

**ANALISIS FUNDAMENTAL TERHADAP *RETURN* SAHAM
PERUSAHAAN SUBSEKTOR *PROPERTY* DAN *REAL ESTATE*
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

Diajukan kepada

Universitas Pendidikan Ganesha

Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan dalam Menyelesaikan

Program Sarjana Ekonomi

Oleh

I Made Budi Setiawan

NIM 1817051276

PRODI S1 AKUNTANSI

JURUSAN EKONOMI DAN AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS PENDIDIKAN GANESHA

SINGARAJA

2022

SKRIPSI

**DIAJUKAN UNTUK MELENGKAPI TUGAS
DAN MEMENUHI SYARAT – SYARAT UNTUK
MENCAPAI GELAR SARJANA EKONOMI**

Menyetujui

Pembimbing I



Dr. Gede Adi Yuniarta, S.E., Ak., M.Si.
NIP.197906162002121003

Pembimbing II



Dr. I Putu Gede Diatmika, S.E., Ak., M.Si.
NIP. 197008152001121002

Skripsi oleh I Made Budi Setiawan ini
telah dipertahankan di depan dewan penguji
pada tanggal 18 Juli 2022

Dewan Penguji,



Dr. Gede Adi Yuniarta, S.E., Ak., M.Si.
NIP.197906162002121003

(Ketua)



Dr. I Putu Gede Diatmika, S.E., Ak., M.Si.
NIP. 197008152001121002

(Anggota)



Dr. I Gusti Ayu Purnamawati, S.E., M.Si., Ak.
NIP. 197911042008122003

(Anggota)

Diterima oleh Panitia Ujian Fakultas Ekonomi
Universitas Pendidikan Ganesha
Guna memenuhi syarat-syarat untuk mencapai gelar sarjana ekonomi

Pada:

Hari : Senin

Tanggal : 18 Juli 2022

Mengetahui,

Ketua Ujian,



Dr. Dra. Ni Made Suci, M.Si.
NIP. 196810291993032001

Sekretaris Ujian,



Made Arie Wahyuni, S.E., M.Si.
NIP. 198301052008122002




Dr. Gede Adi Yumarta, S.E., Ak., M.Si.
NIP. 197906162002121003

PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa karya tulis yang berjudul “Analisis Fundamental Terhadap Return Saham Perusahaan Subsektor Property dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia” beserta seluruh isinya adalah benar – benar karya saya sendiri dan saya tidak melakukan penjiplakan dan pengutipan dengan cara – cara yang tidak sesuai dengan etika yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung resiko/sanksi yang dijatuhkan kepada saya apabila kemudian ditemukan adanya pelanggaran atas etika keilmuan dalam karya saya ini atau ada klaim terhadap keaslian karya saya ini.

Singaraja, 26 Juli 2022
Yang membuat pernyataan,




I Made Budi Setiawan
NIM.1817051276

PRAKATA

Puji syukur Kehadirat Tuhan Yang Maha Esa, atas rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyusun dan menyelesaikan skripsi ini dengan baik dengan judul “**Analisis Fundamental Terhadap Return Saham Perusahaan Subsektor *Property Dan Real estate* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia**”

Adapun tujuan dari penyusunan skripsi ini yaitu sebagai syarat untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi, Jurusan Ekonomi dan Akuntansi, Program S1 Akuntansi Universitas Pendidikan Ganesha.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan. Skripsi ini tidak akan terselesaikan apabial tanpa adanya bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak. Untuk itu penulis ingin menyampaikan rasa hormat dan terimakasih sedalam-dalamnya kepada semua pihak yang terlibat:

1. Tuhan Yang Maha Esa Ida Sang Hyang Widhi Wasa karena atas tuntunan dan doa restu yang diberikan
2. Bapak Prof. Dr. I Nyoman Jampel, M.Pd, selaku Rektor Universitas Pendidikan Ganesha Singaraja
3. Bapak Dr. Gede Adi Yuniarta, S.E.Ak., M.Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Pendidikan Ganesha Singaraja.
4. Ibu Dr. Luh Indrayani S.Pd, M.Pd selaku Ketua Jurusan Ekonomi dan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Pendidikan Ganesha Singaraja
5. Ibu Made Arie Wahyuni, S.E, M.Si selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi yang telah membantu penulis dalam pelayanan administrasi akademik selama menjalani pendidikan di Universitas Pendidikan Ganesha
6. Bapak Dr. Gede Adi Yuniarta, S.E.Ak., M.Si, selaku Pembimbing I yang telah bersedia meluangkan waktu untuk membimbing, memberikan arahan dan petunjuk penulisan dalam proses penyelesaian skripsi ini.
7. Bapak Dr. I Putu Gede Diatmika, S.E., Ak., M.Si. selaku Pembimbing I yang telah bersedia meluangkan waktu untuk membimbing, memberikan arahan dan petunjuk penulisan dalam proses penyelesaian skripsi ini.
8. Ibu Dr. I Gusti Ayu Purnamawati, S.E., M.Si., Ak. selaku penelaah yang telah bersedia meluangkan waktu untuk menguji, membimbing, memberikan saran dan petunjuk

penulisan dalam proses penyelesaian skripsi ini.

9. Orang tua, saudara, sahabat, teman-teman dan semua pihak yang telah memberikan dorongan dan motivasi kepada penulis selama proses penyusunan tugas akhir.

Penulis menyadari bahwa masih sangat banyak kekurangan di dalam penyusunan skripsi ini, untuk itu penulis memohon kritik dan saran yang bersifat membangun. Akhir kata semoga skripsi ini bermanfaat bagi pembaca.

Singaraja, 3 Juli 2022



I Made Budi Setiawan



DAFTAR ISI

HALAMAN

PRAKATA.....	i
ABSTRAK.....	ii
ABSTRACT.....	iii
DAFTAR ISI.....	iv
DAFTAR TABEL.....	v
DAFTAR GAMBAR.....	vii
DAFTAR LAMPIRAN.....	viii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	9
1.3 Pembatasan Masalah.....	10
1.4 Rumusan Masalah.....	11
1.5 Tujuan	11
1.6 Manfaat Hasil Penelitian.....	12
BAB II KAJIAN TEORI	
2.1 Kajian Teori.....	14
2.2 Penelitian Relevan.....	28
2.3 Paradigma Penelitian.....	33
2.4 Hipotesis Penelitian.....	34
BAB III METODE PENELITIAN.....	
3.1 Tempat dan Waktu Penelitian.....	37
3.2 Rancangan Penelitian.....	37
3.3 Populasi.....	39
3.4 Sampel.....	41
3.5 Variabel Operasional Perusahaan.....	43
3.6 Metode Pengumpulan Data.....	47
3.7 Metode dan Teknik Analisis Data.....	47
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	53

4.1 Deskripsi Data.....	53
4.2 Uji Asumsi Klasik.....	58
4.3 Uji Hipotesis.....	62
4.4 Pembahasan.....	67
4.5 Implikasi Penelitian.....	73
BAB V PENUTUP	
5.1 Rangkuman.....	75
5.2 Kesimpulan.....	76
5.3 Saran	77
Daftar Rujukan.....	79



Daftar Tabel

1. Tabel 2.1 Penelitian Relevan.....	28
2. Tabel 3.1 Populasi.....	39
3. Tabel 3.2 Hasil <i>Purposive Sampling</i>	42
4. Tabel 3.3 Sampel Penelitian.....	42
5. Tabel 4.1 Daftar Perusahaan Sampel Penelitian.....	54
6. Tabel 4.2 Hasil Analisis Deskriptif.....	56
7. Tabel 4. 1 Hasil Uji Normalitas.....	58
8. Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas.....	59
9. Tabel 4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas	60
10. Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi.....	61
11. Tabel 4.7 Hasil Analisis Koefisien Beta.....	62
12. Tabel 4.8 Hasil Uji t.....	65
13. Tabel 4.9 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	68



Daftar Gambar

1. Gambar 1.1 Grafik *return* saham periode 2017 – 2020.....7
2. Gambar 2.1 Paradigma Penelitian.....33
3. Gambar 3.1 Rancangan Penelitian.....38



Daftar Lampiran

1. Lampiran 1. Data EPS, CR, DER, ROA dan *Return Saham* yang Memenuhi Kriteria Sampel Penelitian.....82
2. Lampiran 2. Hasil Ouput SPSS Uji Statistik Deskriptif.....84
3. Lampiran 3. Hasil Output SPSS Uji Normalitas Data.....84
4. Lampiran 4. Hasil Output SPSS Uji Multikolinieritas.....85
5. Lampiran 5. Hasil Output SPSS Uji Heterokedasitas.....85
6. Lampiran 6. Hasil Output SPSS Uji Autokorelasi.....86
7. Lampiran 7. Hasil Output SPSS Analisis Linear Berganda dan Uji t....86
8. Lampiran 8. Hasil Output SPSS Koefisien Determinasi (Adjusted R²).87

