

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP *RETURN*  
SAHAM PADA PERUSAHAAN RETAIL DI BEI**



**Oleh :  
FILDA EGA ARTAMEVIA  
NPM : 18.1.02.11406**

**Program Studi : Manajemen**

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)  
SURABAYA  
2021**

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP *RETURN*  
SAHAM PADA PERUSAHAAN RETAIL DI BEI**



**Oleh :  
FILDA EGA ARTAMEVIA  
NPM : 18.1.02.11406**

**Program Studi : Manajemen**

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)  
SURABAYA  
2021**

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP *RETURN*  
SAHAM PADA PERUSAHAAN RETAIL DI BEI**

**Skripsi Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat  
Guna Memeperoleh Gelar Sarjana Ekonomi  
Program Studi : Manajemen  
Konsentrasi : Manajemen Keuangan**

**Oleh :**

**FILDA EGA ARTAMEVIA**

**NPM : 18.1.02.11406**

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)  
SURABAYA  
2021**

# **PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN RETAIL DI BEI**

**Dipersiapkan dan Disusun oleh :**

**FILDA EGA ARTAMEVIA**

**NPM : 18.1.02.11406**

**Telah dipertahankan di Depan Tim Penguji  
Pada tanggal 23 Februari 2022**

**Susunan Tim Penguji :**

**Ketua : Dr. Triyonowati, M.Si.**

**Anggota : 1. Dr. Prijati, S.E., M.M.**

**2. Dr. Rismawati, S.E., M.M.**

**Dinyatakan Memenuhi Syarat dan Diterima**

**Oleh :**

**Dosen Pembimbing**

**Ketua Program Studi S1 Manajemen**

**Dr. Triyonowati, M.Si.**

**Dr. Suwitho, M.Si.**



**Dr. Nur Fadiah Asyik, S.E., M.Si., Ak., CA.**

## **PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI**

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya :

Nama : **FILDA EGA ARTAMEVIA**

NPM : **18.1.02.11406**

Menyatakan bahwa skripsi dengan judul :

**“PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP *RETURN* SAHAM  
PADA PERUSAHAAN RETAIL DI BEI”**

Diajukan untuk diuji pada tanggal 23 Februari 2022, 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 menyalin, atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan 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, 23 Februari 2022

Yang membuat pernyataan,



**Filda Ega Artamevia**

## DAFTAR RIWAYAT HIDUP

### A. MAHASISWA

Nama : Filda Ega Artamevia  
NPM : 1810211406  
Program Studi : Manajemen  
Tempat/Tanggal Lahir : Mojokerto/25 Desember 1999  
Agama : Islam  
Jumlah Saudara/Anak ke : 2/2  
Alamat Rumah : Dsn. Kemantren, Ds. Kemantren, RT 07/  
RW 02, Kec. Gedeg, Kab. Mojokerto  
Status : Belum Menikah

### B. ORANG TUA

Nama : Julul Musliq  
Alamat Rumah/Telepon : Dsn. Kemantren, Ds. Kemantren, RT 07/  
RW 02, Kec. Gedeg, Kab. Mojokerto  
Alamat Kantor/Telepon : -  
Pekerjaan/Jabatan : Wirausaha

### C. RIWAYAT PENDIDIKAN

1. Tamat SD di SDN Kemantren II tahun 2012
2. Tamat SMP di SMP Negeri 2 Gedeg tahun 2015
3. Tamat MAN Sooko Mojokerto tahun 2018
4. Pendidikan Tinggi (PT)

Nama PT	Tempat	Semester	Tahun	Keterangan
STIESIA	Jl. Menur Pumpungan No 30, Surabaya	I - VII	2022	S1 Manajemen

### D. RIWAYAT PEKERJAAN

Tahun	Bekerja di	Pangkat/Golongan	Jabatan
-	-	-	-

Dibuat dengan sebenarnya



*Filda E.A.*  
(Filda E.A)

## KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat seraf hidayah-Nya, akhirnya penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan Retail Di BEI”**. Penulisan skripsi ini sebagai salah satu syarat penyelesaian program pendidikan Sarjana Strata Satu Jurusan Manajemen Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.

Penyelesaian skripsi ini kiranya tidak akan berjalan lancar bila tanpa bantuan maupun dukungan dari berbagai pihak baik secara material maupun spiritual. Untuk itu dalam kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa terimakasih yang sebesar-besarnya kepada :

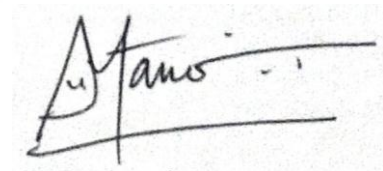
1. Ibu Dr. Nur Fajrih Asyik, S.E., M.Si., Ak., CA. selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
2. Ibu Triyonowati, M.Si., selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan waktu dan tenaga untuk membimbing dan memberikan motivasi sehingga penelitian ini terselesaikan dengan baik.
3. Bapak Dr. Bambang Hadi Santoso Dwidjosumarno, S.E., M.Si., selaku Dosen Wali, Bapak dan Ibu Dosen, serta para Staff STIESIA Surabaya yang telah memberikan bekal ilmu dan teladan yang berarti selama kegiatan perkuliahan berlangsung.
4. Bapak dan Ibu Dosen STIESIA yang telah memberikan ilmu dan pengetahuan kepada penulis selama masa studi di STIESIA Surabaya.
5. Pimpinan dan Staff Galeri Investasi Bursa Efek Indonesia STIESIA yang telah memberikan ijin untuk melakukan penelitian.
6. Kepada orang tua dan keluarga besar tercinta yang senantiasa ikhlas dan penuh kesabaran memberikan motivasi, dan penuh kesabaran memberikan motivasi, kasih sayang, dan do'a yang tiada henti selama ini dalam menyelesaikan pendidikan sarjana dengan baik.

7. Semua teman tebaikku, Ferin, Caca, Silma, Tahur, Agam, Dhean dan Imam yang setia membantu dan memberikan semangat selama kuliah dari awal hingga selesai.
8. Untuk teman-teman seperjuangan dalam melaksanakan bimbingan dengan Ibu Triyonowati (Ana, Khofifah, dan Retno), terimakasih atas bantuannya sehingga skripsi ini cepat selesai.
9. Semua teman seperjuangan SM 6 dari semester 1 hingga semester akhir ini, yang selalu memberikan dukungan, do'a dan semangat dalam menjalani masa kuliah selama ini

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih belum sempurna, olehkarena itu penulis mengharapkan kritik dan saran demi mengupayakan kesempurnaan skripsi ini. Penulis berharap, skripsi ini dapat menambah wawasan pengetahuan dan bermanfaat bagi semua pihak yang kelak berminat menggunakan sebagai bahan acuan maupun sumber informasi.

Akhir kata, disampaikan permohonan maaf atas terjadinya kesalahan dan suatu hal yang kurang berkenan, serta disampaikan rasa terima kasih atas perhatiannya.

Surabaya, 23 Februari  
2022



**Filda Ega Artamevia**



## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN SAMPUL LUAR SKRIPSI.....</b>	<b>i</b>
<b>HALAMAN SAMPUL DALAM SKRIPSI.....</b>	<b>ii</b>
<b>HALAMAN JUDUL SKRIPSI.....</b>	<b>iii</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN TIM PENGUJI.....</b>	<b>iv</b>
<b>HALAMAN PERNYATAAN.....</b>	<b>v</b>
<b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....</b>	<b>vi</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>vii</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>ix</b>
<b>DAFTAR TABEL.....</b>	<b>xi</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN.....</b>	<b>xiii</b>
<b>ABSTRAK.....</b>	<b>xiv</b>
<b>ABSTRACT.....</b>	<b>xv</b>
<b>BAB 1 : PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	7
1.4 Manfaat Penelitian.....	7
1.5 Ruang Lingkup Penelitian.....	8
<b>BAB 2 TINJAUAN TEORITIS DAN PERUMUSAN HIPOTESIS.....</b>	<b>9</b>
2.1 Tinjauan Teoritis.....	9
2.1.1 Kinerja Keuangan.....	9
2.1.2 Laporan Keuangan.....	11
2.1.3 Analisis Rasio Keuangan.....	14
2.1.4 Saham.....	21
2.1.5 Harga Saham.....	22
2.1.6 Return Saham.....	25
2.2 Penelitian Terdahulu.....	27
2.3 Kerangka Konseptual.....	30
2.4 Pengembangan Hipotesis.....	30
<b>BAB 3 : METODE PENELITIAN.....</b>	<b>34</b>
3.1 Jenis Penelitian dan Gambaran dari Populasi (Obyek) Penelitian.....	34
3.2 Teknik Pengambilan Sampel.....	35
3.3 Teknik Pengumpulan Data.....	36
3.4 Definisi Variabel dan Operasional Variabel.....	37
3.5 Teknik Analisis Data.....	39
3.5.1 Analisis Regresi Linier Berganda.....	40
3.5.2 Uji Asumsi Klasik.....	40
3.5.2.1 Uji Normalitas.....	41
3.5.2.2 Uji Multikolonieritas.....	42

3.5.2.3 Uji Heteroskidasitas.....	42
3.5.2.4 Uji Autokorelasi.....	43
3.5.3 Uji Kelayakan Model.....	43
3.5.3.1 Uji F.....	44
3.5.3.2 Uji Koefisien Determinasi Berganda ( $R^2$ ).....	44
3.5.4 Uji Hipotesis .....	44
<b>BAB4 : HASIL PENELITIAN.....</b>	<b>46</b>
4.1 Hasil Penelitian.....	46
4.1.1 Gambaran Umum Bursa Efek Indonesia.....	46
4.1.2 Gambaran Umum Perusahaan Retail.....	48
4.1.3 Perhitungan Variabel Penelitian.....	56
4.1.4 Analisis Regresi Linier Berganda.....	65
4.1.5 Uji Asumsi Klasik.....	67
4.1.6 Uji Kelayakan Model.....	73
4.1.7 Uji Hipotesis.....	75
4.2 Pembahasan.....	78
4.2.1 Pengaruh <i>Current Ratio</i> Terhadap <i>Return Saham</i> .....	78
4.2.2 Pengaruh <i>Total Asset Turn Over</i> Terhadap <i>Return Saham</i> ..	79
4.2.3 Pengaruh <i>Debt To Asset Ratio</i> terhadap <i>Return Saham</i> .....	80
4.2.4 Pengaruh <i>Return On Equity</i> Terhadap <i>Return Saham</i> .....	81
<b>BAB5 : PENUTUP.....</b>	<b>83</b>
5.1 Kesimpulan.....	83
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	84
5.3 Saran.....	85
JADWAL PENELITIAN.....	86
DAFTAR PUSTAKA.....	87
LAMPIRAN – LAMPIRAN.....	89

## DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
1. Pergerakan Harga Saham Perusahaan Retail.....	2
2. <i>Research Gap</i> .....	5
3. Mipping Penelitian Terdahulu.....	28
4. Pemilihan Sampel.....	35
5. Sampel Perusahaan Retail.....	36
6. Hasil Perhitungan <i>Current Ratio</i> Perusahaan Retail.....	57
7. Hasil Perhitungan <i>Total Asset Turn Over</i> Perusahaan Retail.....	59
8. Hasil Perhitungan <i>Debt To Asset Ratio</i> Perusahaan Retail.....	60
9. Hasil Perhitungan <i>Return On Equity</i> Perusahaan Retail.....	62
10. Hasil Perhitungan <i>Return Saham</i> Perusahaan Retail.....	64
11. Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	65
12. Hasil Uji Normalitas ( <i>Kolmogrov-Smoirnov</i> ).....	69
13. Hasil Uji Multikolonieritas.....	70
14. Hasil Uji Autokorelasi.....	73
15. Hasil Uji F.....	74
16. Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	75
17. Hasil Uji Hipotesis (uji t).....	76

## DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
1. Kerangka Konseptual.....	30
2. Grafik Uji Normalitas ( <i>Probability Plot</i> ).....	68
3. Grafik Uji Heteroskedastisitas.....	72



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1. Tabulasi <i>Curent Ratio (CR)</i> .....	89
2. Tabulasi <i>Total Asset Turn Over (TATO)</i> .....	90
3. Tabulasi <i>Debt To Asset Ratio (DAR)</i> .....	91
4. Tabulasi <i>Return On Equity (ROE)</i> .....	92
5. Tabulasi <i>Return Saham</i> .....	93
6. Hasil Output SPSS.....	94

