

## ABSTRAK

Alamsyah. Pengaruh Risiko Pasar, Risiko Keuangan Dan Risiko Bisnis Terhadap *Return* Saham Perusahaan Tekstil Dan Garmen Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (Periode 2019-2022). Skripsi program studi manajemen Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Metro. Pembimbing (I) Nani Septiana, S.E., M.M. Pembimbing (II) Ardiansyah Japlani, S.E.,M.BA.,AWM.

Kata Kunci: Risiko Pasar, Risiko Keuangan, Risiko Bisnis, *Return* Saham

Tujuan penelitian ini untuk mengetahui Pengaruh Risiko Pasar, Risiko Keuangan Dan Risiko Bisnis Terhadap *Return* Saham Perusahaan Tekstil Dan Garmen Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (Periode 2019-2022). Penelitian ini mengelola data laporan keuangan selama 4 tahun yaitu dari 2019-2022 sesuai dengan yang dibutuhkan, data tersebut dilihat melalui laporan keuangan perusahaan yang dipublikasikan Bursa Efek Indonesia (BEI) dan diuji menggunakan E-views 10.

Berdasarkan pengujian yang telah dilakukan oleh peneliti menggunakan Teknik analisis data dengan menggunakan pengujian persyaratan analisis (analisis statistic deskriptif), pengujian persyaratan asumsi klasik regresi (uji autokorelasi, uji heteroskedastisitas dan uji multikolinieritas), serta pengujian hipotesis dengan menggunakan model regresi data panel dan (Uji t, uji signifikan F dan uji koefisien determinasi  $R^2$ ) mendapatkan hasil bahwa yang memiliki pengaruh signifikan terhadap return saham hanya variable risiko pasar dan risiko bisnis, sedangkan variable risiko keuangan tidak mempengaruhi dan tidak signifikan terhadap return saham. Begitu juga untuk uji simultan yang telah dilakukan Berdasarkan tabel F hitung atau F-statistik sebesar 0.987735 dengan nilai signifikansi sebesar 0,0732981 yang artinya  $> 0,05$  sehingga  $H_0$  diterima dan dapat disimpulkan bahwa Risiko Pasar, Risiko Keuangan Dan Risiko Bisnis secara bersama-sama tidak berpengaruh terhadap *return* saham.

## ABSTRACT

*Alamsyah. The Influence of Market Risk, Financial Risk and Business Risk on Share Returns of Textile and Garment Companies Listed on the Indonesian Stock Exchange (Period 2019-2022). Thesis for the management study program, Faculty of Economics and Business, Muhammadiyah Metro University. Supervisor (I) Nani Septiana, S.E., M.M. Supervisor (II) Ardiansyah Japlani, S.E., M.BA., AWM.*

*Keywords: Market Risk, Financial Risk, Business Risk, Stock Returns*

*The aim of this research is to determine the influence of market risk, financial risk and business risk on stock returns of textile and garment companies listed on the Indonesian Stock Exchange (2019-2022 period). This research manages financial report data for 4 years, namely from 2019-2022 according to what is needed. This data is seen through company financial reports published by the Indonesian Stock Exchange (BEI) and tested using E-views 10.*

*Based on tests carried out by researchers using data analysis techniques using analytical requirements testing (descriptive statistical analysis), classical regression assumption requirements testing (autocorrelation test, heteroscedasticity test and multicollinearity test), as well as hypothesis testing using panel data regression models and (Test t, the significant F test and the coefficient of determination test R<sup>2</sup>) found that the only variables that had a significant influence on stock returns were market risk and business risk variables, while the financial risk variables did not influence and were not significant on stock returns. Likewise for the simultaneous test which has been carried out based on the calculated F table or F-statistics of 0.987735 with a significance value of 0.0732981 which means  $> 0.05$  so  $H_a$  is accepted and it can be concluded that Market Risk, Financial Risk and Business Risk together has no effect on stock returns.*