

**ANALISIS PENGARUH PROFITABILITAS, LEVERAGE DAN SIZE TERHADAP
RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2013-2017**

(Studi Empiris Melalui Data Laporan Keuangan Bursa Efek Indonesia www.idx.com)

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat
Dalam Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi
Program Studi Manajemen**



Diajukan Oleh :

Adiestya Novianti

NPM : 14420018

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS WIJAYA KUSUMA SURABAYA**

2018

SKRIPSI

ANALISIS PENGARUH PROFITABILITAS, LEVERAGE DAN SIZE TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2013-2017

(Studi Empiris Melalui Data Laporan Keuangan Burs Efek Indonesia-www.idx.com)

Dipersiapkan dan disusun oleh

Adisetya Novianti

NPM : 14420018

TELAH DISETUJUI DAN DITERIMA DENGAN BAIK OLEH

DOSEN PEMBIMBING



Giyana, SE., MM

Tanggal. *15 Agustus 2018*

KETUA PROGRAM STUDI



Dr. Siti Djamilah, SE., Msi

Tanggal. *15 Agustus 2018*

SKRIPSI

ANALISIS PENGARUH PROFITABILITAS, LEVERAGE DAN SIZE TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2013-2017

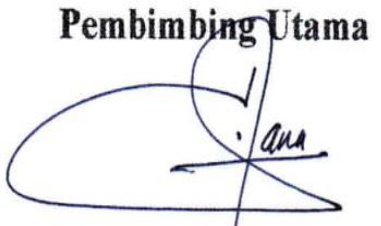
(Studi Empiris Melalui Data Laporan Keuangan Bursa Efek Indonesia-
www.idx.com dan icmd)

Dipersiapkan dan disusun oleh

Adisetya Novianti
NPM: 14420018

Susunan Dewan Penguji

Pembimbing Utama



GIYANA.,SE.,MM

Anggota Dewan Penguji lain



Prof.DR.Dra.Hj.Rusiwiati,SE,Msi



Drs.Ec.Dwi Bhakti Iriantini,Msi

Skripsi ini telah diterima sebagai salah satu persyaratan
untuk memperoleh gelar sarjana manajemen

Tanggal.....



Dr.SITI DJAMILAH,SE.,Msi
Ketua Program Studi

KATA PENGANTAR

Segala puji syukur atas kehadiran Allah SWT, atas segala limpahan rahmat dan hidayahNya, sehingga penulis dapat menyelesaikan Tugas Akhir Skripsi yang berjudul "Analisis Pengaruh Profitabilitas, Leverage dan Size Terhadap Return Saham (Studi Empiris Melalui Data Laporan Keuangan Bursa Efek Indonesia www.idx.com dan Icmd)" dengan lancar. Penyusunan skripsi merupakan salah satu syarat guna menyelesaikan Program Sarjana (S1) pada Program Sarjana Fakultas Ekonomi Wijaya Kusuma.

Penyusunan skripsi ini tidak mungkin penulis lakukan tanpa adanya bantuan dari berbagai pihak. Untuk itu, penulis menyampaikan terima kasih kepada seluruh pihak yang telah membantu dalam menyelesaikan penyusunan skripsi ini. Secara khusus, penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Drs. Ec. Iman Karyadi, MM, Ak, CA selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Wijaya Kusuma.
2. Ibu Dr. Siti Djamilah, SE, Msi selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Wijaya Kusuma.
3. Bapak Giyana, SE., MM selaku dosen pembimbing yang dengan teliti dan sabar memberikan arahan dalam penulisan skripsi ini sehingga penulis termotivasi untuk menyelesaikan skripsi ini.
4. Bapak Lestari, SE., MM selaku Dosen Wali yang telah membimbing penulis dari awal hingga akhir studi.
5. Bapak dan Ibu Dosen yang telah memberikan materi perkuliahan selama penulis menuntut ilmu serta seluruh staff perpustakaan dan tata usaha atas segala bantuan selama proses studi di kampus.
6. Kedua orang tua tercinta (Alm) Ayah, Ibu terima kasih atas kasih sayang, doa, semangat, dan nasihat yang selalu diberikan kepada penulis.
7. Adik-adik saya tercinta (Sendi, Remil, Putri) terima kasih dukungan doa dan semangatnya.
8. Luhur Priyantoko Aji, terima kasih atas perhatian dan motivasinya selama awal proses masuk kuliah hingga akhir selesai masa perkuliahan.
9. Sepupu saya Susilo Puguh Seno Arifin terima telah membantu saya dalam menyelesaikan tugas akhir ini.

10. Hura Hara Timku tercinta (Rizal,Putri,Yanti,Riya,Agnes,Prischa,Yuriva) yang sudah menemani selama berkuliah di Universitas Wijaya Kusuma dan saling memberikan semangat dan motivasi kepada penulis.
11. Keluarga besar Manajemen F tahun 2014 yang telah menjadi keluarga baru bagi penulis selama 4 tahun melakukan proses belajar bersama-sama di Universitas Wijaya Kusuma Surabaya.
12. The best friends (Tika,Meta,Wulan,Yuyun,Rara dan Indah) yang telah mendukungku.
13. Golf Graha Famili dan seluruh jajaran staff yang senantiasa memberikan dukungan kepada penulis.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih mempunyai banyak kekurangan dari segi teknis maupun dari segi ilmiah karena keterbatasan kemampuan dan pengetahuan. Oleh karena itu,penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun dari berbagai pihak sebagai input bagi penulis agar dapat menjadi lebih baik. Semoga skripsi ini dapat memberikan tambahan informasi bagi semua pihak yang membutuhkan dan menjadi pijakan bagi penulis untuk berkarya lebih baik lagi dimasa yang akan datang.

Surabaya, 08 Agustus 2018

Adisetya Novianti
NPM 14420018

DAFTAR ISI

Halaman Judul	i
Surat Pernyataan	ii
Halaman Persetujuan	iii
Halaman Susunan Dewan Penguji	iv
Kata Pengantar	v
Daftar Isi	viii
Daftar Tabel	xiv
Daftar Grafik/Diagram	xv
Daftar Gambar	xvi
Abstrak	xvii
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Manfaat Penelitian	5
1.5 Sistematika Penulisan	6
BAB 2 TELAAH PUSTAKA	8
2.1 Profitabilitas	8
2.1.1 Definisi Profitabilitas	8
2.1.2 Jenis-Jenis Rasio Profitabilitas	9
2.1.3 Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Profitabilitas	11
2.2 Leverage	14
2.2.1 Devinisi Leverage	14
2.2.2 Jenis-Jenis Leverage	16
2.3 Size	19
2.3.1 Definisi Size	19
2.3.2 Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Ukuran Perusahaan	21
2.4 Return Saham	23
2.4.1 Pengertian Saham	23

2.4.2 Jenis Saham	24
2.5 Hubungan Antar Variabel	28
2.5.1 Hubungan Profitabilitas Terhadap Return Perusahaan	28
2.5.2 Hubungan Leverage Terhadap Return Perusahaan	29
2.5.3 Hubungan Size Terhadap Return Saham	31
2.6 Hipotesis	33
2.7 Teknik Analisis	33
2.7.1 Teknik Analisis Regresi	33
BAB 3 METODA PENELITIAN	35
3.1 Pendekatan Penelitian	35
3.2 Populasi Dan Sampel	35
3.2.1 Populasi.....	35
3.2.2 Sampel	35
3.3 Identifikasi Variabel	36
3.4 Devinisi Operasional Variabel	36
3.4.1 Variabel Independen	37
3.4.1.1 Profitabilitas	37
3.4.1.2 Leverage	37
3.4.1.3 Size	38
3.4.2 Variabel Dependen	38
3.5 Jenis Dan Sumber Data	39
3.6 Prosedur Pengumpulan Data	40
3.7 Teknik Analisis	40
3.7.1 Uji Normalitas	41
3.7.2 Uji Asumsi Klasik.....	42
3.7.2.1 Multikolineritas	43
3.7.2.2 Heteroskedastisitas	43
3.7.2.3 Auto Korelasi	44
3.7.3 Uji Hipotesis	44
3.7.3.1 Uji Model / Uji F	45
3.7.3.2 Uji T	46
3.7.3.3 Koefisien Determinasi.....	47

BAB 4 HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	48
4.1 Deskripsi Objek Penelitian	48
4.1.1 Sejarah Singkat PT.BEI	48
4.1.2 Visi Dan Misi PT.BEI	52
4.1.3 Stuktur Organisasi PT.BEI	53
4.1.4 Perkembangan Industri Manufaktur	54
4.2 Deskripsi Hasil Penelitian	59
4.2.1 Return Saham	60
4.2.2 Profitabilitas	62
4.2.3 Leverage.....	64
4.2.4 Ukuran Perusahaan (Size).....	65
4.3 Analisis Model dan Perhitungan Analisa	67
4.3.1 Uji Asumsi Klasik	67
4.3.1.1 Uji Normalitas	67
4.3.1.2 Uji Multikolinieritas	69
4.3.1.3 Uji Heterokidasitas	70
4.3.1.4 Uji Autokorelasi	72
4.3.2 Analisis Regresi	72
4.3.3 Uji T (Parsial)	74
4.3.4 Uji F (Simultan).....	75
4.3.5 Koefisien Determinasi	76
4.4 Pembahasan	76
4.4.1 Profitabilitas Terhadap Return Saham.....	76
4.4.2 Leverage Terhadap Return Saham	77
4.4.3 Size Terhadap Return Saham	78
Bab 5 KESIMPULAN DAN SARAN	79
5.1 Simpulan	79
5.2 Saran	81
5.3 Keterbatasan	82
Daftar pustaka	83
Lampiran	84

DAFTAR GAMBAR

GAMBAR 2.1	34
GAMBAR 4.1	53
GAMBAR 4.2	71

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui: pengaruh profitabilitas, leverage, dan size terhadap return saham pada perusahaan manufaktur di Bursa Efek Indonesia. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah profitabilitas (X1), Leverage (X2), dan Size (X3) sebagai variabel independen dan Return Saham (Y) sebagai variabel dependen. Metode pengumpulan data yang digunakan dalam penelitian ini adalah purposive purposive sampling dan diperoleh sebanyak 11 sampel. Teknik analisis data dalam penelitian ini adalah regresi linier berganda. Hasil dari penelitian ini adalah profitabilitas berpengaruh signifikan terhadap return saham, Leverage tidak berpengaruh signifikan terhadap return saham, size juga tidak berpengaruh signifikan terhadap return saham.

Kata Kunci : Return Saham, Profitabilitas, Leverage, dan Size

ABSTRACT

This study aims to find out: the effect of profitability, leverage, and size on stock returns on manufacturing companies on the Indop Stock Exchange affecting the profitability, leverage, and size of stock returns on manufacturing companies on the Indonesia Stock Exchange. The variables used in this study are profitability (X1), Leverage (X2), and Size (X3) as independent variables and Stock Return (Y) as the dependent variable. Data collection methods used in this study were purposive purposive sampling and obtained as many as 11 samples. The data analysis technique in this study is multiple linear regression. The results of this study are that profitability has a significant effect on stock returns, leverage does not have a significant effect on retrun stocks, size also has no significant effect on stock returns.

Keywords: Retrurn Stock, Profitability, Leverage, an