

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2018-2020**

SKRIPSI

**Diajukan Guna Melengkapi Tugas Akhir Dan Memenuhi Salah Satu
Syarat Untuk Menyelesaikan Program Studi Akuntansi (S1) Dan
Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi**



Oleh :

YUNDA DEWI SEPTIANI ARI SANDI

NIM : 1610421117

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH JEMBER
2021**

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Yunda Dewi Septiani Arisandi
NIM : 1610421117
Prodi : Manajemen

Menyatakan Dengan Sebenar-Benarnya Bahwa Karya Ilmiah Berupa Skripsi Yang Berjudul : Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi *Return* Saham Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2018-2020; adalah hasil karya sendiri. Kecuali jika dalam beberapa kutipan substansi telah saya sebutkan sumbernya. Belum pernah diajukan pada institusi manapun, serta bukan karya plagiat atau jiplakan. Saya bertanggung jawab atas keaslian, keabsahan, dan kebenaran isinya sesuai dengan sikap ilmiah.

Demikian pemyatan ini saya buat dengan sebenarnya, tanpa adanya tekanan dan paksaan dari pihak manapun serta saya bersedia memperoleh sanksi akademik dan siap dituntut di muka hukum, jika ternyata di kemudian hari ada pihak-pihak yang dirugikan dari pernyataan yang tidak benar tersebut.

Jember, Maret 2022

Yang menyatakan,



Yunda Dewi Septiani Arisandi
NIM. 1610421117

SKRIPSI

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2018-2020**

Oleh :

YUNDA DEWI SEPTIANI ARI SANDI

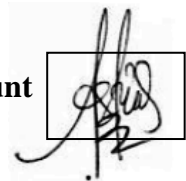
NIM : 1610421117

Dosen

Pendamping Utama : Dr. Arik Susbiyani., M.Si



Pembimbing Pendamping : Astrid Maharani, SE., M.Akunt




PENGESAHAN

Skripsi berjudul; Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap Return Saham (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang *Listed* Di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2020), telah diuji dan disahkan oleh Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Jember pada:


Nama : Yunda Dewi Septiani Arisandi
NIM : 1610421117
Hari : Jumat
Tanggal : 18 Februari 2022
Tempat : Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Jember


Tim Penguji,


Dr. Dwi Cahyono, Msi, Akt.
NPK. 99 01 289

Anggota 1,

Anggota 2,


Dr. Arik Susbiyani., M.Si
NPK. 01 09 282


Astrid Maharani, SE., M.Akunt
NPK. 19891120 1 1703803

Mengesahkan:

Dekan,

Ketua Jurusan,


Maheni Ika Sari, SE, MM
NIP. 19770811 2005 01 2001


Rendy Mirwan Aspirandi, SE., MSA.
NPK. 19911090611612823

MOTTO

**Allah akan meninggikan orang-orang yang beriman diantara
kamu dan orang-orang yang
berilmu pengetahuan beberapa derajat.
Dan Allah Maha mengetahui apa yang kamu kerjakan**

(Al-Mujadillah:11)

**‘Barang siapa keluar untuk mencari ilmu maka dia berada
di jalan Allah ‘**

(HR.Turmudzi)



KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum warahmatullahi wabarakatuh.

Alhamdulillahirabbilalamin, banyak nikmat yang Allah berikan, tetapi sedikit sekali yang kita ingat. Segala puji hanya layak untuk Allah Tuhan seru sekalian alam atas segala berkah, rahmat, taufik, serta hidayah-Nya yang tiada terkira besarnya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul " Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap Return Saham (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang *Listed* Di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2020)".

Maksud dan tujuan dari penulisan dan penyusunan skripsi ini untuk memenuhi salah satu syarat dalam memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (SE) pada Program Studi Ekonomi (S1) Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Jember. Dalam penyusunannya, penulis memperoleh banyak bantuan dari berbagai pihak, karena itu penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

- a. Maheni Ika Sari, SE, MM, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Jember yang telah memberikan ijin penelitian kepada penulis.
- b. Dyah Probowulan SE., MM, selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Jember yang telah memberikan ijin penelitian kepada penulis.
- c. Pembimbingmu, selaku dosen pembimbing I dan Pembimbingmu, SE., M.SA, selaku dosen pembimbing II yang telah memberikan bimbingan, saran, bantuan dan pengarahan hingga tersusunnya skripsi ini.
- d. Penguji, selaku dosen penguji skripsi yang bersedia memberikan saran, bimbingan, dan arahan yang bermanfaat demi kesempurnaan skripsi ini.
- e. Seluruh Staf Pengajar/dosen Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Jember yang telah memberikan segenap ilmunya kepada penulis, khususnya Staf Pengajar Jurusan Akuntansi.
- f. Kedua orang tua tercinta, untuk semua cinta yang mengagumkan, doa, integritas, dukungan, dan perhatiannya yang tak terbatas. Terima kasih untuk segalanya, baru ini yang bisa saya persembahkan, semoga menjadi awal yang baik.
- g. Saudara-saudaraku, atas dukungan dan doanya, semoga kalian sukses dalam menjalani hidup.
- h. Teman-teman seperjuangan Prodi Akuntansi angkatan 2016 yang telah memberikan semangat dan dukungan.

- i. Semua pihak yang tidak bisa disebutkan semua namanya yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

Dari sanalah semua kesuksesan ini berawal, semoga semua ini bias memberikan sedikit kebahagiaan dan menuntun pada langkah yang lebih baik lagi. Meskipun penulis berharap isi dari skripsi ini bebas dari kekurangan dan kesalahan, namun selalu ada yang kurang. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun agar skripsi ini dapat lebih baik lagi. Akhir kata penulis berharap agar skripsi ini bermanfaat bagi semua pembaca.

Jember, 2021

Penyusun

Yunda Dewi Septiani Arisandi



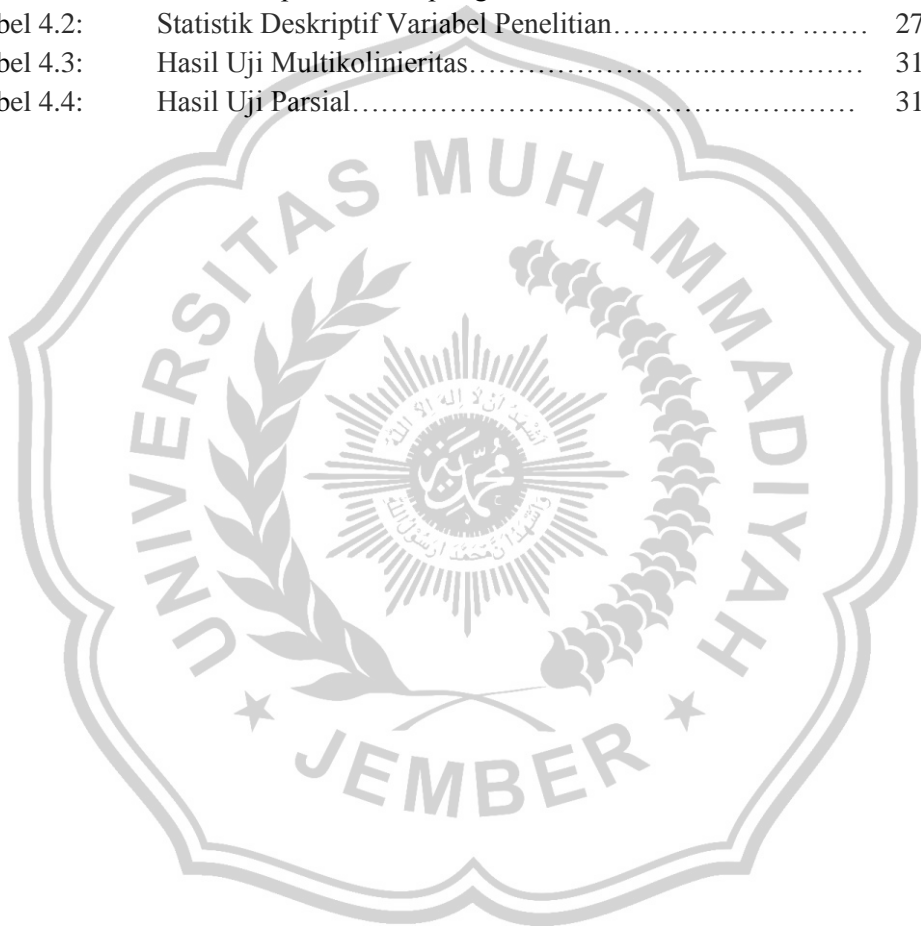
DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERNYATAAN	ii
HALAMAN PEMBIMBINGAN	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
MOTTO	v
PERSEMBAHAN	vi
ABSTRAK	viii
KATA PENGANTAR	x
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Manfaat Penelitian	5
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA	7
2.1 Teori Stake Holder	7
2.2 Signalling Teori	7
2.3 Investasi	8
2.4 Pasar Modal	9
2.5 Saham	11
2.6 Inflasi	12
2.7 Profitabilitas	13
2.8 Penelitian Terdahulu	16
2.9 Kerangka Konseptual Penelitian	20
2.10 Hipotesis Penelitian	20
BAB 3 METODE PENELITIAN	22
3.1 Identifikasi Variabel	22
3.2 Definisi Operasional Variabel	22
3.3 Jenis dan Sumber Data	24
3.4 Teknik Pengambilan Sampel	24
3.4.1 Populasi	24
3.4.2 Sampel	24

3.5 Metode Pengumpulan Data	25
3.6 Teknik Analisis Data	25
3.6.1 Analisis Deskriptif	25
3.6.2 Uji Normalitas	26
3.6.3 Uji Asumsi Klasik	26
3.6.4 Regresi Linier Berganda	26
3.6.5 Pengujian Hipotesis	26
BAB 4 HASIL DAN PENBAHASAN	27
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	27
4.2 Hasil Analisis Data	27
4.2.1 Statistik Deskriptif	27
4.2.2 Uji Asumsi Klasik	29
4.2.3 Regresi Linier Berganda	31
4.2.3 Uji Hipotesis	31
4.2.4 Uji Parsial (t)	31
4.3 Pembahasan	32
BAB 5 KESIMPULAN DAN SARAN	35
5.1 Kesimpulan	35
5.2 Saran	35
DAFTAR PUSTAKA	36

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1:	Perkembangan Investasi Di Indonesia 2015-2019	2
Tabel 1.2:	PDB Industri Manufaktur Di Indonesia 2015-2019	4
Tabel 1.3:	Investasi Di Indonesia 2015-2019	4
Tabel 4.1:	Proses Purposive Sampling Penelitian	27
Tabel 4.2:	Statistik Deskriptif Variabel Penelitian.....	27
Tabel 4.3:	Hasil Uji Multikolinieritas.....	31
Tabel 4.4:	Hasil Uji Parsial.....	31



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1:	Kerangka Konseptual	20
Gambar 4.1:	Pengujian Normalitas	29
Gambar 4.2:	Pengujian Heteroskedastisitas	30



DAFTAR LAMPIRAN

- LAMPIRAN 1: Sampel Penelitian
LAMPIRAN 2: Entri Data Inflasi
LAMPIRAN 3: Entri Data NPM
LAMPIRAN 4: Entri Data ROA
LAMPIRAN 5: Entri Data Return Saham
LAMPIRAN 6: Purposive Sampling
LAMPIRAN 7: Out Put Olah Data

