

**ANALISIS FUNDAMENTAL, RISIKO SISTEMATIS, DAN
EARNING PER SHARE TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA
PERUSAHAAN BIDANG KELAUTAN YANG TERDAFTAR DI
BEI PERIODE 2017-2020**

DINDA NABILLA MAHARANI SIDABUTAR

NIM. 160461201059



**Skripsi Ini Disusun Sebagai Salah Satu Persyaratan Untuk Memperoleh
Gelar Sarjana Manajemen**

PROGRAM STUDI MANAJEMEN FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MARITIM RAJA ALI HAJI

2022

LEMBAR PENGESAHAN

Nama : Dinda Nabilla Maharani Sidabutar
Nim : 160461201059
Jurusan : Manajemen
Fakultas : Ekonomi
Judul Skripsi : Analisis Fundamental, Risiko Sistematis, dan Earning Per Share Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Bidang Kelautan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2020

Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dosen penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan dan diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Manajemen pada Program Studi Manajemen, Fakultas Ekonomi Universitas Maritim Raja Ali Haji.

Menyetujui

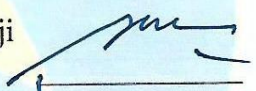




Dosen Pembimbing I


Ir. Firmansyah Kusasi, MBA.
NIDN. 1020116701

Dosen Pembimbing II


Abdul Jalal, S.E., M.Si.
NIP.198508222019031012

Panitia Penguji


Nama	Jabatan	Tandatangan	Tanggal
<u>Akhirman, S.Sos., M.M.</u> NIDN.1004086501	Ketua Penguji		10/7/22
<u>Ir. Firmansyah Kusasi, MBA.</u> NIDN. 1020116701	Penguji I		14/7/22
<u>Bunga Paramita, M.Si</u> NIDN.0012018402	Penguji II		14/7/2022
<u>Abdul Jalal, S.E., M.Si.</u> NIP.198508222019031012	Penguji III		11/7/2022
<u>Hj. Iranita, S.E., M.Si.</u> NIDN.1027087003	Penguji IV		14/7/2022

Tanggal Lulus: 07 Juli 2022

Mengetahui,

Dekan
Fakultas Ekonomi UMRAH




Dr. Hj. Asmaul Husna, S.E, Ak., MM., CA.
NIDN.1001077101

Ketua Program Studi
Manajemen


Abdul Jalal, S.E., M.Si.
NIP.198508222019031012

HALAMAN PERSETUJUAN

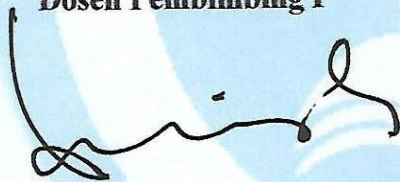
Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Dinda Nabilla Maharani Sidabutar
Nim : 160461201059
Jurusan : Manajemen
Fakultas : Ekonomi
Judul Skripsi : Analisis Fundamental, Risiko Sistematis, dan *Earning Per Share* Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan Bidang Kelautan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2020

Tanjungpinang, 16 Juni 2022

Menyetujui,

Dosen Pembimbing I



Ir. Firmansyah Kusasi, MBA.
NIDN. 1020116701

Dosen Pembimbing II



Abdul Jalal, S.E., M.Si.
NIP. 198508222019031012

Mengetahui,

Ketua Program Studi Manajemen
Fakultas Ekonomi
Universitas Maritim Raja Ali Haji



Abdul Jalal, S.E., M.Si.
NIP. 198508222019031012

PERNYATAAN ORISINALITAS

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

1. Skripsi ini merupakan Karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana, baik di Universitas Maritim Raja Ali Haji maupun di Perguruan Tinggi lain.
2. Skripsi ini belum pernah dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Maritim Raja Ali Haji.

Tanjungpinang, 13 Juli 2022

Yang membuat pernyataan,



Dinda Nabilla Maharani Sidabutar
NIM. 160461201059

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Wr. Wb.

Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Tuhan Yang Maha Esa yang telah memberikan rahmat dan hidayah Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan Skripsi ini dengan judul “**Analisis Fundamental, Risiko Sistematis dan Earning Per Share (EPS) Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Bidang Kelautan Yang Terdaftar di BEI Periode 2017-2020**”.

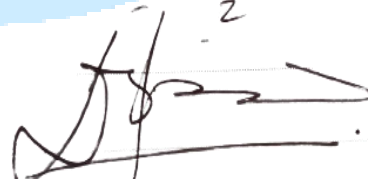
Penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini masih banyak kekurangan dan jauh dari kata sempurna hal ini tidak terlepas dari keterbatasan yang dimiliki penulis. Walaupun demikian penulis berharap semoga penulisan skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis sendiri maupun banyak pihak yang berkepentingan. Banyak pihak yang telah memberikan dukungan dan bantuan kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini, sehingga pada kesempatan ini penulis hendak menyampaikan ucapan terimakasih kepada:

1. Kedua orang tua; Papa dan Mama yang selalu memberi doa dan motivasi kepada penulis serta membantu dalam segi moral maupun material.
2. Kakak; Astriviana Santiary Kesuma Sidabutar yang sebagai contoh dan acuan adik-adiknya serta membantu dalam segi moral dan material , adik-adik saya ;Thalita Yolanda Zulaika, Gina Faradilla Lofian Sidabutar, Kevin Panca Nugraha Sidabutar, Sigma Elisha Fortuna Sidabutar, dan Muhammad Gunanta Sidabutar yang selalu memberi motivasi doa dan perhatian lebih untuk penulis
3. Bapak Prof. Dr. Agung Dhamar Syakti, DEA, selaku Rektor Universitas Maritim Raja Ali Haji.

4. Ibu Dr. Hj. Asmaul Husna, S.E, Ak., MM.CA, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Maritim Raja Ali Haji.
5. Bapak Abdul Jalal, S.E., M.Si selaku Kepala Program Studi Manajemen Universitas Maritim Raja Ali Haji dan Dosen Pembimbing II yang telah banyak memberikan semangat kepada penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.
6. Bapak Firmansyah Kusasi, ST., MM selaku Dosen Pembimbing I yang telah banyak memberikan masukan dan bimbingan dalam penyelesaian skripsi ini.
7. Segenap dosen dan staff Universitas Maritim Raja Ali Haji yang tidak dapat penulis sebutkan satu-persatu, yang telah membimbing dan mengajarkan banyak ilmu yang bermanfaat.
8. Keluarga Gamelo yaitu Ananda Asya Maulika Cakrati, Atika Rosifa, Desy Susanti, Endah Lestari, Elsa Cristiani dan Eriska Amalia yang selalu memberikan semangat untuk menyelesaikan skripsi ini.
9. Teman-teman penulis yaitu Zharifah Prasetyo, Said Hisyam, Bang Didy, Nancy Hannah, Nurul Alfia senantiasa mendukung penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

Penulis berharap penulisan skripsi ini dapat menjadi pedoman bagi teman-teman yang lain dan bisa bermanfaat bagi yang membacanya.

Tanjungpinang, Juni 2022



Dinda Nabilla Maharani Sidabutar

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN

HALAMAN PERSETUJUAN i

PERNYATAAN ORISINALITAS ii

ABSTRAK..... iii

ABSTRACT..... iv

KATA PENGANTAR v

DAFTAR ISI vii

DAFTAR TABEL xi

DAFTAR GAMBAR xii

DAFTAR LAMPIRAN xiii

BAB I PENDAHULUAN 1

1.1 Latar Belakang 1

1.2 Identifikasi Masalah 7

1.3 Perumusan Masalah 7

1.4 Pembatasan Masalah 8

1.5 Tujuan Penelitian..... 8

1.6 Manfaat Penelitian..... 9

1.7 Sistematika Penelitian 9

BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN

HIPOTESIS 11

2.1 Kajian Pustaka..... 11

 2.1.1 *Signalling Theory*..... 11

2.1.2 Investasi	12
2.1.3 Return Saham.....	12
2.1. 4 Analisis Fundamental.....	14
2.1.5 <i>Return on assetss</i>	15
2.1.6 <i>Debt To Equity Ratio</i> (DER).....	16
2.1.7 <i>Price to Book Value</i> (PBV).....	16
2.1.8 Risiko Sistematis.....	17
2.1.9 <i>Earning Per Share</i>	18
2.2 Review Penelitian Terdahulu	19
2.3 Kerangka Pemikiran	25
2.4 Pengembangan Hipotesis	26
2.4.1 Pengaruh (ROA) Terhadap <i>Return Saham</i>	26
2.4.2 Pengaruh (DER) Terhadap <i>Return Saham</i>	26
2.4.3 Pengaruh (PBV) Terhadap <i>Return Saham</i>	26
2.4.4 Pengaruh Risiko Sistematis (Beta) Terhadap <i>Return Saham</i> ..	27
2.4.5Pengaruh <i>Earning Per Share</i> (EPS) Terhadap <i>Return Saham</i>	27
2.4.6 Pengaruh (ROA), (DER), (PBV), (Beta) dan (EPS) Berpengaruh Signifikan Terhadap <i>Return Saham</i>	28
2.5 Hipotesis.....	28
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	30
3.1 Objek dan Ruang Lingkup Penelitian	30
3.2 Metode Penelitian.....	30
3.3 Operasionalisasi Variabel Penelitian	31
3.3.1 Variabel Dependen.....	31
3.3.2 Variabel Independen	32

3.4 Metode Penentuan Populasi/Sampel	35
3.4.1 Populasi	35
3.4.2 Sampel.....	35
3.5 Prosedur Pengumpulan Data	37
3.6 Metode Analisis.....	38
3.6.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	38
3.6.2 Uji Asumsi Klasik	38
3.6.3 Analisis Regresi Berganda	40
3.6.4 Pengujian Hipotesis.....	41
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	43
4.1 Deskripsi Unit Analisis/Observasi.....	43
4.2 Hasil Penelitian dan Pembahasan.....	44
4.2.1 Analisis Uji Statistik Deskriptif.....	44
4.2.2 Pengujian Asumsi Klasik	47
4.2.3 Pengujian Analisis Regresi Linear Berganda.....	56
4.2.4 Pengujian Hipotesis.....	58
4.3 Pembahasan Hasil Penelitian.....	63
4.3.1 Pengaruh <i>Return on assets</i> Terhadap Return Saham.....	64
4.3.2 Pengaruh <i>Debt To Equity Ratio</i> Terhadap Return Saham.....	64
4.3.3 Pengaruh <i>Price to Book Value</i> Terhadap Return Saham	65
4.3.4 Pengaruh Risiko Sistematis Terhadap Return Saham	65
4.3.5 Pengaruh <i>Earning Per Share</i> Terhadap Return Saham.....	66
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	67
5.1 Kesimpulan.....	67
5.2 Saran.....	69

DAFTAR PUSTAKA	71
LAMPIRAN	
RIWAYAT HIDUP	

