

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP RETURN SAHAM
(Studi pada Perusahaan *Consumer Goods* yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Periode 2013-2018)**

***THE EFFECT OF FINANCIAL PERFORMANCE ON STOCK RETURN
(Study on Manufacturing Companies in Consumer Goods Sectors Lised
on the IDX for the Period 2013-2018)***

SKRIPSI

Diajukan Guna Untuk Memenuhi Persyaratan Memperoleh Gelar Sarjana pada
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Manajemen
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Oleh:

**ANGGITA WULAN SARI
20160410036**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2020**

HALAMAN PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Anggita Wulan Sari

Nomor Mahasiswa : 20160410036

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul **“PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP RETURN SAHAM** (Studi pada Perusahaan Manufaktur Sektor *Consumer Goods* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2018)” tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam Daftar Pustaka. Apabila ternyata dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.

Yogyakarta, 2 Oktober 2020



Anggita Wulan Sari

HALAMAN PERSEMBAHAN

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Alhamdulillah tak henti-hentinya bersyukur kepada Allah SWT atas nikmat rahmat serta kesempatannya sehingga dapat menyelesaikan karya ini. Karya ini aku persembahkan untuk:

1. Allah SWT.
2. Mamah Papah tersayang, karya yang tak seberapa ini kupersempahkan untuk kalian. Terimakasih banyak sudah sabar dan tak pernah putus mendoakan, mengingatkan dan memberikan support. Iloveyou mam pah!
3. Kakakku Angga Mulyawan, terimakasih mas buat doa dan supportnya yang sangat mujarab selama perkuliahan ini sudah menampung banyak keluh kesah drama perkuliahan adek dan menjadi support bendahara ihi terimakasih pokoknya, iloveyou more than 3k ironman!
4. Bunda Rita Kusumawati, S.E.,M.Si selaku dosen pembimbing yang telah dengan sabar membimbing saya dan meluangkan waktunya sehingga skripsi ini dapat selesai.
5. Adik-adikku sekaligus temen cerita, temen tidur, main, berantem, debating Meli Riski Aprilliani dan Roro Cahya Antika Putri terimakasih buat doa dukungannyaaaa ya dan kerecehan kalian, buat roro siapsiap kamar bakal sepi ga ada mba!
6. Dimas Prayogo motivatorku yang paling semangat kalo menseminarkan apapun hal baru! sama banyak memberikan dukungan dan positif vibesss, anda super sekali brother! Sukses selaluuuuuu siapa tau kita jadi partner bisnis nantinya ya
7. Keluarga besarku nenek kakek tersayang, bude dan tante-tante rempong terimakasih atas doa dan restunyaaaa
8. M. Fatih Akbar terimakasih juga udah jadi partner story telling aku dari awal sampe sekarang, dari sabar bergulat sampe skripsian bareng.
thank u!!! Semangat terus ya!

9. Temen-temen cil (kokom, maya, devi, alda, anggun) sukses kedepannya dan doa terbaik buat kalian yang udah mengisi day by day perkuliahan dari dilobby Gedung d tambat sampe pindah digedung twins umy dan gedung gedung lain diluar kampus, apapun itu terimakasih<3
10. Ajeng, Rista, Della, Palupi, Tria, Ferian, Bhima. Temen-temen kelas A Manajemen, Temen-temen seperantauan, Temen sepergabutan Aulia, temen sepermagangan (deida dan aldi), Semua temen-temen kkn, Sodara gemasss si Umun dan Ivo terimakasih, Anak-anak kos terkhusus mia dan dhea, bapak suroso dan ibu suroso sekaligus orang tua saya di jogja karna udah diperlakukan sebaik itu sama mereka selama ini, terimakasih sehat selalu pak buuu
11. And the last, teruntuk diri saya sendiri! love!

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan kemudahan, karunia, rahmat dan hidayah-Nya dalam penulisan skripsi ini dengan judul “Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap *Return Saham*”.

Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Penulis mengambil topik ini berharap dapat memberikan wawasan kepada pembaca ataupun peneliti selanjutnya dan bagi perusahaan agar lebih meningkatkan return saham dengan memperhatikan berbagai faktor-faktor dari variabel terkait.

Penyelesaian penulisan skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan dan dukungan berbagai pihak, oleh karena itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih yang sebanyak-banyaknya kepada :

1. Bapak Rizal Yaya, S.E., M.Sc., Ph.D., Ak., CA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan kemudahan selama menyelesaikan studi
2. Ibu Dra. Retno Widowati PA, M.Si., Ph.D, selaku Ketua Jurusan Manajemen Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan petunjuk bimbingan dan kemudahan selama menyelesaikan studi
3. Ibu Rita Kusumawati, S.E., M.Si., selaku dosen pembimbing skripsi yang dengan penuh kesabaran telah meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, pengarahan, nasihat, dan saran sehingga penyusunan skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik

4. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah banyak memberikan ilmu kepada penulis. Seluruh staff pegawai akademik yang telah memberikan pelayanan dan pengarahan baik tentang administrasi selama peneliti berkuliah di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih banyak terdapat kekurangan. Oleh karena itu, penulis dengan senang hati menerima saran dan kritik yang membangun dari semua pihak sehingga dapat bermanfaat bagi kita semua.

Yogyakarta, 2 Oktober 2020

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized letter 'D' followed by several vertical lines and a cursive flourish.

Penulis

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Hasil Penelitian Terdahulu	23
Tabel 3.1 Pengambilan Keputusan Ada Tidaknya Autokorelasi.....	31
Tabel 4.1 Proses Pengambilan Sampel.....	34
Tabel 4.2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	35
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas.....	39
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas	39
Tabel 4.5 Hasil Uji Heterokedastisitas	40
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi.....	41
Tabel 4.7 Hasil Uji F	42
Tabel 4.8 Hasil Uji t	43
Tabel 4.9 Hasil Uji Koefisien Determinasi R^2	47

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Perkembangan IHSG dan Nilai Rata-rata Perdagangan Saham 2

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Perusahaan Sektor <i>Consumer Goods</i> yang Terdaftar di BEI Periode 2013–2018	60
Lampiran 2 Data Perhitungan Variabel Profitabilitas/ROA Sektor <i>Consumer Goods</i> yang Terdaftar di Bursa Efek Indoneisa Periode 2013 -2018.....	62
Lampiran 3 Data Perhitungan Variabel Likuiditas/CR Sektor <i>Consumer Goods</i> yang Terdaftar di Bursa Efek Indoneisa Periode 2013 -2018	66
Lampiran 4 Data Perhitungan Variabel Pasar/PER Sektor <i>Consumer Goods</i> yang Terdaftar di Bursa Efek Indoneisa Periode 2013 -2018	70
Lampiran 5 Data Perhitungan Variabel Leverage/DER Sektor <i>Consumer Goods</i> yang Terdaftar di Bursa Efek Indoneisa Periode 2013 -2018	74
Lampiran 6 Data Perhitungan Variabel Aktivitas/TATO Sektor <i>Consumer Goods</i> yang Terdaftar di Bursa Efek Indoneisa Periode 2013 -2018	78
Lampiran 7 Data Perhitungan Variabel Return Saham Sektor <i>Consumer Goods</i> yang Terdaftar di Bursa Efek Indoneisa Periode 2013 -2018	82
Lampiran 8 Tabulasi Data Variabel Sektor <i>Consumer Goods</i> yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2018.....	86
Lampiran 9 Uji Statistik Deskriptif.....	90
Lampiran 10 Uji Normalitas.....	91
Lampiran 11 Uji Multikolinearitas	92
Lampiran 12 Uji Heteroskedastisitas	93
Lampiran 13 Uji Autokorelasi.....	94