

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP *RETURN*
SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR
FOOD AND BEVERAGE YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA**



Oleh:

YASINTA ARISTRA WARDANI

NPM: 16.1.01.10118

**Program Studi: Akuntansi
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)
SURABAYA
2020**

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP *RETURN*
SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR
FOOD AND BEVERAGE YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA**

Skripsi Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Guna

Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi

Program Studi: Akuntansi

Konsentrasi: Akuntansi Keuangan

Oleh:

YASINTA ARISTRA WARDANI

NPM: 16.1.01.10118

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA

STIESIA SURABAYA

2020

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP RETURN SAHAM
PADA PERUSAHAAN MANUFaktur SUB SEKTOR
FOOD AND BEVERAGE YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA**

Dipersiapkan dan Disusun oleh :

YASINTA ARISTRA WARDANI

NPM : 16.1.01.10118

Telah dipertahankan di Depan Tim Penguji

Pada tanggal 29 April 2020

Susunan Tim Penguji :

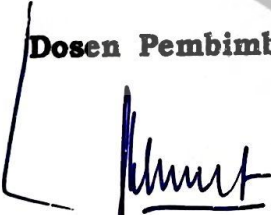
- Ketua : Dr. Ikhsan Budi Riharjo, S.E., M.Si., Ak., CA.**
Anggota : 1. Dra. Lailatul Amanah, M.Si., Ak., CA.
2. Dr. Suwardi Bambang Hermanto, MM., Ak., CA.

Dinyatakan Memenuhi Syarat dan Diterima

Oleh :

Dosen Pembimbing

Ketua Program Studi S1 Akuntansi


Dr. Ikhsan Budi Riharjo, S.E., M.Si., Ak., CA.


Dr. Wahidahwati, S.E., M.Si., Ak., CA.



Ketua STIESIA


Dr. Nur Fadrijh Asyik, S.E., M.Si., Ak., CA.

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : **YASINTA ARISTRA WARDANI**

NPM : **16.1.01.10118**

menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFATUR SUB SEKTOR FOOD AND BEVERAGE YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Diajukan untuk pada tanggal 29 April 2020, adalah hasil karya saya.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin, atau meniru dalam bentuk rangkain kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan pada penulis aslinya.

Apabila saya melakukan hal tersebut di atas, baik sengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya ternyata melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya batal saya terima.

Surabaya, 29 April 2020
Yang membuat pernyataan,



Yasinta Aristra Wardani

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

A. MAHASISWA

Nama : YASINTA ARISTRA WARDANI
NPM : 16.1.01.10118
Program Studi : S1-AKUNTANSI
Tempat/Tanggal Lahir : SURABAYA, 19 MARET 1998
Agama : ISLAM
Jumlah Saudara/Anak ke : 3/2
Alamat Rumah : JL. DINOYO SEKOLAHAN I / 20F
Status : BELUM MENIKAH

B. ORANG TUA

Nama : ANANG WAHYONO
Alamat Rumah/Telp : JL. DINOYO SEKOLAHAN I/20F
Alamat Kantor/Telp : -
Pekerjaan/Jabatan : PENSIUNAN

C. RIWAYAT PENDIDIKAN

1. Tamat SD di SD DAPENA SURABAYA Tahun 2010
2. Tamat SMP di SMP KHADIJAH SURABAYA Tahun 2013
3. Tamat SMA di SMA TA'MIRIYAH SURABAYA Tahun 2016
4. Pendidikan Tinggi (PT)

Nama PT	Tempat	Semester	Tahun	Keterangan
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)	Jl. Menur Pumpungan No. 30 Surabaya	I – VII	2016-2020	-

Dibuat dengan sebenarnya

YASINTA ARISTRA WARDANI

KATA PENGANTAR

Puji syukur atas kehadiran kepada Allah SWT dengan segala Rahmat dan Hidayah- Nyasehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR FOOD AND BEVERAGE YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA”**. Penulisan skripsi ini digunakan untuk memenuhi salah satu syarat guna menyelesaikan program studi Strata satu (S-1) dan memperoleh gelar sarjana ekonomi di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.

Untuk mewujudkan skripsi ini, tidak terlepas dari pengarahan dan bimbingan serta saran dari beberapa orang-orang terdekat dan banyak pihak sehingga penulisan skripsi ini dapat terselesaikan. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati penulis ingin menghantarkan segala ucapan terima kasih dan penghargaan kepada:

1. Ibu Dr. Nur Fadrijh Asyik, S.E., M.Si., Ak., CA. selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
2. Ibu Dr. Wahidawati, S.E., M.Si., Ak., CA. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
3. Bapak Dr. Ikhsan Budi Riharjo, S.E., M.Si., Ak., CA. selaku dosen pembimbing yang dengan sabar memberikan arahan, motivasi dan bimbingan selama proses penulisan skripsi ini.
4. Ibu Dra. Ec. Nurul Widyawati, M.M. (Almh) selaku dosen wali SA-2 yang memberikan bimbingan dan pengarahan selama masa perkuliahan.

5. Bapak dan Ibu dosen serta staf Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya yang telah memberikan bekal ilmu dalam penyusunan skripsi ini dengan melalui bangku perkuliahan.
6. Pihak dari Bursa Efek Indonesia (BEI) STIESIA yang telah membantu saya dengan bersedia saya ijin dalam mengakses data yang saya butuhkan.
7. Kepada kedua Orang Tua saya yang selalu mendoakan dan telah banyak sekali berkorban demi saya untuk memberikan bantuan dalam pendidikan yang saya tempuh baik dari bantuan materiil hingga juga memberikan motivasi sehingga saya dapat menyelesaikan pendidikan sarjana serta skripsi ini dengan baik.
8. Kepada kedua saudara saya Naufal Rif'at Wardana dan Raihan Septian Wardana yang telah banyak memberikan hiburan pada saat saya mengerjakan skripsi serta dukungan kepada saya.
9. Kepada sahabat dan teman terbaik saya yaitu Khoriyah Prasetyo Rini, Ana Bella, Hikmatul Mukarromah, Berlian Samudra dan Syovi Ulfa Septia yang sudah memberikan motivasi dan dukungan kepada saya hingga pengerjaan skripsi ini selesai semoga persahabatan kita selamanya.
10. Kepadasahabat terbaik saya, AnisaUtikaKurnia yang selalumeridukungansertasemangtdantelahberkontribusisedikitbanyakdalam pengerjaanskripsiinisehinggadapatdiselesaikan.
11. Kepadasahabat SMA saya, Kiara Cindy, Ansutka, Kanza Cholid, Mochammad Rivan, dan Muhammad Faiz yang selalu menemani danmemberidukungansertadoasehinggamampumenyelesaikanpenuliskripsini.

12. Kepada sahabat SMP saya, Azida Rizqitsani Inatsah Khurun'in yang selalu menghibur dan memberi dukungan serta doa kepada saya sehingga mampu menyelesaikan penulisan skripsi ini.

13. Seluruh teman-teman kelas SA-2 angkatan 2016 terimakasih atas dukungan moral dari kalian semua sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.

Dalam penyusunan skripsi ini, peneliti menyadari bahwa masih banyak kekurangan, untuk itu dengan segala kerendahan hati mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun untuk kesempurnaan skripsi ini. Akhir kata, harapan saya skripsi ini dapat memberikan manfaat dan pengetahuan bagi para pembaca, terimakasih.

Surabaya, 19 Maret 2020

Yasinta Aristra Wardani

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL LUAR SKRIPSI	i
HALAMAN SAMPUL DALAM SKRIPSI.....	ii
HALAMAN JUDUL SKRIPSI	iii
HALAMAN PENGESAHAN TIM PENGUJI	iv
HALAMAN PERNYATAAN.....	v
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
ABSTRAK	xv
ABSTRACT	xvi
BAB 1: PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian.....	9
1.4 Manfaat Penelitian.....	9
1.5 Ruang Lingkup Penelitian.....	10
BAB 2: TINJAUAN TEORITIS DAN PENGEMBANGAN	
HIPOTESIS	11
2.1 Tinjauan Teoritis	11
2.1.1 <i>Signalling Theory</i> (Teori Sinyal).....	11
2.1.2 Pasar Modal.....	12
2.1.3 Investasi.....	13
2.1.4 <i>Return Saham</i>	14
2.1.5 Kinerja Keuangan.....	15
2.1.6 <i>Return On Asset</i>	20
2.1.7 <i>Debt to Equity Ratio</i>	21

2.1.8 <i>Earning Per Share</i>	22
2.2 Rerangka Pemikiran	23
2.3 Pengembangan Hipotesis	24
2.3.1 Pengaruh <i>Return On Asset</i> terhadap <i>Return Saham</i>	24
2.3.2 Pengaruh <i>Debt to Equity</i> terhadap <i>Return Saham</i>	25
2.3.3 Pengaruh <i>Earning Per Share</i> terhadap <i>Return Saham</i>	26
BAB 3: METODE PENELITIAN.....	27
3.1 Jenis Penelitian dan Gambaran dari Populasi	27
3.2 Teknik Pengambilan Sampel.....	28
3.3 Teknik Pengumpulan Data	29
3.4 Variabel dan Definisi Operasional Variabel	29
3.4.1 Variabel Independen	30
3.4.2 Variabel Dependen	31
3.5 Teknik Analisis Data	32
3.5.1 Analisis Regresi Linier Berganda	32
3.5.2 Uji Asumsi Klasik	33
3.5.3 Pengujian Hipotesis.....	36
BAB 4: HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	39
4.1 Hasil Penelitian	39
4.1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	39
4.1.2 Perhitungan Variabel Penelitian.....	39
4.1.3 Analisis Regresi Linier Berganda	46
4.1.4 Uji Asumsi Klasik	48
4.1.5 Pengujian Hipotesis.....	54
4.2 Pembahasan	58
4.2.1 Pengaruh <i>Return On Asset</i> terhadap <i>Return Saham</i>	58
4.2.2 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> terhadap <i>Return Saham</i>	59
4.2.3 Pengaruh <i>Earning Per Share</i> terhadap <i>Return Saham</i>	61
BAB 5: PENUTUP	63
5.1 Simpulan.....	63
5.2 Saran.....	64
JADWAL PENELITIAN	66
DAFTAR PUSTAKA	67
LAMPIRAN.....	71

DAFTAR TABEL

Tabel	Hal
1 Prosedur Pemilihan Sampel	28
2 Daftar Sampel Perusahaan	29
3 Perhitungan <i>Return On Asset</i> (ROA)	41
4 Perhitungan <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER).....	42
5 Perhitungan <i>Earning Per Share</i> (EPS).....	44
6 Perhitungan <i>Return Saham</i>	45
7 Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	46
8 Hasil Uji Normalitas	49
9 Hasil Uji Multikolinearitas.....	51
10 Hasil Uji Autokorelasi	52
11 Hasil Uji t.....	55
12 Hasil Uji F.....	57
13 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	58

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Hal
1 Rerangka Pemikiran	24
2 Grafik Uji Normalitas Data.....	50
3 Grafik Uji Heteroskedastisitas	53



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Hal
1 Data <i>Return On Asset</i> (ROA).....	71
2 Data <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER).....	73
3 Data <i>Earning Per Share</i> (EPS)	75
4 Perhitungan <i>Return Saham</i>	87
5 Hasil Output SPSS	89

