

**PENGARUH RISIKO BISNIS, RISIKO FINANSIAL
DAN RISIKO PASAR TERHADAP RETURN SAHAM
PADA PERUSAHAAN OTOMOTIF YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN
2020-2022**

SKRIPSI

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



**Disusun Oleh:
KHOIRUL ANAM
20022000155**

**UNIVERSITAS MERDEKA MALANG
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
2024**

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Khoirul Anam

Nomor Pokok : 20022000155

Universitas : Universitas Merdeka Malang

Fakultas : Ekonomi Dan Bisnis

Program Studi : Manajemen

Judul Skripsi : Pengaruh risiko bisnis, risiko finansial dan risiko pasar terhadap return saham pada perusahaan otomotif yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2020-2022.

Malang, 20 Februari 2024

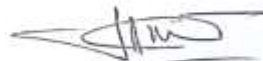
DISETUJUI DAN DITERIMA:

Ketua Progra Studi Manajemen



(IRANY WINDHYASTITI, SE., MM)

Dosen Pembimbing



(DR. NANIK SISHARINI, MM)

DEKAN



(PROF. DR. FAJAR SUPANTO, SE., M.Si)

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

PENGARUH RISIKO BISNIS, RISIKO FINANSIAL DAN RISIKO PASAR
TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN OTOMOTIF YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2020-2022

Dipersiapkan dan disusun oleh

KHOIRULANAM

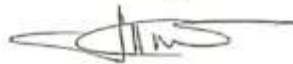
20022000155

Telah dipertahankan didepan Dewan Penguji

Pada tanggal 20 Februari

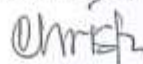
Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji



DR. NANIK-SISHARINI, MM

Sekretaris Penguji



DRA. CHRISTINA S.R., MM

Anggota Penguji



KRISNAWURI HANDAYANI, SE., MM

Skripsi ini Telah Diterima Sebagai Salah Satu Persyaratan

Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi dan Bisnis

Malang, 20 Februari 2024



Rektor Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Merdeka Malang

PROF. DR. FAJAR SUPANTO, SE., M.Si

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama Mahasiswa : Khoirul Anam

NIM : 20022000155

Progam Studi : Manajemen

Bidang Kajian Skripsi : Manajemen Keuangan

Judul Skripsi : Pengaruh risiko bisnis, risiko finansial dan risiko pasar terhadap return saham perusahaan otomotif yang terdaftar di BEI tahun 2020-2022.

Tempat yang diteliti : PT. Bursa Efek Indonesia

Alamat Rumah Asli : Kelurahan babadan, Kec.Wlingi, Kab.Blitar.

No. Telp/HP : 082331473773

Dengan ini menyatakan bahwa saya benar-benar melakukan penelitian dan penulisan skripsi tersebut di atas dan bukan melakukan plagiat. Jika saya melakukan plagiat, maka saya bersedia dicabut gelar akademik saya.

Demikian surat pernyataan ini saya buat, untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Malang, 20 Febuari 2024

Peneliti,

(Khoirul Anam)

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

Nama : Khoirul Anam

Nomor Pokok : 20022000155

Universitas : Universitas Merdeka Malang

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Program Studi : Manajemen

Tempat dan Tgl.Lahir : Blitar, 29 September 1999

Alamat : JL. Semeru, Babadan, Kec.Wlingi, Kab.Blitar, Jawa Timur

Nama Orang Tua (Ayah) : Almarhum. Muhammad Kurdi
(ibu) : Hj. Suliha

Riwayat Pendidikan : TK Perwanida Babadan (2009-2010)
SDN Babadan 1 (2010-2016)
SMPN 1 Wlingi (2016-2018)
SMAN 1 Garum (2018-2020)
Pendidikan S1 Manajemen
Universitas Merdeka Malang (2020-2024)

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Tuhan Yang Maha Esa yang telah memberikan segala kebaikan dan keanggunan-Nya. Sehingga penulis dapat menyelesaikan sarjana (S1) pada Program Studi Manajemen Unmer Malang. Maka dengan segala kerendahan hati penulis ingin menyampaikan rasa terima kasihnya kepada:

1. Bapak Prof. Anwar Sanusi, SE., M.SI selaku Rektor UNMER Malang.
2. Bapak Prof. Dr. Fajar Supanto, SE., M.SI selaku DEKAN FEB.
3. Ibu Irany Windhyastiti, SE., MM selaku KA PRODI MANAJEMEN.
4. Ibu Dr. Nanik Siharini, MM selaku Dosen Pembimbingku.
5. Segenap Guru dan Pegawai UNMER Malang yang telah memberikan informasi dan informasi kepada penulis.
6. Orang tua yang senantiasa mendoakan yang terbaik bagi anaknya.
7. Para sahabat seperjuangan yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah memberikan tenaga, inspirasi dan dukungannya kepada Sang Pencipta, semoga kita selalu berprestasi. Semoga Tuhan Yang Maha Kuasa membalas budi dan senantiasa melimpahkan nikmat dan kebajikan-Nya.

Malang, 20 Februari 2024

Penulis

Khoirul Anam

DAFTAR ISI

JUDUL	1
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iv
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
ABSTRACT	xii
ABSTRAK	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Perumusan Masalah	4
C. Tujuan Penelitian	5
D. Kegunaan Penelitian	5
BAB II LANDASAN TEORI	7
A. Landasan Teori	7
B. Penelitian Terdahulu	17
C. Kerangka Konseptual	26
D. Pengembangan Hipotesis	26
BAB III METODE PENELITIAN	29
A. DEFINISI OPERASIONAL	29
1. Identifikasi Variabel dari Penelitian	29
2. Definisi Dari Operasional Variabel	29
3. Lingkup Penelitian	31
4. Lokasi Penelitian	32
5. Populasi dan Teknik Pengambilan Sampel	32
6. Jenis dan Sumber Data	33
7. Pengumpulan Data	34

8.	Teknik analisis data.....	34
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN HASIL PENELITIAN		40
A.	Hasil Penelitian	40
B.	Pembahasan Hasil Penelitian	69
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		75
A.	Kesimpulan	75
B.	Saran	76
C.	Keterbatasan Penelitian.....	76
DAFTAR PUSTAKA.....		77
LAMPIRAN		80

DAFTAR TABEL

Tabel 1. Penelitian Terdahulu.....	17
Table 2. Populasi Penelitian.....	33
Tabel 3. Sampel Penelitian.....	34
Tabel 4. Risiko Bisnis.....	57
Tabel 5. Risiko Finansial.....	58
Tabel 6. Risiko Pasar.....	60
Tabel 7. Return Saham.....	61
Tabel 8. Statistik Deskriptif.....	62
Tabel 9. Hasil Uji Normalitas.....	63
Tabel 10. Hasil Uji Multikolinearitas.....	64
Tabel 11. Hasil Uji Durbin-Watson.....	65
Tabel 12. Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	66
Tabel 13. Hasil Uji F.....	67
Tabel 14. Hasil Uji t.....	68
Tabel 15. Hasil Uji Determinasi.....	69
Tabel 16. Hasil Uji Dominan.....	70

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Kerangka Konseptual.....	26
Gambar 2. Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	65

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Tabulasi data.....	81
Lampiran 2. Output SPSS.....	83
Lampiran 3. Berita Acara Bimbingan Skripsi.....	86
Lampiran 4. Berita Acara Perbaikan Skripsi.....	87
Lampiran 5. Hasil Cek Plagiasi.....	88

ABSTRACT

The point of this examination is to decide the impact of business risk (X1), monetary gamble (X2) and market risk (X3) on stock returns (Y) in auto organizations recorded on the Indonesia Stock Trade. The examining strategy for this exploration utilizes immersed testing to get an example of 13 vehicle organizations enrolled in Indonesia during the 2020-2022 period. The information investigation strategies utilized are clear measurements, old style suppositions, numerous relapse examination with t test and F test (model), coefficient of assurance test, and SPSS test on predominant factors. The exploration results show that the business risk variable has a negative and huge impact. Monetary gamble factors impact stock returns, while market risk factors affect stock returns. The coefficient of assurance (R^2) is 0.672, and that implies that 67.2% of the reliant variable on stock returns is made sense of by the free factor comprising of business risk, monetary gamble and market risk, and the excess 32.8% is made sense of by others. shown. Variable, not yet checked. The beta worth (relapse coefficient) of 0.606 is more prominent than the beta worth of different factors. Shows that factors without monetary gamble are the factors that have the most impact or strength on stock returns.

Watchwords: business risk, finansial risk, market risk, stock returns.

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh risiko bisnis (X1), perjudian moneter (X2) dan risiko pasar (X3) terhadap return saham (Y) pada perusahaan otomotif yang tercatat di Perdagangan Efek Indonesia. Strategi pengujian eksplorasi ini menggunakan pengujian mendalam untuk mendapatkan contoh 13 organisasi kendaraan yang terdaftar di Indonesia selama periode 2020-2022. Strategi penyelidikan informasi yang digunakan adalah pengukuran jelas, anggapan gaya lama, pengujian relaps berulang dengan uji t dan uji F (model), uji koefisien jaminan, dan uji SPSS terhadap faktor dominan. Hasil eksplorasi menunjukkan bahwa variabel risiko bisnis mempunyai pengaruh negatif dan besar. Faktor perjudian moneter mempengaruhi return saham, sedangkan faktor risiko pasar mempengaruhi return saham. Koefisien kepastian (R^2) adalah 0,672, yang berarti bahwa 67,2% variabel dependen pada return saham dipahami oleh faktor bebas yang terdiri dari risiko bisnis, perjudian moneter, dan risiko pasar, dan kelebihan 32,8% tersebut masuk akal. oleh orang lain. ditampilkan. Variabel, belum diperiksa. Nilai beta (koefisien relaps) sebesar 0,606 lebih menonjol dibandingkan nilai beta faktor lain. Menunjukkan bahwa faktor-faktor tanpa pertaruhan moneter merupakan faktor-faktor yang mempunyai pengaruh atau kekuatan paling besar terhadap return saham.

Semboyan: risiko bisnis, pertaruhan moneter, risiko pasar, return saham.