

SKRIPSI

**ANALISIS PENGARUH FAKTOR FUNDAMENTAL DAN RISIKO
SISTEMATIS TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA PERUSAHAAN
SEKTOR INDUSTRI BARANG KONSUMSI YANG TERDAFTAR DI BEI
TAHUN 2017-2019**



**Diajukan Untuk Melengkapi Persyaratan Dalam Memperoleh
Gelar Sarjana Manajemen**

Oleh:

LILY PERMATA SARI

NIM. 1610312320026

PROGRAM STUDI : MANAJEMEN

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

2023

LEMBAR LEGALITAS

**ANALISIS PENGARUH FAKTOR FUNDAMENTAL DAN RISIKO
SISTEMATIS TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA PERUSAHAAN
SEKTOR INDUSTRI BARANG KONSUMSI YANG TERDAFTAR DI BEI
TAHUN 2017-2019**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh :

LILY PERMATA SARI

NIM. 1610312320026

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal 9 Juni 2023

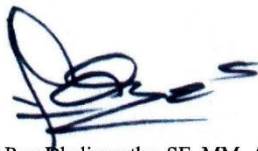
dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Pembimbing



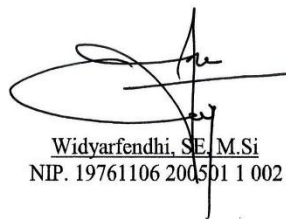
Ali Sadikin, SE, MM
NIP.19721212 200212 2 002

Penguji I



Fahmi Roy Dhalimunthe, SE, MM, Ak, CA
NIP. 19700305 200501 1 003

Penguji II



Widyardhendhi, SE, M.Si
NIP. 19761106 200501 1 002



Mengetahui
Ketua Jurusan Manajemen


Dr. Raden Roro Yulianti Prihatiningrum, SE, M.Si
NIP .19730727 200112 2 001

**LEMBAR PENGESAHAN UJIAN SKRIPSI
UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

Nama : Lily Permata Sari
NIM : 1610312320026
Jurusan : Manajemen
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Faktor Fundamental dan Risiko Sistematis Terhadap *Return* Saham Pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2017-2019
Mata Kuliah Pokok : Manajemen Keuangan
Ujian Dilaksanakan : Jumat, 9 Juni 2023

TIM PENGUJI

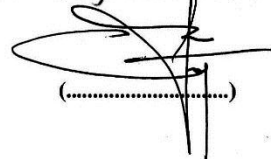
Pembimbing : Ali Sadikin, SE, MM

()

Penguji I : Fahmi Roy Dhalimunthe, SE, MM, Ak, CA

()

Penguji II : Widyarfendhi, SE, M.Si

()

BERITA ACARA PERBAIKAN SKRIPSI

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

Nama : Lily Permata Sari

NIM : 1610312320026



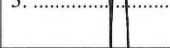
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Faktor Fundamental dan Risiko Sistematis Terhadap *Return* Saham Pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2017-2019

Hari./Tanggal : Jumat, 9 Juni 2023

Tempat : Ruang Kaca Gedung PG

Waktu Ujian : 09.30 – 11.30 WITA

Dengan ini telah melakukan perbaikan skripsi berdasarkan saran Tim Penguji

No	Nama	Keterangan	Tim Penguji
1	Ali Sadikin, SE, MM	Pembimbing	1. 
2	Fahmi Roy Dhalimunthe, SE, MM, Ak, CA	Penguji I	2. 
3	Widyafendhi, SE, M.Si	Penguji II	3. 

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

Banjarmasin, 26 Juni 2023

Mengetahui
Ketua Jurusan Manajemen

Dr. Raden Roro Yulianti Prihatiningrum, SE, M.Si
NIP. 19730727 200112 2 001

Mahasiswa

Lily Permata Sari
NIM. 1610312320026

SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan 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 di kemudian hari ternyata pernyataan saya ini tidak benar, maka saya bersedia menerima akibat hukum dari ketidakbenaran pernyataan tersebut.

Banjarmasin, 31 Mei 2023

Yang membuat pernyataan,



Lily Permata Sari
NIM. 1610312320026

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah rabbil ‘alamin segala puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini dengan judul “**Analisis Pengaruh Faktor Fundamental dan Risiko Sistematis Terhadap *Return* Saham Pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2017-2019**”. Skripsi ini dibuat untuk memenuhi syarat kelulusan program studi Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Lambung Mangkurat Banjarmasin.

Dalam kesempatan ini, penulis ingin menyampaikan rasa terimakasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Ahmad Yunani, SE, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.
2. Ibu Dr. Raden Roro Yulianti Prihatiningrum, SE, M.Si selaku Ketua Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Lambung Mangkurat.
3. Bapak Ali Sadikin, SE, MM selaku Dosen Pembimbing yang telah mendorong, mengarahkan dan membantu dalam penyusunan skripsi ini.
4. Bapak Widyarfendhi, SE, M.Si dan Bapak Fahmi Roy Dhalimunthe, SE, MM, Ak, CA selaku dosen penguji yang telah memberikan saran dan kritik yang sangat bermanfaat dalam perbaikan skripsi ini.
5. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat yang telah mendidik, membimbing serta memberikan ilmu yang sangat bermanfaat untuk bekal penulis dimasa

yang akan datang serta kepada seluruh Staf Tata Usaha, Staf jurusan Manajemen dan pihak Perpustakaan yang telah membantu kelancaran studi penulis dalam menuntut ilmu.

6. Kedua orang tua serta kaka yang tercinta, terima kasih yang tiada terhingga karena selama ini telah banyak memberikan semua kebutuhan penulis, baik kasih sayang, pendidikan, doa, materi, semangat dan lain-lain yang tidak dapat penulis sebutkan.
7. Kepada sahabat misna terima kasih telah menjadi sahabat yang baik selama masa kuliah atas semangat dan segala bantuan yang telah diberikan selama ini.
8. Seluruh teman-teman dan rekan-rekan mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat, terimakasih atas segala dukungan dan bantuan dalam penyusunan skripsi ini.

Penulis hanya dapat mendoakan mereka yang telah membantu dalam segala hal yang berkaitan dengan pembuatan skripsi ini, semoga kebaikan kalian mendapatkan pahala dan selalu dalam limpahan rahmat Allah SWT. Selain itu, kritik dan saran yang membangun senantiasa sangat diharapkan. Akhir kata penulis berharap skripsi ini dapat memberikan manfaat kepada semua pihak.

Banjarmasin, 31 Mei 2023



Lily Permata Sari

ABSTRACT

Lily Permata Sari (2023). Analysis of the Influence of Fundamental Factors and Systematic Risk on Stock Returns in Companies in the Consumer Goods Industry Sector Listed on the IDX in 2017-2019. Advisor: Ali Sadikin, SE, MM.

This study aims to examine the effect of Return On Assets (ROA), Debt to Equity Ratio (DER), Earning Per Share (EPS), and Systematic Risk proxied by Beta on Stock Returns.

*This research is a causal type by collecting data documentation through the websites *idx.co.id* and *yahoo finance*. The population in this study were 58 companies with samples obtained using a purposive sampling technique of 26 companies. The technique for analyzing the data uses multiple linear regression.*

The results of this research that has been done, the results show that Return On Assets (ROA) has a negative and significant effect on stock returns, Debt to Equity Ratio (DER) has a negative and not significant effect on stock returns, Earning Per Share (EPS) has a positive and significant effect on stock returns, and Beta has a positive and insignificant effect on stock returns.

Keywords: *Return On Assets (ROA), Debt to Equity Ratio (DER), Earning Per Share (EPS), Systematic Risk (beta) and Stock Returns.*

ABSTRAKSI

Lily Permata Sari (2023). Analisis Pengaruh Faktor Fundamental dan Risiko Sistematis Terhadap *Return* Saham Pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2017-2019. Pembimbing: Ali Sadikin, SE, MM.

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh Return On Asset (ROA), Debt to Equity Ratio (DER), Earning Per Share (EPS), serta Risiko Sistematis yang diproksi dengan Beta terhadap *Return* Saham.

Penelitian ini berjenis kausal dengan pengambilan data dokumentasi melalui website *idx.co.id* dan *yahoo finance*. Populasi dalam penelitian ini sebanyak 58 perusahaan dengan sampel yang didapatkan menggunakan teknik *purposive sampling* sebanyak 26 perusahaan. Teknik untuk menganalisis data menggunakan regresi linier berganda.

Hasil penelitian ini yang telah dilakukan, diperoleh hasil bahwa Return On Asset (ROA) berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *Return* saham, Debt to Equity Ratio (DER) berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap *Return* saham, Earning Per Share (EPS) berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Return* saham, serta Beta berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap *Return* saham.

Kata Kunci: *Return On Asset (ROA), Debt to Equity Ratio (DER), Earning Per Share (EPS), Risiko Sistematis (beta) dan Return Saham.*

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	
LEMBAR LEGALITAS.....	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
BERITA ACARA PERBAIKAN SKRIPSI.....	iii
SURAT PERNYATAAN	iv
KATA PENGANTAR.....	v
ABSTRACT	vii
ABSTRAK	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I. PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	8
1.3. Tujuan Penelitian	9
1.4. Manfaat Penelitian	9
1.5. Sistematika Penulisan	10
BAB II. TINJAUAN PUSTAKA	12
2.1.Landasan Teori	12
2.2.Penelitian Sebelumnya	24
BAB III. KERANGKA KONSEPTUAL DAN HIPOTESIS	35
3.1. Kerangka Konseptual	35
3.2. Hipotesis Penelitian	32
BAB VI. METODE PENELITIAN	41
4.1. Ruang Lingkup Penelitian.....	41
4.2. Jenis Penelitian.....	41
4.3. Unit Analisis	41

4.4. Populasi dan Sampel	42
4.5. Definisi Operasional Variabel	44
4.6. Teknik Pengumpulan Data	48
4.7. Teknik Analisi Data	48
BAB V. HASIL PENELITIAN	54
5.1. Gambaran Umum Perusahaan	54
5.2. Hasil dan Analisis	66
5.3. Hasil Uji Hipotesis	76
5.4. Pembahasan Hasil Penelitian	81
5.5. Implikasi Hasil Penelitian	86
5.6. Keterbatasan Penelitian	87
BAB VI. PENUTUP	88
6.1. Kesimpulan	88
6.2. Saran	89
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	24
Tabel 4.1 Kriteria Pengambilan Sampel Penelitian	43
Tabel 4.2 Sampel Penelitian	43
Tabel 4.3 Pengambilan Keputusan Uji Autokorelasi	51
Tabel 5.1 Hasil Analisis Deskriptif Data	67
Tabel 5.2 Hasil Uji Normalitas	70
Tabel 5.3 Hasil Uji Normalitas (Setelah Transformasi).....	71
Tabel 5.4 Hasil Uji Normalitas (Setelah Transformasi dan Penghapusan Outlier)	72
Tabel 5.5 Hasil Uji Multikolonieritas	73
Tabel 5.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas	74
Tabel 5.7 Hasil Uji Autokorelasi	75
Tabel 5.8 Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	76
Tabel 5.9 Hasil Uji F.....	78
Tabel 5.10 Hasil Uji t.....	79
Tabel 5.11 Hasil Koefisien Determinasi	80

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Pergerakan Indeks 9 Sektor di BEI Tahun 2017-2019.....	7
Gambar 3.1 Kerangka Pikir.....	36
Gambar 3.1 Kerangka Konseptual	37

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Penelitian

Lampiran 2 Uji Hasil Statistik Deskriptif

Lampiran 3 Uji Normalitas

Lampiran 4 Uji Multikolonieritas

Lampiran 5 Uji Heteroskedastisitas

Lampiran 6 Uji Autokorelasi

Lampiran 7 Regresi Linier Berganda

Lampiran 8 Uji f

Lampiran 9 Uji t

Lampiran 10 Uji Koefisien Determinasi

