

PENGARUH RISIKO BISNIS, STRUKTUR MODAL, DAN NILAI PASAR TERHADAP *RETURN* SAHAM

(studi empiris pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di BEI periode 2015 – 2019)

Andi Muhammad Aziz

**Progam Studi Manajemen, Fakultas Ekonomi, Universitas Mercu Buana
Yogyakarta**

Andimaziz@gmail.com

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh risiko bisnis, struktur modal, dan nilai pasar terhadap *return* saham pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2015 – 2019. Data yang digunakan dalam penelitian ini ialah data sekunder. Jumlah sampel yang terkumpul sebanyak 29 perusahaan. Teknik pengambilan sampel yang dilakukan yakni dengan menggunakan metode purposive sampling. Penelitian ini dilakukan dengan 29 sampel perusahaan. Hasil penelitian menunjukkan bahwa ; (1) risiko bisnis (BRISK) tidak berpengaruh terhadap *return* saham ; (2) struktur modal (DER) tidak berpengaruh terhadap *return* saham (3) nilai pasar (PBV) berpengaruh signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di BEI periode 2015 – 2019. Hal ini berarti tinggi rendahnya PBV dapat mempengaruhi tingkat *return* saham.

Kata kunci : *Return* Saham, Risiko Bisnis (BRISK), Struktur Modal (DER), Nilai Pasar (PBV).

ABSTRACT

This study purposes to examine the effect of business risk, capital structure and market value on stock returns in consumer goods industry manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the period 2015 - 2019. The data used in this research is secondary data. Methods of sample return with a purposive sampling according to criteria that have been determined. The number of samples collected as many as 29 companies. The analysis was made by using multiple linear regression. These results indicated that ; (1) business risk (BRISK) has no effect on the stock return ; (2) capital structure (DER) has no effect on the stock return ; (3) market value had a significant affect on the stock returns in consumer goods industry manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the period 2015 - 2019. This means that the high and low can affect the level of stocks return.

Keywords : *Stock Return, Business Risk (BRISK), Capital Structure (DER), Market Value (PBV)*