

**PENGARUH RETURN ON ASSETS, CURRENT RATIO, DEBT EQUITY  
RATIO DAN PRICE BOOK VALUE TERHADAP RETURN SAHAM  
PADA INDEKS SAHAM INFOBANK15 TAHUN 2017- 2021**

**TUGAS AKHIR PENELITIAN**



DISUSUN OLEH :

MATILDA LIDIA ABUK

18200125

JURUSAN AKUNTANSI

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI  
SOLUSI BISNIS INDONESIA  
YOGYAKARTA**

**2022**

**HALAMAN PENGESAHAN**

**PENGARUH RETURN ON ASSETS, CURRENT RATIO, DEBT EQUITY  
RATIO DAN PRICE BOOK VALUE TERHADAP RETURN SAHAM  
PADA INDEKS SAHAM INFOBANK15 TAHUN 2017 -2021**

**TUGAS AKHIR PENELITIAN**

**Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memenuhi gelar Sarjana  
Akuntansi pada Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Solusi Bisnis Indonesia  
Program Studi Akuntansi**

**DISUSUN OLEH:  
MATILDA LIDIA ABUK  
18200125  
JURUSAN AKUNTANSI**

Telah diperiksa dan disahkan oleh Dosen Pembimbing  
Yogyakarta, 01 oktober 2022

Dosen Pembimbing,

Ibu Lucia Ika Fitriastuti, S. E., M. Si

## PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Matilda Lidia Abuk  
Nim : 18200125  
Program Studi : Akuntansi  
Judul Skripsi : Pengaruh Return On Assets, Current Rasio, Debt  
Equity Rasio dan Price Book Value Terhadap Return  
Saham Pada Indeks Saham Infobank15 Tahun 2017 -  
2021

Dengan ini menyatakan bahwa, Tugas Akhir ini merupakan hasil karya saya sendiri (ASLI) dan di dalam Tugas Akhir ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan oleh orang lain untuk memperoleh gelar akademik di suatu institusi pendidikan tinggi manapun dan tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain. Kecuali yang secara tertulis dalam naskah ini disebutkan dalam sumber kutipan dan daftar pustaka.

Yogyakarta, 01 oktober 2022



Matilda Lidia Abuk

BERITA ACARA UJIAN SEMINAR TUGAS AKHIR PENELITIAN

JUDUL PENELITIAN:

PENGARUH RETURN ON ASSETS, CURRENT RATIO, DEBT EQUITY RATIO DAN  
PRICE BOOK VALUE TERHADAP RETURN SAHAM PADA INDEKS SAHAM  
INFOBANK 15 TAHUN 2017 - 2021

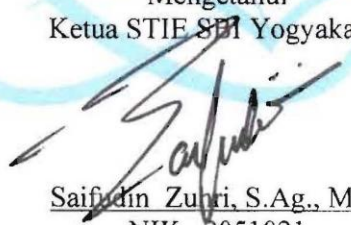
DISUSUN OLEH: MATILDA LIDIA ABUK  
NPM: 18200125


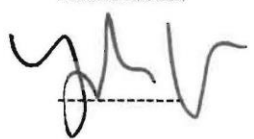
Telah dipertahankan di depan Tim penguji dan dinyatakan LULUS  
Pada Tanggal 01 OKTOBER 2022

Pembimbing / Penguji Penelitian: Lucia Ika Fitriastuti, S.E.,M.Si.

Penguji Penelitian: Yusti Pujisari, S.E., M.Si.

Mengetahui  
Ketua STIE SBI Yogyakarta

  
Saifudin Zuhri, S.Ag., M.Si  
NIK 2051021

  
-----  
  
-----

## **MOTTO**

**“Marilah kepada-Ku, semua yang letih lesu dan berbeban berat, Aku akan memberi kelegaan kepadamu. Pikullah kuk yang kupasang dan belajarlah pada-Ku, karena akan lemah lembut dan rendah hati dan jiwamu akan mendapatkan ketenangan.”**

**(Matius 11:28-29)**

## HALAMAN PERSEMBAHAN

Sebuah karya yang sederhana ini saya persembahkan dengan penuh ucapan syukur kepada mereka yang menjadi bagian dari kehidupan saya sampai saat ini.

Dalam kesempatan ini peneliti ingin mengucapkan terima kasih kepada pihak-pihak yang telah membantu dalam proses skripsi ini baik secara langsung maupun tidak langsung, terutama kepada:

1. Ibu Lucia Ika Fitriastuti, S. E., M. Si selaku dosen pembimbing tugas akhir penelitian yang telah memberikan bimbingan sehingga tugas akhir ini dapat terselesaikan.
2. Kedua orang tua, ayah tercinta Sekundus Ikun dan ibunda tersayang Wendelina Buik yang selalu memberikan dukungan serta doa yang tiada henti-hentinya kepada peneliti.
3. Adik Yati, adik Rian, adik Narce, adik Gildo, adik Agnes dan semua sanak saudara yang telah memberi warna warni hariku.
4. Terima kasih juga untuk Kaka Siven, Kaka Andri dan Kaka Ester
5. Terima kasih juga kepada pak Gede dan ibu Nuri serta partner-partner kerja yang sudah banyak membantu serta mensupport dalam proses penyelesaian tugas akhir ini .

## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur yang sangat mendalam peneliti haturkan kepada Tuhan yang Maha Esa karena atas berkat dan penyertaannya sehingga peneliti dapat menyelesaikan tugas akhir ini dengan judul “ **PENGARUH RETURN ON ASSETS, CURRENT RATIO, DEBT EQUITY RASIO DAN PRICE BOOK VALUE TERHADAP RETURN SAHAM PADA INDEKS SAHAM INFOBANK15 TAHUN 2017 - 2021**” dengan baik.

Tugas akhir ini tersusun sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan pendidikan program Sarjana Strata Satu (S1) STIE SBI Yogyakarta.

Dalam kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada pihak-pihak yang telah membantu dalam proses tugas akhir ini baik secara langsung maupun tidak langsung, terutama kepada:

1. Ibu Lucia Ika Fitriastuti, S. E., M. Si selaku dosen pembimbing tugas akhir yang telah memberikan bimbingan sehingga tugas akhir ini dapat terselesaikan.
2. Semua pihak yang tidak mungkin penulis sebutkan satu persatu yang telah terlibat banyak membantu sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.

Tugas Akhir ini masih jauh dari sempurna, untuk itu penulis sangat membutuhkan kritik dan saran dari semua pihak yang membangun sangat penulis harapkan untuk karya tulis yang lebih baik lagi. Terima kasih.

Yogyakarta, 01 oktober 2022

Matilda Lidia Abuk

## DAFTAR ISI

JUDUL .....	i
LEMBAR PENGESAHAN .....	iii
LEMBAR PERNYATAAN .....	iv
LEMBAR BERITA ACARA UJIAN PENDADARAN .....	v
MOTTO.....	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	vii
KATA PENGANTAR .....	vii
DAFTAR ISI .....	viii
DAFTAR TABEL .....	xi
DAFTAR GAMBAR .....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
INTISARI (ABSTRAK) .....	xiv
BAB 1 PENDAHULUAN ..	1
1.1 latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	10
1.3 Batasan Masalah .....	11
1.4 Tujuan Penelitian .....	11
1.5 Mamfaat Penelitian .....	12
1.6 Sistematika Penelitian.....	13
BAB II KAJIAN PUSTAKA DAN TEORI .....	15
2.1 Kajian Pustaka .....	15
2.1.1 Penelitian Terdahulu.....	15
2.1.2 Kerangka Berpikir.....	22
2.1.3 Hipotesis .....	23
2.1.4 Pengaruh Return On Assets secara Parsial Terhadap Return Saham.....	23
	vii



2.1.5 Pengaruh Current Ratio Secara Parsial Terhadap Return Saham .....	24
2.1.6 Pengaruh Debt Equity Ratio Secara Parsial Terhadap Return Saham.....	25
2.1.7 Pengaruh Price Book Value Secara Parsial Terhadap Return Saham .....	26
2.1.8 Pengaruh Return On Assets, Current Ratio, Debt Equity Ratio dan Price Book Value Secara Simultan Terhadap Return Saham.....	27
2.2 Kajian Teori.. .....	27
2.2.1 Pengertian Pasar Modal.....	27
2.2.2 Return On Assets .....	29
2.2.3 Current Ratio .....	31
2.2.4 Debt Equity Ratio .....	33
2.2.5 Price Book Value.....	34
2.2.6 Return Saham .....	36
<b>BAB III METODE PENELITIAN.....</b>	<b>41</b>
3.1 Jenis Penelitian.....	41
3.2 Populasi dan Sampel Penelitian.....	41
3.3 Jenis Data dan Variabel Penelitian.....	43
3.4 Metode Pengumpulan Data dan Alat Analisis.....	46
3.5 Teknik Analisis Data.....	46
3.5.1 Uji Asumsi Klasik .....	47
3.5.2 Uji Regresi Linear Berganda .....	50
3.5.3 Uji Hipotesis .....	50
<b>BAB IV DATA DAN ANALISIS DATA .....</b>	<b>53</b>
4.1 Data Induk Penelitian .....	53
4.2 Statistik Deskriptif .....	54

4.3 Analisi Data ..	56
4.3.1 Uji Asumsi Klasik ..	56
4.3.2 Regresi Linear Berganda.....	60
4.3.3 Pengujian Hipotesis ..	62
4.4 Pembahasan ..	67
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN ..</b>	<b>73</b>
5.1 Kesimpulan...	73
5.2 Saran ..	74
<b>DAFTAR PUSTAKA ..</b>	<b>75</b>
<b>LAMPIRAN ..</b>	<b>78</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Tahapan Seleksi Sampel .....	42
Tabel 4.1 Hasil Seleksi Sampel .....	53
Tabel 4.2 Daftar Seleksi Sampel .....	54
Tabel 4.3 Hasil Statistik Deskriptif.....	54
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas.....	57
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas .....	58
Tabel 4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	59
Tabel 4.7 Hasil Uji Autokorelasi .....	60
Tabel 4.8 Hasil Uji Regresi Linear Berganda .....	61
Tabel 4.9 Hasil Uji Parsial (Uji t).....	63
Tabel 4.10 Hasil Simultan (Uji F) .....	66
Tabel 4.11 Hasil Uji Koefisien Determinasi .....	67

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Berpikir .....	23
Gambar 4.1 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	59

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Olahan Laporan Tahunan .....	78
Lampiran 2 Data Olahan SPSS.....	86

