

**PENGARUH *CURRENT RATIO*, *RETURN ON ASSET*, *EARNING PER SHARE*, DAN *DEBT TO EQUITY RATIO* TERHADAP *RETURN SAHAM*
PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI INDEKS SRI-KEHATI
PERIODE 2014-2022**

TUGAS AKHIR

Nurul Afiza

203402516064



**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS NASIONAL
JAKARTA**

2024

**PENGARUH *CURRENT RATIO*, *RETURN ON ASSET*, *EARNING PER SHARE*, DAN *DEBT TO EQUITY RATIO* TERHADAP *RETURN SAHAM*
PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI INDEKS SRI-KEHATI
PERIODE 2014-2022**

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Manajemen
pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional

Oleh:

Nurul Afiza

203402516064



**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS NASIONAL**

JAKARTA

2024

LEMBAR PERNYATAAN

Penulis menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa segala pernyataan dalam tugas akhir yang berjudul:

PENGARUH *CURRENT RATIO*, *RETURN ON ASSET*, *EARNING PER SHARE* DAN *DEBT TO EQUITY RATIO* TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI INDEKS SRI-KEHATI PERIODE 2014-2022

Merupakan gagasan atau hasil penelitian penulis, kecuali yang jelas rujukannya. Tugas akhir ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua data dan informasi yang digunakan telah dinyatakan secara jelas dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, 1 Maret 2024



Nurul Afiza

NPM: 203402516064

LEMBAR PERSETUJUAN

**Judul Tugas Akhir : PENGARUH *CURRENT ASSET*, *RETURN ON ASSET*,
EARNING PER SHARE, DAN *DEBT TO EQUITY RATIO* TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA
PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI INDEKS SRI-
KEHATI PERIODE 2014-2022.**

Nama Mahasiswa : Nurul Afiza
Nomor Pokok : 203402516064
Program Studi : MANAJEMEN KEUANGAN

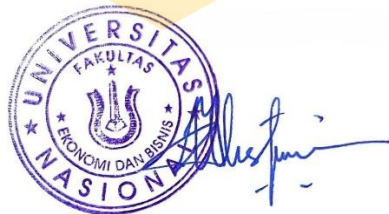
Mengetahui,

Pembimbing


(Dr.E. Hasanudin, S.E., M.M.)

Mengetahui,

Ketua Program Studi Manajemen



(Dr. Resti Hardini, S.E., M.Si.)

LEMBAR PENGESAHAN

Judul Tugas Akhir : Pengaruh *Current Asset, Return On Asset, Earning Per Share, Dan Debt To Equity Ratio* Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Indeks SRI-Kehati Periode 2014-2022.

Nama Mahasiswa : Nurul Afiza

Nomor Pokok : 203402516064

Program Studi : MANAJEMEN KEUANGAN

Diterima dan Disahkan oleh Panitia Ujian Akhir
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional

Menyetujui,
Pembimbing Tugas Akhir


(Dr.E. Hasanudin, S.E., M.M.)

Ketua Penguji

Anggota/Penguji


(Dr. Andini Nurwulandari S.E., M.M)


(Dita Nurul Aini Mustika Dewi S.E., M.E.)



Mengetahui,

Dekan,

(Prof. Kumbas Digdowiseiso, S.E., M.App.Ec., Ph.D)

Jakarta: 1 Maret 2024

Tanggal Lulus: 1 Maret 2024

ABSTRAK

PENGARUH *CURRENT RATIO*, *RETURN ON ASSET*, *EARNING PER SHARE*, DAN *DEBT TO EQUITY RATIO* TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI INDEKS SRI-KEHATI PERIODE 2014-2022.

Oleh : Nurul Afiza

NPM : 203402516064

Tugas Akhir, dibawah pengawasan Dr. Hasanudin, S.E., M.M.

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengidentifikasi seberapa besar pengaruh *Current Ratio (CR)*, *Return On Asset (ROA)*, *Earning Per Share (EPS)*, dan *Debt to Equity Ratio (DER)* terhadap *Return Saham*.

Populasi yang ada dalam penelitian ini di ambil dari perusahaan yang masuk dalam Indeks SRI-Kehati periode 2014-2022 dalam kurun waktu 9 tahun terakhir. Pemilihan sampel dalam penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling* dan ada 10 perusahaan yang terpilih sebagai sampel. Analisis data yang dilakukan menggunakan regresi data panel dengan tingkat signifikansi sebesar 0,05 dan dibantu dengan *software* STATA. Hasil menunjukkan bahwa variabel *Current Ratio* dan *Debt to Equity Ratio* tidak berpengaruh negatif dan tidak signifikan, dan variabel *Return On Asset* dan *Earning Per Share* berpengaruh positif dan signifikan.

Kata Kunci : *Current Asset (CR)*, *Return On Asset (ROA)*, *Earning Per Share (EPS)*, *Debt to Equity Ratio (DER)*, dan *Return Saham*.

ABSTRACT

THE EFFECT OF CURRENT RATIO, RETURN ON ASSETS, EARNINGS PER SHARE, AND DEBT TO EQUITY RATIO ON STOCK RETURNS IN COMPANIES LISTED ON THE SRI-KEHATI INDEX FOR THE 2014-2022 PERIOD.

By : Nurul Afiza

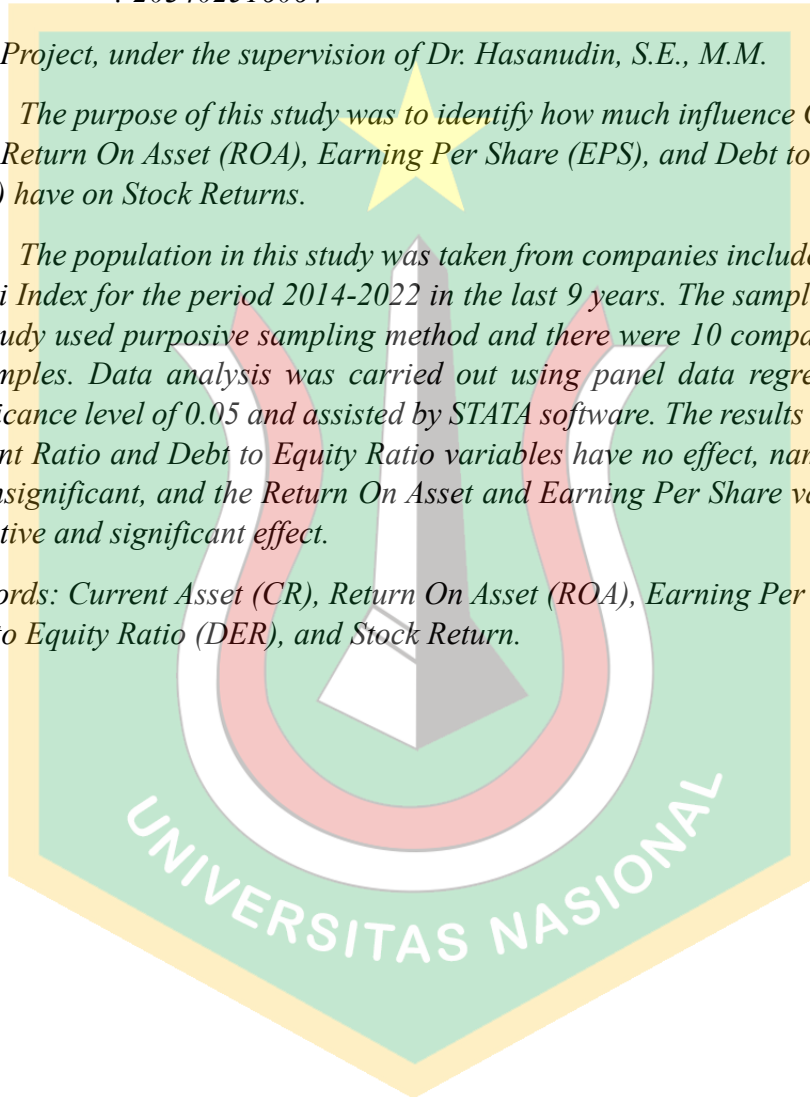
NPM : 203402516064

Final Project, under the supervision of Dr. Hasanudin, S.E., M.M.

The purpose of this study was to identify how much influence Current Ratio (CR), Return On Asset (ROA), Earning Per Share (EPS), and Debt to Equity Ratio (DER) have on Stock Returns.

The population in this study was taken from companies included in the SRI-Kehati Index for the period 2014-2022 in the last 9 years. The sample selection in this study used purposive sampling method and there were 10 companies selected as samples. Data analysis was carried out using panel data regression with a significance level of 0.05 and assisted by STATA software. The results show that the Current Ratio and Debt to Equity Ratio variables have no effect, namely negative and insignificant, and the Return On Asset and Earning Per Share variables have a positive and significant effect.

Keywords: Current Asset (CR), Return On Asset (ROA), Earning Per Share (EPS), Debt to Equity Ratio (DER), and Stock Return.



KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur bagi kehadiran Allah *subhanahu wata'ala* yang telah melimpahkan rahmat, nikmat, karunia dan hidayah-Nya kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir yang berjudul “Pengaruh *Current Ratio*, *Return On Asset*, *Earning Per Share* dan *Debt to Equity Ratio* terhadap *Return Saham Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Indeks SRI-Kehati periode 2014-2022*”. Tugas akhir ini disusun untuk menyelesaikan pendidikan jenjang Strata Satu (1) pada program studi Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Nasional.

Karena keterbatasan pengetahuan dan kemampuan, penulis menyadari bahwa penulisan tugas akhir ini masih jauh dari sempurna. Penulis ingin tugas akhir ini bermanfaat untuk penulis dan juga orang lain yang membacanya. Penulis menerima dukungan dan bantuan yang sangat berharga dari banyak orang selama proses penelitian hingga penyusunan laporan dan menyelesaikan tugas akhir ini. Dengan ini, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada semua orang yang mendukung dan membantu tugas akhir ini secara langsung atau tidak langsung, termasuk:

1. Terimakasih kepada Allah *Subhanahu wata'ala* atas segala berkah, nikmat, bimbingan serta kasih sayang yang luar biasa ke penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir ini hingga selesai.
2. Bapak Dr. Drs El Amry Bermawi Putera, M.A. selaku Rektor Universitas Nasional.
3. Bapak Prof. Kumba Digdowiseiso, S.E., M.App.Ec, Ph.D selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional.
4. Ibu Dr. Rahayu Lestari, S.E., M.M selaku wakil Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional.
5. Ibu Dr. Resti Hardini, S.E., M.Si selaku ketua program studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional.
6. Bapak Dr. Hasanudin, S.E., M.M selaku dosen pembimbing yang saya hormati, yang sudah memberikan bimbingan serta arahan terhadap penulis

dalam penyusunan tugas akhir. Terimakasih atas waktu yang sudah diluangkan untuk membimbing dan memberikan arahan untuk penulis, terimakasih banyak atas dukungan, semangat serta ilmu yang sudah bapak berikan sehingga penulis mampu menyelesaikan tugas akhirnya.

7. Seluruh dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Nasional yang sudah mengajarkan ilmu, membina serta memberikan dukungan dan menciptakan motivasi belajar yang baik selama menempuh pendidikan di Universitas Nasional.
8. Ibu Daryanti dan Ibu Mugiah selaku orang tua dan keluarga penulis yang selalu memberikan dukungan kepada penulis, baik dukungan secara do'a, moral maupun dukungan finansial yang diberikan kepada penulis selama belajar di Universitas Nasional, hingga tugas akhir ini selesai.
9. Diri saya sendiri yang sudah berusaha sekuat mungkin untuk menyelesaikan pendidikan dan tugas akhir ini dengan baik. Terima kasih karena tetap sabar dan terus berjuang meski menghadapi hal yang menghambat proses. Terima kasih karena tidak menyerah dengan selalu berpikir positif terhadap apa yang sudah dan yang akan terjadi.

Akhir kata dari penulis, semoga tujuan dari pembuatan tugas akhir ini bisa tercapai sesuai dengan yang diharapkan. Jazakumullahu Khairan, semoga Allah balas kebaikan kalian semua dengan kebaikan yang berlipat ganda. Terima kasih

Penulis

Nurul Afiza
203402516064

DAFTAR ISI

LEMBAR PERNYATAAN	i
LEMBAR PERSETUJUAN	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
ABSTRAK	iv
ABSTRACT	v
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xii
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	6
C. Tujuan Penelitian	7
D. Manfaat penelitian	7
1. Manfaat Teoritis	7
2. Manfaat Praktis	7
BAB II	8
KAJIAN PUSTAKA	8
A. Manajemen Keuangan	8
1. Pengertian Manajemen Keuangan	8
2. Fungsi Manajemen Keuangan	8
3. Tujuan Manajemen Keuangan	9
B. Teori Manajemen Keuangan	10
1. <i>Signalling Theory</i>	10
2. <i>Agency Theory</i>	11
3. <i>Return Saham</i>	11
4. <i>Current Ratio</i>	13
5. <i>Return On Assets</i>	13
6. <i>Earning Per Share</i>	14
7. <i>Debt to Equity Ratio</i>	14
C. Keterkaitan Antar Variabel	15

D. Penelitian Terdahulu.....	17
E. Kerangka Analisis	19
F. Hipotesis	20
BAB III.....	21
METODE PENELITIAN	21
A. Objek Penelitian	21
B. Rencana dan Tahap Penelitian.....	21
C. Data Penelitian.....	22
1. Sumber Data dan Jenis Data.....	22
2. Populasi dan Sampel.....	22
3. Teknik dan Alat Pengumpulan Data.....	25
D. Jenis Variabel	27
1. Variabel Dependen (Terikat).....	27
2. Rasio Kinerja Keuangan.....	27
E. Definisi Operasional.....	29
F. Metode Analisis.....	31
1. Analisis Deskriptif.....	31
2. Uji Asumsi Klasik.....	31
3. Uji pemilihan model	32
4. Analisis Regresi Berganda.....	34
5. Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	35
G. Uji Kelayakan Model.....	35
H. Pengujian Hipotesis.....	36
BAB IV	37
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	37
A. Hasil Penelitian.....	37
1. Deskriptif Data Penelitian.....	37
2. Hasil Lengkap Estimasi Penelitian	42
B. Pembahasan	50
BAB V	53
KESIMPULAN DAN SARAN	53
A. Kesimpulan.....	53
B. Saran	54

DAFTAR PUSTAKA.....	55
DAFTAR LAMPIRAN.....	59

