



**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI
JAKARTA INTERNATIONAL COLLEGE**

**PENGARUH LIKUIDITAS, PROFITABILITAS DAN
LEVERAGE TERHADAP *RETURN* SAHAM
PERUSAHAAN SEKTOR *BASIC MATERIALS* YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

DEWI RAHAYU ISLAMIATI

1717.1112.0729

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

JAKARTA

2021

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

Skripsi ini merupakan hasil karya sendiri
dan semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk
telah saya nyatakan dengan benar.

Jakarta, 30 Agustus 2021

Tanda Tangan



Dewi Rahayu Islamiati

1717.1112.0729

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI
JAKARTA INTERNATIONAL COLLEGE**

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Dewi Rahayu Islamiati
NIM : 1717.1112.0729
Program Studi : Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh Likuiditas, Profitabilitas dan *Leverage* Terhadap
Return Saham Perusahaan Sektor Basic Materials yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia

Jakarta, 23 Juli 2021

Mengetahui,

Puket I Bidang Akademik STIE JIC

Pembimbing Skripsi

The block contains a blue circular logo for STIE JIC on the left, featuring a globe and the text 'STIE JIC'. To its right is a large, stylized blue ink signature.

(Drs. H. Arjuna Wiwaha, M.M.)

A blue ink signature in cursive script.

(Drs. Syahril Ramadhan, S.E., M.Buss)

PANITIA UJIAN SKRIPSI STRATA SATU

Ujian Skripsi diselenggarakan: 30 Agustus 2021

TIM PENGUJI

Nama

Tanda Tangan

Ketua : Dr. Liana Rahardja, S.E., M.M.


.....

Anggota : 1. Drs. Syahril Ramadhan S.E., M.Buss


.....

2. Drs. Djufri, Ak., M.M., CPA, BKP


.....

3. Kaswandi Z., S.E., M.M.


.....

KATA PENGANTAR

Puji syukur saya ucapkan kepada Allah Subhanahu wata'ala atas segala limpahan rahman, rahiim dan karunia-Nya yang tidak terbatas sehingga penulis bisa menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh Likuiditas, Profitabilitas dan *Leverage* Terhadap *Return* Saham Perusahaan Sektor *Basic Materials* yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia”.

Penulisan skripsi ini bertujuan untuk menyelesaikan Program Strata Satu (S1) Program Studi Akuntansi di STIE Jakarta International College.

Penulisan skripsi ini mungkin tidak akan selesai tepat waktu tanpa bantuan, arahan, bimbingan dan dorongan dari berbagai pihak. Dengan kerendahan hati, dalam kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar – besarnya kepada:

1. Bapak Dr. Ir. Agus Susanto, M.M, selaku Ketua STIE Jakarta International College
2. Bapak Drs. H. Arjuna Wiwaha, M.M, selaku Puket 1 STIE Jakarta International College
3. Dr. Liana Rahardja, S.E.,M.M, selaku ketua Prodi Akuntansi STIE Jakarta International College
4. Drs. Syahril Ramadhan, S.E., M. Buss, selaku Pembimbing Skripsi yang telah memberikan bimbingan dan masukan kepada peneliti dalam proses penyelesaian skripsi ini

5. Bapak dan Ibu Dosen Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Jakarta International College yang telah membimbing dan memberikan ilmu yang bermanfaat kepada peneliti
6. Untuk teman hidupku Agus Kurnia yang telah membantu dalam segala hal, yang menjadi *unlimited support system*, semoga selalu sehat.
7. Teruntuk kedua orangtuaku tercinta, Ibu Kariyem dan Bapak Kasmidi atas doa-doanya, dukungan, dan kasih sayang yang tak kenal batas.
8. Untuk orang-orang tersayang mak iyung, mbak nita, pak parto, mak lasiyem, mbak yani, mas yono yang selalu memberikan dukungannya.
9. Untuk Kakak ku Taufik Kurniawan yang selalu memberi arahan dan nasihatnya.
10. Untuk teman-teman seperjuangan akuntansi malam STIE JIC angkatan 2017

Penyusunan dan penulisan skripsi ini masih banyak kekurangan, semoga segala kelemahan yang terdapat dalam penelitian ini bisa dijadikan pembelajaran untuk peneliti lain yang lebih baik di masa mendatang.

Jakarta, 23 Juli 2021



Dewi Rahayu Islamiati

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

Sebagai sivitas akademik STIE Jakarta International College, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Dewi Rahayu Islamiati
NIM : 1717.1112.0729
Program Studi : Akuntansi
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada STIE Jakarta International College Hak Bebas Royalti Non Eksklusif atas skripsi saya yang berjudul:

Pengaruh Likuiditas, Profitabilitas, dan *Leverage* Terhadap *Return Saham* Perusahaan Sektor *Basic Materials* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneklusif ini STIE Jakarta International College berhak menyimpan, mengalihmedia/format-kan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis / pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Jakarta, 30 Agustus 2021



Dewi Rahayu Islamiati

1717.1112.0729

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of liquidity, profitability, and leverage calculated sequentially with the current ratio, return on equity, and debt to equity ratio on stock returns of basic materials sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2016 – 2019. Basic sector companies materials listed on the Indonesia Stock Exchange from 2016 to 2019 are the population in this study and a sample of 13 companies was obtained using purposive sampling technique as the method of determining the sample. The type of data used is secondary data obtained through the official website of the Indonesia Stock Exchange. The data analysis method used is panel data regression analysis with a significance level of 0.05 using Eviews 11 software. The results show that liquidity has no significant effect on stock returns, profitability has a significant positive effect on stock returns, leverage has no significant effect on stock returns, and liquidity, profitability, and leverage have a significant effect on stock returns.

Keywords: *liquidity, profitability, leverage, stock returns, basic materials, Indonesian Stock Exchange*

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS.....	ii
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
KATA PENGANTAR	v
LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH	vi
ABSTRACT.....	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Identifikasi dan Pembatasan Masalah	5
C. Rumusan Masalah	6
D. Tujuan Penelitian	6
E. Kegunaan Penelitian.....	7
BAB II.....	8
KAJIAN TEORI	8
A. Kajian Teori	8
B. Penelitian Terdahulu	20
C. Rerangka Berpikir	26
D. Hipotesis.....	26
BAB III	29
METODOLOGI PENELITIAN.....	29
A. Waktu Penelitian	29
B. Populasi, Sampel dan Metode Pengumpulan Data	29

C. Definisi Operasional Variabel.....	35
D. Teknik Analisis Data.....	36
BAB IV	48
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	48
A. Deskripsi Data Penelitian.....	48
B. Pengolahan Data	52
C. Pengujian Hipotesis.....	59
B. Pembahasan Hasil Penelitian	63
BAB V.....	68
PENUTUP.....	68
A. Kesimpulan	68
B. Keterbatasan.....	69
C. Saran.....	69
DAFTAR PUSTAKA	71

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	20
Tabel 3.1 Populasi Penelitian.....	29
Tabel 3.2 Kriteria Pengambilan Sampel	33
Tabel 3.3 Sampel Penelitian	33
Tabel 3.4 Definisi Operasional Variabel.....	35
Tabel 4.1 Tabulasi Variabel	48
Tabel 4.2 Hasil Pengujian Statistik Deskriptif.....	50
Tabel 4.3 Nilai Prob. Cross Section Chi Square Uji Chow	52
Tabel 4.4 Nilai Prob. Cross Section Chi Square Uji LM	53
Tabel 4.5 Hasil Uji Normalitas	55
Tabel 4.6 Hasil Uji Multikolinearitas	55
Tabel 4.7 Hasil Uji Heteroskedastisitas	56
Tabel 4.8 Hasil Uji Autokorelasi	57
Tabel 4.9 Hasil Common Effect Model (CEM).....	58
Tabel 4.10 Hasil Uji Statistik f	60
Tabel 4.11 Hasil Uji Statistik t.....	61
Tabel 4.12 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	63

DAFTAR GAMBAR

GAMBAR 2.1 : Rerangka Berpikir	26
--------------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Tahap Penyeleksian Sampel dengan Kriteria
- Lampiran 2 Daftar Perusahaan yang Tidak Termasuk Sampel
- Lampiran 3 Pengolahan Likuiditas
- Lampiran 4 Pengolahan Profitabilitas
- Lampiran 5 Pengolahan Leverage
- Lampiran 6 Pengolahan Return Saham
- Lampiran 7 t tabel
- Lampiran 8 f tabel
- Lampiran 9 Common Effect Model
- Lampiran 10 Fixed Effect Model
- Lampiran 11 Random Effect Model
- Lampiran 12 Hasil Uji Chow
- Lampiran 13 Hasil Uji Lagrange Multiplier
- Lampiran 14 Hasil Uji Normalitas
- Lampiran 15 Daftar Perusahaan yang Memiliki Data Outlier
- Lampiran 16 Hasil Uji Normalitas Setelah Data Outlier
- Lampiran 17 Hasil Uji Multikolinearitas
- Lampiran 18 Hasil Uji Autokorelasi
- Lampiran 19 Hasil Uji Heteroskedastisitas
- Lampiran 20 Daftar Riwayat Hidup
- Lampiran 21 Turnitin