, RETURN ON EQUITY, FIRM SIZE DAN DEBT EQUITY RATIO TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN CONSUMER GOODS YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2016-2020

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Non Ekslusif ini, Universitas Multimedia Nusantara berhak menyimpan, mengalihmediakan / mengalihformatkan, mengelola dalam bentuk pengkalan data (database), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai peneliti / pencipta dan sebagai pemilik hak cipta. Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya

Batam, 7 Juli 2022

Yang menyatakan,


Denada Millenia Agustinata

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala berkat dan karunianya, sehingga penulis dapat menyelesaikan laporan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Current Ratio, Return on Equity, Firm Size* dan *Debt Equity Ratio* terhadap *Return Saham* pada Perusahaan *Consumer Goods* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020” sesuai dengan waktu yang telah ditentukan dan dapat diselesaikan dengan baik. Tujuan dari penulisan laporan skripsi ini sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Strata Jurusan Manajemen pada Fakultas Bisnis Universitas Multimedia Nusantara.

Penulis berharap agar laporan skripsi yang telah dibuat dapat memberikan manfaat bagi dunia pendidikan, industri, investor dan pihak-pihak lainnya. Selama proses penyusunan laporan skripsi, penulis mendapatkan banyak dukungan, motivasi, bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, sehingga laporan ini dapat diselesaikan dengan baik. Oleh karena itu, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Tuhan Yang Maha Esa, atas rahmat serta berkah karunia-Nya sehingga laporan skripsi penulis dapat selesai tepat pada waktunya.
2. Kedua Orang Tua penulis, yang selalu memberikan doa dan dukungan kepada penulis selama proses penggerjaan laporan skripsi, sehingga dapat terselesaikan secara baik dan tepat pada waktunya.
3. Bapak Dr. Mohammad Annas, S.Tr.Par., M.M., CSCP, selaku dosen pembimbing skripsi yang telah ikut serta memberikan masukan, motivasi, dan arahan kepada penulis untuk dapat menyelesaikan laporan skripsi ini dengan baik dan selaku Ketua Program Studi Manajemen Universitas Multimedia Nusantara.
4. Gabriela, Steffaney, Felicia, Eliana, Jessica selaku teman-teman seperjuangan selama merantau, yang telah memberikan dukungan kepada penulis dalam menyelesaikan laporan skripsi dengan baik.

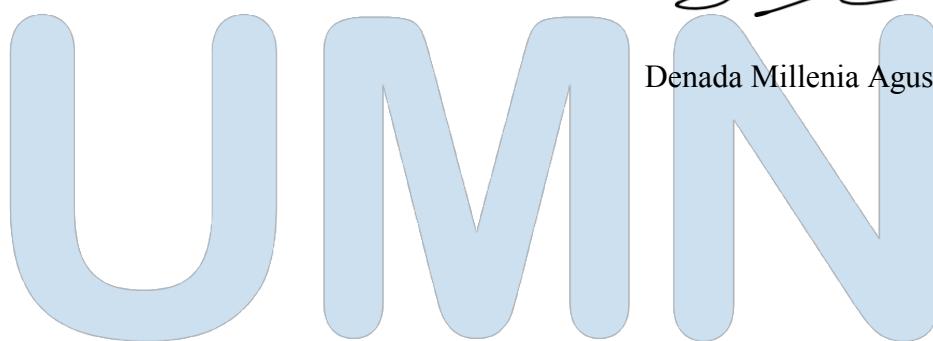
5. Elisa dan Felix, selaku teman-teman yang setia menemani setiap proses penggerjaan skripsi, sehingga setiap proses penggerjaan terasa lebih ringan dan mudah.
6. Nesha Keglis, Rexy, dan Gilbert selaku teman-teman seperjuangan dari semester awal, yang telah memberikan dukungan kepada penulis dalam menyelesaikan laporan skripsi dengan baik.
7. Serta, seluruh pihak lainnya yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu, yang telah memberikan motivasi serta bantuan kepada penulis dalam penyelesaian laporan skripsi.

Penulis berharap laporan skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi para pembaca. Penulis menyadari bahwa laporan skripsi ini masih jauh dari sempurna dan masih terdapat kekurangan, sehingga penulis memohon maaf jika terdapat banyak kekurangan dan penulis sangat terbuka untuk menerima segala kritik dan saran yang diberikan. Akhir kata, penulis ucapan Terima Kasih.

Batam, 16 Juni 2022



Denada Millenia Agustinata



U N I V E R S I T A S
M U L T I M E D I A
N U S A N T A R A

**PENGARUH CURRENT RATIO, RETURN ON EQUITY, FIRM SIZE DAN
DEBT EQUITY RATIO TERHADAP RETURN SAHAM PADA
PERUSAHAAN CONSUMER GOODS YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA PERIODE 2016-2020**

Denada Millenia Agustinata

ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan bertujuan untuk menganalisis pengaruh *Current Ratio*, *Return on Equity*, *Firm Size* dan *Debt Equity Ratio* terhadap *Return Saham* pada Perusahaan *Consumer Goods* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020.

Penelitian ini menggunakan data sekunder berupa laporan keuangan perusahaan yang diakses melalui website Bursa Efek Indonesia. Dengan teknik pengambilan sampel berupa *cluster sampling* dengan pemilihan sampel berdasarkan kriteria yang telah ditentukan sehingga sampel yang didapatkan sebanyak 22 Perusahaan Perusahaan *Consumer Goods* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi linear berganda dengan total sampel sebanyak 110 data.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *Current Ratio*, *Return on Equity*, *Firm Size* dan *Debt Equity Ratio* berpengaruh secara simultan terhadap *Return Saham* pada Perusahaan *Consumer Goods* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020. Hasil uji penelitian secara parsial didapatkan variabel *Current Ratio* dan *Firm Size* memiliki pengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap *Return Saham*. Variabel *Debt Equity Ratio* memiliki pengaruh positif namun tidak signifikan terhadap *Return Saham*. Dan hanya terdapat satu variabel yaitu *Return on Equity* yang memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap *Return Saham*.

Kata Kunci: *Current Ratio*, *Return on Equity*, *Firm Size*, *Debt Equity Ratio*, *Return Saham*

**U N I V E R S I T A S
M U L T I M E D I A
N U S A N T A R A**

THE INFLUENCE OF CURRENT RATIO, RETURN ON EQUITY, FIRM SIZE AND DEBT EQUITY RATIO ON STOCK RETURN IN CONSUMER GOODS COMPANIES LISTED ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE

IN 2016-2020

Denada Millenia Agustinata

ABSTRACT

This study was conducted aimed at analyzing the effect of Current Ratio, Return on Equity, Firm Size and Debt Equity Ratio on Stock Return in Consumer Goods Companies Listed on the IDX in 2016-2020.

This study uses secondary data in the form of company financial statements which are accessed through the Indonesia Stock Exchange website. With a sampling technique in the form of cluster sampling with sample selection based on predetermined criteria so that the sample obtained is 22 Consumer Goods Companies Listed on the IDX in 2016-2020. The method used in this study is multiple linear regression with a total sample of 110 data.

The results of this study show that the Current Ratio, Return on Equity, Firm Size and Debt Equity Ratio have a simultaneous effect on Stock Return in Consumer Goods Companies Listed on the IDX in 2016-2020. The results of the partial test showed that the Current Ratio and Firm Size variables had a negative and insignificant effect on Stock Return. The Debt Equity Ratio variable has a positive but not significant effect on Stock Return. And there is only one variable, Return on Equity has a positive and significant effect on Stock Return.

Keywords: Current Ratio, Return on Equity, Firm Size, Debt Equity Ratio, Stocks Return

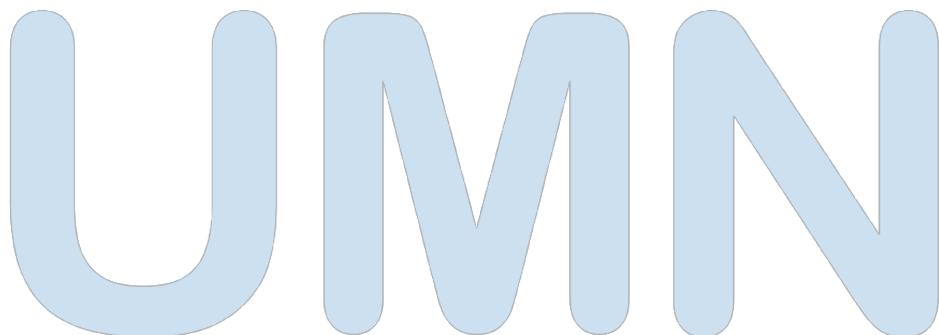
UNIVERSITAS
MULTIMEDIA
NUSANTARA

DAFTAR ISI

HALAMAN PERNYATAAN TIDAK PLAGIAT	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK	vii
<i>ABSTRACT</i>	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR TABEL	xiii
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Batasan Masalah	14
1.3 Rumusan Masalah	14
1.4 Tujuan Penelitian	14
1.5 Manfaat Penelitian	15
1.6 Sistematika Penulisan	16
BAB II	17
LANDASAN TEORI	17
2.1 Tinjauan Pustaka	17
2.1.1 <i>Signaling Theory</i>	17
2.1.2 Pasar Modal	18
2.1.3 Investasi	21
2.1.4 Analisis Rasio Keuangan	21
2.1.5 <i>Return Saham</i>	22
2.1.6 <i>Current Ratio</i>	24
2.1.7 <i>Return on Equity</i>	25
2.1.8 <i>Firm Size</i>	26
2.1.9 <i>Debt Equity Ratio</i>	28

2.2 Hipotesis Penelitian	29
2.2.1 Pengaruh <i>Current Ratio</i> terhadap <i>Return Saham</i>.....	29
2.2.2 Pengaruh <i>Return on Equity</i> terhadap <i>Return Saham</i>	30
2.2.3 Pengaruh <i>Firm Size</i> terhadap <i>Return Saham</i>.....	31
2.2.4 Pengaruh <i>Debt Equity Ratio</i> terhadap <i>Return Saham</i>	33
2.3 Penelitian Terdahulu	35
2.4 Model Penelitian	44
BAB III	45
METODE PENELITIAN	45
3.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	45
3.2 Metode Penelitian	45
3.3 Variabel Penelitian	45
3.4 Teknik Pengumpulan Data	48
3.5 Teknik Pengambilan Sampel.....	49
3.6 Teknik Analisis Data	50
3.6.1 Statistik Deskriptif.....	50
3.6.2 Uji Normalitas	50
3.6.3 Uji Asumsi Klasik	51
3.6.3.1 Uji Multikolinieritas	51
3.6.3.2 Uji Autokorelasi	51
3.6.3.3 Uji Heteroskedastisitas	52
3.6.4 Uji Hipotesis	53
3.6.4.1 Analisis Regresi Berganda	53
3.6.4.2 Koefisien Determinasi.....	54
3.6.4.3 Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F).....	55
3.6.4.4 Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t)	55
BAB IV	56
ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....	56
4.1 Objek Penelitian	56
4.2 Analisis dan Pembahasan	57
4.2.1 Statistik Deskriptif.....	57
4.2.2 Uji Normalitas.....	59

4.2.3 Uji Asumsi Klasik	64
4.2.3.1 Uji Multikolinieritas	64
4.2.3.2 Uji Autokorelasi	65
4.2.3.3 Uji Heteroskedastisitas	66
4.2.4 Uji Goodness of Fit	67
4.2.4.1 Koefisien Determinasi.....	67
4.2.4.2 Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F).....	68
4.2.5 Uji Hipotesis	69
4.2.5.1 Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t)	69
4.2.5.2 Pengaruh <i>Current Ratio</i> terhadap <i>Return Saham</i>.....	70
4.2.5.3 Pengaruh <i>Return on Equity</i> terhadap <i>Return Saham</i>	72
4.2.5.4 Pengaruh <i>Firm Size</i> terhadap <i>Return Saham</i>.....	73
4.2.5.5 Pengaruh <i>Debt Equity Ratio</i> terhadap <i>Return Saham</i>	76
BAB V.....	79
KESIMPULAN DAN SARAN	79
5.1 Kesimpulan	79
5.2 Keterbatasan	80
5.3 Saran	81
DAFTAR PUSTAKA	82
LAMPIRAN.....	90



U N I V E R S I T A S
 M U L T I M E D I A
 N U S A N T A R A

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Perkembangan PDB Indonesia tahun 2016 – 2020.....	2
Gambar 1.2 Penutupan IHSG 2016 – 2020.....	3
Gambar 1.3 Perkembangan Perdagangan Saham Sektoral tahun 2020	5
Gambar 1.4 Laju Pertumbuhan Pengeluaran Konsumsi Rumah Tangga	6
Gambar 1.5 Jumlah Investor Pasar Modal (2017 – 2021).....	9
Gambar 2.1 Kerangka Penelitian	44
Gambar 4.1 Outlier Variabel CR	61
Gambar 4.2 Outlier Variabel ROE	61
Gambar 4.3 Outlier Variabel FS	62
Gambar 4.4 Outlier Variabel DER.....	62
Gambar 4.5 Outlier Variabel RS.....	62
Gambar 4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas	67



UNIVERSITAS
MULTIMEDIA
NUSANTARA

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Penambahan Listing Perusahaan di BEI 2016 -2020.....	7
Tabel 3.1 Definisi Operasional	46
Tabel 3.2 Nama Perusahaan.....	49
Tabel 3.3 Pengambilan Keputusan Uji Durbin-Watson.....	52
Tabel 4.1 Rincian Sampel Penelitian.....	56
Tabel 4.2 Hasil Uji Statistik Deskriptif	57
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas.....	59
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas per Variabel	60
Tabel 4.5 Hasil Uji Normalitas Setelah Outlier.....	63
Tabel 4.6 Hasil Uji Multikolinieritas.....	64
Tabel 4.7 Hasil Uji Autokorelasi.....	65
Tabel 4.8 Hasil Uji Run Test	66
Tabel 4.9 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	67
Tabel 4.10 Hasil Uji ANOVA	68
Tabel 4.11 Hasil Uji Statistik t	69

UMN

UNIVERSITAS
MULTIMEDIA
NUSANTARA