

**ANALISA PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP
RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB
SEKTOR KOSMETIK DAN KEPERLUAN RUMAH TANGGA
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**



SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Tugas dan Syarat-Syarat Guna Memperoleh
Gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Manajemen Pada Fakultas Ekonomi
dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta

Disusun Oleh:

WAHYU DINDA KARTIKA HERA PUTRI
B100170245

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
2020**

HALAMAN PENGESAHAN

Yang bertanda tangan dibawah ini telah membaca proposal skripsi dengan judul:
**ANALISA PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP *RETURN* SAHAM
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR KOSMETIK DAN
KEPERLUAN RUMAH TANGGA YANG TERDAFTAR DI BEI**

Yang ditulis dan disusun oleh:

WAHYU DINDA KARTIKA HERA PUTRI

B100170245

Proposal skripsi ini telah disetujui oleh pembimbing dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diujikan pada seminar proposal.

Surakarta, Januari 2021

Pembimbing Utama,



(Drs. Kusdiyanto, M. Si.)

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Muhammadiyah Surakarta



(Dr. H. Samsudin, S.E., M.M)



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jl. A. Yani Tromol Pos 1 Pabelan Kartosuro Telp. (0271) 717417 Surakarta – 57102

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : WAHYU DINDA KARTIKA HERA PUTRI

NIM : B 100 170 245

Jurusan : MANAJEMEN

Judul Skripsi : **ANALISIS PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP
RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB
SEKTOR KOSMETIK DAN KEPERLUAN RUMAH TANGGA
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya yang telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi ini 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, Januari 2021 ,

Yang membuat pernyataan

(WAHYU DINDA K.H.P)

MOTTO

“Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai kesanggupannya”.

(Al-Baqarah: 286)

“Barang siapa menempuh jalan untuk mendapatkan ilmu, Allah akan memudahkan baginya jalan menuju surga”.

(HR. Muslim)

“Ilmu pengetahuan itu bukanlah yang dihafal, melainkan yang memberi manfaat”.

(Imam Syafi’i)

PERSEMBAHAN

Dengan segala kerendahan dan ketulusan hati skripsi ini kupersembahkan untuk :

1. Allah SWT atas segala nikmat dan karunia yang diberikan, sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian ini dengan baik.
2. Kedua orang tua tercinta yang telah memberikan kasih sayang dan doa tiada henti.
3. Keluarga besar yang selalu memberikan semangat dalam perjuanganku.
4. Teman-teman seperjuangan, serta sahabat dan teman-teman dekat yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu.
5. Almamater UMS tercinta.
6. Pembaca yang budiman.

ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh kinerja keuangan terhadap *return* saham pada perusahaan manufaktur. Penelitian ini menggunakan jenis penelitian kuantitatif dengan menggunakan data sekunder. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia yang berjumlah 7 (tujuh) perusahaan. Teknik pengambilan sampel dalam penelitian ini dengan metode *Purposive sampling*, diperoleh 5 sampel perusahaan dari populasi 7 perusahaan. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah uji asumsi klasik, analisis regresi linier berganda, dan uji hipotesis. Hasil penelitian ini dapat disimpulkan bahwa *Debt To Equity Ratio* secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham. *Price Earning Ratio* secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham. Dan *Price to Book Value* secara parsial berpengaruh signifikan terhadap *return* saham.

Kata Kunci : *Return Saham, Debt To Equity Ratio, Price Earning ratio, Price to Book Value.*

ABSTRACT

The purpose of this study to find out the effect of financial performance on stock returns on manufacturing companies. This research uses a type of quantitative research using secondary data. The population in this study is all manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange which amount to 7 (seven) companies. Sampling techniques in this study by Purposive sampling method, obtained 5 samples of companies from a population of 7 companies. The data analysis techniques used in this study are classical assumption test, multiple linear regression analysis, and hypothesis test. The results of this study can be concluded that debt to equity ratio is partially not a signifikan effect on stock returns. The Price Earning Ratio partially has no effect on stock returns. And Price to Book Value partially has a significant effect on stock returns.

Keywords: Stock Return, Debt To Equity Ratio, Price Earning ratio, Price to Book Value.

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Puji syukur penulis ucapkan kehadiran Allah SWT atas segala rahmat hidayah dan anugerahnya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Skripsi ini disusun dalam rangka memenuhi tugas akhir dan memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Manajemen di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.

Dengan pengetahuan dan pengalaman yang terbatas penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul : **“Analisa Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Kosmetik dan Keperluan Rumah Tangga Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia”**. Selama proses penyusunan skripsi ini mulai dari awal sampai akhir, penulis banyak menerima bantuan, bimbingan, arahan serta dukungan dari banyak pihak. Sehingga skripsi ini bisa terselesaikan dengan baik dan tepat waktu. Oleh karena itu, penulis ingin mengucapkan terimakasih kepada:

1. Allah SWT atas segala rahmat, nikmat, dan karunia yang diberikan.
2. Bapak Dr. H. Sofyan Anif, selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Surakarta dan segenap pimpinan rektorat Universitas Muhammadiyah Surakarta.
3. Bapak Dr. H. Syamsudin, M.M. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
4. Bapak Imronudin, S.E., Ph.D. selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
5. Bapak Drs. Kusdiyanto, M. Si. Selaku dosen pembimbing yang telah banyak memberikan bimbingan dan arahan dalam penyusunan skripsi.
6. Bapak dan Ibu Dosen Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah membekali ilmu pengetahuan selama berada di bangku perkuliahan, serta tak lupa seluruh karyawan dan staff Tata Usaha yang telah memberikan bantuan dalam kelancaran dalam urusan administrasi.

7. Kedua orangtua tercinta, Bapak Warsono dan Ibu Suratmi yang tak henti memberikan do'a, dukungan serta semangat bagi penulis.
8. Sahabat-sahabatku serta teman seperjuangan yang memberikan semangat dan motivasi dalam mengerjakan skripsi.
9. Seluruh teman kelas G Manajemen yang telah memberikan dukungan serta kerjasama selama dibangku perkuliahan.
10. Serta semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang memberikan bantuan dalam penyelesaian skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini jauh dari kata sempurna, baik dari penulisan maupun penyajian. Oleh karena itu, segala kritik dan saran yang membangun semoga berguna untuk penelitian selanjutnya. Semoga skripsi ini bermanfaat bagi semua pihak dan menjadi awal kesuksesan penulis di masa depan. Amin.

Surakarta, Januari 2021

Penulis

Wahyu Dinda Kartika Hera Putri

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iii
MOTTO.....	iv
PERSEMBAHAN	v
ABSTRAKSI.....	vi
ABSTRACT.....	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	4
C. Tujuan Penelitian	5
D. Manfaat Penelitian	5
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	7
A. Tinjauan Teori.....	7
B. Penelitian Terdahulu	14
C. Hipotesis.....	17
D. Kerangka Pemikiran.....	19
BAB III METODE PENELITIAN.....	21
A. Jenis Penelitian.....	21
B. Populasi dan Sampel	21
C. Data dan Sumber Data	22
D. Teknik Pengumpulan Data.....	22
E. Definisi Operasional Variabel.....	22
F. Metode Analisis Data.....	24

BAB IV	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	29
	A. Hasil Penelitian	29
	B. Pembahasan Hasil Penelitian	44
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN.....	48
	A. Kesimpulan	48
	B. Saran.....	48
	DAFTAR PUSTAKA	50
	LAMPIRAN.....	53

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1.	Sampel Penelitian Perusahaan Kosmetik dan Barang Keperluan Rumah Tangga Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI).....	29
Tabel 4.2.	Hasil Uji Kolmogorov-Smirnov	33
Tabel 4.3.	Hasil Uji Nilai Tolerance dan VIF.....	36
Tabel 4.4.	Hasil Uji R-Square.....	38
Tabel 4.5.	Hasil Analisis Linear Berganda	39
Tabel 4.6.	Uji Signifikansi Parsial (Uji-t).....	41
Tabel 4.7.	Hasil Uji Signifikansi Simultan (Uji-F).....	43
Tabel 4.8.	Hasil Pengujian Koefisien Determinasi	44

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Kerangka Pemikiran	20
Gambar 4.1. Grafik Normal P-Plot	34
Gambar 4.2. Histogram Uji Normalitas	35
Gambar 4.3. Scatterplot Heteroskedastisitas	37

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1.	Daftar Perusahaan.....	54
Lampiran 2.	Perhitungan data DER, PER, PBV, dan <i>Return Saham</i>	55
Lampiran 3.	Uji Asumsi Klasik	58
Lampiran 4.	Analisis Regresi Linear Berganda	62
Lampiran 5.	Uji Hipotesis.....	63