

**PENGARUH *RETURN ON EQUITY* (ROE), *DEBT TO EQUITY RATIO* (DER), DAN *CURRENT RATIO* (CR) TERHADAP *RETURN SAHAM* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
(Studi Kasus PT. Unilever Indonesia, Tbk Periode 2007-2016)**



SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat
Guna Memperoleh Gelar Sarjana S1
Dalam Ilmu Ekonomi Syariah**

Oleh:

KHOLIS HIDAYAH

1420210222

**PROGRAM STUDI EKONOMI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI KUDUS
2019**



KEMENTERIAN AGAMA RI
 INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI KUDUS
 FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
 Jl. Conge ngembalrejo PO Box 51, Kudus 59322
 Telp (0291) 432677 Faks 441613

PERSETUJUAN PEMBIMBING SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan bahwa Skripsi Saudari:

Nama : Kholis Hidayah
 NIM : 1420210222
 Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
 Program Studi : Ekonomi Syariah
 Judul : "Pengaruh *Return On Equity (ROE)*, *Debt to Equity Ratio (DER)*, *Current Ratio (CR)* Terhadap Return Saham Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (studi kasus PT. Unilever Indonesia, Tbk Periode 2007-2016)".

Benar-benar telah melalui proses pembimbingan dengan pembimbing sejak 01 Setember 2018 sampai dengan 06 November 2019 dan disetujui untuk dapat dilanjutkan ke proses munaqosyah.

Kudus, 06 November 2019

Pembimbing

SUHADI M.S.I
 NIP. 197405182007121002



KEMENTERIAN AGAMA RI
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI KUDUS
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
 Jl. Conge ngembalrejo PO Box 51, Kudus 59322
 Telp (0291) 432677 Faks 441613

PENGESAHAN MUNAQOSAH

Yang bertandatangan di bawah ini menyatakan bahwa skripsi saudara:

Nama : **Kholis Hidayah**
 NIM : **1420210222**
 Fakultas/Prodi : **Ekonomi dan Bisnis Islam/Ekonomi Syariah**
 Judul : **"Pengaruh Return On Equity (ROE), Debt to Equity Ratio (DER), Current Ratio (CR) Terhadap Return Saham Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (studi kasus PT. Unilever Indonesia, TbkPeriode 2007-2016)"**.

Telah dimunaqosahkan oleh Tim Penguji Skripsi Institut Agama Islam Negeri Kudus pada tanggal 14 November 2019 dan dinyatakan lulus dalam Ujian Majelis Munaqosyah Skripsi, sehingga dapat dilakukan Yudisium Sarjana.

NAMA	TANGGAL	TANDA TANGAN
Dr. Supriyadi, SH., MH. NIP.197210201999031001 Ketua/Penguji I	18/11-19	
M. Arif Hakim, M.Ag NIP.197901072005011006 Penguji II	18/11-19	
Jadzil Baihaqi, M.S.A NIP. 198904152018031001 Sekretaris/Penguji III	18/11-19	
SUHADI, M.S.I NIP. 197405182007121002 Dosen Pembimbing	18/11-19	
Dr. Supriyadi, SH., MH NIP. 197210201999031001 Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam	18/11-19	



PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Kholis Hidayah

NIM : 1420210222

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Program Studi : Ekonomi Syari'ah

Judul : Pengaruh *Return On Equity* (ROE), *Debt to Equity Ratio* (DER), *Current Ratio* (CR) terhadap Return Saham yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (Studi Kasus pada PT Unilever Indonesia Tbk periode 2007-2016)

Menyatakan bahwa apa yang tertulis di dalam skripsi ini benar-benar hasil karya sendiri, bukan jiplakan dari karya tulis orang lain, baik sebagian maupun seluruhnya. Pendapat atau temuan orang lain yang terdapat dalam skripsi ini dikutip dan dirujuk berdasarkan kode etik ilmiah.

Kudus, 06 November 2019

Yang membuat pernyataan

Saya,



Kholis Hidayah

NIM. 1420210222

ABSTRAK

Kholis Hidayah, 1420210222, Pokok permasalahan dalam penelitian ini adalah bagaimana individu atau perusahaan sebelum melakukan investasi saham, harus memastikan bahwa investasi yang dilakukan adalah tepat. Dengan menerapkan berbagai cara penilaian apakah saham yang dipilih benar-benar merupakan saham yang akan memberikan keuntungan di waktu yang akan datang. Tujuan penelitian ini untuk mengetahui Pengaruh *Return On Equity* (ROE), *Debt to Equity Ratio* (DER), *Current Ratio* (CR) terhadap *Return Saham* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (Studi kasus pada PT Unilever Indonesia Tbk periode 2007-2016) Skripsi, Jurusan Ekonomi dan Bisnis Islam, Prodi Ekonomi Syariah, IAIN Kudus, 2019.

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *return on equity* (ROE) terhadap *Return saham*, pengaruh *debt to equity ratio* (DER) terhadap *return saham*, dan pengaruh *current ratio* (CR) terhadap *return saham*.

Jenis penelitian ini tergolong penelitian kuantitatif. Adapun sumber data penelitian ini adalah data sekunder. Populasi dalam penelitian ini adalah PT Unilever Indonesia periode 2007-2016. Teknik pengambilan sampel pada penelitian ini diperoleh dengan teknik *purposive sampling*. Teknik pengumpulan data yang di gunakan adalah dokumentasi. Data yang digunakan adalah laporan keuangan tahun 2007-2016 yang telah di publikasikan di dalam Indonesia Capital Market Directory (ICMD). Analisis data dilakukan dengan analisis regresi berganda. Selanjutnya pengujian hipotesis menggunakan koefisien determinasi, uji t dan uji F yang di analisis menggunakan program SPSS 16.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara parsial, variabel *Return On Equity* (ROE) tidak berpengaruh secara signifikan terhadap *return saham* pada perusahaan Unilever karena memiliki nilai signifikansi sebesar 0,636, dimana nilai signifikansi lebih besar dari nilai alpha 0,05; *Debt to Equity Ratio* (DER) memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *return saham* pada perusahaan Unilever, karena memiliki nilai signifikansi sebesar 0,044, di mana nilai signifikansi lebih kecil dari nilai alpha 0,05; variabel *Current Ratio* (CR) berpengaruh secara signifikan terhadap *return saham* perusahaan Unilever, karena memiliki nilai signifikansi sebesar 0,043, dimana nilai signifikan lebih kecil dari nilai alpha 0,05. Namun, berdasarkan pengujian secara simultan, variabel ROE, DER dan CR berpengaruh signifikan terhadap *return saham* perusahaan Unilever karena memiliki nilai signifikansi sebesar 0,031, di mana nilai signifikan lebih kecil dari nilai alpha 0,05. Berdasarkan nilai koefisien determinasi, variabel ROE, DER dan CR dapat menjelaskan variabel *return saham* pada perusahaan Unilever Indonesia periode 2007-2016 sebesar 30.5%, sedangkan sisanya 69.5% dijelaskan oleh variabel lain yang tidak diajukan dalam penelitian ini.

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

MOTTO

فَإِن مَّعَ الْعُسْرِ يُسْرًا ﴿٥﴾ إِنَّ مَعَ الْعُسْرِ يُسْرًا ﴿٦﴾ فَإِذَا فَرَغْتَ

فَأَنْصَبْ ﴿٧﴾ وَإِلَىٰ رَبِّكَ فَارْغَبْ ﴿٨﴾

“Maka sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan. sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan. Maka apabila kamu telah selesai (dari sesuatu urusan), kerjakanlah dengan sungguh-sungguh (urusan) yang lain. Dan hanya kepada Tuhanmulah hendaknya kamu berharap.” (QS. Al-Insyirah : 5-8).



PERSEMBAHAN

Skripsi ini saya persembahkan sebagai bentuk ungkapan rasa syukur dan terima kasih yang mendalam kepada:

1. Allah SWT yang telah memberikan kenikmatan atas segala hal yang aku dapatkan selama ini.
2. Ayah dan Ibuku tercinta, Bapak Abdul Rohman dan Ibu Sunarti yang senantiasa mendoakanku, menasihati, mendukungku dan mencurahkan kasih sayang yang melimpah.
3. Suamiku tersayang, Zaenuri yang selalu mendukungku, menemaniku, dan mendoakanku sehingga hal tersebut menjadi motivasiku untuk menyelesaikan skripsi ini.
4. Anakku si kembar, Nabhila Rahma Zahrany dan Nadhila Rahma Zahrany yang tercinta yang selalu membuatku semangat dan pantang menyerah untuk menyelesaikan skripsi ini.
5. Kedua kakakku, Jazuli dan Noor Atniarti yang selalu menanyaiku kapan lulus sehingga hal tersebut menjadi motivasiku untuk menyelesaikan skripsi ini.
6. Dosen Pembimbing, Bapak Suhadi M.S.I, yang telah sabar membimbing, mendidik, dan mengarahkan saya dalam menyelesaikan tugas akhir ini.
7. Teman-temanterbaikku Isroul Imamah, Aning Zuhaerotul Umadah, Rustiyaningsih, Lenny Shela Wati dan Noor Atika yang selalu ada untuk mendukung dan mendoakanku baik dalam keadaan senang maupun saat mengalami kesulitan.
8. Sahabat-sahabatku Isroul Imamah, Ade Dwi Rihanawati, Devi Anggraini, Devina Puspitasari, Maya Agustina, Himmatul Uliyana dan Anik Pujianti terimakasih sudah memberikan keceriaan selama ini.
9. Teman seperjuangan ESR-F angkatan 2014, semoga kalian selalu sehat dan bahagia.
10. Teman-teman PPLBMT Made Demak Gelombang II 2017 dan teman-teman KKN 2018 yang selalu mendukung dan memberikan semangat kepadaku.

KATA PENGANTAR

Dengan menyebut nama Allah SWT yang Maha Pengasih lagi Maha Penyayang, saya panjatkan puja dan puji syukur atas kehadiratNya, yang telah melimpahkan rahmat, hidayah, dan inayah-Nya, sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini.

Skripsi yang berjudul **“Pengaruh *Return On Equity (ROE)*, *Debt to Equity Ratio (DER)*, *Current Ratio (CR)* terhadap *Return Saham* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (Studi Kasus pada PT Unilever Indonesia Tbk, Periode 2007-2016)”** Ini disusun guna memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Strata 1 (satu) pada Ilmu Ekonomi Syariah di Institut Agama Islam Negeri Kudus.

Penyusunan skripsi ini peneliti banyak mendapatkan bimbingan dan saran-saran dari berbagai pihak, sehingga penyusunan skripsi ini dapat terealisasi. Untuk itu peneliti menyampaikan terima kasih kepada:

1. Dr. H. Mundakir, M.Ag., selaku Rektor Institut Agama Islam Negeri Kudus yang telah merestui pembahasan skripsi ini.
2. Dr. Supriyadi, SH., MH., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Institut Agama Islam Negeri Kudus yang telah memberikan arahan tentang penulisan skripsi ini.
3. SUHADI M.S.I selaku Dosen Pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu, tenaga dan pikiran untuk memberikan bimbingan, pengarahan dalam penyusunan skripsi ini.
4. Anisa Listiana M.Ag selaku kepala perpustakaan IAIN Kudus yang telah memberikan izin dan memberikan layanan perpustakaan yang diperlukan dalam penyusunan skripsi.
5. Para dosen atau staf pengajar di lingkungan Institut Agama Islam Negeri Kudus yang membekali berbagai pengetahuan sehingga penulis mampu menyelesaikan penyusunan skripsi ini.

Akhirnya, peneliti menyadari bahwa penyusunan skripsi ini masih jauh mencapai kesempurnaan dalam arti sebenarnya. Karena itu, kritik konstruktif dari siapapun diharapkan menjadi semacam suara yang dapat menyapa tulisan ini sebagai bahan pertimbangan dalam proses kreatif berikutnya. Namun demikian, sekecil apa pun makna yang terjelma dalam tulisan ini, pun juga diharapkan ada manfaatnya.

Kudus, 06 November 2019

Penulis



Kholis Hidayah
NIM. 1420210222

