

**PENGARUH LIKUIDITAS DAN PROFITABILITAS
TERHADAP *ABNORMAL RETURN SAHAM*
(Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan di *Indonesia Stock Exchange*
Tahun 2016 - 2018)**

**Skripsi
Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan Mencapai Derajat Sarjana (S1)
Pada Program Studi Akuntansi
Fakultas Bisnis dan Ekonomika Universitas Atma Jaya Yogyakarta**



**Disusun Oleh:
Verina Violeta Hengga
NPM: 16 04 22454**

**FAKULTAS BISNIS DAN EKONOMIKA
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA
2020**

**PENGARUH LIKUIDITAS DAN PROFITABILITAS
TERHADAP *ABNORMAL RETURN* SAHAM
(Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan di *Indonesia Stock Exchange*
Tahun 2016 - 2018)**

**Skripsi
Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan Mencapai Derajat Sarjana (S1)
Pada Program Studi Akuntansi
Fakultas Bisnis dan Ekonomika Universitas Atma Jaya Yogyakarta**



**Disusun Oleh:
Verina Violeta Hengga
NPM: 16 04 22454**

**FAKULTAS BISNIS DAN EKONOMIKA
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA
2020**

Skripsi

**PENGARUH LIKUIDITAS DAN PROFITABILITAS
TERHADAP *ABNORMAL RETURN* SAHAM
(Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan di *Indonesia Stock Exchange*
Tahun 2016 - 2018)**



Disusun Oleh:

Verina Violeta Hengga

NPM: 16 04 22454

Telah dibaca dan disetujui oleh:

Pembimbing

Pratiwi Budiharta, SE., MSA., Akt., CA.

Yogyakarta, 24 Maret 2020



SURAT KETERANGAN

No. 248/J/I

Berdasarkan dari Ujian Pendadaran yang diselenggarakan pada hari Jumat, 8 Mei 2020 dengan susunan pengujian sebagai berikut:

- | | |
|---|---------------|
| 1. Dr. I Putu Sugiarta Sanjaya, SE., M.Si., Akt., CA. | Ketua Penguji |
| 2. Pratiwi Budiharta, SE., MSA., Akt., CA | Anggota |
| 3. MG. Fitria Harjanti, SE., M.Sc. | Anggota |

Tim Penguji Pendadaran Program Studi Akuntansi Fakultas Bisnis dan Ekonomika Universitas Atma Jaya Yogyakarta telah memutuskan bahwa:

Nama : Verina VioletaHengga
NPM : 160422454

Dinyatakan
Lulus Tanpa Revisi

Surat Keterangan ini dibuat agar dapat digunakan untuk keperluan Yudisium kelulusan Sarjana Akuntansi Fakultas Bisnis dan Ekonomika UAJY.

Dekan,

Drs. Budi Suprpto, MBA., Ph.D

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini dengan sesungguhnya menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

PENGARUH LIKUIDITAS DAN PROFITABILITAS

TERHADAP *ABNORMAL RETURN* SAHAM

(Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan di *Indonesia Stock Exchange*

Tahun 2016 - 2018)

benar-benar hasil karya saya sendiri. Pernyataan, ide, maupun kutipan baik langsung maupun tak langsung yang bersumber dari tulisan atau ide orang lain dinyatakan secara tertulis dalam skripsi ini dalam catatan perut dan daftar pustaka. Apabila di kemudian hari terbukti bahwa saya melakukan plagiasi sebagian atau seluruhnya dari skripsi ini, maka gelar dan ijazah yang saya peroleh dinyatakan batal dan akan saya kembalikan kepada Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Yogyakarta, 24 Maret 2020

Yang menyatakan

Verina Violeta Hengga

KATA PENGANTAR

Puji Syukur peneliti panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat dan karunia yang diberikan oleh-Nya sehingga peneliti dapat menyelesaikan tugas akhir dalam perkuliahan yang berjudul “Pengaruh Likuiditas dan Profitabilitas terhadap *Abnormal Return* Saham”. Skripsi ini disusun dengan tujuan untuk memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar sarjana (S1) program studi akuntansi fakultas Bisnis dan Ekonomika Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Dalam penulisan skripsi ini, peneliti banyak menemukan hambatan dan kesulitan untuk menyelesaikannya. Tanpa bantuan orang-orang sekitar, peneliti tidak dapat menyelesaikan penelitian ini. Oleh karena itu, peneliti ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Orang tua, saudara, dan keluarga yang telah memberikan dukungan penuh dan doa dari awal perkuliahan hingga akhir perkuliahan.
2. Pratiwi Budiharta, SE., MSA., Akt., CA. yang dengan sabar membimbing dan memberikan segala arahan, masukan, dan pengetahuan hingga skripsi ini selesai.
3. Prof. Sukmawati Sukamulja yang telah banyak memberikan kesempatan, pengetahuan, kepercayaan, bagi peneliti selama perkuliahan berlangsung.
4. Dosen-dosen Fakultas Bisnis dan Ekonomika Universitas Atma Jaya Yogyakarta yang telah memberikan pengetahuan bagi peneliti.
5. Teman-teman sesama asisten Prof. Sukmawati Sukamulja yaitu Ci Lifia, Dinda, Tina, Dheka, Faitha, Grace, dan Audrey yang telah memberikan

pengetahuan, dukungan dan membantu peneliti ketika menemukan masalah dalam menyelesaikan skripsi ini.

6. Teman-teman sesama asisten Lab FBE UAJY yang telah memberikan pengetahuan, dukungan dan membantu peneliti ketika menemukan masalah dalam menyelesaikan skripsi ini.
7. Teman-teman Tim Olimpiade Akuntansi Atma Jaya Yogyakarta (TOAA) yang selalu memberikan pengetahuan dan dukungan kepada peneliti.
8. Teman-teman peneliti yang berasal dari daerah yang sama yaitu Megen, Vera, Velia, dan Kevin selalu memberikan dukungan saat peneliti sedang mengalami masa sulit.
9. Sahabat-sahabat peneliti yang terpisah oleh jarak dan waktu yang selalu memberikan *support* dan motivasi untuk menyelesaikan skripsi ini.
10. Teman-teman seperjuangan dalam menyelesaikan skripsi yaitu Hetty, Yuny, Shara, dan teman seperjuangan lainnya yang telah menyemangati dan mendukung peneliti.
11. Pihak-pihak yang tidak dapat disebutkan namanya satu per satu yang telah membantu peneliti dalam menyelesaikan skripsi ini.

Peneliti menyadari bahwa skripsi ini memiliki banyak keterbatasan dan kekurangan. Oleh karena itu, saran dan kritik dari pembaca diharapkan dapat membangun peneliti untuk menjadi lebih baik lagi dalam menulis sebuah karya tulis. Peneliti berharap tulisan ini dapat bermanfaat bagi para pembaca.

Yogyakarta, 5 April 2020

DAFTAR ISI

Halaman Judul	i
Halaman Persetujuan	ii
Halaman Pengesahan	iii
Halaman Pernyataan	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
Abstrak	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	7
1.3. Tujuan Penelitian	7
1.4. Kontribusi Penelitian	8
1.5. Batasan Masalah	8
1.6. Langkah Analisis	9
1.7. Sistematika Penulisan	10
BAB II LANDASAN TEORI	11
2.1. Pelaporan Keuangan	11
2.1.1. Tujuan Laporan Keuangan.....	11

2.1.2.	Bagian-Bagian Laporan Keuangan.....	12
2.1.3.	Kualitas Laporan Keuangan.....	13
2.2.	Efisiensi Pasar	18
2.3.	<i>Event Study</i>	21
2.4.	Perbankan.....	23
2.4.1.	Pengertian Bank.....	23
2.4.2.	Klasifikasi Bank	23
2.4.3.	Kegiatan Bank Umum	25
2.4.4.	Tingkat Kesehatan Bank di Indonesia	26
2.5.	<i>Return Saham</i>	28
2.6.	<i>Abnormal Return Saham</i>	28
2.7.	Likuiditas.....	30
2.8.	Profitabilitas	30
2.9.	Penelitian Terdahulu	31
2.10.	Pengembangan Hipotesis.....	35
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....		39
3.1.	Jenis Penelitian	39
3.2.	Objek Penelitian	39
3.3.	Populasi Penelitian.....	39
3.4.	Sampel Penelitian dan Teknik Pengambilan Sampel	40
3.5.	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	43
3.8.1.	Variabel Dependen	43
3.8.2.	Variabel Independen.....	44

3.6.	Model Penelitian.....	45
3.7.	Jenis dan Teknik Pengumpulan Data.....	46
3.8.	Teknik Analisa Data	47
3.8.1.	Uji Pendahuluan	47
3.8.2.	Uji Hipotesis.....	50
BAB IV_PEMBAHASAN		54
4.1.	Uji Asumsi Klasik.....	54
4.1.1.	Uji Normalitas	54
4.1.2.	Uji Multikolinearitas.....	55
4.1.3.	Uji Heteroskedastisitas.....	56
4.1.4.	Uji Autokorelasi	57
4.2.	Statistik Deskriptif	58
4.3.	Uji Hipotesis.....	59
4.3.1.	Uji Kelayakan Model (Uji F)	59
4.3.2.	Uji Parsial (Uji t)	60
4.3.3.	Uji Koefisien Determinasi	61
4.4.	Pembahasan Hasil Penelitian.....	61
BAB V_PENUTUP		64
5.1.	Kesimpulan.....	64
5.2.	Batasan Penelitian dan Saran	64
DAFTAR PUSTAKA		66
LAMPIRAN		70

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1. Tingkat Suku Bunga Penjaminan Bank Umum (IDR)	3
Tabel 1.2. Indikator Sektor Perbankan	4
Tabel 2.1. Penelitian Terdahulu	33
Tabel 3.1. Kriteria Sampel	41
Tabel 3.2. Sampel Penelitian	42
Tabel 3.3. Operasionalisasi Variabel	45
Tabel 4.1. Uji Normalitas	54
Tabel 4.2. Uji Multikolinearitas	55
Tabel 4.3. Uji Heterskedastisitas	56
Tabel 4.4. Uji Autokorelasi	57
Tabel 4.5. Statistik Deskriptif	58
Tabel 4.6. Uji Kelayakan Model (Uji F)	59
Tabel 4.7. Uji Parsial (Uji t)	60
Tabel 4.8. Uji Koefisien Determinasi	61

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Kandungan Informasi Suatu Pengumuman	22
Gambar 3.1. Model Penelitian	46
Gambar 3.2. Pengujian Satu Sisi	51

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I	Tanggal Publikasi Laporan Keuangan Tahun 2016	71
Lampiran II	Tanggal Publikasi Laporan Keuangan Tahun 2017	72
Lampiran III	Tanggal Publikasi Laporan Keuangan Tahun 2018	73
Lampiran IV	Data Sampel Tahun 2016-2018	74
Lampiran V	Hasil Uji IBM SPSS Statistic 21	76

**PENGARUH LIKUIDITAS DAN PROFITABILITAS
TERHADAP *ABNORMAL RETURN* SAHAM
(Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan di *Indonesia Stock Exchange*
Tahun 2016 - 2018)**

**Disusun Oleh:
Verina Violeta Hengga
NPM: 16 04 22454**

**Pembimbing
Pratiwi Budiharta, SE., MSA., Akt., CA.**

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh likuiditas dan profitabilitas terhadap *abnormal return* saham pada perusahaan perbankan tahun 2016-2018. Peneliti menggunakan model regresi linear berganda dalam pengujian variabel. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan yang dipublikasikan di *Indonesia Stock Exchange (IDX)* selama periode 2016-2018. Berdasarkan kriteria sampel dan keterbatasan masalah dalam penelitian ini terdapat total 44 sampel laporan keuangan perusahaan perbankan selama periode 2016-2018. Hasil pengujian statistik menunjukkan bahwa likuiditas tidak berpengaruh terhadap *abnormal return* saham sedangkan profitabilitas berpengaruh positif signifikan terhadap *abnormal return* saham perusahaan perbankan.

Kata Kunci: likuiditas, profitabilitas, dan *abnormal return*.

