

**ANALISIS PENGARUH VARIABEL FUNDAMENTAL
DAN RISIKO SISTEMATIK TERHADAP *RETURN*
SAHAM PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2016-2018**

SKRIPSI

Oleh :

IRMA MEILAYUZI

NIM : 1624026



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS PASIR PENGARAIAN
ROKAN HULU
2020**

**ANALISIS PENGARUH VARIABEL FUNDAMENTAL
DAN RISIKO SISTEMATIK TERHADAP *RETURN*
SAHAM PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2016-2018**

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Menyelesaikan Pendidikan
Starata 1 pada Program Studi Akuntansi Dan Memperoleh Gelar
Sarjana Akuntansi

SKRIPSI

Oleh :

IRMA MEILAYUZI

NIM : 1624026



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS PASIR PENGARAIAN
ROKAN HULU
2020**

**ANALISIS PENGARUH VARIABEL FUNDAMENTAL
DAN RISIKO SISTEMATIK TERHADAP *RETURN*
SAHAM PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2016-2018**

SKRIPSI

Oleh :

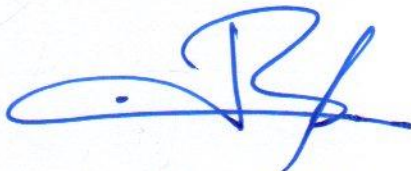
IRMA MEILAYUZI

NIM : 1624026

Telah dimajukan untuk ujian pada Selasa, 14 April 2020

Disetujui Oleh :

Pembimbing I



Arma Yuliza, SE.M.Si
NIDN. 1030078402

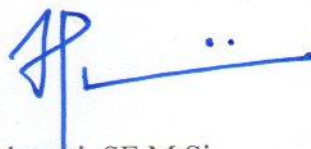
Pembimbing II



Nurhayati, SE.M.Si
NIDN. 1026068605

Skripsi ini telah diterima sebagai salah satu persyaratan
untuk memperoleh gelar Sarjana

Ketua Program Studi Akuntansi,



Nurhayati, SE.M.Si
NIDN. 1026068605

**ANALISIS PENGARUH VARIABEL FUNDAMENTAL
DAN RISIKO SISTEMATIK TERHADAP *RETURN*
SAHAM PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2016-2018**

SKRIPSI

Oleh :

IRMA MEILAYUZI

NIM : 1624026

Telah dimajukan untuk diuji pada Selasa, 14 April 2020

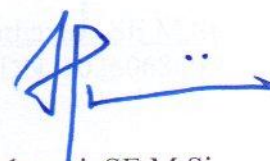
Susunan Dewan Penguji

Ketua



Arma Yuliza, SE.M.Si
NIDN. 1030078402

Sekretaris

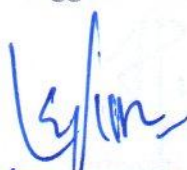


Nurhayati, SE.M.Si
NIDN. 1026068605

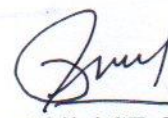
Anggota Dewan Penguji



Nofriyanti, SE, M.Si
NIDN. 1028087804



Sri Yunawati, M.Acc
NIDN. 1009018501



Dr. Afrijal, SE, MM, Ak, CA
NIDN. 1027076902

PERNYATAAN ORIGINALITAS SKRIPSI

Dengan ini saya menyatakan bahwa :

1. Skripsi ini menyatakan Karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana, baik Universitas Pasir Pengaraian maupun di Universitas lain.
2. Skripsi ini belum dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengna disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengna sesungguhnya dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh, sert sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Pasir Pengaraian.

Pasir Pengaraian,2020

Yang membuat pernyataan



Irma Meilayuzi

1624026

ABSTRAK

Penelitian ini menguji Analisis Pengaruh Variabel Fundamental dan Risiko Sistematis Terhadap Return Saham. Variabel fundamental dengan menggunakan *Current Ratio*, *Debt to Equity Ratio*, *Return On Equity*, *Total Assets Turn Over*, dan *Price Earning Ratio*. Risiko Sistematis dengan Beta pasar dan Return Saham dengan penutupan harga saham akhir tahun. Data yang digunakan adalah data sekunder dari 12 Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2018 yang menjadi sampel. Metode analisis data yang digunakan adalah metode statistik deskriptif, pengujian hipotesis (uji F dan uji t), koefisien determinasi dan regresi linier berganda.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara simultan *Current Ratio*, *Debt to Equity Ratio*, *Return On Equity*, *Total Assets Turn Over*, *Price Earning Ratio* dan Risiko Sistematis berpengaruh tidak signifikan terhadap *return* saham. Sedangkan secara parsial *Current Ratio*, *Return On Equity*, *Total Assets Turn Over*, *Price Earning Ratio* dan Risiko Sistematis berpengaruh tidak signifikan terhadap *return* saham pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2018. Dan *Debt to Equity Ratio* berpengaruh signifikan terhadap *return* saham pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2018.

Kata kunci : *Current Ratio*, *Debt to Equity Ratio*, *Return On Equity*, *Total Assets Turn Over*, *Price Earning Ratio*, Risiko Sistematis dan *Return Saham*.

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Puji syukur kita ucapkan kehadiran Allah SWT, Atas segala rahmat dan karunia-Nya sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini. Penulisan skripsi ini untuk memenuhi salah satu syarat dalam menempuh sidang skripsi guna memperoleh gelar Strata 1 di Universitas Pasir Pengaraian. Shalawat dan salam selalu kita haturkan kepada junjungan kita Nabi Muhammad SAW.

Penulisan skripsi ini peneliti mengambil judul “ Analisis Pengaruh Variabel Fundamental dan Risiko Sistematis Terhadap *Return* Saham Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016 - 2018 ”.

Pada kesempatan kali ini saya mengucapkan banyak terimakasih kepada berbagai pihak yang telah membantu menyelesaikan skripsi ini. Ucapan terima kasih saya sampai kepada :

1. Bapak Dr. Adolf Bastian, M. Pd selaku Rektor Universitas Pasir Pengaraian.
2. Bapak Arrafiqur Rahman, SE, MM selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Pasir Pengaraian.
3. Ibu Nurhayati, SE.M.Si selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan juga dosen pembimbing II.
4. Ibu Arma Yuliza, SE.M.Si selaku dosen pembimbing I.
5. Ibu Nofriyanti, SE,M.Si selaku dosen Pembimbing Akademik.
6. Bapak/ibu dosen Prodi Akuntansi Fakultas Ekonomi

Universitas Pasir Pengaraian yang telah memberikan bekal ilmu yang bermanfaat.

7. Orang tua saya, terimakasih atas doa dan dukungannya selama ini.

Setelah berusaha menyelesaikan skripsi ini dengan sebaik mungkin, penulis menyadari bahwa skripsi ini banyak kekurangan. Penulis mengharapkan kritikan dan saran guna menyempurnakan segala kekurangan dalam penyusunan skripsi ini. Dan penulis juga mengharapkan semoga skripsi ini dapat bermanfaat untuk kita semua.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Pasir Pengaraian, 02 Januari 2020

Irma Meilayuzi

1624026

DAFTAR ISI

ABSTRAK	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Manfaat Penelitian.....	7
1.5 Pembatasan Masalah dan Originalitas.....	8
1.5.1 Pembatasan Masalah	8
1.5.2 Originalitas	9
1.6 Sistematika Penulisan	9
BAB II LANDASAN TEORI	
2.1 Deskripsi Teori	11
2.1.1 Saham.....	11
2.1.2 <i>Return</i> Saham	12
2.1.3 Analisis Fundamental	15

2.1.4 Risiko Saham	20
2.2 Penelitian Yang Relevan	24
2.3 Kerangka Pemikiran	26
2.4 Hipotesis	26
BAB III METODE PENELITIAN	
3.1 Objek Penelitian	28
3.2 Jenis Penelitian	28
3.3 Populasi dan Sampel	28
3.4 Jenis dan Sumber Data	31
3.5 Teknik Pengumpulan Data	32
3.6 Variabel Penelitian dan Definisi Operasionalisasi	32
3.7 Teknik Analisis Data	36
1.7.1 Analisis Data Deskriptif	36
1.7.2 Pengujian Hipotesis	37
1.7.3 Analisis Regresi Linier Berganda	39
1.7.4 Koefisien Determinasi	40
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
4.1. Deskripsi Data	41
4.1.1 Variabel Terikat (Y)	42
4.1.2 Variabel Bebas (X)	42
4.2. Deskriptif Statistik	47

4.3. Pengujian Hipotesis	50
4.4. Regresi Linier Berganda.....	53
4.5. Koefisien Determinasi	55
4.6. Pembahasan	56
BAB V PENUTUPAN	
5.1. Simpulan.....	60
5.2. Saran	61
DAFTAR PUSTAKA	62
LAMPIRAN.....	64
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	65

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Koefisien Nilai Beta.....	21
Tabel 2.2 Penelitian yang relevan	24
Tabel 3.1 Populasi Penelitian.....	30
Tabel 3.2 Sampel Penelitian.....	31
Tabel 4.1 <i>Return Saham</i>	42
Tabel 4.2 <i>Current Ratio</i>	43
Tabel 4.3 <i>Debt to Equity Ratio</i>	44
Tabel 4.4 <i>Return On Equity</i>	45
Tabel 4.5 <i>Total Asset Turn Over</i>	46
Tabel 4.6 <i>Price Earning Ratio</i>	46
Tabel 4.7 Risiko Sistematis	47
Tabel 4.8 Hasil Deskriptif Statistik.....	48
Tabel 4.9 Hasil Uji F (simultan)	50
Tabel 4.10 Hasil Uji t (parsial).....	52
Tabel 4.11 Hasil Regresi Linier Berganda	54
Tabel 4.12 Hasil <i>Koefisien Determinasi</i>	56

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	26
------------------------------------	----