

ANALISIS PENGARUH MANAJEMEN ASET, PROFITABILITAS, NILAI PERUSAHAAN, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA SEKTOR NON-KEUANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2010-2019

ELISABET PANGESTUTI

NIM. 141170191

Mahasiswa Program Studi Manajemen

Fakultas Ekonomi dan Bisnis UPN “Veteran” Yogyakarta

elisabetpangestuti.bbm@gmail.com

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini adalah untuk menganalisis faktor-faktor kinerja perusahaan yang diduga memiliki pengaruh terhadap *return* saham pada sektor non-keuangan. Sektor non-keuangan dipilih sebagai obyek penelitian karena ditemukan bahwa fluktuasi harga saham pada sektor non-keuangan lebih tajam dibandingkan dengan sektor keuangan. Berdasarkan hasil seleksi sampel, terdapat 1.421 data observasi yang terdiri dari 186 perusahaan dengan periode penelitian dari tahun 2010 hingga 2019. Teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi berganda melalui aplikasi SPSS 25. Hasil penelitian ini adalah ditemukan bahwa variabel TATO, NPM, CFPS, dan MVE secara bersama-sama berpengaruh terhadap *return* saham sektor non-keuangan. Kemudian, berdasarkan uji kelayakan model ditemukan bahwa model regresi yang terbentuk mampu menjelaskan pengaruhnya sebesar 4%, terhadap *return* saham sektor non-keuangan dan sisanya dipengaruhi oleh variabel lain di luar penelitian ini. Kesimpulan dalam penelitian adalah bahwa variabel manajemen aset, profitabilitas, dan ukuran perusahaan yang diproksi oleh TATO, NPM, dan MVE berpengaruh terhadap *return* saham sektor non-keuangan. Sedangkan, variabel nilai perusahaan yang diproksi oleh CFPS tidak berpengaruh terhadap *return* saham sektor non-keuangan. Kemudian, ditemukan bahwa variabel manajemen aset yang diproksi oleh TATO memiliki pengaruh dominan terhadap *return* saham sektor non-keuangan.

Kata kunci: Return Saham, *Total Assets Turnover*, *Net Profit Margin*, *Cash Flow Per Shares*, dan *Market Value of Equity*