

PENGARUH *CURRENT RATIO (CR)*, *RETURN ON EQUITY (ROE)* DAN *DEBT TO EQUITY RATIO (DER)* TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN *FOOD AND BEVERAGES* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

SKRIPSI

**Untuk Memenuhi Sebagian dari Syarat-syarat
Guna Mencapai Gelar Sarjana Ekonomi**



Diajukan Oleh :

R.A.AMELIA IRNANTI

NPM : 16 01 12 0018

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS TRIDINANTI

PALEMBANG

2020

**UNIVERSITAS TRIDINANTI
FAKULTAS EKONOMI
PALEMBANG**

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : R.A.AMELIA IRNANTI
Nomor Pokok / NPM : 16.01.12.0018
Jurusan / Program Studi : Akuntansi
Jenjang Pendidikan : Strata I
Mata Kuliah Pokok : Sistem Pengendalian Manajemen
Judul Skripsi : Pengaruh *Current Ratio (CR)*, *Return On Equity (ROA)*, *Debt to Equity Ratio (DER)* Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan *Food and Beverages* yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia

Pembimbing Skripsi
Tanggal, 14 Oktober 2020

Pembimbing I :


Sugiharto, SE, M.Si, Ak. CA
NIDN : 0205096701

Tanggal, 14 Oktober 2020

Pembimbing II :


Martha Rianty, SE, M.Si
NIDN : 0209039101

Mengetahui :
Dekan Fakultas Ekonomi,



Dr. Msy. Mikial, S.E., M.Si., Ak., CA, CSRS
NIDN : 0205026401

079 / PS / DFE / 20

Motto

Jika sesuatu memang ditakdirkan untukku,
sampai kapanpun tidak akan pernah menjadi milik orang lain.

Skripsi ini kusembahkan untuk:

- ♥ Allah SWT
- ♥ (Alm) Papa dan (Almh) Mamaku tercinta
- ♥ Saudara dan Saudariku tersayang
- ♥ Dosen yang terkasih
- ♥ Teman - Temanku
- ♥ Almamaterku

KATA PENGANTAR

Puji Syukur kepada Allah SWT berkat Rahmat, Hidayah, dan Karunia-nya kepada kita semua sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Pengaruh *Current Ratio (CR)*, *Return On Equity (ROE)*, *Debt to Equity Ratio (DER)* Terhadap *Return Saham Pada Perusahaan Food and Beverage yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia*”**.

Penulis menyadari sepenuhnya dalam menyelesaikan skripsi ini banyak pihak yang turut membantu dan senantiasa turut memberikan motivasi kepada penulis. Selesainya skripsi ini tidak lepas dari bantuan berbagai pihak yang telah memberikan bantuan dan bimbingan. Untuk itu dengan sangat tulus dan kerendahaan hati penulis mengucapkan terimakasih kepada :

1. Allah SWT atas karunia dan ridho-nya sehingga penulis dapat menyelesaikan proposal ini.
2. Ibu Dr.Ir.Hj.Nyimas Manisah, M.P selaku Rektor Universitas Tridianti Palembang
3. Ibu Dr. Msy Mikial, SE, M.Si, Ak., CA., CSRS selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Tridianti Palembang.
4. Ibu Meti Zuliyana, S.E, M.Si, Ak.CA selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tridianti Palembang.
5. Bapak Sugiharto, SE, M.Si, Ak.CA selaku Pembimbing I yang dengan teliti dan sabar dalam memberikan masukan demi tersempurnanya skripsi ini.
6. Ibu Martha Rianty, SE, M.Si selaku Pembimbing II yang dengan teliti dan sabar dalam memberikan masukan demi tersempurnanya skripsi ini.
7. Bapak Rizal Effendi, S.E., M.Si selaku Dosen Pembimbing Akademik yang membimbing penulis sejak awal hingga akhir masa studi.
8. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi Akuntansi yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat, nasehat dan saran. Serta seluruh karyawan dan karyawan Universitas Tridianti Palembang.

9. Terkhusus semua keluarga penulis, Almarhum dan almarhuma orang tua penulis tercinta, kakak dan keponakan penulis terimakasih atas doa, dukungan, motivasi, dan semangat yang diberikan tiada hentinya.
10. Sahabat-sahabat seperjuangan, Faizatun Khasanah, Fera Listiani, Kukuh Pakuan, Ferdy Ahdi Ramadhan, Putra, Mbak Devi, Ayu, Uni, Tina, Rahmanida dan semua teman-teman yang tidak bisa disebutkan satu persatu yang sudah banyak berbagi ilmu.

Penulis menyadari laporan ini tidak luput dari berbagai kekurangan. Penulis mengharapkan saran dan kritik demi kesempurnaan dan perbaikannya sehingga akhirnya laporan ini dapat memberikan manfaat bagi bidang pendidikan dan penerapan dilapangan serta bisa dikembangkan lebih lanjut. Aamiin.

Palembang, 23 September 2020

Penulis



R.A.AMELIA IRNANTI

DAFTAR ISI

Halaman

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
ABSTRAK	xii
RIWAYAT HIDUP	xii
PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT	xiv

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Manfaat Penelitian	7

BAB II TINJAUAN PUSTAKA

2.1 Kajian Teoritis.....	9
2.1.1. <i>Grand Theory</i>	9
2.1.2. Pasar Modal	10
2.1.2.1. Pengertian Pasar Modal.....	10
2.1.2.2. Manfaat Pasar Modal	12
2.1.2.3. Jenis-jenis Pasar Modal.....	12
2.1.3. Saham.....	14
2.1.3.1. Pengertian Saham.....	14
2.1.3.2. Jenis-jenis Saham.....	14

2.1.4. <i>Return</i> Saham	15
2.1.4.1 Pengertian <i>Return</i> Saham	15
2.1.4.2 Jenis-jenis <i>Return</i> Saham	16
2.1.4.3. Komponen <i>Return</i> Saham	16
2.1.4.4. Faktor yang Mempengaruhi <i>Return</i> Saham....	18
2.1.5. Rasio Keuangan	19
2.1.5.1. Pengertian Rasio Keuangan	19
2.1.5.2. Jenis-jenis Rasio Keuangan	19
2.1.6. Hubungan Rasio Keuangan Terhadap <i>Return</i> Saham..	24
2.1.7. Perusahaan <i>Food and Beverage</i>	25
2.2. Penelitian lain yang Relevan	26
2.3. Kerangka Berfikir	28
2.4 Hipotesis	30

BAB III METODE PENELITIAN

3.1. Tempat dan Waktu Penelitian	32
3.1.1 Tempat Penelitian	32
3.1.2 Waktu Penelitian.....	32
3.2. Sumber dan Teknik Pengumpulan Data	32
3.2.1 Sumber Data	32
3.2.2 Teknik Pengumpulan Data	33
3.3. Populasi, Sampel, dan Sampling	34
3.3.1. Populasi	34
3.3.2 . Sampel.....	35
3.3.3. Sampling	37
3.4. Rancangan Penelitian	37
3.5. Variabel dan Definisi Operasional	38
3.5.1 Variabel	38
3.5.2 Definisi Operasional	39
3.6. Instrumen Penelitian	39
3.7 Teknik Analisis Data	40

3.7.1. Uji Normalitas	41
3.7.2. Pengujian Asumsi Klasik	41
3.7.2.1. Uji Autokolerasi	41
3.7.2.2. Uji Multikolonieritas	42
3.7.2.3. Uji Heteroskedastisitas	43
3.7.3. Uji Regresi Linier Berganda.....	43
3.7.4. Uji Hipotesis.....	44
3.7.4.1. Uji Simultan (uji f).....	44
3.7.4.2. Uji Parsial (uji t)	45
3.7.4.3. Koefisien Korelasi	46
3.7.4.4. Koefisien Determinasi (R^2)	46

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Hasil Penelitian	48
4.1.1. Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia.....	48
4.1.2. Visi dan Misi Bursa Efek Indonesia	51
4.1.3. Struktur Organisasi	52
4.1.4. Gambaran Umum Perusahaan Sampel	53
4.1.5. Tabulasi Data Penelitian	62
4.1.6. Statistik Deskriptif	63
4.1.7. Uji Normalitas	64
4.1.8. Uji Asumsi Klasik	66
4.1.8.1 Uji Autokorelasi	66
4.1.8.2 Uji Multikolinearitas.....	67
4.1.8.3 Uji Heteroskedastisitas	68
4.1.9. Uji Regresi Linear Berganda	69
4.1.10. Pengujian Hipotesis	71
4.1.10.1 Uji Simultan (Uji F)	71
4.1.10.2 Uji Parsial (Uji T)	72
4.1.10.3 Koefisien Korelasi	73
4.1.10.4 Koefisien Determinasi	74

4.2 Pembahasan	75
4.2.1. Analisis Pengaruh CR Secara Parsial Terhadap <i>Return Saham</i>	75
4.2.2. Analisis Pengaruh ROE Secara Parsial Terhadap <i>Return Saham</i>	76
4.2.3. Analisis Pengaruh DER Secara Parsial Terhadap <i>Return Saham</i>	78
4.2.4. Analisis Pengaruh CR, ROE, DER Secara Simultan Terhadap <i>Return Saham</i>	79
 BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Kesimpulan.....	81
5.2 Saran	83
 DAFTAR PUSTAKA.....	84

DAFTAR TABEL

Halaman

Tabel 1.1 Volume Perdagangan Sub Sektor Industri Barang Konsumsi	4
Tabel 1.2 Data <i>Return</i> Saham, CR, ROE, DER	5
Tabel 2.1 Daftar Perusahaan Food and Beverage di BEI	26
Tabel 2.2 Penelitian Yang Relevan	27
Tabel 3.1 Daftar Populasi Perusahaan Penelitian.....	35
Tabel 3.2 Pengambilan Sampel Penelitian.....	36
Tabel 3.3 Daftar Sampel Perusahaan Penelitian.....	37
Tabel 3.4 Variabel dan Defenisi Operasional	39
Tabel 4.1 Perkembangan Bursa Efek Indonesia.....	49
Tabel 4.2 Tabulasi Rasio CR, ROE, DER Terhadap Return Saham	62
Tabel 4.3 Statistik Deskriptif Variabel CR, ROE, DER dan <i>Return</i> Saham	63
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas Data	66
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi.....	67
Tabel 4.6 Hasil Uji Multi linearitas	68
Tabel 4.7 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda.....	70
Tabel 4.8 Hasil Uji Simultan (Uji – F)	71
Tabel 4.9 Hasil Uji Parsial	72
Tabel 4.10 Hasil Uji Koefisien Korelasi.....	74
Tabel 4.11 Hasil Uji Koefisien Determinasi	74

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Berpikir	29
Gambar 4.1 Struktur Organisasi Bursa Efek Indonesia	52
Gambar 4.2 Histogram.....	65
Gambar 4.3 P – P Plot	65
Gambar 4.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas	69

ABSTRAK

R.A.AMELIA IRNANTI, Pengaruh *Current Ratio* (CR), *Return On Equity* (ROE) dan *Debt to Equity Ratio* (DER) Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan *Food and Beverages* Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (Dibawah Bimbingan Bapak Sugiharto, SE, M.Si, Ak. CA dan Ibu Martha Rianty, SE, M.Si)

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh *Current Ratio* (CR), *Return On Equity* (ROE) dan *Debt to Equity Ratio* (DER) terhadap *Return Saham* pada perusahaan *Food and Beverages* di Bursa Efek Indonesia (BEI). Sampel penelitian sebanyak 13 perusahaan *food and beverages* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2017-2019. Teknik pengumpulan data yang digunakan adalah teknik dokumentasi. Teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis kuantitatif terdiri dari pengujian asumsi klasik, pengujian regresi berganda, pengujian koefisien korelasi, pengujian koefisien determinasi dan pengujian hipotesis f dan t. Hasil pengujian ini adalah sebagai berikut: Pertama, ada pengaruh variabel *Return On Equity* (ROE) secara parsial terhadap *return* saham. Kedua, tidak ada pengaruh variabel *Current Ratio* (CR) dan *Debt to Equity Ratio* (DER) secara parsial terhadap *return* saham. Ketiga, ada pengaruh *Current Ratio* (CR), *Return On Equity* (ROE) dan *Debt to Equity Ratio* (DER) secara simultan terhadap *return* Saham.

Kata Kunci : *Current Ratio* (CR), *Return On Equity* (ROE), *Debt to Equity Ratio* (DER), *Return Saham*

RIWAYAT HIDUP

R.A.Amelia Irnanti, dilahirkan di Palembang pada tanggal 04 Maret 1998 dari Ayah (Alm) R. Abdullah Ahmad dan Ibu (Almh) Nurly dan saya merupakan anak kelima dari lima bersaudara.

Sekolah dasar diselesaikan pada tahun 2009 di SD Negeri 164 Palembang. Sekolah Menengah Pertama diselesaikan pada tahun 2012 di SMP Negeri 47 Palembang dan selanjutnya Sekolah Menengah Atas diselesaikan pada tahun 2015 di SMK Negeri 3 Palembang. Pada tahun 2016 memasuki Fakultas Ekonomi Program Studi Akuntansi Universitas Tridinanti Palembang.

Palembang, 23 September 2020

Penulis



R.A.AMELIA IRNANTI

PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Yang bertandatangan dibawah ini:

Nama : R.A.AMELIA IRNANTI
Nomor Pokok / NPM : 16.01.12.0018
Jurusan / Program Studi : Akuntansi
Jenjang Pendidikan : Strata I
Mata Kuliah Pokok : Sistem Pengendalian Manajemen
Judul Skripsi : Pengaruh *Current Ratio* (CR), *Return On Equity* (ROA), *Debt to Equity Ratio* (DER) Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan *Food and Beverages* yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia

Menyatakan bahwa skripsi ini telah ditulis sendiri dengan sungguh – sungguh dan tidak ada bagian yang merupakan penjiplakan karya orang lain. Apabila di kemudian hari terbukti bahwa pernyataan ini tidak benar, maka saya sanggup menerima sanksi berupa pembatalan skripsi dan segala konsekuensinya.

Palembang, 23 September 2020

Penulis



R.A.AMELIA IRNANTI

BAB I

PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang

Perusahaan akan berupaya meningkatkan dan mempelancar bisnis untuk mengembangkan usahanya dan melakukan kegiatan guna mendapatkan dana agar bisnis perusahaan semakin lancar. Semakin berkembangnya kegiatan para perusahaan maka pengusaha tentunya akan membutuhkan dana yang semakin besar. Dana yang didapatkan perusahaan yaitu dari para investor yang berinvestasi di perusahaan tersebut.

Hadirnya pasar modal merupakan sarana untuk mempercepat pertumbuhan perusahaan karena pasar modal merupakan instrumen keuangan penting dalam suatu perekonomian yang berfungsi untuk mengalirkan dana dari masyarakat (investor) ke suatu perusahaan. Umumnya pasar modal berbeda dengan pasar uang. Pasar uang lebih banyak menyediakan kebutuhan keuangan jangka pendek dibandingkan pasar modal yang menyediakan keuangan jangka panjang melalui aktivitas penjualan saham atau pengeluaran obligasi.

Salah satu instrumen pasar modal yang paling umum diperdagangkan karena mampu memberikan tingkat keuntungan adalah saham. Dalam berinvestasi saham keuntungan yang diperoleh tidak terlepas dari pergerakan harga saham itu sendiri yang dipengaruhi oleh besarnya jumlah permintaan dan penawaran saham di pasar modal.

Ekspektasi investor dalam berinvestasi saham adalah mendapatkan *return* yang tinggi terutama *return* saham. Return saham adalah tingkat keuntungan yang

dinikmati oleh pemodal atas suatu investasi yang dilakukannya. Apabila investor berinvestasi dalam saham, maka tingkat keuntungan yang diperolehnya diistilahkan dengan *return* saham (Puspitadewi, 2016).

Investor yang berinvestasi dalam saham akan mendapatkan untung (*capital gains*) saat saham tersebut dijual kembali dan mendapatkan deviden (pembagian laba) setiap tahun, namun investor harus siap mendapatkan resiko jika hal yang sebaliknya terjadi (Gunadi, 2015). Umumnya untuk menghindari resiko yang diterima para investor menggunakan teknik analisis fundamental untuk menilai kinerja perusahaan dalam mengestimasi *return*. Ukuran yang lazim dipakai dalam mengukur kinerja keuangan adalah dengan menggunakan analisis rasio keuangan.

Analisis rasio keuangan merupakan analisis yang sering dipakai karena merupakan metode yang paling tepat untuk diterapkan dalam kinerja perusahaan. Rasio-rasio keuangan yang digunakan untuk mengukur kinerja keuangan suatu perusahaan dilihat dalam beberapa aspek, yaitu aspek likuiditas, solvabilitas, profitabilitas, aktivitas usaha, dan aspek penilaian pasar (Hery, 2019:142). Penilaian kinerja perusahaan pada penelitian ini menggunakan aspek likuiditas, solvabilitas, dan profitabilitas.

Penilaian kinerja keuangan yang berkaitan dengan *return* saham dapat diukur dengan aspek likuiditas dengan menggunakan *Current Ratio* (CR) sebagai alat untuk mengukur kemampuan perusahaan dalam membayar hutang jangka pendeknya. Semakin tinggi nilai rasio likuiditas berarti perusahaan dinilai mampu dalam mengelola modal perusahaan dan semakin kecil pula resiko gagal bayar perusahaan tersebut, sehingga perusahaan mampu memenuhi kebutuhan

operasionalnya dan menjaga performa kerjanya. Hal ini dapat memberikan keyakinan kepada investor untuk memiliki saham perusahaan tersebut sehingga dapat meningkatkan *return* saham. Pernyataan tersebut didukung oleh hasil penelitian yang dilakukan oleh Sugiarto (2017).

Selain likuiditas, terdapat aspek lain yang memiliki pengaruh terhadap *return* saham. Aspek tersebut adalah aspek profitabilitas, pada penelitian ini diwakili dengan menggunakan *Return On Equity* (ROE) sebagai alat untuk mengukur kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba bersih dengan modal sendiri. Jika perusahaan menghasilkan laba yang tinggi dapat membuat investor menjadi tertarik untuk membeli saham perusahaan serta berdampak pada harga saham yang semakin meningkat dan diikuti dengan tingkat pengembalian *return* saham yang tinggi. Penjelasan tersebut didukung hasil penelitian yang dilakukan oleh Gunadi (2015).

Aspek lain yang juga dapat mempengaruhi *return* saham adalah aspek solvabilitas, yang pada penelitian ini diwakili oleh *Debt to Equity Ratio* (DER) yang digunakan untuk menggambarkan sumber pendanaan perusahaan dengan pertimbangan bahwa semakin besar total hutang maka semakin tinggi resiko perusahaan untuk menghadapi kebangkrutan. Hal ini menyebabkan turunnya harga saham yang selanjutnya berdampak terhadap turunnya *return* saham perusahaan. Penjelasan tersebut didukung hasil penelitian yang dilakukan oleh Puspitadewi (2016).

Pergerakan volume saham yang cukup mencolok ini patut menjadi fokus utama investor dalam menginvestasikan dananya di pasar saham. Hal ini karena

volume menjadi patokan utama investor dalam mengambil keputusan untuk membeli saham sehingga akan berpengaruh terhadap return saham.

Tabel 1.1
Volume Saham Perdagangan Sub Sektor Industri Barang Konsumsi

Sub Sektor Industri Barang Konsumsi	Volume Saham		
	2017	2018	2019
<i>Food and Beverages</i>	127,933	178,441	128,782
<i>Tabacco Manufacturers</i>	5,972	7,064	15,398
<i>Pharmaceuticals</i>	23,379	9,708	10,987
<i>Cousmetics and Household</i>	689	3,024	7,473
<i>Houseware</i>	3,076	9,946	4,741
<i>Others</i>	1,664	559	1,226

Sumber: www.idx.co.id (data olahan, 2020)

Berdasarkan Tabel 1.1 diatas menunjukkan sub sektor *food and beverages* memiliki volume perdagangan tertinggi dari semua sektor subsektor industri barang konsumsi sehingga perusahaan *food and beverages* dipilih sebagai sampel dalam penelitian ini karena memiliki persaingan bisnis yang kuat dari aktivitas perdagangan saham yang tinggi dan semakin bertambahnya industri *food and beverages* dinegara kita sehingga harus mempunyai strategi bisnis yang tepat untuk membuat perusahaan lebih mampu mengatasi persaingan. Menurut catatan BEI hingga April 2019 perusahaan *food and beverages* yang tercatat ada 26 perusahaan.

Dalam penelitian ini peneliti mencoba menggunakan aspek fundamental yang terdiri dari *Current Ratio* (CR), *Return On Equity* (ROE), dan *Debt to Equity Ratio* (DER) terhadap *return* saham pada perusahaan *food and beverages* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). *Current Ratio* (CR), *Return On Equity* (ROE), *Debt to Equity Ratio* (DER) dan *return* saham pada perusahaan *food and beverages* periode tahun 2017 sampai 2019 disajikan dalam tabel dibawah ini:

Tabel 1.2
Data Return Saham, Current Ratio (CR), Return On Equity (ROE), dan Debt to Equity Ratio (DER) pada perusahaan food and beverages Periode Tahun 2017-2019

Tahun	Return Saham	Current Ratio (CR)	Return On Equity (ROE)	Debt to Equity Ratio (DER)
2017	12,66	31,35	2,73	10,80
2018	7,68	33,52	2,24	12,42
2019	0,47	34,41	2.45	12,43

Sumber: www.idx.co.id (data diolah, 2020)

Berdasarkan tabel 1.4 diatas dapat dilihat bahwa *Return Saham* mengalami penurunan disetiap tahunnya. Pada tahun 2017 sebesar 12,66%, pada tahun 2018 menurun menjadi 7,68% kemudian pada tahun 2019 mengalami penurunan kembali menjadi 0,47%

Current Ratio (CR) mengalami fluktuasi. Pada tahun 2017 sebesar 31,35%, pada tahun 2018 mengalami peningkatan menjadi dari tahun sebelumnya menjadi 31,52% kemudian mengalami kenaikan pada tahun 2019 menjadi 34,41%.

Return On Equity (ROE) yang diperoleh juga mengalami fluktuasi. Pada tahun 2017 ROE yang diperoleh sebesar 2,73%, Pada tahun 2018 mengalami penurunan dari tahun sebelumnya menjadi 2,24% kemudian mengalami kenaikan pada tahun 2019 menjadi 2,45%.

Debt to Equity Ratio (DER) yang diperoleh juga mengalami fluktuasi. Pada tahun 2017 DER yang diperoleh sebesar 10,80%, pada tahun 2018 mengalami kenaikan menjadi 12,42% kemudian mengalami kenaikan kembali pada tahun 2019 menjadi 12,43%

Beberapa peneliti terdahulu melakukan penelitian terkait hubungan *Current Ratio* (CR), *Return On Equity* (ROE) dan *Debt to Equity Ratio* terhadap *return*

Saham. Penelitian yang dilakukan oleh Nurmasari (2017) dan Tumonggor, dkk (2017) menunjukkan bahwa CR, ROE dan DER mempunyai pengaruh terhadap return saham. Hal ini bertentangan dengan penelitian Supriantikasari, dkk (2019) yang menunjukkan bahwa CR, ROE dan DER tidak berpengaruh terhadap *return* saham.

Berdasarkan uraian diatas, maka penulis tertarik untuk melakukan penelitian dengan judul **“Pengaruh *Current Ratio* (CR), *Return On Equity* (ROE) dan *Debt to Equity Ratio* (DER) Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan *Food and Beverages* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia”**.

1.2.Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang yang telah diuraikan diatas maka permasalahan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Bagaimana pengaruh *Current Ratio* (CR) terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan *Food and Beverages* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia?
2. Bagaimana pengaruh *Return On Equity* (ROE) terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan *Food and Beverages* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia?
3. Bagaimana pengaruh *Debt to Equity Ratio* (DER) terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan *Food and Beverages* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia?
4. Bagaimana pengaruh *Current Ratio* (CR), *Return On Equity* (ROE) dan *Debt to Equity Ratio* (DER) secara bersama-sama terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan *Food and Beverages* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia?

1.3. Tujuan Penelitian

Berdasarkan masalah di atas maka tujuan penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Untuk mengetahui pengaruh *Current Ratio* (CR) terhadap *Return Saham* pada perusahaan *Food and Beverages* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia?
2. Untuk mengetahui pengaruh *Return On Equity* (ROE) terhadap *Return Saham* pada perusahaan *Food and Beverages* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia?
3. Untuk mengetahui pengaruh *Debt to Equity Ratio* (DER) terhadap *Return Saham* pada perusahaan *Food and Beverages* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia?
4. Untuk mengetahui pengaruh *Current Ratio* (CR), *Return On Equity* (ROE) dan *Debt to Equity Ratio* (DER) secara bersama-sama terhadap *Return Saham* pada perusahaan *Food and Beverages* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia?

1.4. Manfaat Penelitian

Adapun manfaat dari penelitian ini dibagi menjadi 2 yaitu manfaat teoritis dan manfaat praktis, antara lain sebagai berikut:

1. Manfaat teoritis
 - a. Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi ilmu pengetahuan tentang *return* saham.
 - b. Penelitian ini diharapkan menjadi salah satu referensi bagi peneliti yang ingin meneliti *return* saham.

2. Manfaat praktis

a. Bagi penulis

Penelitian ini bertujuan untuk menambah wawasan dan pengetahuan terkait dengan *return* saham.

b. Bagi perusahaan

Memberikan masukan kepada pihak perusahaan khususnya perusahaan food and beverages yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tentang *return* saham terhadap investor sebagai penentu investasi.

c. Bagi pembaca

Sebagai acuan bagi kalangan akademis yang ingin melakukan penelitian lebih lanjut berkaitan dengan *return* saham sebagai upaya penyempurnaan penelitian yang dilakukan penulis saat ini.

DAFTAR PUSTAKA

- Fauziah, Fenti. 2017. *Kesehatan Bank, Kebijakan Dividen dan Nilai Perusahaan*. RV Pustaka Horizon: Kalimantan Selatan
- Ghozali, Imam. 2018. *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IMB SPSS 25. Edisi Sembilan*. Badan Peneliti Universitas Diponegoro: Semarang.
- Gunadi, Gd Gilang dan I Ketut Kesuma. 2015. “*Pengaruh ROA, DER, EPS terhadap return saham pada perusahaan food and beverage di BEI*”. Jurnal Manajemen Unud, Vol 4(6): Hal. 1636-1647.
- Halim, Abdul. 2018. *Analisis Investasi dan Aplikasinya Dalam Aset Keuangan dan Aset Rill*. Salemba Empat: Malang.
- Hartono, Jogiyanto. 2016. *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. Edisi Kesepuluh. BPFE: Yogyakarta
- Hery. 2019. *Analisis Laporan Keuangan*. Pt.Grasindo: Jakarta.
- Indonesia. *Undang-Undang Tentang Pasar Modal*. UU No. 8 tahun 1995.
- Kasmir. 2018. *Analisis Laporan Keuangan*. Cetakan Ke-8. PT.Raja Grafindo Persada: Jakarta.
- Mohamad, Samsul. 2015. *Pasar Modal dan Manajemen Portofolio*. Edisi ke-2. Erlangga: Jakarta
- Nurmasari, Ifa. 2017. “*Pengaruh Current Ratio, Return On Equity, Debt to Equity Ratio dan Pertumbuhan Pendapatan Berpengaruh terhadap Return Saham Pada Perusahaan Pertambangan Periode 2010-2014*”. Jurnal Unpam, Vol. 5(1): Hal. 112-131.

- Puspitadewi, Cokorda Istri Indah dan Henny Rahyuda. 2016. "***Pengaruh DER, ROA, PER dan EVA Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Food and Beverage di BEI***". Jurnal Manajemen Unud, Vol 5(3): Hal. 1429-1456.
- Setiyono, Erik. 2016. "***Pengaruh Kinerja Keuangan dan Ukuran Perusahaan Terhadap Return Saham***". Jurnal STIESIA Surabaya, Vol. 5(5).
- Suantari, Ni Luh Putu. 2017. "***Pengaruh Current Ratio (CR), Debt to Equity Ratio (DER), Return On Equity (ROE), Inflasi dan Tingkat suku Bunga Terhadap Return Saham Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia***". Jurnal Akuntansi Unmas, Vol. 6(4).
- Sudirman. 2016. ***Pasar Modal dan Manajemen Portofolio***. Sultan Aman Press IAIN Sultan Amai: Gorontalo.
- Sugiarto, Agung. 2017. "***Analisa Pengaruh beta, Size Perusahaan, DER dan PBV Ratio Terhadap Return Saham***". Jurnal Unika, Vol. 3(1): Hal.8-11.
- Sugiyono. 2015. ***Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D***. Cetakan ke-22. Alfabeta: Bandung.
- Supriantikasari, Novita dan Endang Sri Utami. 2019. "***Pengaruh Return On Assets, Debt to Equity Ratio, Current Ratio, Earning Per Share dan Nilai Tukar Terhadap Return Saham***". Jurnal UMB Yogyakarta, Vol. 5(1).
- Tandelin, Eduardus. 2017. ***Pasar Modal Manajemen Portofolio dan Investasi***. Pt.Kanisius: Yogyakarta.
- Tumonggor, Mutia dan Sri Murni. 2017. "***Analisis Pengaruh Current Ratio, Return On Equity, Debt to Equity Ratio dan Gworth Terhadap Return Saham Pada Cosmetics and Household Industry yang Terdaftar di BEI Periode 2010-2016***". Jurnal EMBA, Vol. 5(2).