

SKRIPSI

**PENGARUH GCG, PROFITABILITAS, DAN UKURAN PERUSAHAAN
TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA INDUSTRI
*AUTOMOBILE & COMPONENT***



Diajukan Untuk Melengkapi Persyaratan Dalam Memperoleh
Gelar Sarjana Manajemen

Oleh :

HUJAIMAH

NIM: 2010312120018

PROGRAM STUDI : MANAJEMEN

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT
BANJARMASIN**

2024

LEMBAR LEGALITAS

**PENGARUH GCG, PROFITABILITAS, DAN UKURAN PERUSAHAAN
TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA INDUSTRI *AUTOMOBILE &
COMPONENT***

Yang dipersiapkan dan disusun oleh
HUJAIMAH
NIM. 2010312120018

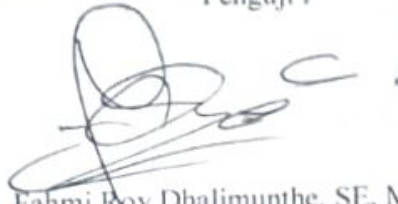
Telah dipertahankan di depan Tim Penguji Pada tanggal 11 Juni 2024 dan dinyatakan
telah memenuhi syarat untuk diterima

Pembimbing




Dr. Fifi Swandari, SE, M.Si
NIP. 19710228200801

Penguji I



Fahmi Roy Dhalimunthe, SE, M. Si
NIP. 19700305 200501 1 003

Penguji II



Abdul Hadi, SE, M.Si
NIP. 197007072005011001

Mengetahui,

Koordinator Program Studi Manajemen

Fakultas Ekonomi & Bisnis

Universitas Lambung Mangkurat



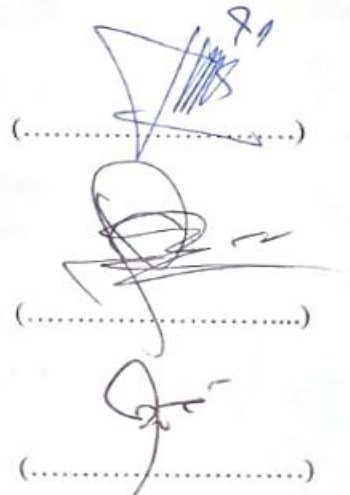
Abdul Hadi, SE, M.Si
NIP. 197007072005011001

LEMBAR PENGESAHAN
UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
BANJARMASIN

Nama : Hujaimah
NIM : 2010312120018
Program Studi : Manajemen
Judul Skripsi : Pengaruh GCG, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Return Saham* Pada Industri *Automobile & Component*
Mata Kuliah Pokok : Manajemen Keuangan
Ujian dilaksanakan : Selasa, 11 Juni 2024
Waktu Ujian : 10.30 s/d 12.30 WITA

TIM PENGUJI

:
Pembimbing : Dr. Fifi Swandari, SE, M.Si (.....)
: (.....)
Penguji I : Fahmi Roy Dhalimunthe, SE, M.Si (.....)
: (.....)
Penguji II : Abdul Hadi, SE, M.Si (.....)





BERITA ACARA PERBAIKAN SKRIPSI

Berdasarkan hasil ujian yang telah dilaksanakan oleh mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat :

Nama : Hujaimah
NIM : 2010312120018
Program Studi : Manajemen
Judul Skripsi : Pengaruh GCG, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Return Saham* Pada Industri *Automobile & Component*
Mata Kuliah Pokok : Manajemen Keuangan
Ujian dilaksanakan : Selasa, 11 Juni 2024
Waktu Ujian : 10.30 s/d 12.30 WITA

Dengan ini telah melakukan perbaikan skripsi berdasarkan saran dari tim penguji :

No.	Nama	Keterangan	Tanda Tangan
1.	Dr. Fifi Swandari, SE, M.Si	Pembimbing	1. 
2.	Fahmi Roy Dhalimunthe, SE, M.Si	Penguji I	2. 
3.	Abdul Hadi, SE, M.Si	Penguji II	3. 

Dengan demikian berita acara perbaikan skripsi yang telah mendapatkan persetujuan dari Tim Penguji.

Banjarmasin, 14 Juni 2024

Mengetahui,
Koordinator Program Studi Manajemen


Abdul Hadi, SE, M.Si

NIP. 197007072005011001

Mahasiswa



Hujaimah
NIM. 2010312120018

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya yang bertandatangan dibawah ini menyatakan dengan sesungguhnya, bahwa skripsi ini merupakan hasil penelitian yang telah saya lakukan. Segala kutipan dan bantuan dari berbagai sumber telah diungkapkan sebagaimana mestinya. Skripsi ini belum pernah dipublikasikan untuk keperluan lain oleh siapapun juga. Apabila dikemudian hari ternyata pernyataan saya ini tidak benar, maka saya bersedia menerima akibat hukum dari ketidakbenaran persyaratan tersebut.

Banjarmasin, 14 Juni 2024

Yang membuat pernyataan



Hujaimah

NIM. 2010312120018

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan hidayah-Nya, serta shalawat serta salam yang selalu dipanjatkan kepada junjungan Nabi besar Muhammad SAW, sehingga penulis mampu menyelesaikan proposal skripsi yang berjudul “Pengaruh GCG, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Return Saham Pada Industri Consumer Cyclical*s” ini tanpa kendala yang berarti.

Penyusunan proposal skripsi ini tidak terlepas dari bantuan, pengarahan, bimbingan, doa dan semangat dari semua pihak yang turut membantu dalam proses pengerjaan proposal skripsi ini, sehingga pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Ahmad Yunani, SE., M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.
2. Bapak Abdul Hadi, SE, M.Si. selaku Kepala Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat serta Dosen Penguji II skripsi yang telah meluangkan waktunya untuk memberikan kritik dan saran untuk kesempurnaan hasil skripsi.
3. Ibu Dr. Fifi Swandari, SE, M.Si. selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah memberikan bimbingan dan pengarahan selama proses pelaksanaan dan penulisan proposal skripsi.

4. Bapak Fahmi Roy Dhalimunthe, SE, M.Si selaku Dosen Penguji I skripsi yang telah meluangkan waktunya untuk memberi kritik dan saran untuk kesempurnaan hasil skripsi.
5. Kedua orang tua saya beserta keluarga besar, yang telah banyak memberikan semangat dan dukungan serta motivasi baik materil maupun non-materil.
6. Seluruh teman-teman yang selalu memberikan dukungan dan mendoakan Penulis dalam pengerjaan proposal skripsi.

Penulis menyadari berbagai keterbatasan yang dimiliki sehingga proposal skripsi ini jauh dari kata sempurna. Maka dari itu, penulis mengharapkan kritik dan saran untuk perbaikan penyusunan kedepannya. Semoga hasil dari skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak.

Banjarmasin, 18 Mei 2024

Penulis,

Hujaimah
NIM. 2010312120018

ABSTRACT

Hujaimah (2024). *The Effect of GCG, Profitability, and Company Size on Stock Returns in the Automobile & Component Industry*. Supervisor Dr Fifi Swandari, SE, M.Si.

The study aims to analyse the effect of good corporate governance, profitability, and company size on stock returns in the automobile & component industry. Sample determination using purposive sampling. The research sample was 7 automobile & component companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2018 to 2023.

The data analysis technique used is multiple linear regression analysis (ordinary least square) using SPSS statistical software version 26. The results showed that institutional ownership variables, earnings per share, and company size affect stock returns in the automobile & component industry, while other variables, namely the independent board of commissioners and return on equity, have no effect on stock returns in the automobile & component industry.

Keywords: *GCG, Profitability, Company Size, and Stock Return.*

ABSTRAK

Hujaimah (2024). Pengaruh GCG, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan terhadap *Return Saham* pada Industri *Automobile & Component*. Pembimbing Dr. Fifi Swandari, SE, M.Si.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisa pengaruh *good corporate governance*, profitabilitas, dan ukuran perusahaan terhadap *return* saham pada industri *automobile & component*. Penentuan sampel menggunakan *purposive sampling*. Sampel penelitian sebanyak 7 perusahaan *automobile & component* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018 s.d 2023.

Teknik analisis data yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda (*ordinary least square*) menggunakan *software statistic SPSS* versi 26. Hasil penelitian ditemukan variabel kepemilikan institusional, *earning per share*, dan ukuran perusahaan berpengaruh terhadap *return* saham pada industri *automobile & component*, sedangkan variabel lainnya yaitu dewan komisaris independen dan *return on equity* tidak berpengaruh terhadap *return* saham pada industri *automobile & component*.

Kata Kunci : GCG, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, dan *Return Saham*.

DAFTAR ISI

LEMBAR LEGALITAS	ii
LEMBAR PENGESAHAN UJIAN SKRIPSI.....	iii
BERITA ACARA PERBAIKAN SKRIPSI	iv
SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS	v
KATA PENGANTAR.....	vi
ABSTRACT.....	viii
ABSTRAK.....	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I.....	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	16
1.3 Tujuan Penelitian	17
1.4 Manfaat Penelitian	18
1.5 Sitematika Pembahasan.....	18
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	20
2.1 Landasan Teori	20
2.1.1 Teori Sinyal.....	20
2.1.2 Teori Keagenan	21
2.1.4 Mekanisme GCG	23
2.1.5 Kepemilikan Institusional	24
2.1.6 Dewan Komisaris Independen.....	26
2.1.7 Kepemilikan Manajerial.....	28
2.1.8 Dewan Direksi	30

2.1.9	Komite Audit	30
2.1.10	Pengertian Rasio Keuangan	31
2.1.11	Rasio Profitabilitas.....	33
2.1.12	Ukuran Perusahaan	38
2.1.13	<i>Return Saham</i>	39
2.1	Hasil Penelitian Terdahulu	41
BAB III.....		47
KERANGKA KONSEPTUAL & HIPOTESIS		47
3.1	Kerangka Konseptual (Model Penelitian)	47
3.2	Hipotesis Penelitian	49
3.2.1	Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap <i>Return Saham</i>	49
3.2.2	Pengaruh Komisaris Independent Terhadap <i>Return Saham</i>	50
3.2.3	Pengaruh <i>Return On Equity</i> Terhadap <i>Return Saham</i>	52
3.2.4	Pengaruh <i>Earning Per Share</i> Terhadap <i>Return Saham</i>	53
3.5.1	Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Return Saham</i>	54
BAB IV		56
METODE PENELITIAN		56
4.1	Ruang Lingkup Penelitian	56
4.2	Jenis Penelitian	56
4.3	Unit Analisis	56
4.4	Populasi dan Sampel	57
4.5	Variabel Dan Definisi Operasional Variabel.....	58
4.5.1	Variabel Bebas (Independent Variable).....	59
4.6	Teknik Pengumpulan Data	62
4.7	Teknik Analisis Data.....	63
4.7.1	Analisis Statistik Deskriptif	63
4.7.2	Uji Asumsi Klasik.....	63
4.7.3	Analisis Regresi Linear Berganda	66
4.7.4	Uji Model Regresi.....	67
4.7.5	Uji Hipotesis (Uji t).....	68

BAB V.....	70
HASIL PENELITIAN DAN ANALISIS	70
5.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	70
5.2 Hasil dan Analisis	75
5.2.1 Uji Outlier	75
5.2.2 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian	76
5.2.2 Uji Asumsi Klasik.....	78
5.2.3 Pengujian Hipotesis	84
5.2.4 Pembahasan Hasil Penelitian.....	89
5.2.5 Implikasi Penelitian	98
5.2.6 Keterbatasan Penelitian.....	101
BAB VI	102
KESIMPULAN DAN SARAN.....	102
6.1 Kesimpulan.....	102
6.2 Saran	104
DAFTAR PUSTAKA	106
LAMPIRAN	114

DAFTAR GAMBAR

Gambar1. 1 Data Penjualan <i>Industri Automobile & Component</i> Pada Tahun 2018-2023.....	3
Gambar1. 2 Pergerakan Harga Saham Sub Sektor <i>Consumer Cyclicals</i>	5
Gambar 3. 1 Kerangka Hipotesis	48

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1	41
Tabel 4. 1	58
Tabel 4. 2	58
Tabel 4. 3	66
Tabel 5. 1	76
Tabel 5. 2	79
Tabel 5. 3	79
Tabel 5. 4	80
Tabel 5. 5	81
Tabel 5. 6	82
Tabel 5. 7	83
Tabel 5. 8	84
Tabel 5. 9	86
Tabel 5. 10	87
Tabel 5. 11	88

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Variabel	114
Lampiran 2. Data Variabel	116
Lampiran 3. Hasil Pengolahan data SPSS	118