

**ANALISIS *RETURN SAHAM FOOD AND BEVERAGE* DI BURSA EFEK
INDONESIA**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
Dalam Memperoleh Gelar Sarjana Manajemen**



Diajukan Oleh:

Ilhaam Anggra Za'im Tsabit
NPM. 17012010153

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR
2021**

SKRIPSI

**ANALISIS RETURN SAHAM FOOD AND BEVERAGE DI BURSA EFEK
INDONESIA**

Disusun Oleh :

Ihaam Anggra Za'im Tsabit
17012010153/FEB/EM


Telah Dipertahankan dan Diterima oleh Tim Penguji Skripsi Program Studi
Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan

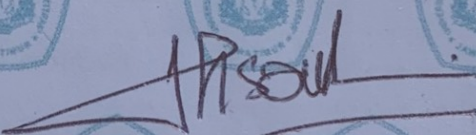
Nasional "Veteran" Jawa Timur

Pada Tanggal : 19 November 2021

**Koord. Program Studi Manajemen
Fakultas Ekonomi dan Bisnis**

Pembimbing Utama


Sulastri Irbayuni, SE, MM
NIP. 196206161989032001


Dr. Dhani Ichsanuddin Nur, SE, MM, CFP
NIP. 196309241989031001

Mengetahui,
**Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur**


Prof. Dr. Syamsul Huda, SE, MT
NIP. 195908281990031001

DAFTAR ISI

	Halaman
ANALISIS RETURN SAHAM FOOD AND BEVERAGE DI BURSA EFEK INDONESIA	i
DAFTAR ISI.....	ii
DAFTAR TABEL.....	v
DAFTAR GAMBAR.....	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
BAB I.....	1
PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Manfaat Penelitian	6
BAB II	7
TINJAUAN PUSTAKA	7
2.1 Penelitian Terdahulu	7
2.2 Landasan Teori	9
2.2.1 Saham dan Harga Saham.....	10
2.2.1.1 Jenis Saham	11
2.2.1.2 Faktor yang Mempengaruhi Harga Saham.....	12
2.2.2 <i>Return</i> Saham	14
2.2.2.1 Jenis <i>Return</i> Saham	15
2.2.2.2 Faktor Yang Mempengaruhi <i>Return</i> Saham.....	15
2.2.3 Likuiditas.....	16
2.2.3.1 Pengukuran Likuiditas.....	17
2.2.4 Leverage	18
2.2.4.1 Pengukuran Leverage	19
2.2.5 Profitabilitas	20
2.2.5.1 Pengukuran Profitabilitas	20
2.2.6 <i>Price to Book Value</i>	23
2.3 Hubungan Antar Variabel.....	24
2.3.1 Pengaruh Likuiditas Terhadap <i>Return</i> Saham.....	24
2.3.2 Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap <i>Return</i> Saham	25
2.3.3 Pengaruh Profitabilitas Terhadap <i>Return</i> Saham	27
2.3.4 Pengaruh <i>Price to Book Value</i> Terhadap <i>Return</i> Saham.....	28
2.4 Kerangka Konseptual.....	30
2.5 Hipotesis	30
BAB III.....	31
METODE PENELITIAN	31
3.1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	31
3.2 Teknik Penentuan Sampel	34
3.2.1 Populasi	34
3.2.2 Sampel.....	34
3.3 Teknik Pengumpulan Data.....	37

3.3.1 Jenis Data	37
3.3.2 Sumber Data	37
3.4 Teknik Analisis dan Uji Hipotesis	38
3.4.1 Teknik Analisis.....	38
3.4.2 Uji Hipotesis.....	42
3.4.2.1 Uji Simultan (Uji F).....	42
3.4.2.2 Uji Parsial (Uji T)	43
3.4.2.3 Koefisien Determinasi R^2	43
BAB IV	45
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	45
4.1 Deskripsi Objek Penelitian	45
4.2 Deskripsi Hasil Penelitian.....	48
4.2.1 <i>Return Saham</i>	48
4.2.2 Likuiditas.....	50
4.2.3 <i>Leverage</i>	52
4.2.4 Profitabilitas	53
4.2.5 <i>Price to Book Value</i>	55
4.3 Analisa dan Pengujian Hipotesis	57
4.3.1 Uji Outlier.....	57
4.3.2 Uji Asumsi Klasik	58
4.3.2.1 Uji Normalitas	59
4.3.2.2 Uji Multikolinearitas.....	60
4.3.2.3 Uji Heteroskedastisitas	62
4.3.2.4 Uji Autokorelasi	64
4.3.2.5 Hasil Pengujian Regresi Berganda	67
4.3.3 Hasil Pengujian Hipotesis	69
4.3.3.1 Analisis Koefisien Determinasi (R^2)	69
4.3.3.2 Uji Simultan F	70
4.3.3.3 Uji Parsial (Uji T).....	71
4.4 Pembahasan Hasil Penelitian	72
4.4.1 Pengaruh Likuiditas (X1) Terhadap Return Saham	72
4.4.2 Pengaruh <i>Leverage</i> (X2) terhadap <i>Return Saham</i>	75
4.4.3 Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Return Saham</i>	77
4.4.4 Pengaruh Price Book Value terhadap Return Saham.....	77
BAB V.....	79
KESIMPULAN DAN SARAN	79
5.1 Kesimpulan	79
5.2 Saran	79
DAFTAR PUSTAKA	81

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 Return Saham Penutupan Perusahaan Food and Beverage Tahun 2016 - 2019.....	3
Tabel 3.1 Pemilihan Sampel	35
Tabel 3.2 Daftar Kode dan Nama Sampel Penelitian	36
Tabel 3.3 Kriteria Pengambilan keputusan Durbin Watson.....	42
Tabel 4.1 Return Saham Perusahaan Food and Beverage Tahun 2016-2019	49
Tabel 4.2 Current Ratio Perusahaan Food and Beverage Tahun 2016-2019.....	51
Tabel 4.3 Debt to Equity Ratio Perusahaan Food and Beverage Tahun 2016-2019.....	52
Tabel 4.4 Return on Asset Perusahaan Food and Beverage Tahun 2016-2019	54
Tabel 4.5 Price to Book Value Perusahaan Food and Beverage Tahun 2016-2019.....	55
Tabel 4.6 Hasil Uji Outlier 1	57
Tabel 4.7 Hasil Uji Outlier 2.....	58
Tabel 4.8 Uji Normalitas.....	59
Tabel 4.9 Uji Multikolinearitas	61
Tabel 4.10 Collinearity Diagnostics.....	62
Tabel 4.11 Uji Heteroskedastisitas.....	64
Tabel 4.12 Uji Autokorelasi.....	66
Tabel 4.13 Hasil Regresi Berganda.....	67
Tabel 4.14 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R ²).....	70
Tabel 4.15 Uji Simultan F.....	71
Tabel 4.16 Hasil Uji T.....	72

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Model Konseptual Penelitian	30
Gambar 4.1 Kurva Identifikasi Gejala Autokorelasi.....	65

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadirat Allah SWT yang telah memberikan segala rahmat, taufik dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini guna memenuhi persyaratan memperoleh gelar sarjana program studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis UPN “Veteran” Jawa Timur yang berjudul **“ANALISIS RETURN SAHAM FOOD & BEVERAGE DI BURSA EFEK INDONESIA”**

Dalam penulisan skripsi ini, penulis telah mendapatkan bantuan dari berbagai pihak yang telah memberikan motivasi, bimbingan, saran, petunjuk, serta dorongan moral yang sangat berguna bagi penulis. Dengan segala kerendahan hati, pada kesempatan ini penulis menyampaikan rasa hormat dan terimakasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, MMT, selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
2. Prof. Dr. Syamsul Huda, SE, MT, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
3. Sulastris Irbayuni, SE, MM, selaku Koordinator Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
4. Dr. Dhani Ichsanuddin Nur, SE, MM, CFP, selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan arahan, saran, nasihat serta bantuan selama proses penyusunan proposal skripsi.

5. Seluruh Dosen dan Staff Dosen Jurusan Manajemen yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan kepada penulis selama berada di bangku perkuliahan.
6. Bapak Andi Wartjahjono dan Ibu Inna Anugrahwati, selaku orang tua penulis yang telah membesarkan, merawat, memberikan kasih sayang, semangat, doa, dan segala fasilitas kepada penulis.
7. Anggra Iftitah Miftakhul Jannah selaku kakak penulis yang telah memberikan semangat dan doa restu kepada penulis.
8. Kepada sahabat, teman baik, dan semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu yang telah banyak membantu hingga terselesainya laporan ini.

Dalam penulisan usulan penelitian skripsi ini penulis merasa masih banyak kekurangan pada teknis penulisan maupun materi. Untuk itu kritik dan saran yang membangun dari semua pihak sangat penulis harapkan.

Surabaya, 12 Mei 2021

Peneliti

ANALISIS *RETURN* SAHAM *FOOD AND BEVERAGE* DI BURSA EFEK INDONESIA

Oleh :

Ilhaam Anggra Za'im Tsabit
17012010153/FEB/EM

ABSTRAKSI

Return saham merupakan tingkat pengembalian keuntungan yang diterima oleh para investor terhadap sejumlah dana yang telah ditematkannya. Salah satu faktor yang mempengaruhi *return* saham adalah likuiditas, *leverage*, profitabilitas, dan *price to book value*. Dasar pemikiran penelitian dan tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh likuiditas, *leverage*, profitabilitas, dan *price to book value* terhadap *return* saham perusahaan *food and beverage* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2016-2019.

Populasi yang digunakan pada penelitian ini adalah perusahaan *food and beverage* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia berjumlah 20 perusahaan. Metode pengambilan sampel dalam penelitian ini adalah *purposive sampling*. Sampel pada penelitian ini diambil sebanyak 20 perusahaan. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linear berganda dengan uji asumsi klasik menggunakan program SPSS sebagai penguji olah data.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variable likuiditas dapat memberikan kontribusi terhadap *return* saham, *leverage* tidak dapat memberikan kontribusi terhadap peningkatan *return* saham, profitabilitas dapat memberikan kontribusi terhadap peningkatan *return* saham, dan *price to book value* tidak dapat memberikan kontribusi terhadap peningkatan *return* saham.

Kata kunci: *leverage*, likuiditas, *price to book value*, profitabilitas, *return* saham