

**ANALISIS *RETURN* SAHAM PADA PERUSAHAAN TRANSPORTASI
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**



Diajukan Oleh :

DIMAS PRATAMA

17012010125 / FEB / EM

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR**

2022

**ANALISIS *RETURN* SAHAM PADA PERUSAHAAN TRANSPORTASI
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

Diajukan Kepada Fakultas Ekonomi
Universitas pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur
Untuk Menyusun Skripsi S-1 Program Studi Manajemen



Diajukan Oleh :

DIMAS PRATAMA

17012010125 / FEB / EM

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN”
JAWA TIMUR**

2021

SKRIPSI
ANALISIS RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN TRANSPORTASI
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA


Disusun Oleh :


DIMAS PRATAMA
17012010125 / FEB / EM

Telah Dipertahankan dan Diterima oleh Tim Penguji Skripsi Program Studi
Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan
Nasional "Veteran" Jawa Timur
Pada Tanggal : 25 Februari 2022

Koordinator Program Studi Manajemen
Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Pembimbing Utama


Sulastri Irbayuni, SE, MM
NIP. 196206161989032001


Dr. Dhani Ichsanuddin Nur, SE, MM, CFP
NIP. 196309241989031001

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur



Prof. Dr. Svamsul Huda, SE, MT
NIP. 19590828199031001

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis kepada kehadiran Allah SWT dengan segala limpahan petunjuk dan bimbingan serta berbagai kenikmatan yang telah diberikan kepada penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini guna memenuhi persyaratan memperoleh gelar sarjana program studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis UPN ‘Veteran’ Jawa Timur dengan judul **“ANALISIS *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN TRANSPORTASI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA”**

Dalam penulisan skripsi ini, penulis menyampaikan ucapan terima kasih sebesar-besarnya kepada semua pihak yang telah membantu baik secara langsung maupun tidak langsung dalam penyelesaiannya. Dengan segala kerendahan hati, pada kesempatan ini penulis menyampaikan rasa hormat dan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, MMT, selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
2. Bapak Prof. Dr. Syamsul Huda, SE, MT, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
3. Ibu Sulastri Irbayuni, SE, MM, selaku Koordinator Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
4. Ibu Dr. Dra. Ika Korika Swasti ,M.Pd. selaku Dosen Wali yang telah memberikan arahan.

5. Bapak Dr. Dhani Ichsanuddin Nur, SE, MM, CFP, selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan arahan, saran, nasehat serta bantuan selama proses penyusunan proposal skripsi.
6. Seluruh Dosen dan Staff Dosen Jurusan Manajemen yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan kepada penulis selama berada di bangku perkuliahan.
7. Bapak Soelaiman dan Ibu Tamini Ningsih selaku orang tua, Diandra Amalia Paramita selaku adek kadung dan Mak Ju'ah selaku nenek yang telah memberikan dukungan, semangat dan doa sehingga penyusunan skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik dan tepat waktu.
8. Kepada sahabat – sahabat penulis, Abiel, Agung, Andre, Onki, Rafly, Naufal, Johari, Rivaldi dan Arda yang telah menemani, membantu dan mendukung penulis untuk menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
9. Kepada partner Shareloc Maisa Adilia Pratama yang telah memberikan dukungan, semangat dan doa sehingga penyusunan skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik dan tepat waktu.
10. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu yang telah banyak membantu hingga terselesainya laporan ini.

Dalam penulisan usulan penelitian skripsi ini penulis merasa masih banyak kekurangan pada teknis penulisan maupun materi. Untuk itu kritik dan saran yang membangun dari semua pihak sangat penulis harapkan.

Surabaya,..... 2021

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	i
DAFTAR ISI	iii
DAFTAR TABEL.....	v
DAFTAR GAMBAR	vi
ABSTRAKSI.....	vii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Perumusan Masalah.....	10
1.3. Tujuan Penelitian	10
1.4. Manfaat Penelitian	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	12
2.1. Penelitian Terdahulu.....	12
2.2. Landasan Teori.....	15
2.3. Hubungan Antar Variabel.....	24
2.4. Kerangka Konseptual	27
2.5. Hipotesis	28
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	29
3.1 Objek Penelitian.....	29
3.2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	29
3.3 Teknik Penentuan Sampel	32
3.4. Teknik Pengumpulan Data	35
3.5. Teknik Analisis dan Uji Hipotesis	35
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	43
4.1 Deskripsi Hasil Penelitian.....	43
4.2 Deskripsi Hasil Penelitian.....	46
4.3 Analisa dan Penguji Hipotesis	53
4.4. Pembahasan Hasil Penelitian	66
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	70

5.1. Kesimpulan.....	70
5.2. Saran.....	71
DAFTAR PUSTAKA.....	viii

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Return Saham Perusahaan Transportasi di BEI Tahun 2017 – 2020	5
Tabel 3. 1 Kriteria Pemilihan Sampel	33
Tabel 3. 2 Daftar Kode dan Nama Sampel Penelitian	34
Tabel 3. 3 Autokorelasi	38
Tabel 4. 1 Return Saham Perusahaan Transportasi di BEI Tahun 2018 – 2020 ...	47
Tabel 4. 2 Return On Asset (ROA) Perusahaan Transportasi di BEI Tahun 2017 – 2020.....	49
Tabel 4. 3 Debt to Equity Ratio (DER) Perusahaan Transportasi di BEI Tahun 2017 – 2020.....	51
Tabel 4. 4 Current Ratio (CR) Perusahaan Transportasi di BEI Tahun 2017 – 2020	52
Tabel 4. 5 Hasil Uji Outlier 1	53
Tabel 4. 6 Hasil Uji Outlier 2.....	54
Tabel 4. 7 Uji Normalitas	56
Tabel 4. 8 Uji Multikolinieritas	57
Tabel 4. 9 Uji Heteroskedastitas.....	59
Tabel 4. 10 Uji Autokorelasi	61
Tabel 4. 11 Uji Regresi Linier Berganda	62
Tabel 4. 12 Hasil Uji F.....	63
Tabel 4. 13 Hasil Uji T.....	64
Tabel 4. 14 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	65

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Diagram Kerangka Konseptual	28
Gambar 4. 1 Kurva Durbin - Waston.....	61

**ANALISIS *RETURN* SAHAM PADA PERUSAHAAN TRANSPORTASI
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

Oleh :

DIMAS PRATAMA

17012010125 / FEB / EM

ABSTRAKSI

Tujuan utama perusahaan yang mencari keuntungan biasanya mengutamakan keuntungan bagi pemiliknya atau pemegang saham. Pemegang saham dengan membeli saham berarti mengharapkan *return* tertentu dengan resiko minimal. Dengan tingginya tingkat *return* yang diperoleh pemegang saham, maka calon pemegang saham akan tertarik dan harga saham semakin tinggi. Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh profitabilitas, solvabilitas dan likuiditas sebagai faktor yang dipertimbangkan oleh perusahaan terhadap *return* saham perusahaan Transportasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017 – 2020.

Populasi yang digunakan pada penelitian ini adalah perusahaan Transportasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia berjumlah 55 perusahaan. Metode pengambilan sampel dalam penelitian ini adalah *purposive sampling* yaitu pengambilan sampel dengan kriteria tertentu yang telah ditetapkan. Sampel pada penelitian ini yang diambil adalah sebanyak 24 perusahaan. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linier berganda dengan uji asumsi klasik menggunakan program SPSS sebagai alat penguji data.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa rasio Profitabilitas tidak dapat memberikan kontribusi dalam penentuan *Return* saham perusahaan Transportasi, rasio Solvabilitas dapat memberikan kontribusi dalam penentuan *Return* saham perusahaan Transportasi, rasio Likuiditas dapat memberikan kontribusi dalam penentuan *Return* saham perusahaan Transportasi.

Kata Kunci : Profitabilitas, Solvabilitas, Likuiditas