

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN DAN RISIKO
KEUANGAN TERHADAP *RETURN* SAHAM PERUSAHAAN**

SKRIPSI

Untuk memenuhi persyaratan dalam

memperoleh gelar

sarjana Ekonomi



Oleh:

JANUARIA TASYA ASTEN

K.2019.1.34928

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI
(STIE) MALANGKUCECWARA
PROGRAM STUDI
MANAJEMEN
2023

LEMBAR JUDUL

PENGARUH KINERJA KEUANGAN DAN RISIKO KEUANGAN TERHADAP RETURN SAHAM PERUSAHAAN

SKRIPSI

Untuk memenuhi persyaratan dalam

memperoleh gelar

sarjana Ekonomi



Oleh:

JANUARIA TASYA ASTEN

K.2019.1.34928

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI

(STIE) MALANGKUCECWARA

PROGRAM STUDI

MANAJEMEN

2023

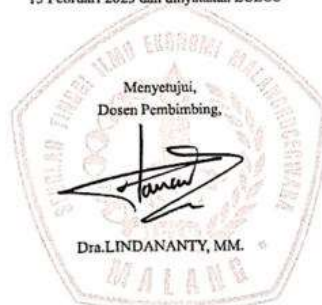
LEMBAR PENGESAHAN

SKRIPSI

PENGARUH KINERJA KEUANGAN DAN RESIKO KEUANGAN TERHADAP RETURN SAHAM PERUSAHAAN
FOOD AND BEVERAGE DI BEI PERIODE 2019-2021

Oleh:
JANUARIA TASYA ASTEN
K.2019.1.34928

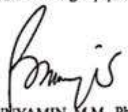
Telah dipertahankan di depan dosen penguji pada tanggal:
15 Februari 2023 dan dinyatakan LULUS



Menyetujui,
Dosen Pembimbing,

Dra.LINDANANTY, MM.

Mengetahui,
Ketua STIE Malangkuççwara,


Drs.BUŦYAMIN, M.M., Ph.D

LEMBAR ORSINALITAS

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Saya menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa sepanjang pengetahuan saya, di dalam naskah skripsi ini tidak terdapat karya ilmiah yang pernah diajukan oleh orang lain untuk memperoleh gelar akademik di suatu perguruan tinggi, dan tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis dikutip dalam naskah ini dan disebutkan dalam sumber kutipan dan daftar pustaka.

Apabila ternyata di dalam naskah skripsi ini dapat dibuktikan terdapat unsur-unsur jiplakan, saya bersedia Skripsi dibatalkan serta diproses sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku (UU nomor 20 tahun 2003, pasal 25 ayat 2 dan pasal 70)

Malang, 1 Februari 2023

Mahasiswa



Januarita Tasya Asten

NPK: K.2019.1.34928

SURAT KETERANGAN RISET

SURAT KETERANGAN RISET

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Dra. Lindananty, MM
NIK : 202.710.194

Sebagai dosen pembimbing skripsi dari:

Nama : Januaria Tasya Asten
NPK : K.2019.1.34928
Program Studi : Manaiemen NTT
Alamat :
No HP :
E-mail :

menerangkan bahwa mahasiswa STIE Malangkuçeçwara tersebut telah mengadakan riset dengan data diambil dari: Bursa Efek Indonesia (www.idx.co.id)

Data digunakan untuk menyelesaikan skripsi dengan judul:

"PENGARUH KINERJA KEUANGAN DAN RISIKO KEUANGAN TERHADAP *RETURN* SAHAM PERUSAHAAN"

Demikian surat keterangan ini dibuat untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Malang, 1 Februari 2023
Dosen pembimbing skripsi,



(Dra. Lindananty, MM)
NIK. 202.710.194

UCAPAN TERIMA KASIH

Dengan memanjatkan Puji dan syukur kepada Tuhan Yang Maha Kuasa karena atas berkat dan Kuasa-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi.. Dalam penulisan skripsi ini, banyak hambatan yang penulis hadapi. Namun penulis menyadari bahwa kelancaran dalam penulisan skripsi ini tidak lain berkat bantuan, dorongan serta dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada

1. Tuhan yang Maha Esa, yang selalu melimpahkan rahmatnya dan selalu memberikan jalan terbaik saat penulis menemui kesulitan dalam penulisan skripsi ini
2. Bapak Drs. Bunyamin, MM, PH. D. Selaku ketua STIE Malangkuçęçwara
3. Ibu Dra. Lindananti, M.M Selaku ketua program studi Manajemen sekaligus sebagai dosen pembimbing yang sudah membantu dalam penyusunan skripsi.
4. Ibu Dra. Enggar Nursasi, SE, Ak., MM, CA Selaku dosen wali yang selalu membantu dan menyemangati selama tahap perkuliahan
5. Seluruh Bapak dan Ibu dosen STIE Malangkuçęçwara atas bimbingan dan ilmu yang telah diberikan selama masa perkuliahan berlangsung.
6. Bapak Fransiskus X Asten dan Mama Fransiska X Suri yang sudah menjadi orang tua terhebat dalam hidup penulis, orang yang setiap saat selalu memberikan doa, cinta, nasehat dan dukungan dalam setiap langkah perjalanan penulis dalam menuntut ilmu. serta kakak tercinta Jenifer Asten yang tiada henti memberikan dorongan dan adik Handrikus Asten yang selalu mendukung penulis.
7. Sahabat serta teman-teman terbaik Noldy Djumone, Fany Pareira teman mengeluh cantik badai, Devian Bere partner curhat ,Ocha Wea ratu pubg ,Melan kaesmetan, Aci, Tasya, Ira, Nona Kornel istri taehyung ,Nona Dea cantik baik hati tidak sombong, Melsa, Kak Maya, Kak Fira, Kak Lourdes, Kak Tildis yang selalu memberi dukungan, mendengar semua keluh kesah, memberi solusi, memberi hiburan, menjadi penyemangat penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
8. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu, terima kasih atas kerja samanya sehingga penulisan skripsi ini dapat diselesaikan tepat waktu.

9. Terakhir saya Ingin mengucapkan Terima kasih pada diri sendiri, karna sudah berusaha dan berjuang sejauh ini.

Semoga Tuhan memberikan balasan yang lebih atas kebaikan dan bantuan yang telah diberikan kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

Malang, 1 Februari 2023

Penulis

Januaria Tasya Asten

ABSTRAK

Saham adalah salah satu berbentuk instrumen pasar uang yang paling populer saat ini. Saham yang juga disebut efek atau stock menjadi surat berharga yang menyatakan bukti kepemilikan sebuah perusahaan atau badan usaha. Tujuan dari penelitian ini adalah sebagai berikut: (1) Untuk mengetahui pengaruh CR, DER, EPS, ROA, ROE dan NPM terhadap *return* saham, (2) Untuk mengetahui pengaruh Beta terhadap *return* saham. Jenis penelitian ini adalah penelitian kuantitatif yang bertujuan untuk menguji pengaruh suatu variabel terhadap variabel lainnya. Berdasarkan hasil penelitian yang dilakukan, CR,ROA,ROE,NPM Dan Beta tidak berpengaruh signifikan terhadap *retrun* saham sedangkan DER dan EPS Berpengaruh signifikan terhadap return saham.

Kata Kunci : *Return* Saham; CR; ROA; ROE; NPM; Beta; DER;EPS.

ABSTRACT

Stocks are one of the most popular forms of money market instruments today. Shares, which are also called securities or stock, are securities that state proof of ownership of a company or business entity. The aims of this study are as follows: (1) To determine the effect of CR, DER, EPS, ROA, ROE and NPM on stock returns, (2) To determine the effect of Beta on stock returns. This type of research is quantitat research which aims to examine the effect of a variable on other variables. Based on the results of the research conducted, CR, ROA, ROE, NPM and Beta have no significant effect on stock returns, while DER and EPS have a significant effect on stock returns.

Keywords: *Stock Returns; CR; ROA; ROE; NPMs; Betas; DER; EPS.*

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis haturkan ke hadirat Tuhan Yang Maha Kuasa, kepada Bunda Maria dan Roh Kudus, atas segala berkat dan anugerah sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul : Pengaruh Kinerja Keuangan dan Risiko Keuangan Terhadap *Return* Saham Perusahaan. Skripsi ini disusun dengan tujuan untuk memenuhi salah satu syarat dalam memperoleh gelar Sarjana Ekonomi. Penulis menyadari bahwa masih terdapat kekurangan dalam skripsi ini dikarenakan terbatasnya pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki penulis. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk masukan, kritik maupun saran yang bersifat membangun dari berbagai pihak. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi para pembaca dan semua pihak khususnya dalam bidang manajemen keuangan.

Malang 1 februari 2023

Penulis,

Januria Tasya Asten

DAFTAR ISI

LEMBAR JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
LEMBAR ORSINALITAS	iii
SURAT KETERANGAN RISET	iv
RIWAYAT HIDUP	v
UCAPAN TERIMA KASIH.....	vi
ABSTRAK.....	viii
ABSTRACT.....	ix
KATA PENGANTAR	x
DAFTAR ISI.....	xi
Daftar Gambar	xiii
Daftar Tabel	xiv
Daftar Lampiran.....	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.3 Tujuan penelitian	2
1.4 Manfaat penelitian.....	3
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	4
2.1 Tinjauan Teori	4
2.2 Tinjauan penelitian terdahulu.....	11
2.3 Model Konseptual penelitian.....	14
2.4 Pengembangan hipotesis.....	14
BAB III METODE PENELITIAN	18
3.1 Jenis Penelitian.....	18
3.2 Populasi dan sampel	18
3.3 Variabel , operasional dan pengukuran	19
3.4 Metode Pengumpulan Data.....	21
3.5 Metode Analisis.....	21
BAB IV HASIL PENELITIAN	26
4.1 Gambaran Umum Obyek Penelitian	26
4.2 Hasil Analisis Deskriptif	26
4.3 Uji Asumsi Klasik	27
4.4 pengujian Hipotesis.....	31

4.5 Pembahasan.....	36
BAB V PENUTUP	40
5.1 Kesimpulan.....	40
5.2 Kontribusi penelitian.....	40
5.3 keterbatasan penelitian	40
5.4 Saran	40
DAFTAR PUSTAKA	41
LAMPIRAN.....	44

Daftar Gambar

Gambar 2 1 Kerangka Konseptual	14
Gambar 4. 1 Scatter Plot	28
Gambar 4. 2 Hasil Uji Heteroskedatisitas	30

Daftar Tabel

Tabel 2. 1 Tinjauan penelitian terdahulu	11
Tabel 3. 1 Perusahaan Sampel Penelitian	18
Tabel 4 1 Analisis Deskriptif	26
Tabel 4 2 Hasil Uji Multikolinieritas	29
Tabel 4 3 Hasil Uji Autokorelasi.....	31
Tabel 4 4 Hasil Uji Analisis Regresi linear berganda	31
Tabel 4 5 Hasil uji Koefisien Determinasi (R Square).....	34
Tabel 4 6 Hasil Uji Simultan (Uji F).....	34
Tabel 4 7 Hasil Uji Signifikansi Parsial (Uji t)	35

Daftar Lampiran

Lampiran 1 Nama Perusahaan	44
Lampiran 2 Uji Statistik Deskriptif	45
Lampiran 3 Hasil Uji Regresi Linear Berganda	46
Lampiran 4 Hasil Uji Normalitas	47
Lampiran 5 Hasil Uji Multikolinealitas	48
Lampiran 6 Hasil Uji Heteroskedastisitas	49
Lampiran 7 Hasil Uji Autokorelasi	50
Lampiran 8 Uji Koefisien Determinasi	51
Lampiran 9 Hasil Uji Simultan(F)	52
Lampiran 10 Hasil Uji T	53