

**ANALISIS PENGARUH VARIABEL FUNDAMENTAL
TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN FOOD
AND BEVERAGE YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2017-2021**

SKRIPSI

**Diajukan untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
Dalam Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi
Program Studi Manajemen**



**Disusun Oleh:
Anik Miliyanti
NIM 19022000185**

**UNIVERSITAS MERDEKA MALANG
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
2023**

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Anik Miliyanti
NIM : 19022000185
Universitas : Universitas Merdeka Malang
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : Manajemen
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Variabel Fundamentak terhadap Harga Saham Perusahaan Food and Beverage yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2017-2021


Malang, 27 Februari 2023

DISETUJUI DAN DITERIMA

Ketua Program Studi Manajemen


(M. Nur Singgih, SE., MM)

Dosen Pembimbing


(Dra. Chodidjah, MM)



Dr. Rudy Wahyono.,M.Si

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

ANALISIS PENGARUH VARIABEL FUNDAMENTAL TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN FOOD AND BEVERAGE YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2017-2021


Dipersiapkan dan disusun oleh :

Anik Miliyanti
NIM 19022000185

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji
Pada Tanggal 14 Februari 2023

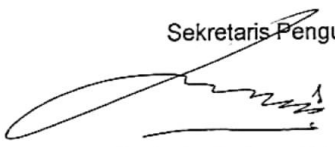
Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji



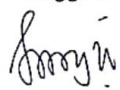
(Dra. Chodijah, MM)

Sekretaris Penguji



(Dr. Moh. Burhan, SE., MM)

Anggota Penguji




(Irany Widhyastiti, SE., MM)

Skripsi ini Telah Diterima Sebagai Salah Satu Persyaratan
Untuk memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi dan Bisnis

Malang, 27 Februari 2023

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Merdeka Malang



Dr. Rudy Wahyono., M.Si

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama Mahasiswa : Anik Miliyanti
NIM : 19022000185
Program Studi : Manajemen
Bidang Kajian Skripsi : Manajemen Keuangan
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Variabel Fundamentak terhadap
Harga Saham Perusahaan Food and Beverage
yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI)
Periode 2017-2021
Lokasi yang Diteliti : Bursa Efek Indonesia (BEI)
Alamat Rumah Asli : RT. 07 RW. 04 Desa Pogalan Kecamatan Pogalan
Kabupaten Trenggalek
No. Telp : 081230875474

Dengan ini menyatakan bahwa saya benar-benar melakukan penelitian dan penulisan skripsi tersebut diatas dan bukan melakukan plagiat. Jika saya melakukan plagiat, maka saya bersedia dicabut gelar akademik saya.

Demikian surat pernyataan ini saya buat, untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Malang, 16 Mei 2023

Peneliti,



Anik Miliyanti

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

Nama : Anik Miliyanti
Nomor Pokok : 19022000185
Universitas : Universitas Merdeka Malang
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : Manajemen
Tempat dan Tanggal Lahir : Trenggalek, 23 Januari 2000
Alamat : RT. 07 RW. 04 Desa Pogalan Kecamatan Pogalan
Kabupaten Trenggalek
Nama Orang Tua (Ayah) : Djumain
(Ibu) : Anik Setyowati
Riwayat Pendidikan :
2006 – 2012 : SDN 1 Pogalan
2012 – 2015 : SMPN 1 Pogalan
2015 – 2018 : SMKN 1 Pogalan
2019 – 2023 : S1 Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Merdeka Malang

KATA PENGANTAR

Segala Puji Kehadirat ALLAH SWT atas segala limpahan Rahmat dan Karunia-Nya serta salam tetap tercurahkan kepada junjungan Nabi Muhammad SAW, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan laporan skripsi dengan judul "Analisis Pengaruh Variabel Fundamentak terhadap Harga Saham Perusahaan Food and Beverage yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2017-2021" sebagai salah satu syarat untuk meraih gelar Sarjana Manajemen di Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Merdeka Malang.

Penulis mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu proses penyusunan laporan skripsi ini, yaitu kepada:


1. Kedua orang tua penulis yaitu Bapak Djumain dan Ibu Anik Setyowati yang selalu mendoakan dan memberikan dukungan secara materiil kepada penulis.
2. Dr. Rudy Wahyono, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Merdeka Malang.
3. Drs. M. Nur Singgih, MM selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Merdeka Malang.
4. Dra. Chodidjah, MM Selaku Dosen Pembimbing yang sangat luar biasa dalam membimbing saya mulai dari penyusunan proposal hingga skripsi ini selesai.
5. Kelima kakak penulis yang selalu memberikan dukungan, motivasi, serta materiil untuk segera menyelesaikan studi.
6. Celencya Trisna Alfaoundra sebagai sahabat yang telah membantu dan mendukung dalam penyusunan skripsi penulis.

7. Putri Sella Agustin yang selalu bersedia mengantar dan menjemput penulis ketika pulang kampung
8. Anggota grup "Si Kecil Nan Imoet" yaitu Indi, Ory, Rifki, Cindy, Septian, Gita, dan Andi selaku teman dekat yang selalu memberikan respon yang positif dan dukungan setiap hari kepada penulis.
9. Teman teman mahasiswa Manajemen FEB Universitas Merdeka Malang yang selalu memberikan dukungan dan bantuan dalam penulisan laporan.
10. Semua pihak dan teman teman yang tidak bisa penulis sebutkan namanya satu persatu.

Akhir kata, tiada kesempurnaan di dunia ini kecuali hanya miliknya semata. Begitupun dalam penyusunan skripsi ini, penulis menyadari masih banyak kekurangan yang masih harus diperbaiki baik materi maupun susunannya, Untuk itu penulis mengharapkan saran dan kritik dari semua pihak guna melengkapi kekurangan skripsi ini.

Malang, 16 Mei 2023

Penulis



(Anik Miliyanti)

DAFTAR ISI

| | |
|---|------|
| HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI | ii |
| HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI..... | iii |
| SURAT PERNYATAAN KEASLIAN | iii |
| DAFTAR RIWAYAT HIDUP | v |
| KATA PENGANTAR | vi |
| DAFTAR ISI..... | viii |
| DAFTAR TABEL..... | x |
| DAFTAR GAMBAR..... | xi |
| DAFTAR LAMPIRAN | xii |
| ABSTRAK..... | xiii |
| ABSTRACT | xiv |
| BAB I PENDAHULUAN..... | 1 |
| A. Latar Belakang Penelitian..... | 1 |
| B. Rumusan Masalah | 7 |
| C. Tujuan Penelitian..... | 8 |
| D. Kegunaan Penelitian | 10 |
| BAB II TINJAUAN PUSTAKA..... | 11 |
| A. Landasan Teori | 11 |
| 1. Pasar Modal..... | 11 |
| 2. Instrumen di Pasar Modal | 13 |
| 3. Variabel Fundamental | 20 |
| 4. Analisis Rasio Keuangan | 21 |
| B. Penelitian Terdahulu | 30 |
| C. Kerangka Konseptual Penelitian..... | 36 |
| D. Pengembangan Hipotesis | 36 |
| BAB III METODE PENELITIAN..... | 40 |
| A. Definisi Operasional Variabel | 40 |
| 1. Variabel Bebas (<i>Independent Variable</i>)..... | 40 |
| 2. Variabel Terikat (<i>Dependent Variable</i>) | 41 |
| B. Lingkup Penelitian | 42 |
| C. Lokasi Penelitian | 42 |
| D. Populasi dan Teknik Penarikan Sampel | 42 |

| | |
|---|----|
| 1. Populasi..... | 42 |
| 2. Sampel..... | 43 |
| E. Jenis Data dan Sumber Data..... | 44 |
| F. Teknik Pengumpulan Data | 44 |
| G. Teknik Analisis Data..... | 45 |
| BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN HASIL PENELITIAN | 50 |
| A. Hasil Penelitian..... | 50 |
| 1. Sejarah Perusahaan..... | 50 |
| 2. Deskripsi Variabel | 55 |
| 3. Analisis Statistik Deskriptif..... | 66 |
| 4. Pengujian Asumsi Klasik | 68 |
| 5. Regresi Linear Berganda..... | 74 |
| 6. Uji Hipotesis | 78 |
| B. Pembahasan Hasil Penelitian..... | 83 |
| BAB V KESIMPULAN DAN SARAN..... | 89 |
| A. Kesimpulan | 89 |
| B. Saran | 90 |
| C. Keterbatasan Penelitian | 91 |
| DAFTAR PUSTAKA..... | 92 |
| LAMPIRAN | 95 |

DAFTAR TABEL

| | |
|---|----|
| Tabel 1 Penelitian Terdahulu | 30 |
| Tabel 2 Daftar Populasi Penelitian | 42 |
| Tabel 3 Sampel Penelitian | 44 |
| Tabel 4 Return On Equity Periode 2017-2021 | 56 |
| Tabel 5 Return On Asset Periode 2017-2021 | 58 |
| Tabel 6 Net Profit Margin periode 2017-2021 | 59 |
| Tabel 7 Debt to Equity Ratio Periode 2017-2021 | 60 |
| Tabel 8 Current Ratio Periode 2017-2021 | 62 |
| Tabel 9 Price to Book Value Periode 2017-2021 | 63 |
| Tabel 10 Harga Saham (dalam Rupiah)..... | 65 |
| Tabel 11 Hasil Analisis Statistik Deskripti | 66 |
| Tabel 12 Hasil Uji Normalitas Non Parametik Kolmogrov Smirnov (K-S) | 69 |
| Tabel 13 Hasil Uji Autokorelasi | 70 |
| Tabel 14 Hasil Uji Multikolonieritas | 71 |
| Tabel 15 Uji Glejser | 74 |
| Tabel 16 Analisis Regresi Linear Berganda | 75 |
| Tabel 17 Hasil Uji Signifikasi Simultan (Uji F) | 79 |
| Tabel 18 Uji Signifikasi Parameter Individual (Uji Statistik t) | 80 |
| Tabel 19 Hasil Koefisien Determinasi | 82 |

DAFTAR GAMBAR

| | |
|--|----|
| Gambar 1. Kerangka Konseptual Penelitian | 36 |
| Gambar 2. Hasil Uji Heteroskedastisitas | 73 |

DAFTAR LAMPIRAN

| | |
|---|----|
| Lampiran 1. Data Awal..... | 95 |
| Lampiran 2. Data Normal P plot SPSS | 97 |
| Lampiran 3. Berita Acara Bimbingan Skripsi..... | 98 |
| Lampiran 4. Berita Acara Perbaikan Skripsi..... | 99 |

ABSTRAK

Peningkatan jumlah perusahaan food and beverage yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) setiap tahunnya menunjukkan pertumbuhan dan perkembangan. Meskipun terdapat beberapa perusahaan yang mengalami difisiensi modal akibat dari pandemi covid 19 yang terjadi di berbagai negara, tetapi prospek perusahaan pada saat ini dan pada masa depan untuk bisnis terlihat sangat menguntungkan bagi investor untuk berinvestasi di perusahaan food and beverage. Selain sebagai daya tarik bagi investor apabila harga saham mengalami peningkatan hal ini dapat menunjukkan keberhasilan manajemen bisnis perusahaan dalam mengelola usahanya. Nilai pasar saham perusahaan mengungkapkan nilai perusahaan. Pelaporan keuangan dari emiten jadi faktor dalam menentukan penanaman modal saham. Investor mengambil keputusan investasi berdasarkan latar belakang perusahaan sebelumnya dimana investor membutuhkan variabel yang ditambahkan dalam laporan keuangan perusahaan untuk memasukkan aspek-aspek yang berkaitan dengan kinerja. Ada beberapa rasio dalam laporan keuangan perusahaan yang dilihat investor untuk memutuskan apakah akan berinvestasi atau tidak seperti Return on Equity (ROE), Debt to Equity Ratio (DER), Current Ratio (CR), Return on Assets (ROA), Price to Book Value (PBV), dan Net Profit Margin (NPM). Untuk mengetahui bagaimana pengaruh ROE, ROA, NPM, DER, CR, PBV terhadap perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) terhadap harga saham tahun 2017-2021. Pada penelitian ini menggunakan metode kuantitatif yang bersumber dari data sekunder dengan mengambil data perusahaan food and beverage di Bursa Efek Indonesia. Analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis deskriptif, uji asumsi klasik, dan hipotesis. Berdasarkan hasil penelitian secara simultan ROE, ROA, DER, CR, NPM dan PBV, berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Secara parsial NPM dan PBV berpengaruh signifikan terhadap harga saham sedangkan ROE, ROA, DER, CR tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham.

Kata kunci: *Return on Equity (ROE), Debt to Equity Ratio (DER), Current Ratio (CR), Return on Assets (ROA), Price to Book Value (PBV), Net Profit Margin (NPM)* dan harga saham.

ABSTRACT

The increase in the number of food and beverage companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) each year shows growth and development. Even though there are several companies experiencing capital shortages due to the Covid 19 pandemic that occurred in various countries, the current and future prospects for business look very profitable for investors to invest in food and beverage companies. Aside from being an attraction for investors, if the stock price has increased, this can indicate the success of the company's business management in managing its business. The market value of a company's stock reveals the value of the company. The issuer's financial reporting is a factor in determining the transfer of share capital. Investors make investment decisions based on the company's previous background where investors need variables added to the company's financial statements to include aspects related to performance. There are several ratios in the company's financial statements that investors look at to decide whether to invest or not such as Return on Equity (ROE), Debt to Equity Ratio (DER), Current Ratio (CR), Return on Assets (ROA), Price to Book Value (PBV), and Net Profit Margin (NPM). To find out how the effect of ROE, ROA, NPM, DER, CR, PBV on food and beverage companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) on stock prices in 2017-2021. In this study using quantitative methods sourced from secondary data by taking data on food and beverage companies on the Indonesia Stock Exchange. Data analysis used in this research is descriptive analysis, classical assumption test, and hypothesis. Based on the results of research ROE, ROA, DER, and CR have no significant effect on stock prices. Meanwhile, NPM and PBV obtained significant results on stock prices.

Keywords: *Return on Equity (ROE), Debt to Equity Ratio (DER), Current Ratio (CR), Return on Assets (ROA), Price to Book Value (PBV), Net Profit Margin (NPM) and stock prices.*