

**ANALISIS PERBEDAAN PENGARUH KINERJA KEUANGAN
TERHADAP RETRUN SAHAM PADA PERUSAHAAN SUB SEKTOR
TRANSPORTASI DENGAN SUB SEKTOR PARIWISATA DI BURSA
EFEK INDONESIA (PERIODE 2015 – 2019)**

SKRIPSI

Program Studi Manajemen



Disusun oleh

Nama : Dian Novita Sari

Nim : 041701503125123

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS SATYA NEGARA INDONESIA

JAKARTA

2021

**ANALISIS PERDEDAAN PENGARUH KINERJA KEUANGAN
TERHADAP RETRUN SAHAM PADA PERUSAHAAN SUB SEKTOR
TRANSPORTASI DENGAN SUB SEKTOR PARIWISATA DI BURSA
EFEK INDONESIA (PERIODE 2015 – 2019)**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar

SARJANA EKONOMI

Program Studi Manajemen-Stara 1



Disusun oleh

Nama : Dian Novita Sari

Nim : 041701503125123

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS SATYA NEGARA INDONESIA

JAKARTA

2021

***ANALYSIS OF DIFFERENCES OF FINANCIAL PERFORMANCE
EFFECT ON STOCK RETRUN ON TRANSPORTATION SUB-SECTOR
COMPANIES WITH TOURISM SUB-SECTOR ON THE INDONESIA
STOCK EXCHANGE (PERIOD 2015 – 2019)***

THESIS

Management Study Program



Arranged by:

Name : Dian Novita Sari

Nim : 041701503125123

FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS

SATYA NEGARA INDONESIA UNIVERSITY

JAKARTA

2021

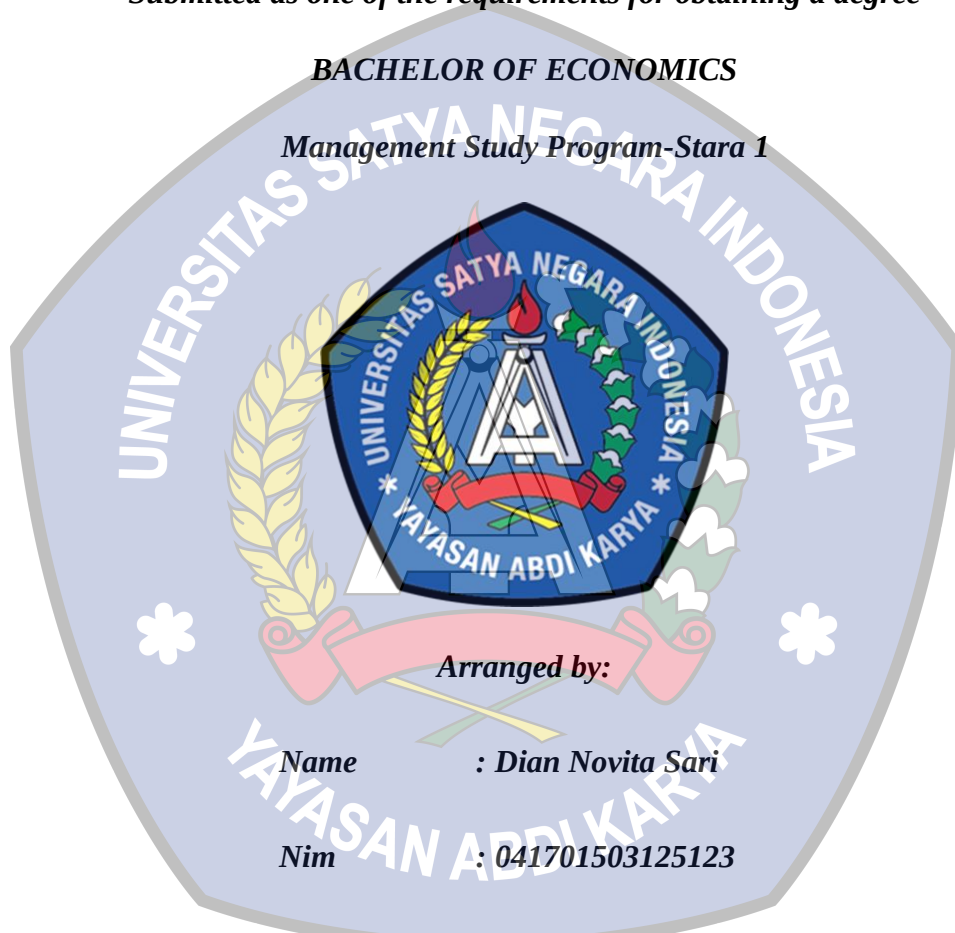
**ANALYSIS OF DIFFERENCES OF FINANCIAL PERFORMANCE
EFFECT ON STOCK RETRUN ON TRANSPORTATION SUB-SECTOR
COMPANIES WITH TOURISM SUB-SECTOR ON THE INDONESIA
STOCK EXCHANGE (PERIOD 2015 – 2019)**

THESIS

Submitted as one of the requirements for obtaining a degree

BACHELOR OF ECONOMICS

Management Study Program-Stara 1



Arranged by:

Name : Dian Novita Sari

Nim : 041701503125123

FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS

SATYA NEGARA INDONESIA UNIVERSITY

JAKARTA

2021

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Dian Novitasari

Nim : 041701503125123

Program Studi : Manajemen

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri dan seluruh isi skripsi menjadi tanggung jawab saya sendiri. Apabila saya mengutip dari karya orang lain maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 01 Agustus 2021



(Dian Novitasari)

041701503125123

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Dian Novitasari

Nim : 041701503125123

Jurusan : Manajemen

Konsentrasi : Keuangan

Judul Skripsi : Analisis Perbedaan Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Return Saham pada Perusahaan Sub Sektor Transportasi dengan Sub Sektor Pariwisata di Bursa Efek Indonesia (Periode 2015 – 2019)

Tanggal Ujian : 25 Agustus 2021

Jakarta, 25 Agustus 2021

Dosen Pembimbing II

Dosen Pembimbing I

(Dr. Arifin Siagian, SE., MM.)

(Dr. Noviarti, SE., MM.)

Dekan

Ketua Jurusan

(Drs. GL. Hery Prasetya, SE., MM.)

(Yuslinda Nasution, SE.,MM.)

LEMBAR PENGESAHAN PENGUJI

**ANALISIS PERBEDAAN PENGARUH KINERJA KEUANGAN
TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN SUB SEKTOR
TRANSPORTASI DENGAN SUB SEKTOR PARIWISATA DI BURSA
EFEK INDONESIA (PERIODE 2015 – 2019)**

OLEH:

NAMA : Dian Novitasari

NIM : 041701503125123

Telah dipertahankan didepan penguji pada tanggal 25 Agustus 2021

Dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Ketua Penguji/Pembimbing I

(Dr. Novianti, SE., MM.)

Anggota Penguji

Anggota Penguji

(Dr. Yosi Stefhani, SE., MM.)

(Dr. Agus Fauzi, SE., M.Si)

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur hanya bagi Allah SWT atas karunianya, rahmat serta petunjuknya sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi dengan judul: “Analisis Perbedaan Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Return Saham pada Perusahaan Sub Sektor Transportasi dan Sub Sektor Pariwisata di Bursa Efek Indonesia (Periode 2015 – 2019)”.

Tujuan dari penulisan ini adalah sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada program studi manajemen di Universitas Satya Negara Indonesia. Dalam penyusunan skripsi ini, penulis banyak mendapatkan bimbingan, arahan, dan motivasi dari berbagai pihak sehingga penyusunan skripsi ini dapat berjalan dan diselesaikan dengan baik. Dengan segala kerendahan hati penulis mengucapkan terima kasih sebesar-besarnya kepada:

1. Ibu Dra. Merry Panjaitan, MM, MBA Selaku Rektor Universitas Satya Negara Indonesia.
2. GL. Hery Prasetya, S.E., MM Sebagai Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Satya Negara Indonesia.
3. Ibu Yuslinda Nasution, SE, MM Sebagai Ketua Jurusan Manajemen Universitas Satya Negara Indonesia.
4. Ibu Noviarty SE, MM Sebagai dosen pembimbing I yang telah bersedia meluangkan waktu, tenaga dan memberikan pengarahan serta saran kepada penulis dalam menyelesaikan penulisan skripsi ini.

5. Dr. Arifin Siagian, SE, MM Sebagai dosen pembimbing ke II dan Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Satya Negara Indonesia yang telah memberikan dukungan dan arahan kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan tugas akhir ini dengan baik.
6. Yang tercinta kepada Mama saya (Sartonah), Kaka kandung saya (Tony Supri Yanto), dan keluarga besar saya telah mendoakan dan mendukung saya selama proses pembuatan skripsi.
7. Kepada sepupu saya (Hikma Al Triana) yang telah membantu saya dalam proses pembuatan skripsi.
8. Kepada tunangan saya (Risqullah Badruttamam) yang sudah membantu serta memberikan semangat kepada penulis dalam proses pembuatan skripsi.
9. Penulis juga mengucapkan terima kasih kepada teman-teman mahasiswa (Nia, Septi, Nadia, Firda, Lisna, serta seluruh teman mahasiswa) yang telah memberikan semangat kepada penulis.

Akhir kata penulis berharap semoga Tuhan Yang Maha Esa membalas semua kebaikan para pihak yang membantu penulis dalam menyelesaikan penulisan dan penyusunan skripsi ini, sehingga dapat berguna bagi pembaca dan peneliti selanjutnya.

Jakarta, 28 Juli 2021

Penulis



Dian Novitasari

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui perbedaan dan pengaruh kinerja keuangan dengan menggunakan *Current Ratio* (CR), *Debt to Asset Ratio* (DAR), *Earning Per Share* (EPS) baik secara simultan maupun parsial terhadap Return Saham pada Sub Sektor Transportasi dan Sub Sektor Pariwisata yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2015 – 2019. Sampel pada penelitian ini menggunakan purposive sampling dengan sampel sebanyak 17 perusahaan pada Sub Sektor Transportasi dan 13 perusahaan pada Sub Sektor Pariwisata. Penelitian ini menggunakan data sekunder berupa laporan keuangan yang dapat diakses melalui situs www.idx.co.id. Metode analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi berganda dan uji beda (*Independent sampel t-test*) dengan menggunakan program statistik SPSS 24. Hasil penelitian Uji F pada Sub Sektor Transportasi dan Sub Sektor Pariwisata yaitu CR, DAR dan EPS secara simultan berpengaruh terhadap Return Saham. Berdasarkan Uji T Pada Sub Sektor Transportasi CR tidak berpengaruh signifikan terhadap Return Saham, tetapi DAR dan EPS berpengaruh signifikan terhadap Return Saham. Pada Sub Sektor Pariwisata CR dan EPS berpengaruh terhadap Return Saham, tetapi DAR tidak berpengaruh signifikan terhadap Return Saham. Berdasarkan Uji Beda (*Independent Sampel t-test*) terlihat bahwa secara signifikan terdapat perbedaan antara kinerja keuangan Sub Sektor Transportasi dengan Sub Sektor Pariwisata dilihat dari aspek *Debt to Asset Ratio* (DAR) dan Return Saham, sedangkan dilihat dari aspek *Current Ratio* (CR) dan *Earning Per Share* (EPS) menunjukkan bahwa secara signifikan tidak adanya perbedaan antara kinerja keuangan Sub Sektor Transportasi dengan Sub Sektor Pariwisata.

Kata kunci: Return Saham, *Current Ratio* (CR), *Debt to Asset Ratio* (DAR), dan *Earning Per Share* (EPS)

ABSTRACT

This study aims to determine the differences and the effect of financial performance by using the Current Ratio (CR), Debt to Asset Ratio (DAR), Earning Per Share (EPS) both simultaneously and partially on Stock Returns in the Transport and Tourism Sub-Sectors listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the period 2015 – 2019. The sample in this study used purposive sampling with a sample of 17 companies in the Transportation Sub Sector and 13 companies in the Tourism Sub Sector. This study uses secondary data in the form of financial reports that can be accessed through the website www.idx.co.id. The data analysis method used in this study is multiple regression analysis and different tests (Independent sample t-test) using the SPSS 24 statistical program. The results of the F-test research on the Transportation Sub-Sector and Tourism Sub-Sector namely CR, DAR and EPS simultaneously have an effect on Stock Return. Based on the T-Test in the Transportation Sub-Sector, CR has no significant effect on Stock Return, but DAR and EPS have a significant effect on Stock Return. In the Tourism Sub-Sector, CR and EPS have an effect on Stock Return, but DAR has no significant effect on Stock Return. Based on the Difference Test (Independent Sample t-test) it can be seen that there is a significant difference between the financial performance of the Transportation Sub-Sector and the Tourism Sub-Sector in terms of the Debt to Asset Ratio (DAR) and Stock Returns, while the Current Ratio (CR) and Earning Per Share (EPS) shows that there is no significant difference between the financial performance of the Transportation Sub Sector and the Tourism Sub Sector.

Keywords: *Stock Return, Current Ratio (CR), Debt to Asset Ratio (DAR), and Earning Per Share (EPS)*