

**PENGARUH RISIKO INVESTASI TERHADAP
RETURN SAHAM PADA INDUSTRI *FOOD AND
BEVERAGE* YANG TERDAPAT DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2017- 2021**

SKRIPSI

**Diajukan untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
Dalam Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi
Program Studi: Manajemen**



**Disusun Oleh:
Maria Magdalena Wilte
19022000051**

**UNIVERSITAS MERDEKA MALANG
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

2023

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Maria Magdalena Wilte
Nomor Pokok : 19022000051
Universitas : Universitas Merdeka Malang
Fakultas : Ekonomi Dan Bisnis
Program Studi : Manajemen
Judul Skripsi : Pengaruh Risiko investasi Terhadap *Return* Saham Pada Industri *Food and Beverage* yang Terdapat di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2021.

Malang, 30 Januari 2023

DISETUJUI DAN DITERIMA

Ketua Program Studi



MOHAMAD NUR SINGGIH, SE., MM

Dosen Pembimbing



IRANY WIDHYASTITI.SE., MM

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. RUDY WAHYONO., M. Si

**PENGARUH RISIKO INVESTASI TERHADAP RETURN SAHAM PADA
INDUSTRI FOOD AND BEVERAGE YANG TERDAPAT DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2017-2021**

Dipersiapkan dan disusun oleh :

Maria Magdalena Wilte


19022000051

Telah di pertahankan didepan Dewan Penguji

Pada tanggal: 30 Januari 2023

Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji



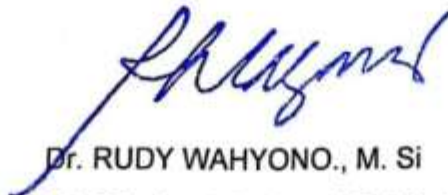
IRANY WIDHYASTITI.SE., MM

Sekretaris Penguji



Dra.KURNIA ISNUWARDIATI., MM.

Anggota Penguji



Dr. RUDY WAHYONO., M. Si

Skripsi ini Telah Diterimah Sebagai Salah Satu Persyaratan

Untuk memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi dan Bisnis

Malang, 30 Januari 2023

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Merdeka Malang



Dr. RUDY WAHYONO., M. Si

SURAT PERNYATAAN

Nama : Maria Magdalena Wilte
Nomor Pokok : 19022000051
Universitas : Universitas Merdeka Malang
Fakultas : Ekonomi Dan Bisnis
Bidang Kajian Skripsi : Manajemen
Judul Skripsi : Pengaruh Risiko investasi Terhadap *Return Saham Pada Industri Food and Beverage yang Terdapat di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2021.*
Lokasi/ Tempat yang di teliti : Bursa Efek Indonesia
Alamat Rumah Asal : Labuan bajo, Manggarai Barat, NTT
No. Telp/ HP : 081338290322

Dengan ini menyatakan bahwa saya benar-benar melakukan penelitian dan penulis skripsi tersebut diatas adalah benar-benar karya saya dan tidak melakukan plagiasi. Jika saya melakukan plagiasi maka saya bersedia untuk dicabut gelar akademik saya.

Demikian surat pernyataan ini dibuat untuk dipergunakan sebagai mestinya

Malang, 30 Januari 2023



MARIA MAGDALENA WILTE

KATA PENGANTAR

Terimakasih dan penghormatan tinggi saya ucapkan untuk Tuhan Yesus Kristus, atas hikmat yang diberikan maka penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini dengan judul **“Pengaruh Risiko Investasi Terhadap Return Saham Pada Industri *Food and beverage* yang terdapat di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2021”** dapat diselesaikan.

Skripsi ini dibuat sebagai akhir dari rangkaian pembelajaran sekaligus sebagai salah satu syarat untuk menempuh ujian sarjana di Fakultas Ekonomi dan Bisnis jurusan Manajemen Universitas Merdeka Malang. Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini tidak akan terwujud tanpa adanya bimbingan dan bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis menyampaikan ucapan terimakasih pada:

1. Prof. Dr. Anwar Sanusi, S.E., M.Si. Selaku Rektor Universitas Merdeka Malang.
2. Dr. Rudy Wahyono., M. Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Merdeka Malang.
3. Bapak Mohamad Nur Singgih, SE., MM selaku Ketua Program Studi S1 Manajemen Universitas Merdeka Malang dan Ibu Krisnawuri Handayani, SE., MM selaku Sekretaris Program Studi S1 Manajemen Universitas Merdeka Malang.
4. Ibu Irany Widhyastiti, S.E., MM. Merupakan dosen pembimbing yang telah memberikan bimbingan, masukan dan arahan kepada peneliti dengan penuh kesabaran.

5. Segenap Dosen fakultas Ekonomi dan Bisnis Prodi Manajemen yang telah mendidik selama kuliah di Universitas Merdeka Malang dan seluruh staf yang melayani segala administrasi selama proses penelitian ini.
6. Kedua orang tua dan keluarga saya sebagai support sistem terbaik yang saya kasihi dan hormati yang selalu mendukung saya dalam Doa, materi, waktu dan tenaga.
7. Kepada sahabat dan rekan seperjuangan tercinta yang tiada henti memberikan motivasi, bantuan, dan dorongan dalam menyusun skripsi ini.

Demikian kesempurnaan Skripsi ini, saran dan kritik yang sifatnya membangun sangat penulis harapkan. Penulis berharap karya skripsi ini bermanfaat dan dapat memberikan sumbangan yang berarti bagi pihak-pihak yang membutuhkan.

Malang, 30 Januari 2023

MARIA MAGDALENA WILTE

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iv
DAFTAR RIWAYAT HIDUP PENULIS	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
ABSTRAK.....	xiii
ABSTRACT	xiv
BAB I: PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Perumusan Masalah	6
C. Tujuan Penelitin	6
D. Kegunaan Penelitia	7
BAB II : LANDASAN TEORI	8
A. Tinjaun Pustaka	8
B. Hasil Penelitian Terdahulu	24
C. Kerangka Konseptual.....	27
D. Hipotesis	28

BAB III : METODE PENELITIAN	31
A. Metode Penelitian	31
1. Identifikasi Variabel Penelitian	31
2. Definisi Operasional Variabel	31
3. Lingkup Penelitian	34
4. Lokasi Penelitian	34
5. Populasi dan Teknik Pengambilan Sampel	34
6. Jenis dan Sumber Data	38
7. Pengumpulan data	38
8. Teknik Analisis Data	38
BAB IV : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN PENELITIAN	45
A. Hasil Penelitian	45
B. Pembahasan Hasil Penelitian	56
C. Implikasi Hasil Penelitian	81
BAB V : KESIMPULAN DAN SARAN	83
A. Kesimpulan Hasil	83
B. Saran	84
C. Keterbatasan Penelitian	85
DAFTAR PUSTAKA	86
LAMPIRAN	88

DAFTAR TABEL

Tabel 1 Penelitian Terdahulu	24
Tabel 2 Populasi	35
Tabel 3 Hasil Purposive Sampling	37
Tabel 4 Sampel Penelitian	37
Tabel 5 Data Penelitian	58
Tabel 6 Risiko Pasar	59
Tabel 7 Risiko Bisnis	60
Tabel 8 Risiko Finansial	61
Tabel 9 Return Saham.....	63
Tabel 10 Statistik Deskriptif Variabel	64
Tabel 11 Hasil Uji Autokorelasi	69
Tabel 12 Hasil Uji Multikolinearitas	69
Tabel 13 Hasil Uji Analisis Linear Berganda.....	70
Tabel 14 Hasil Uji Model (F)	72
Tabel 15 Hasil Uji t	73

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Kerangka Penelitian	27
Gambar 2 Hasil Uji Normalitas	64
Gambar 3 Hasil Heterokedatisitas	66
Gambar 4 Hasil Uji Autokorelasi	67
Gambar 5 Hasil Uji (Model) F	68
Gamabar 6 Hasil Uji t	72
Gamabar 7 Hasil Koefisien Derterminasi	73
Gamabar 8 Hasil Pengukuran Variabel Dominan	75
Gamabr 9 Hasil Pengukuran variabel Dominan	76

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Penelitian.....	89
Lampiran 2 Hasil olah Data	97
Lampiran 3 Berita Acara Bimbingan Skripsi	101
Lampiran 4 Perbaikan Atau Revisi Skripsi	102

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh risiko investasi terhadap *return* saham pada industri *food and beverage* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Teknik pengambilan sampel dalam penelitian ini adalah menggunakan *purposive sampling* dan diperoleh sampel sebanyak 10 industri *food and beverage* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2021.

Teknik data yang digunakan adalah regresi linera berganda dengan menggunakan program SPSS. Berdasarkan hasil Uji Model (Uji Simultan Atau Uji F), menunjukkan bahwa risiko pasar (BETA), risiko bisnis (DOL), dan risiko finansial (DER) berpengaruh signifikan terhadap *return* saham. Berdasarkan Pengujian Hipotesis (Uji Parsial Atau Uji t), menunjukkan bahawa risiko pasar (BETA) berpenagruh positif signifikan, risiko bisnis (DOL) berpengaruh positif signifikan, dan risiko finansial (DER) berpengaruh positif. Risiko yang paling dominan adalah risiko binsnis (DOL).

Kata Kunci: Risiko Pasar, Risiko Bisnis, risiko finansial, dan *return* saham

ABSTRACT

This study aims to determine the effect of investment risk on stock returns in the food and beverage industry which is listed on the Indonesia Stock Exchange. The sampling technique in this study was to use purposive sampling and obtained a sample of 10 food and beverage industries listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2017-2021 period.

The data technique used is multiple linear regression using the SPSS program. Based on the results of the Model Test (Simultaneous Test or F Test), it shows that market risk (BETA), business risk (DOL), and financial risk (DER) have a significant effect on stock returns. Based on hypothesis testing (partial test or t test), it shows that market risk (BETA) has a significant positive effect, business risk (DOL) has a significant positive effect, and financial risk (DER) has a positive effect. The most dominant risk is business risk (DOL).

Keywords: Market Risk, Business Risk, financial risk, and stock returns