

**ANALISIS PENGARUH FAKTOR FUNDAMENTAL
DAN TEKNIKAL TERHADAP HARGA SAHAM PADA
PERUSAHAAN *FOOD AND BEVERAGE* YANG GO
PUBLIC DI BEI PERIODE 2017-2021**

SKRIPSI

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



**Disusun Oleh :
DITA AYUNINGTYAS
19022000190**

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

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : DITA AYUNINGTYAS
NIM : 19022000190
Universitas : UNIVERSITAS MERDEKA MALANG
Fakultas : EKONOMI DAN BISNIS
Program Studi : MANAJEMEN KEUANGAN
Judul Skripsi : ANALISIS PENGARUH FAKTOR FUNDAMENTAL DAN
TEKNIKAL TERHADAP HARGA SAHAM PADA
PERUSAHAAN *FOOD AND BEVERAGE* YANG GO
PUBLIC DI BEI PERIODE 2017-2021

Malang, 14 Februari 2023

DISETUJUI DAN DITERIMA

Ketua Program Studi S1 Manajemen



(Mohamad Nur Singgih, S.E., M.M.)

Dosen Pembimbing



(Irany Windyastiti, S.E., M.M.)

Dekan
Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Rudy Wahyono.,M.Si

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

**ANALISIS PENGARUH FAKTOR FUNDAMENTAL DAN TEKNIKAL
TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN *FOOD AND BEVERAGE*
YANG *GO PUBLIC* DI BEI PERIODE 2017-2021**

Dipersiapkan dan disusun oleh:

DITA AYUNINGTYAS
19022000190

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji
Pada tanggal Februari 2023

Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji



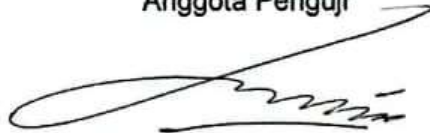
Irany Windyastiti, S.E., M.M.

Sekretaris Penguji



Dra. Chodijah, MM

Anggota Penguji



Dr. Moh. Burhan, SE.MM

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



Malang, Februari 2023

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Merdeka Malang

Dr. Rudy Wahyono., M.Si.

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Nama : DITA AYUNINGTYAS

NIM : 19022000190

Progam Studi : MANAJEMEN KEUANGAN

Bidang Kajian :
Skripsi

Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Faktor Fundamental dan Teknikal Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan *Food and Beverage* Yang Go Public Di BEI Periode 2017-2021

Lokasi/tempat yang diteliti : Bursa Efek Indonesia (www.idx.co.id)

Alamat Rumah Asli : Jln Sawo Panggungrejo Kepanjen

Dengan ini menyatakan bahwa saya benar-benar melakukan penelitian dan menulis skripsi tersebut diatas adalah benar-benar karya saya dan tidak melakukan plagiasi. Jika saya melakukan plagiasi maka saya bersedia untuk dicabut gelar akademik saya

Demikian surat pernyataan ini dibuat untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Malang, 14 Februari 2023

Peneliti



Dita Ayuningtyas

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

Nama : Dita Ayuningtyas

Nomor Pokok : 19022000190

Universitas : Universitas Merdeka Malang

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Program Studi : S1 Manajemen

Tempat dan Tanggal lahir : Malang, 14 April 2001

Alamat : Jl. Sawo Panggungrejo Kepanjen

Nama Orang tua (Ayah) : Doni Susanto

(Ibu) : Rahajeng Praptiningtyas

Riwayat Pendidikan :

2007 – 2013 : SDN 02 Kepanjen

2013 – 2016 : SMPN 03 Kepanjen

2016 – 2019 : SMAN 01 Sumberpucung

2019 – 2023 : S1 Manajemen Keuangan Fakultas Ekonomi Dan
Bisnis Universitas Merdeka Malang

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kehadiran Tuhan Yang Maha Esa atas berkat dan hidayah Nya sehingga peneliti mampu menyelesaikan Skripsi dengan tepat waktu. Skripsi ini disusun guna memenuhi salah satu syarat untuk menyelesaikan studi S1 Manajemen. Skripsi yang berjudul “**Analisis Pengaruh Faktor Fundamental dan Teknikal Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan *Food and beverage* Yang Go Public Di BEI Periode 2017-2021**”. Skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik berkat dukungan, doa, motivasi, masukan, bimbingan dari berbagai pihak. Untuk itu peneliti mengucapkan terimakasih kepada:

1. Orang Tua dan Keluarga yang senantiasa memberikan doa serta dukungan untuk kemudahan dan kelancaran dalam melaksanakan penulisan Skripsi ini.
2. Dr. Rudi Wahyono,.M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Merdeka Malang
3. Mohammad Nur Singgih, SE, MM selaku Ketua Program Studi Manajemen karena diantara kesibukan tugas beliau masih bersedia membantu penulisan dalam proses perkuliahan
4. Irary Windyastiti, SE., MM selaku Dosen Pembimbing yang selalu membimbing, membantu, dan mendukung dalam proses perkuliahan dan menyelesaikan Skripsi ini.
5. Kepada teman-teman seperjuangan yang turut memberikan dukungan secara langsung maupun tidak langsung dalam Menyusun Skripsi ini .
6. Serta berbagai pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.

Penulis menyadari bahwa dalam Menyusun Skripsi ini masih jauh dari kata sempurna, untuk itu penulis sangat mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun guna sempurnanya Skripsi ini. Penulis berharap semoga skripsi ini bisa bermanfaat bagi penulis pada khususnya dan bagi pembaca pada umumnya.

Malang, Januari 2023

Penulis

Dita Ayuningtyas

DAFTAR ISI

LEMBAR JUDUL	i
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN.....	iv
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
ABSTRAK	xii
<i>ABSTRACT</i>	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Perumusan Masalah	10
C. Tujuan Penelitian	10
D. Kegunaan Penelitian	11
BAB II LANDASAN TEORI	13
A. Kajian Teori Sinyal	13
B. Pengertian Manajemen Keuangan.....	15
C. Fungsi Manajemen Keuangan	15
D. Pengertian Laporan Keuangan	16
E. Jenis dan Tujuan Laporan Keuangan	16
1. Neraca.....	16
2. Laporan Laba Rugi	17
3. Laporan Perubahan Modal	17
4. Laporan Arus Kas.....	17
5. Laporan Catatan atas Laporan Keuangan	18
F. Pengertian pasar modal dan bursa efek indonesia	18
g. Manfaat dan tujuan pasar modal.....	20
H. Pengertian Saham dan Jenis Saham.....	21
I. Fungsi dan Tujuan Penilaian Saham	23
J. Konsep Penilaian Saham.....	24

K. Analisis Fundamental	24
L. Analisis Teknikal	34
M. Penutupan Harga Saham	36
N. Penelitian terdahulu	36
O. Kerangka berpikir.....	40
BAB III METODE PENELITIAN	42
A. Definisi Konseptual Variabel	42
1. Analisis Fundamental	42
2. Analisis Teknikal.....	42
B. Definisi Operasional Variabel.....	43
1. Analisis Fundamental	43
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	57
A. Hasil Penelitian	57
1. Profil Singkat Objek Penelitian	57
2. Hasil Uji Statistik Deskriptif	61
3. Uji Asumsi Klasik.....	66
4. Regresi Linier Berganda.....	69
5. Uji Hipotesis	71
B. Pembahasan.....	73
1. Pengaruh <i>Current ratio</i> Terhadap Harga Saham	73
2. Pengaruh <i>Return on Asset</i> Terhadap Harga Saham	74
3. Pengaruh <i>Return on equity</i> Terhadap Harga Saham.....	75
4. Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> Terhadap Harga Saham	76
5. Pengaruh <i>Moving Average</i> Terhadap Harga Saham	76
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	79
A. Kesimpulan	79
B. Saran	79
DAFTAR PUSTAKA	81
LAMPIRAN.....	84

DAFTAR TABEL

Tabel 1 Rata-Rata DER, ROA dan ROE pada tahun 2021.....	7
Tabel 2 Penelitian Terdahulu.....	37
Tabel 3 Kerangka Berpikir	41
Tabel 4 Definisi Operasional Variabel	43
Tabel 5 Populasi.....	45
Tabel 6 Proses Pemilihan Sampel	47
Tabel 7 Daftar Perusahaan Yang Menjadi Sampel Penelitian	47
Tabel 8 Statistik Deskriptif.....	62
Tabel 9 Current Ratio (CR).....	62
Tabel 10 Return On Asset (ROA).....	63
Tabel 11 <i>Return On Equity (ROE)</i>	63
Tabel 12 <i>Debt to Equity Ratio (DER)</i>	64
Tabel 13 <i>Moving Average (MA)</i>	65
Tabel 14 Harga Saham	65
Tabel 15 Hasil Uji Multikolinieritas	67
Tabel 16 Hasil Uji Autokorelasi.....	68
Tabel 17 Hasil Uji Heteroskedastisitas	68
Tabel 18 Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	69
Tabel 19 Hasil Uji Simultan (Uji F).....	71
Tabel 20 Hasil Uji Parsial (Uji t).....	72
Tabel 21 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	73

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Harga Saham per Sektor	6
Gambar 2 Pertumbuhan Pengeluaran Konsumsi	9
Gambar 3 Hasil Uji Normalitas	66

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Asel Lancar per Perusahaan	84
Lampiran 2 Total Aset per Perusahaan	84
Lampiran 3 Total Hutang Lancar per Perusahaan	85
Lampiran 4 Total Hutang per Perusahaan.....	85
Lampiran 5 Total Ekuitas per Perusahaan	86
Lampiran 6 Laba Bersih per Perusahaan	86
Lampiran 7 Harga Saham per Perusahaan	87
Lampiran 8 <i>Moving Average</i> 100.....	87
Lampiran 9 <i>Current ratio per Perusahaan</i>	87
Lampiran 10 <i>Return on asset</i> per Perusahaan	88
Lampiran 11 <i>Return on equity</i> per Perusahaan	88
Lampiran 12 <i>Debt to equity ratio</i> per Perusahaan	88
Lampiran 13 Pegerakan Harga Saham per Perusahaan	89
Lampiran 14 Hasil Uji Multikolinieritas	103
Lampiran 15 Hasil Uji Autokorelasi.....	103
Lampiran 16 Hasil Uji Heteroskedastisitas	104
Lampiran 17 Hasil Uji Regresi Linier Berganda	104
Lampiran 18 Berita Acara Bimbingan	106
Lampiran 19 Berita Acara Perbaikan	107

ABSTRAK

Pertumbuhan pasar modal Indonesia terus menunjukkan trend positif dari tahun ke tahunnya meskipun seluruh dunia termasuk Indonesia sedang dilanda wabah *Covid-19*, namun jumlah investor terus meningkat meskipun sedang pandemik *Covid-19*. Fluktuasi harga saham berarti bahwa investor perlu menyadari banyak risiko yang terlibat dalam memberikan informasi yang relevan untuk membuat keputusan investasi yang tepat. Dalam menghadapi fluktuasi ini, 2 metode analisis dapat digunakan, yaitu teknik analisis fundamental dan analisis teknikal, untuk memaksimalkan laba atas harga saham.

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengukur kinerja perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di pasar modal Indonesia dengan dua metode analisis yaitu fundamental dengan indikator *Current ratio (CR)*, *Debt to equity ratio (DER)*, *Return on asset (ROA)* dan *Return on equity (ROE)* serta dengan analisis teknikal dengan indikator *Moving Average (MA)* pada periode tahun 2017 – 2021. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah deskriptif kuantitatif dengan pemilihan sampel yang memiliki kriteria khusus.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa *CR*, *ROA*, *ROE*, *DER* dan *Moving Average* secara parsial berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham. Adapun *CR*, *ROA*, *ROE*, *DER* dan *Moving Average* secara bersama-sama berpengaruh terhadap harga saham. Diperoleh hasil *R square* sebesar 54,6%, sedangkan 45,4% dijelaskan oleh variabel lain diluar model.

Kata Kunci: Harga Saham, CR, DER, ROA, ROE dan MA

ABSTRACT

The growth of the Indonesian capital market continues to show a positive trend from year to year even though the whole world including Indonesia is being hit by the Covid-19 outbreak, the number of investors continues to increase despite the Covid-19 pandemic. Fluctuations in stock prices mean that investors need to be aware of the many risks involved in providing relevant information to make informed investment decisions. In dealing with these fluctuations, 2 analytical methods can be used, namely fundamental analysis techniques and technical analysis, to maximize Return on investment.

The purpose of this study is to measure the performance of transportation companies listed on the Indonesian capital market with two analytical methods, namely fundamentals with indicators of the Current ratio, Debt to equity ratio (DER), Return on asset (ROA) dan Return on equity (ROE) as well as technical analysis with indicators of Moving Average in the period 2017 – 2021. used in this research is descriptive quantitative with the selection of samples that have special criteria.

The results showed that the CR, ROA, ROE, DER dan Moving Average partially have a positive and significant effect on stock prices. The CR, ROA, ROE, DER dan Moving Average all affect stock prices. The R square result is 54.6%, while 45.4% is explained by other Variables outside the model.

Keyword: stock price, current ratio, debt to equity ratio, return on asset, return on equity and moving average