

PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP
RETURN SAHAM PERUSAHAAN MANUFAKTUR
SEKTOR INDUSTRI BARANG KONSUMSI YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE TAHUN 2016 - 2019



OLEH:
RIZKY NUR APRILIANY
52417405

JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA SURABAYA
KAMPUS KOTA MADIUN
2021

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP
RETURN SAHAM PERUSAHAAN MANUFAKTUR
SEKTOR INDUSTRI BARANG KONSUMSI YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE TAHUN 2016 - 2019**

SKRIPSI

**Diajukan kepada
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA SURABAYA
KAMPUS MADIUN
Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi
Jurusan Akuntansi**

**OLEH:
RIZKY NUR APRILIANY
52417405**

**JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA SURABAYA
KAMPUS KOTA MADIUN
2021**

HALAMAN PERSETUJUAN

SKRIPSI
PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP
***RETURN* SAHAM PERUSAHAAN MANUFAKTUR**
SEKTOR INDUSTRI BARANG KONSUMSI YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE TAHUN 2016 - 2019

Oleh:

RIZKY NUR APRILIANY

NIM: 52417405

Telah Disetujui dan Diterima dengan Baik
Untuk Diajukan kepada Tim Penguji

Pembimbing,



(Haris Wibisono, S.E., M.Si., Ak., CA)

Tanggal : 15 / Maret 2020

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi yang ditulis oleh: Rizky Nur Apriliany NIM: 52417405

Telah diuji pada tanggal 31 Maret 2021 dan dinyatakan lulus oleh Tim Penguji

Ketua Tim Penguji :



Sri Rustiyaningsih, S.E., M.Si., Ak., CA

NIDN. 0711116902

Mengetahui:

Dekan,

Ketua Program Studi,



Dr. Lodovicus Lasdi, MM., Ak., CA., CPA
NIDN. 0713097203



Intan Immanuela, S.E., M.SA.
NIDN. 0724127401

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH DAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH

Demi perkembangan ilmu pengetahuan, saya sebagai mahasiswa Unika Widya Mandala Surabaya Kampus Madiun:

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Rizky Nur Apriliany

NIM : 52417405

Judul Skripsi : Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap *Return* Saham Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2016-2019

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah ASLI karya tulis saya. Apabila terbukti karya tulis ini merupakan *plagiarism*, saya bersedia menerima sanksi yang akan diberikan Fakultas Bsinis Universitas Widya Mandala Surabaya Kampus Kota Madiun. Saya menyetujui bahwa karya tulis ini dipublikasikan/ditampilkan di internet atau media lain (*digital library*) Perpustakaan Unika Widya Mandala Surabaya Kampus Madiun untuk kepentingan akademik sebatas sesuai dengan Undang-undang Hak Cipta.

Demikian pernyataan keaslian dan persetujuan karya ilmiah ini saya buat dengan sebenarnya.

Madiun, Maret 2021

Yang menyatakan,



Rizky Nur Apriliany

HALAMAN MOTO DAN PERSEMBAHAN

Success is not going to you
You go to it

Tidak ada kata terlambat untuk
menjadi lebih baik, So keep learning

Don't forget :

Be grateful

Be kind

Karya ini kupersembahkan untuk :

1. Orang tua dan keluarga tercinta
2. Sahabat dan Saudaraku
3. Almamaterku

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah segala puji saya panjatkan kehadirat Allah SWT yang senantiasa melimpahkan anugerah-Nya, kekuatan, dan pertolongan, sehingga penulis diberi kesempatan dan kemampuan untuk menyelesaikan skripsi dengan judul: **“Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap *Return Saham* Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2016-2019”**. Skripsi ini disusun dan diajukan untuk memenuhi syarat sebagai tugas akhir dalam menempuh pendidikan S1 Akuntansi Program Studi Akuntansi, Fakultas Bisnis, Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya Kampus Madiun.

Saya menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini selesai berkat doa, bantuan, bimbingan, dan motivasi dari berbagai pihak. Untuk itu pada kesempatan ini saya ingin menyampaikan terimakasih kepada:

1. Puji syukur kepada Allah SWT atas berkat dan rahmat yang diberikan dalam melancarkan, memudahkan dan memberikan kekuatan dalam menyelesaikan skripsi ini.
2. Ibu Sri Rustiyaningsih, S.E.,M.Si.,Ak.,CA. Selaku Wakil Dekan Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya Kampus Madiun dan selaku dosen pembimbing yang telah memberikan dukungan dan bimbingan sehingga skripsi saya dapat terselesaikan dengan baik.
3. Ibu Intan Immanuela, S.E.,M.SA. Selaku Ketua Program Studi Akuntansi Kampus Kota Madiun Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya Kampus Kota Madiun.
4. Agustinus Mujilan, S.E.,M.Sc. Selaku Wali Studi Program Studi Akuntansi Angkatan Tahun 2017 yang telah memberikan dukungan serta arahan sehingga skripsi saya dapat terselesaikan dengan baik.
5. Bapak Haris Wibisono, S.E., M.Si., Ak., CA. selaku dosen pembimbing saya yang telah memberikan dukungan dan tak kenal lelah dalam memberikan bimbingan kepada saya sehingga skripsi saya dapat terselesaikan dengan baik. Semoga Tuhan yang membalas seluruh jasa dan kebaikan bapak, sehat dan sukses selalu untuk Pak Haris dan keluarga.

6. Bapak dan Ibu Dosen serta Staf Jurusan Akuntansi Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya Kampus Kota Madiun yang telah memberikan dukungan kepada penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.
7. Teruntuk Nenek saya terima kasih banyak sudah mendukung penuh dan selalu menemani saya dalam mengerjakan skripsi meskipun harus ikut begadang sekalipun.
8. Terima kasih untuk orang tua saya, keluarga dan Ilham yang selalu mendukung dan mendoakan untuk kebaikan saya.
9. Terimakasih Mbak Lia, Mbak Cilla, Mbak Icha, dan segenap rekan Dept. SCM PT INKA yang selalu mendukung, memberikan semangat dan mengingatkan saya ketika saya hampir menyerah.
10. Terimakasih Mbak Silpi dan Mbak Tyas sahabat saya yang selalu bersedia mendengarkan semua keluh kesah saya. Serta seluruh rekan kelas reguler sore terima kasih untuk waktu yang berharga selama empat tahun ini.
11. Semua pihak yang telah membantu penyelesaian skripsi ini yang tidak bisa disebutkan satu persatu. Terimakasih untuk semuanya.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih memiliki kekurangan dikarenakan adanya keterbatasan dalam hal pengalaman dan pengetahuan. Untuk itu, dengan segala kekurangan penulis mengharapkan saran dan kritik yang membangun guna menyempurnakan penulisan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat sebagai sumber informasi tambahan bagi pihak yang membutuhkan.

Madiun, Maret 2021

Penulis,



Rizky Nur Apriliany

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH DAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH	v
HALAMAN MOTO DAN PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
ABSTRAK	xiv
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Manfaat Penelitian	6
1.5 Sistematika Penulisan Skripsi	7
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA	8
2.1 Landasan Teori.....	8
2.1.1 Investasi.....	8
2.1.2 Pasar Modal.....	9
2.1.3 Saham.....	9
2.1.4 <i>Return</i> Saham.....	10
2.1.5 Kinerja Keuangan.....	11
2.1.6 Laporan Keuangan	13
2.1.7 Rasio – Rasio Keuangan	16

2.2 Penelitian Terdahulu	20
2.3 Pengembangan Hipotesis	21
2.4 Kerangka Konseptual	26
BAB 3 METODE PENELITIAN.....	27
3.1 Desain Penelitian.....	27
3.2 Identifikasi, Definisi Operasional, dan Pengukuran Variabel	27
3.3 Jenis dan Sumber Data	29
3.4 Metode Pengumpulan Data	30
3.5 Populasi, Sampel, dan Teknik Penyampelan	30
3.6 Analisis Data	30
3.6.1 Uji Statistik Deskriptif	30
3.6.2 Uji Asumsi Klasik.....	31
3.6.3 Uji Regresi Linear Berganda.....	32
3.6.4 Uji Hipotesis.....	33
BAB 4 ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN	36
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	36
4.2 Deskripsi Data.....	37
4.3 Hasil Analisis Data.....	39
4.3.1 Uji Asumsi Klasik	39
4.3.2 Uji Regresi Linear Berganda.....	45
4.3.3 Uji Hipotesis.....	46
4.4 Pembahasan.....	50
BAB 5 KESIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN.....	54
5.1 Kesimpulan	54
5.2 Keterbatasan.....	55
5.3 Saran.....	55
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Konseptual	26
Gambar 4. 1 Outlier Variabel <i>Current Ratio</i>	40
Gambar 4. 2 Outlier Variabel <i>Debt to Equity Ratio</i>	41
Gambar 4. 3 Outlier Variabel <i>Working Capital Turnover Ratio</i>	41
Gambar 4. 4 Outlier Variabel <i>Return on Asset</i>	41

DAFTAR TABEL

Tabel 3. 1	Tabel Penentuan Ada atau Tidaknya Autokorelasi.....	32
Tabel 4. 1	Jumlah Sampe Penelitian.....	36
Tabel 4. 2	Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	37
Tabel 4. 3	Hasil Uji Normalitas Data Sebelum Dilakukan Outlier.....	40
Tabel 4. 4	Hasil Uji Normalitas	42
Tabel 4. 5	Hasil Uji Multikolinieritas	43
Tabel 4. 6	Hasil Uji Heteroskedastisitas	44
Tabel 4. 7	Hasil Uji Autokorelasi	44
Tabel 4. 8	Hasil Analisis Regresi dan Uji T.....	45
Tabel 4. 9	Hasil Uji Anova (Uji F)	48
Tabel 4. 10	Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R2</i>)	49

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. Daftar Sampel Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi
- Lampiran 2. Data *Return Saham* Tahun 2016 sampai dengan Tahun 2019
- Lampiran 3. Data *Current Ratio* Tahun 2016 sampai dengan Tahun 2019
- Lampiran 4. Data *Debt to Equity Ratio* Tahun 2016 sampai dengan Tahun 2019
- Lampiran 5. Data *Working Capital Turnover Ratio* Tahun 2016 sampai dengan Tahun 2019
- Lampiran 6. Data *Return on Asset* Tahun 2016 sampai dengan Tahun 2019
- Lampiran 7. Statistik Deskriptif
- Lampiran 8. Uji Normalitas
- Lampiran 9. Uji Multikolinieritas
- Lampiran 10. Uji Heteroskedastisitas
- Lampiran 11. Uji Autokorelasi
- Lampiran 12. Analisis Regresi dan Uji T (Uji Parsial)
- Lampiran 13. Uji F (Uji Simultan)
- Lampiran 14. Uji Koefisien Determinasi

ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan untuk membuktikan pengaruh kinerja keuangan yang diproksikan melalui *current ratio debt to equity ratio*, *working capital turnover ratio*, dan *return on asset* terhadap *return* saham perusahaan. Sampel dalam penelitian ini adalah laporan keuangan perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2019. Teknik pengambilan sampel pada penelitian ini menggunakan *purposive sampling*. Pengujian hipotesis menggunakan analisis regresi linear berganda (*Multiple Regression Analysis*) dengan bantuan program SPSS. Penelitian ini menunjukkan bahwa *current ratio*, *debt to equity ratio*, *working capital turnover ratio* tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham. Sedangkan untuk *return on asset* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham perusahaan.

Kata Kunci: *Current Ratio, Debt to Equity Ratio, Working Capital Turnover, Return on Asset, Return Saham.*

ABSTRACT

The research aims prove the affect of current ratio, debt to equity ratio, working capital turnover ratio and return on asset to stock return of consumer goods industry listed in Indonesia Stock Exchange during the period 2016-2019. The sample in this research is consumer goods industry financial statements in 2016-2019. Sampling techniques are performed using the purposive sampling method. Hypotesis testing using Multiple Regression Analysis with the help of SPSS program. The result of this research show that current ratio, debt to equity ratio, working capital turnover ratio has no significant effect to the stock return. Meanwhile, return on asset has positive and significant effect to the stock return.

Keywords: *Current Ratio, Debt to Equity Ratio, Working Capital Turnover, Return on Asset, Stock Return.*