

**ANALISIS FAKTOR - FAKTOR YANG MEMENGARUHI
HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN
SUB SEKTOR *FOOD AND BEVERAGE*
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

Dipersiapkan dan disusun oleh :

Nama : Rina Ramdani

NPM : 19310110091

Telah diketahui dan disahkan pada :

Hari : Kamis

Tanggal : 10 Agustus 2023

Tempat : Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Wijayakusuma
Purwokerto

Dosen Pembimbing I



Harsuti, S.E., M.Si

NIS. 6100732063

Dosen Pembimbing II



Dr. Hj. Isnaeni Rokhayati, S.E., M.Si

NIS. 6100734085

Mengetahui,

Fakultas Ekonomika dan Bisnis

Dean,



Andhi Johan S, S.E., M.Si

NIS. 6100734086

Program Studi Manajemen

Ketua,



Dr. Dian Safitri P. K, S.E., M.Si

NIS. 6100732067

Skripsi Berjudul

**ANALISIS FAKTOR - FAKTOR YANG MEMENGARUHI
HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN
SUB SEKTOR *FOOD AND BEVERAGE*
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh :

Rina Ramdani

NPM : 19310110091

Telah dipertahankan di depan dewan penguji

pada tanggal 10 Agustus 2023

dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai kelengkapan

mendapatkan gelar Sarjana Program Studi Manajemen

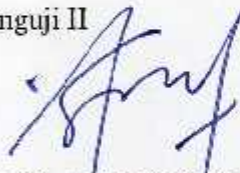
Fakultas Ekonomika Dan Bisnis Universitas Wijayakusuma Purwokerto

Penguji I




Harsuti, S.E., M.Si
NIS. 6100732063

Penguji II



Dr. Hj. Istiaeni Rokhavati, S.E., M.Si
NIS. 6100734085

Penguji III



Dr. Hj. Siti Muntahanah, S.E., M.Si
NIS. 6100732065

Penguji IV



Endang Sri Wahyuningsih, S.E., M.Si
NIS. 6100732055

SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Rina Ramdani

NPM : 19310110091

Program Studi : Manajemen

Fakultas : Ekonomika dan Bisnis

Menyusun skripsi dengan judul :

Analisis Faktor – Faktor Yang Memengaruhi Harga Saham Pada Perusahaan Sub Sektor *Food and Beverage* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi ini adalah hasil karya tulis saya sendiri dan bukan dibuatkan orang lain atau jiplakan atau modifikasi karya orang lain.

Bila pernyataan ini tidak benar, maka saya bersedia menerima sanksi, termasuk pencabutan gelar kesarjanaan yang sudah saya peroleh.

Purwokerto, 10 Agustus 2023

Yang menyatakan



Rina Ramdani

NPM : 19310110091

PERSEMBAHAN DAN MOTTO

PERSEMBAHAN :

Dengan rasa syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas perjuangan peneliti selama penyusunan skripsi, peneliti persembahkan kepada :

- ❖ Yang utama untuk kedua orang tua dan semua keluarga yang selalu mendukung
- ❖ Teman – teman Fakultas Ekonomika dan Bisnis angkatan 2019, yang selalu ada dan saling mendukung
- ❖ Semua pihak yang telah membantu terselesaikannya Skripsi ini, saya ucapkan terimakasih.

MOTTO :

“Tetap terus melangkah, tidak harus berlari asalkan tidak berhenti”

~Rina~

“Kamu tak akan mampu menyeberangi lautan sampai kamu berani berpisah dengan daratan”

~Christopher Colombus~

KATA PENGANTAR

Segala puji syukur bagi Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan karunia-Nya, sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Analisis Faktor – Faktor Yang Memengaruhi Harga Saham Pada Perusahaan Sub Sektor *Food and Beverage* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia” dengan baik. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan menyelesaikan studi dan memperoleh gelar sarjana pada Fakultas Ekonomika Dan Bisnis Universitas Wijayakusuma Purwokerto.

Selama masa perkuliahan maupun pada saat Menyusun skripsi, peneliti mendapatkan banyak bantuan dan dorongan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini peneliti mengucapkan terimakasih yang sebesar – besarnya kepada :

1. Bapak Andhi Johan S, S.E., M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomika Dan Bisnis Universitas Wijayakusuma Purwokerto yang telah memberikan ijin terhadap peneliti untuk melakukan penelitian.
2. Ibu Dr. Dian Safitri PK, S.E., M.Si., selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Wijayakusuma Purwokerto.
3. Ibu Harsuti, S.E., M.Si., selaku Dosen Pembimbing I skripsi yang dengan penuh kesabaran dan kebijaksanaan telah memberikan bimbingan dan pengarahan dalam penelitian skripsi ini.
4. Ibu Dr. Hj. Isnaeni Rokhayati, S.E., M.Si., selaku Dosen Pembimbing II skripsi yang dengan penuh kesabaran dan kebijaksanaan telah memberikan bimbingan dan pengarahan dalam penelitian skripsi ini.
5. Ibu Dr. Hj. Siti Muntahanah, S.E., M.Si dan Ibu Endang Sri Wahyuningsih, S.E., M.Si selaku Dosen Penguji skripsi yang dengan penuh kesabaran dan kebijaksanaan telah memberikan pengarahan dalam penelitian skripsi ini.
6. Orang tuaku tercinta serta semua keluarga yang telah memberikan doa, semangat, motivasi, dan dukungan serta kesabaran yang melimpah kepada peneliti selama ini.

7. Sahabat - sahabat peneliti Nur Rachmah Rahayu, Sephia Melawati, Destiara Ramadhani, Ely Farida dan teman-teman manajemen 2019, yang telah memberi semangat dan motivasi selama peneliti mengerjakan skripsi ini.
8. Semua pihak yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu yang telah begitu banyak memberikan bantuan dalam penyusunan skripsi ini.

Peneliti menyadari bahwa skripsi ini masih banyak kekurangan dan masih jauh dari kata sempurna. Maka dari itu, masukan dan saran yang membangun dibutuhkan dalam perbaikan skripsi ini. Akhir kata, semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pihak yang membutuhkan.

Purwokerto, 10 Agustus 2023

Peneliti

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
SURAT PERNYATAAN.....	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN DAN MOTTO.....	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
RINGKASAN.....	xiii
<i>SUMMARY</i>	xiv
I. PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Perumusan Masalah.....	7
C. Pembatasan Masalah	10
D. Tujuan Penelitian.....	11
E. Kegunaan Penelitian	11
II. TINJAUAN PUSTAKA	
A. Landasan Teori.....	13
1. <i>Arbitrage Pricing Theory</i>	13
2. <i>Signalling Theory</i>	13
3. <i>Trade off Theory</i>	14
4. Saham	15
5. Harga Saham.....	16
6. Laporan Keuangan	18
7. Rasio Likuiditas.....	20
8. Rasio <i>Leverage</i>	22
9. Rasio Profitabilitas	24

10. Ukuran Perusahaan	25
11. Suku Bunga	26
12. Nilai Tukar.....	26
B. Penelitian Terdahulu	27
C. Kerangka Pemikiran.....	34
D. Hipotesis.....	40
III. METODOLOGI PENELITIAN DAN ANALISIS	
A. Metode Penelitian.....	41
B. Metode Analisis.....	47
IV. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	57
B. Analisis Statistik Deskriptif Variabel Penelitian.....	62
C. Hasil Analisis dan Pembahasan.....	65
V. KESIMPULAN DAN IMPLIKASI	
A. Kesimpulan	87
B. Implikasi.....	88
C. Keterbatasan.....	90
D. Saran Penelitian Selanjutnya.....	90
DAFTAR PUSTAKA	92
LAMPIRAN – LAMPIRAN	97

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1. Penelitian Terdahulu	27
Tabel 2. Sampel Penelitian.....	42
Tabel 3. Kriteria Uji <i>Durbin Watson</i>	53
Tabel 4. Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	63
Tabel 5. Hasil Regresi Data Panel <i>Common Effect Model</i>	66
Tabel 6. Hasil Regresi Data Panel <i>Fixed Effect Model</i>	67
Tabel 7. Hasil Regresi Data Panel <i>Random Effect Model</i>	67
Tabel 8. Hasil Uji <i>Chow</i>	68
Tabel 9. Hasil Uji <i>Hausman</i>	69
Tabel 10. Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	70
Tabel 11. Hasil Uji Multikolinieritas	71
Tabel 12. Hasil Uji Heteroskedastisitas	72
Tabel 13. Hasil Uji Autokorelasi	72
Tabel 14. Hasil Koefisien Determinasi	74
Tabel 15. Hasil Uji F.....	75
Tabel 16. Hasil Uji t.....	76

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1. Model Penelitian	39
Gambar 2. Grafik rata – rata harga saham perusahaan <i>food and beverage</i>	57
Gambar 3. Grafik rata – rata CR perusahaan <i>food and beverage</i>	58
Gambar 4. Grafik rata – rata DAR perusahaan <i>food and beverage</i>	59
Gambar 5. Grafik rata – rata ROE perusahaan <i>food and beverage</i>	60
Gambar 6. Grafik rata – rata ukuran perusahaan <i>food and beverage</i>	61
Gambar 7. Grafik rata – rata suku bunga BI7DRR.....	61
Gambar 8. Grafik nilai tukar	62
Gambar 9. Kurva uji F	75
Gambar 10. Kurva uji t hipotesis pertama	76
Gambar 11. Kurva uji t hipotesis kedua.....	77
Gambar 12. Kurva uji t hipotesis ketiga	78
Gambar 13. Kurva uji t hipotesis keempat.....	78
Gambar 14. Kurva uji t hipotesis kelima	79
Gambar 15. Kurva uji t hipotesis keenam.....	79

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1. Sampel Perusahaan	97
Lampiran 2. Data Harga Saham (<i>Closing Price</i>)	98
Lampiran 3. Perhitungan <i>Current Ratio</i>	102
Lampiran 4. Perhitungan <i>Debt to Total Asset Ratio</i>	106
Lampiran 5. Perhitungan <i>Return on Equity</i>	110
Lampiran 6. Perhitungan Ukuran Perusahaan.....	114
Lampiran 7. Data Suku Bunga BI7DRR.....	118
Lampiran 8. Data Nilai Tukar	119
Lampiran 9. Input Data Panel	120
Lampiran 10. Hasil Analisis Statistik Deskriptif	124
Lampiran 11. Hasil Regresi Data Panel <i>Common Effect Model</i>	125
Lampiran 12. Hasil Regresi Data Panel <i>Fixed Effect Model</i>	126
Lampiran 13. Hasil Regresi Data Panel <i>Random Effect Model</i>	127
Lampiran 14. Hasil Uji <i>Chow</i>	128
Lampiran 15. Hasil Uji <i>Hausman</i>	129
Lampiran 16. Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	130
Lampiran 17. Hasil Uji Asumsi Klasik : Multikolinieritas	131
Lampiran 18. Hasil Uji Asumsi Klasik : Heteroskedastisitas.....	132
Lampiran 19. Hasil Uji Asumsi Klasik : Autokorelasi	133
Lampiran 20. Hasil Koefisien Determinasi (R^2)	134
Lampiran 21. Hasil Uji F	135
Lampiran 22. Hasil Uji t.....	136
Lampiran 23. Tabel <i>Durbin Watson</i>	137
Lampiran 24. Tabel F.....	138
Lampiran 25. Tabel t.....	139