

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI RETURN  
SAHAM**

*( Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Fast Moving  
Consumer Goods Go public)*

**pada Bursa Efek Indonesia Tahun (2015-2019)**

**SKRIPSI**

**Diajukan guna untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana**

**Akuntansi**



**Oleh:**

**SAHILATUL MAISY**

**15.1042.1149**

**FAKULTAS EKONOMI & BISNIS  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH JEMBER**

**2022**

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI RETURN  
SAHAM**

*( Studi Empiri spada Perusahaan Manufraktur Sub Sektor Fast Moving  
Consumer Goods Go public) pada Bursa Efek Indonesia Tahun (2015-2019)*

**SKRIPSI**

**Diajukan guna untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana**

**Akuntansi**



**Oleh:**

**SAHILATUL MAISY**

**15.1042.1149**

**FAKULTAS EKONOMI & BISNIS**

**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH JEMBER**

**2022**

SKRIPSI

ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI RETURN  
SAHAM

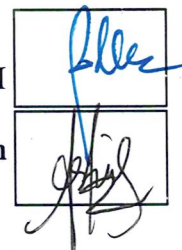
*(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Fast Moving  
Consumer Goods Go public)*

pada Bursa Efek Indonesia Tahun (2015-2019)



PendampingUtama : Diah Probowulan, SE, MM

PembimbingPendamping : Astrid Maharani, SE,M.Akun



## PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : SahilatulMaisy

NIM : 1510421149

Prodi : Akuntansi

Menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa karya ilmiah berupa skripsi yang berjudul: **ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI RETURN SAHAM ( Studi Empiri spada Perusahaan Manufraktur Sub Sektor Fast Moving Consumer Goods Go public) pada Bursa Efek Indonesia Tahun (2015-2019)**

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 pernyataan 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, 22 Juli 2022

Yang menyatakan,



SEPULUH RIBU RUPIAH  
TEL. 20  
METERAI  
TEMPEL  
415E6AJX921376769  
SahilatulMaisy

NIM.15.1042.1149

## PENGESAHAN

Skripsi yang berjudul: **ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI RETURN SAHAM ( Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Fast Moving Consumer Goods Go public) pada Bursa Efek Indonesia Tahun (2015-2019)** telah diuji dan disahkan oleh Fakultas m Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Jember

Tim Penguji

Dr. Arksusbiyani M.si

NPK 0109289

Anggota 1

Diyah Probowulan, SE, MM

NPK 05.03.524

Anggota 2

Astrid Maharani, SE, M. Akun

NPK 19891120 1 1703 803

Mengesahkan:

Dekan,

Maheni Ika Sari, SE, MM

NIP 19770811 2005 01 20

Ketua Program Studi

Rendy Mirwan Asprandi, SE., M.S.A

NPK 19110906 1 1612 772

## PERSEMBAHAN

Dengan hati tulus dan ikhlas ku persembahkan skripsi ini untuk:

- ❖ Puji syukur Alhamdulillah saya ucapkan kepada Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan hidayahnya sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini dengan lancar.
- ❖ Terimakasih saya ucapkan untuk Ibunda tercinta Ibu Yulita terimakasih atas kasih sayangnya, segala pengorbanannya, semangatnya yang tidak pernah putus asa untuk selalu mendoakan saya sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Semoga persembahan kecil ini langkah awal untuk bisa membahagiakan Ibu.
- ❖ Terimakasih saya ucapkan untuk Bapak tersayang Lukman Hakim, Kakek tersayang Sunarto, Nenek tersayang Warti, Adik tersayang Aftoni F.R terimakasih karena selalu memberikan semangat dan doa sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini.
- ❖ Terimakasih untuk orang special Ilham B. Wyang sudah mendampingi, mensupport dan selalu sabar mendengarkan keluh kesah saya serta mendoakannya.
- ❖ Terimakasih untuk teman-teman Akuntansi D 2015 yang telah mendukung serta berbagi informasi mengenai skripsi terutama Dwi C.R.S, Suciati Rita, Wilda A.R yang sudah membantu skripsi saya.
- ❖ Terimakasih saya ucapkan untuk sahabatku Maratus Shoelah yang sejak SMA sampai sekarang sudah sabar menjadi teman, sahabat dan bahkan saudara selama ini.
- ❖ Terimakasih saya ucapkan untuk para dosen tercinta yang sudah memberikan ilmu dan kesabaran untuk membimbing Mahasiswa menjadi lebih baik dan bekal ilmu yang insyaallah bermanfaat.
- ❖ Terimakasih saya ucapkan untuk teman-teman KKN kelompok 39 teman tersingkat tapimembekas di hati yang telah menjadi teman rasa saudar selama 1 bulan..
- ❖ Almamater tercinta Universitas Muhammadiyah Jember yang sudah memberikan banyak pengalaman.

## MOTTO

Dua musuh terbesar kesuksesan adalah penundaan dan alasan

(Jaya Setiabudi)

Menyia-nyiakan waktu lebih buruk dari kematian. Karena kematian memisahkanmu dari dunia sementara, menyia-nyiakan waktu memisahkanmu dari Allah

(Imam bin Al Qoyim)

Bermimpilah seakan kau akan hidup selamanya dan hiduplah seakan kau akan mati hari ini

(James Dean)

Do the best and pray. God will take care of of the rest

(Anonim)

Jangan jadikan kegagalan sebagai keterpurukan, tapi jadikanlah kegagalan sebagai pembelajaran untuk bisa menjadi lebih baik lagi

(SahilatulMaisy)

## KATA PENGANTAR

Assalamualaikum warohmatullahi wabarokatuh.

Dengan mengucap rasa syukur Alhamdulillah, penulis panjatkan kehadiran Allah SWT atas berkat, dan limpahan rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini yang berjudul “**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI RETURN SAHAM ( Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Fast Moving Consumer Goods Go public) pada Bursa Efek Indonesia Tahun (2015-2019)**”

Maksud dan tujuan dari penulisan skripsi ini untuk memenuhi sebagian dari syarat-syarat guna memperoleh Gelar Kesarjanaan dalam bidang ilmu Ekonomi Jurusan Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Jember.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini tidak akan terwujud tanpa adanya bantuan dari berbagai pihak. Untuk itu pada kesempatan ini, dengan segala kerendahan hati perkenankan penulis menyampaikan ucapan terimakasih terhadap:

1. Ibu Arik Susbiyani selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Jember yang telah memberikan ijin penelitian kepada penulis.
2. Ibu Diah Probowulan selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Jember yang telah memberikan ijin penelitian kepada penulis.
3. Ibu Dyah Probowulan selaku Dosen Pembimbing 1 Skripsi yang telah membimbing penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
4. Ibu Astrid Maharani selaku Dosen Pembimbing 2 Skripsi yang telah membimbing penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
5. Bapak Ibu dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Jember yang telah memberikan ilmu-ilmu yang bermanfaat.



6. Staf dan karyawan fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Jember yang telah memberikan pelayanan dengan baik.
7. Serta semua pihak yang turut membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini yang tidak dapat disebutkan satu persatu, semoga Allah SWT membalasnya.

Semoga hasil penelitian ini dapat menambah khasanah keilmuan khususnya dalam bidang akuntansi dan bermanfaat bagi pembaca. Apabila ada kesalahan, peneliti mohon maaf yang sebesar-besarnya.

Jember 22 Juli 2022

SahilatulMaisy

NIM 1510421149



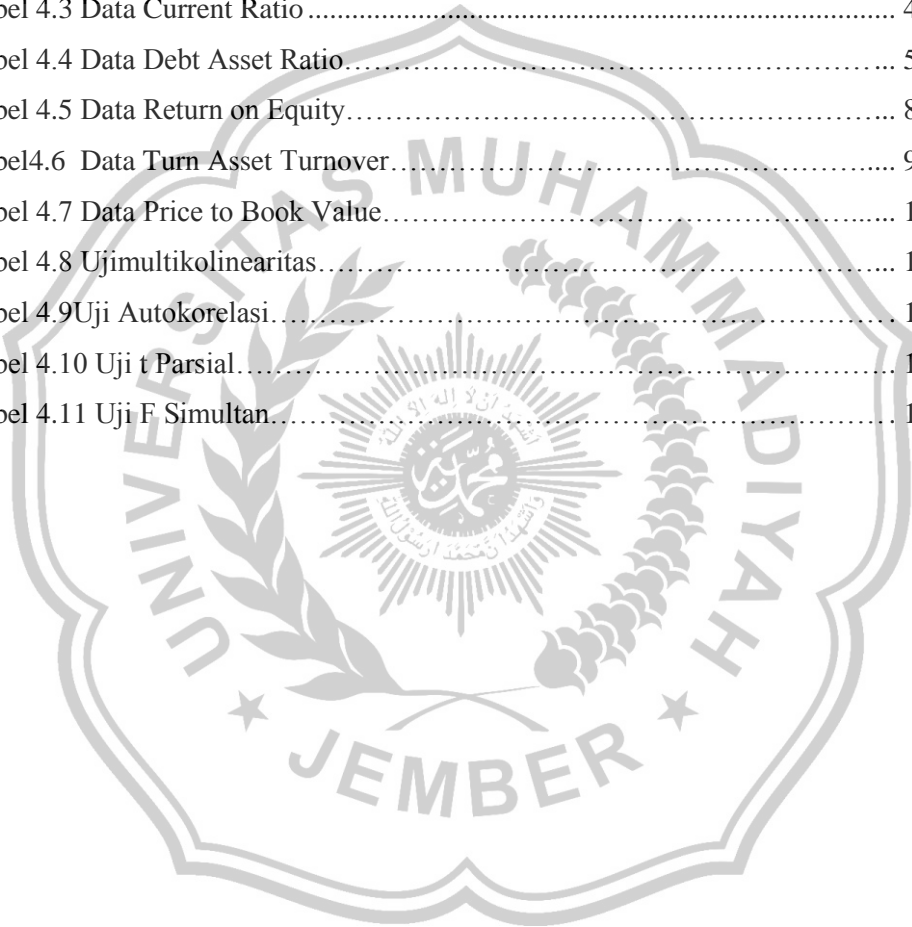
## DAFTAR ISI

	<b>Halaman</b>
<b>HALAMAN SAMPUL</b> .....	i
<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	ii
<b>HALAMAN PERSETUJUAN</b> .....	iii
<b>PERNYATAAN</b> .....	iv
<b>HALAMAN PENGESAHAN</b> .....	v
<b>HALAMAN PERSEMBAHAN</b> .....	vi
<b>MOTTO</b> .....	vii
<b>ABSTRAK</b> .....	viii
<b>ABSTRACT</b> .....	ix
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	x
<b>DAFTAR ISI</b> .....	xii
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	xvi
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xvii
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	xviii
<b>BAB 1 PENDAHULUAN</b>	
1.1 Latar Belakang Masalah.....	2
1.2 Perumusan Masalah .....	6
1.3 Tujuan Penelitian .....	6
1.4 Manfaat Penelitian .....	6
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b>	
2.1 Grand Theory .....	8
2.1.1 TeoryKeagenan .....	8
2.1.2 Teori Stakeholder.....	8
2.1.3 Teorisinyal .....	9
2.2 RasioKeuangan .....	10
2.2.1 Debt to Asset Ratio.....	12
2.2.2 Current Ratio.....	12
2.2.3 Return On Equity.....	12
2.2.4 Total Asset Turn Over.....	14
2.2.5 Price To Book Value.....	14

2.3 Pengertian Return Saham.....	17
2.4 PenelitianTerdahulu .....	17
2.5 KerangkaKonseptual .....	24
2.6 PerumusanHipotesis.....	24
2.6.1 Pengaruh Debt to Asset Ratioterhadap Return Saham.....	25
2.6.2 Pengaruh Current Ratio terhadap Return Saham.....	26
2.6.3 Pengaruh Return on Equity terhadap Return Saham.....	28
2.6.4 Pengaruh Total Assets Turn Over terhadap Return Saham.....	28
2.6.5 Pengaruh Price to Book Value terhadap ReturnSaham.....	30
<b>BAB III METODEDE PENELITIAN</b>	
3.1 Rancangan Penelitian .....	33
3.2 DefinisiOperasionalVariabel.....	33
3.3 JenisdanSumber Data .....	37
3.4 Prosedur PengambilanSampel.....	37
3.4.1 Populasi.....	37
3.4.2 Sampel.....	37
3.5 Teknik Pengumpulan Dat.....	39
3.6 TeknikAnalisis Data.....	39
3.6.1 StatistikDeskriptif.....	39
3.6.2 UjiAsumsiKlasik.....	40
3.6.3 UjiSignifikasi.....	45
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN</b>	
4.1 Gambaran Umum ObjekPenelitian .....	46
4.2 StatistikDeskriptif .....	48
4.3 HasilUjiAsumsiKlasik.....	50
4.3 HasilUjiSignifikansi.....	52
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN</b>	
5.1 Kesimpulan .....	61
5.2 Saran.....	63
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>64</b>
<b>LAMPIRAN</b>	

## DAFTAR TABEL

	<b>Halaman</b>
Tabel 1.1 Penelitian Terdahulu .....	12
Tabel 4.1 Sampel Perusahaan .....	30
Tabel 4.2 Data Return Perusahaan .....	43
Tabel 4.3 Data Current Ratio .....	46
Tabel 4.4 Data Debt Asset Ratio .....	51
Tabel 4.5 Data Return on Equity .....	87
Tabel 4.6 Data Turn Asset Turnover .....	93
Tabel 4.7 Data Price to Book Value .....	100
Tabel 4.8 Uji multikolinearitas .....	107
Tabel 4.9 Uji Autokorelasi .....	108
Tabel 4.10 Uji t Parsial .....	109
Tabel 4.11 Uji F Simultan .....	109



## DAFTAR GAMBAR

	<b>Halaman</b>
Gambar 2.1 Uji Normalitas Data .....	107
Gambar 4.1 uji Heteroskedastisitas .....	108



## DAFTAR LAMPIRAN

	<b>Halaman</b>
Lampiran 1 Sampel Perusahaan .....	66
Lampiran 2 Data Return Perusahaan .....	67
Lampiran 3 Data Current Ratio.....	71
Lampiran 4 Data Debt Asset Ratio.....	80
Lampiran 5 Data Return on Equity.....	86
Lampiran 6 Data Turn Asset Turnover.....	92
Lampiran 7 Data Price Book Value.....	99
Lampiran 8 Analisis Deskriptif.....	106
Lampiran 9 Uji normalitas data.....	107
Lampiran 10 Uji multikolinearitas.....	107
Lampiran 11 Uji heteroskedastisitas.....	109
Lampiran 12 Uji autokorelasi.....	109
Lampiran 13 Uji t Partial.....	110
Lampiran 14 Uji F Simultan.....	110