

**PENGARUH KOMITE AUDIT, *GROSS PROFIT MARGIN*
(GPM), *RETURN ON ASSETS* (ROA) DAN *LEVERAGE*
TERHADAP *RETURN SAHAM***

**(Studi Empiris pada Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ 45
periode 2015 - 2018)**



SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Tugas dan Syarat-Syarat Guna Memperoleh Gelar

Sarjana Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Muhammadiyah Surakarta

Oleh:

INDAH PRATIWI

B 200160302

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA

2020

HALAMAN PERSETUJUAN

**PENGARUH KOMITE AUDIT, *GROSS PROFIT MARGIN* (GPM),
RETURN ON ASSETS (ROA) DAN *LEVERAGE* TERHADAP *RETURN*
SAHAM**

**(Studi Empiris pada Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ 45
periode 2015 - 2018)**

SKRIPSI

Oleh:

INDAH PRATIWI

B 200 160 302

Telah diperiksa dan disetujui oleh:

Dosen Pembimbing



(Dra. Rina Trisnawati, M.Si. Akt, Ph.D., CA)

NIDN: 0624026901

HALAMAN PENGESAHAN

PENGARUH KOMITE AUDIT, *GROSS PROFIT MARGIN* (GPM), *RETURN ON ASSETS* (ROA) DAN *LEVERAGE* TERHADAP *RETURN* SAHAM

**(Studi Empiris pada Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ 45
periode 2015 - 2018)**

Yang ditulis oleh:

INDAH PRATIWI

B 200 160 302

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Muhammadiyah Surakarta

Pada tanggal 16 Oktober 2020

Dan dinyatakan telah memenuhi syarat

Susunan Dewan Penguji:

1. Dra. Rina Trisnawati, M.Si. Akt, Ph.D., CA ()
(Ketua Dewan Penguji)
2. Dra. Nursiam, M.H, Akt, CA ()
(Anggota 1 Dewan Penguji)
3. Drs. Suyatmin Waskito Adi, M.Si ()
(Anggota 2 Dewan Penguji)

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Muhammadiyah Surakarta



(Dr. Syamsudin, M.M)

NIDN: 017025701



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jl. A. Yani Tromol Pos 1 Pabelan Kartasura Telp (0271) 717417 Surakarta - 57102

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : **INDAH PRATIWI**
NIM : **B 200 160 302**
Jurusan : **AKUNTANSI**
Judul Skripsi : **PENGARUH KOMITE AUDIT, *GROSS PROFIT MARGIN (GPM), RETURN ON ASSETS (ROA)* DAN *LEVERAGE* TERHADAP *RETURN SAHAM* (Studi Empiris pada Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ 45 periode 2015 - 2018)**

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, 16 Oktober 2020

Yang membuat pernyataan,



(INDAH PRATIWI)

MOTTO

“Sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan. Maka Apabila engkau selesai (dari sesuatu urusan), tetaplah bekerja keras (untuk urusan yang lain), dan hanya kepada Tuhanmulah engkau berharap.”

(QS. Al-Insyirah: 6-8)

“Bersabarlah kamu dan kuatkanlah kesabaranmu dan tetaplah bersiap siaga dan bertaqwalah kepada Allah supaya kamu menang.”

(QS. Al-Imraan: 200)

“Semua yang dimulai harus diselesaikan dan setiap masalah pasti ada jalan untuk menyelesaikannya.”

(Penulis)

HALAMAN PERSEMBAHAN

Segala puji bagi Allah Subhanahu wa Ta'ala atas rahmat dan karunia-Nya sehingga terselesaikannya skripsi ini, kupersembahkan untuk:

1. Allah Subhanahu wa Ta'ala yang telah melimpahkan nikmat serta rahmat-Nya, yang telah memberikan kemudahan dan kekuatan dalam penyelesaian tulisan ini.
2. Nabi Muhammad Shallallahu 'Alaihi wa Sallam semoga sholawat dan salam selalu tercurahkan kepada beliau Nabi Muhammad Shallallahu 'Alaihi wa Sallam, keluarga, dan para sahabatnya.
3. Bapak dan Ibu tercinta wujud baktiku kepadamu, terimakasih atas doa dan kasih sayang yang tiada henti, memberikan yang terbaik untuk saya dengan banyak pengorbanan. Terselesaikannya skripsi ini sebagai pijakan pertama untk mewujudkan cita-cita sederhana bapak dan ibu kepada anak-anaknya agar menjadi anak yang mampu hidup dengan mandiri.
4. Keluarga besar saya, adik dan mas yang selalu mendukung saya dan tiada henti memotivasi saya menyelesaikan skripsi ini.
5. Sahabat-sahabatku yang telah memberikan semangat, motivasi, perhatian, kasih sayang, dan dukungannya semoga kita selalu diberikan petunjuk oleh-Nya.
6. Almamater Universitas Muhammadiyah Surakarta.

KATA PENGANTAR



Assalamu'alaykum Wr. Wb.

Dengan mengucapkan syukur alhamdulillah atas kehadiran Allah Subhanahu wa Ta'ala yang telah memberikan rahmat serta hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“PENGARUH KOMITE AUDIT, GROSS PROFIT MARGIN (GPM), RETURN ON ASSETS (ROA) DAN LEVERAGE TERHADAP RETURN SAHAM (Studi Empiris pada Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ 45 periode 2015 - 2018)”**. Skripsi ini merupakan tugas akhir yang harus diselesaikan guna memenuhi syarat dalam rangka menyelesaikan studi pada Program Sarjana (S1) Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Surakarta.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa dalam penyusunan skripsi ini telah mendapatkan banyak bantuan, bimbingan, dan dorongan dari berbagai pihak, sehingga penulis dapat melaksanakan skripsi ini dengan baik. Dalam kesempatan ini dengan segala kerendahan hati penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Allah Subhanahu wa Ta'ala yang melimpahkan rahmat, dan karunia-Nya, serta kemudahan, petunjuk, kelancaran sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi ini.
2. Nabi Muhammad Shallallahu 'Alaihi wa Sallam sebagai suri tauladan yang telah membawa perubahan besar bagi umat muslim.

3. Bapak Dr. Syamsudin, M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
4. Bapak Dr. Fatchan Achyani, SE, M.Si selaku Ketua Progam Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
5. Ibu Dra. Rina Trisnawati, M.Si. Akt, Ph.D., CA selaku pembimbing skripsi yang dengan sabar telah memberikan pengarahan, bimbingan dan dorongan selama proses penyusunan skripsi.
6. Seluruh Dosen Progam Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah memberikan ilmu pengetahuan yang sangat bermanfaat bagi penulis.
7. Kedua orang tua saya Ibu Seniati dan Bapak Suparno yang selalu mendoakan, selalu memberikan kasih sayang, dukunagn, semangat, motivasi sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dan studi di Universitas Muhammadiyah Surakarta.
8. Keluarga besar saya, adik dan mas yang membuat saya semakin termotivasi untuk menyegerakan pengerjaan skripsi saya.
9. Indah Octary, Ayu Pratiwi, Desi Ramawati. Terimakasih atas support dan selalu mendoakan untuk kesuksesan dan kelancaran saya, terimakasih telah menjadi bagian keluh kesah saya.
10. Teman-teman seperjuangan saya dikelas akuntansi. Dyah, Devi, Khansa, Ragil, dan lainnya. Semua pihak yang telah membantu dalam penulisan

skripsi ini yang tidak bisa penulis sebutkan satu per satu. Semoga Allah SWT membalas segala kebaikan yang kalian berikan.

Dengan selesainya penyusunan skripsi ini penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu kritik dan saran yang membangun sangat diharapkan penulis guna memperluas wawasan sebagai proses pembelajaran.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Surakarta, 16 Oktober 2020

Penulis

Indah Pratiwi

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iv
MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
ABSTRAK	xvi
<i>ABSTRACT</i>	xvii
 BAB I PENDAHULUAN	 1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah	8
C. Tujuan Penelitian.....	8
D. Manfaat Penelitian.....	9
E. Sistematika Penulisan.....	10

BAB II	TINJAUAN PUSTAKA.....	12
A.	Landasan Teori	12
1.	Teori	12
2.	<i>Return Saham</i>	15
3.	Komite Audit.....	19
4.	<i>Gross Profit Margin (GPM)</i>	19
5.	<i>Return On Assets (ROA)</i>	22
6.	<i>Leverage</i>	24
B.	Penelitian Terdahulu.....	25
C.	Kerangka Teoritis	30
D.	Kerangka Pemikiran dan Pengembangan Hipotesis.....	31
BAB III	METODE PENELITIAN	35
A.	Jenis Penelitian	35
B.	Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel	35
C.	Data, Sumber Data dan Metode Pengumpulan Data	36
D.	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel.....	37
E.	Analisis Data	40
BAB IV	ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN.....	46
A.	Deskripsi Objek Penelitian	46
B.	Analisis Data	47
1.	Analisis Statistik Deskriptif.....	47
2.	Hasil Pengujian Asumsi Klasik	49
3.	Hasil Pengujian Hipotesis.....	53

	C. Hasil Uji Hipotesis dan Pembahasan.....	55
BAB V	PENUTUP.....	62
	A. Simpulan.....	62
	B. Keterbatasan Peneltian	63
	C. Saran.....	63
	DAFTAR PUSTAKA	65
	LAMPIRAN	

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar II. 1 Kerangka Pemikiran Penelitian	30

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel III. 1 Pengambilan Keputusan ada tidaknya Autokorelasi.....	43
Tabel IV. 1 Kriteria Pemilihan Sampel.....	47
Tabel IV. 2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	48
Tabel IV. 3 Hasil Uji Normalitas	50
Tabel IV. 4 Hasil Uji Multikolinearits	51
Tabel IV. 5 Hasil Uji Autokorelasi	51
Tabel IV. 6 Hasil Uji Heterokedastisitas	52
Tabel IV. 7 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda.....	53
Tabel IV. 8 Hasil Uji Hipotesis.....	56

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Sampel Perusahaan

Lampiran 2. Perhitungan Variabel

Lampiran 3. Hasil Uji Statistik Deskriptif

Lampiran 4. Hasil Uji Normalitas

Lampiran 5. Hasil Uji Multikolinearitas dan Autokorelasi

Lampiran 6. Hasil Uji Heteroskedastisitas

Lampiran 7. Hasil Uji Regresi Linear Berganda

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh komite audit, *gross profit margin*, *return on assets*, dan *leverage* terhadap *return* saham. Data diperoleh dari annual report perusahaan klasifikasi perusahaan LQ 45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2015-2018. Teknik penentuan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah *purposive sampling* dengan jumlah sampel sebanyak sebanyak 120. Analisis data menggunakan analisis regresi linier berganda. Seluruh hipotesis dalam penelitian ini menunjukkan hasil ditolak dengan nilai signifikansi 5% ($\alpha = 0,05$), namun model regresi penelitian ini dinyatakan *fit (goodness of fit)* karena nilai F kurang dari 0,05. Apabila penelitian menggunakan tingkat signifikansi 10% ($\alpha = 0,10$), maka variabel *Gross Profit Margin* dan *Leverage* berpengaruh terhadap *Return Saham*.

Kata kunci: *Return Saham, Komite Audit, Gross Profit Margin, Return On Assets, Leverage.*

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of the audit committee, gross profit margin, return on assets, and leverage on stock returns. The data was obtained from the annual report of the LQ 45 company classification companies listed on the Indonesia Stock Exchange in the 2015-2018 period. The sampling technique used in this study was purposive sampling with a total sample size of 120. Data analysis used multiple linear regression analysis. All hypotheses in this study show the results were rejected with a significance value of 5% ($\alpha = 0.05$), but the regression model of this study was declared fit (goodness of fit) because the F value was less than 0.05. If the research uses a significance level of 10% ($\alpha = 0.10$), the Gross Profit Margin and Leverage variables affect the Stock Return.

Keywords: Stock Return, Audit Committee, Gross Profit Margin, Return On Assets, Leverage.