

**ANALISIS PENGARUH FAKTOR FUNDAMENTAL
DAN TEKNIKAL TERHADAP HARGA SAHAM PADA
PERUSAHAAN OTOMOTIF
YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2020 – 2022**

SKRIPSI

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



**Disusun Oleh:
EKA ISTINING RAMADHANY
20022000043**

**UNIVERSITAS MERDEKA MALANG
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
2024**

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Eka Istining Ramadhany
Nomor Pokok : 20022000043
Universitas : Universitas Merdeka Malang
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : S1 Manajemen
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Faktor Fundamental dan Teknikal Terhadap
Harga Saham Pada Perusahaan Otomotif Yang Terdaftar Di
BEI Periode 2020 - 2022

Malang, 25 Januari 2024

DISETUJUI DAN DITERIMA

Ketua Program Studi Manajemen

Dosen Pembimbing



Irany Windhyastiti, SE., MM



Dr. Rudy Wahyono, M.Si



Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Prof. Dr. Fajar Supanto, M.Si.

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

**ANALISIS PENGARUH FAKTOR FUNDAMENTAL DAN TEKNIKAL TERHADAP
HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN OTOMOTIF YANG TERDAFTAR DI BEI
PERIODE 2020 - 2022**

**DIPERSIAPKAN DAN DISUSUN OLEH:
EKA ISTINING RAMADHANY
20022000043**

Telah dipertahankan di dewan penguji
Pada tanggal 22 Januari 2024

Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji



Dr. Rudy Wahyono, M. Si

Sekretaris Penguji



DR. Umu Khourah, M. Si

Anggota Penguji



Irary Windhyastiti, SE., MM

**Skrripsi ini Telah Diterima Sebagai Salah Satu Persyaratan
Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Manajemen**



**Malang, 25 Januari 2024
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Merdeka Malang**

Prof. Dr. Fajar Supanto, M.Si.

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Eka Istining Ramadhany
Nomor pokok : 20022000043
Universitas : Universitas Merdeka Malang
Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : S1 Manajemen
Judul Skripsi : ANALISIS PENGARUH FAKTOR FUNDAMENTAL DAN
TEKNIKAL TERHADAP HARGA SAHAM PADA
PERUSAHAAN OTOMOTIF YANG TERDAFTAR DI BEI
PERIODE 2020 - 2022
Alamat : Ds. Sonowangi, Kec. Ampelgading, Kab. Malang
No. Telp/Hp : 082253817237

Dengan ini menyatakan bahwa saya benar-benar melakukan penelitian dan penulisan 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, 24 Januari 2024



Penulis,

(Eka Istining Ramadhany)

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

Nama : Eka Istining Ramadhany
Nomor Pokok : 20022000043
Universitas : Merdeka Malang
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Prodi : Manajemen
TTL : Malang, 27 April 2002
Alamat : Ds. Sonowangi, Kec. Ampelgading, Kab. Malang
Nama Orang Tua (Ayah) : Bahrul
(Ibu) : Suprpti

Riwayat Pendidikan

1. 2008-2014 : SDN Sonowangi 01
2. 2014-2017 : SMPN 02 Ampelgading
3. 2017-2020 : SMKN 1 Turen
4. 2020-2024 : S1 Manajemen UNMER Malang

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur saya ucapkan kepada Allah SWT, karena atas Rahmat-Nya saya masih diberikan kesehatan dan kemampuan dalam menyelesaikan skripsi dengan judul “ Analisis Pengaruh Faktor Fundamental dan Teknikal Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Otomotif Yang Terdaftar Di BEI Periode 2020 – 2022” tepat pada waktunya. Skripsi ini diajukan untuk memenuhi salah satu syarat untuk menyelesaikan program studi S1 Manajemen dan memperoleh gelar sarjana Manajemen di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Merdeka Malang.

Dalam penyusunan skripsi ini, tentu tidak lepas dari pengarahan dan bimbingan dari beberapa pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis sampaikan ucapan terima kasih dan memberikan apresiasi kepada seluruh pihak atas bantuan, bimbingan, waktu, serta dorongan sehingga skripsi ini dapat tersusun dengan baik. Adapun rasa terima kasih ini saya sampaikan kepada:

1. Tuhan Yang Maha Esa, karena berkat Ridho-Nya saya dapat melaksanakan seluruh kegiatan perkuliahan dengan lancar.
2. Prof. Dr. Anwar Sanusi, SE., M.Si selaku Rektor Universitas Merdeka Malang.
3. Dr. Fajar Supanto, SE., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Merdeka Malang.
4. Ibu Irary Windhyastiti, SE., MM selaku Ketua Program Studi Manajemen Universitas Merdeka Malang.
5. Dr. Rudy Wahyono, M.Si sebagai dosen pembimbing yang sangat luar biasa dalam membimbing saya mulai dari penyusunan proposal hingga penyusunan skripsi ini selesai.
6. Seluruh dosen serta staff Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Merdeka

Malang yang telah memberi ilmu, pengalaman, dan pengarahan yang sangat berharga.

7. Segala perjuangan saya hingga titik ini, saya persembahkan kepada Bapak Bahrul dan Ibu Suprpti yang telah menjadi orang tua terhebat. Terimakasih tiada terhingga atas limpahan kasih sayang, do'a, pengorbanan, motivasi, materi, perhatian yang diberikan dan selalu membuat saya bersyukur karena memiliki kedua orang tua seperti mereka. Serta adik – adik saya Viego dan Dion yang selalu menjadi motivasi terbesar saya untuk menyelesaikan skripsi ini. Mereka adalah rumah tapi bukan bangunan, rumah tempat saya pulang yang selalu memberi kenyamanan dan kebahagiaan.
8. Untuk teman bahkan bisa disebut saudara saya Inggrit Mifrahul Zannah. Perempuan yang bukan saudara kandung bahkan disebut orang asing menjadi tempat yang selalu memberi saya nasihat dan motivasi untuk menyelesaikan skripsi ini. Rumah singgah yang menjadi tempat saya bercerita, seorang perempuan yang mengetahui bagaimana perjuangan saya dari awal sampai saat ini.
9. Untuk Tim Lika – Liku Pukis, teman paling random Vanisa, Berta, dan Laila. Tiga perempuan yang bahkan saya tidak mengenal mereka tetapi selalu menjadi sumber tertawa saya dengan lelucon absurdnya. Tempat saya istirahat sejenak, tempat saya bercerita apapun itu. Terimakasih.
10. Untuk teman – teman kelas A, anggota MANSA, dan teman – teman saya yang lainnya terimakasih juga untuk sepenggal cerita di masa kuliah.
11. Seluruh pihak yang berperan secara langsung maupun tidak langsung yang tidak bisa saya sebutkan satu – persatu.

Semoga Allah SWT senantiasa melimpahkan Berkah dan rahmat-Nya

sebagai balasan atas kebaikan yang telah diberikan kepada penulis. Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih banyak kekurangan dan jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, penulis mengharapkan saran dan kritik yang membangun dan penulis berharap semoga skripsi ini bermanfaat bagi semua pihak.

Malang, 24 Januari 2024

Eka Istining Ramadhany

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	iv
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	ivii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iv
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
ABSTRAK.....	xiv
ABSTRACT	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah.....	5
C. Tujuan Penelitian.....	5
D. Kegunaan Penelitian.....	5
BAB II LANDASAN TEORI.....	7
A. Landasan Teori.....	7
1. Harga Saham.....	7
2. Analisis Fundamental.....	11
B. Penelitian Terdahu.....	22
C. Pengembangan Hipotesis.....	24
BAB III METODE PENELITIAN	27
A. Definisi Operasional Variabel.....	27
1. Variabel Dependen	27
2. Variabel Independen	27
B. Lingkup Penelitian	28
C. Lokasi Penelitian.....	29
D. Populasi dan Teknik Penarikan Sampel.....	29
1. Populasi	29
2. Teknik Penarikan Sampel.....	29
E. Jenis dan Sumber Data	30
1. Jenis Data.....	30
2. Sumber Data.....	30
F. Teknik Pengumpulan Data.....	30
G. Teknik Analisis Data	31
1. Analisis Statistik Deskriptif.....	31
2. Uji Asumsi Klasik.....	31
3. Analisis Regresi Linier Berganda.....	32
4. Uji Model (Uji F)	33
5. Uji Hipotesis (Uji t).....	33

BAB IV	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	35
	A. Hasil Penelitian	35
	1. Gambaran Umum Perusahaan.....	35
	2. Hasil Deskriptif Data.....	44
	3. Hasil Penelitian	49
	B. Pembahasan Hasil Penelitian	58
	1. Pengaruh <i>Return On Assets</i> terhadap Harga Saham	58
	2. Pengaruh <i>Debt To Equity Ratio</i> terhadap Harga Saham	59
	3. Pengaruh Volume Perdagangan Saham terhadap Harga Saham	59
	4. Pebandingan Analisis Fundamental dan Analisis Teknikal ...	60
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN	61
	A. Kesimpulan.....	61
	B. Saran	61
	C. Keterbatasan Penelitian.....	62
	DAFTAR PUSTAKA.....	64
	LAMPIRAN	67

DAFTAR TABEL

Tabel 1. Jam Perdagangan Efek Bersifat Ekuitas di Pasar Reguler	10
Tabel 2. Jam Perdagangan Efek Bersifat Ekuitas di Pasar Tunai	11
Tabel 3. Jam Perdagangan Efek Bersifat Ekuitas di Pasar Negoisasi	11
Tabel 4. Jam Perdagangan Derivatif – Kontrak Berjangka.....	11
Tabel 5. Hasil Penelitian Terdahulu	22
Tabel 6. Daftar Sampel Penelitian.....	29
Tabel 7. Data ROA Perusahaan Otomotif Tahun 2020 – 2022	44
Tabel 8. Data DER Perusahaan Otomotif Tahun 2020 – 2022.....	45
Tabel 9. Data Volume Perdagangan Saham Perusahaan Otomotif Tahun 2020 – 2022.....	47
Tabel 10. Data Harga Saham Perusahaan Otomotif tahun 2020 – 2022.....	48
Tabel 11. Hasil Statistik Deskriptif.....	49
Tabel 12. Hasil Uji Normalitas	52
Tabel 13. Hasil Uji Multikolienaritas	52
Tabel 14. Hasil Uji Autokorelasi	53
Tabel 15. Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	54
Tabel 16. Hasil Uji Model (Uji F)	56
Tabel 17. Hasil Uji Hipotesis (Uji t).....	57

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Kerangka Konseptal.....	24
Gambar 2. Hasil Uji Normalitas.....	51
Gambar 3. Hasil Uji Heterokedastisitas.....	54

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Hasil Perhitungan ROA	67
Lampiran 2. Hasil Perhitungan DER	68
Lampiran 3. Output SPSS.....	69
Lampiran 4. Berita Acara Bimbingan Skripsi.....	73
Lampiran 5. Berita Acara Perbaikan Skripsi.....	74
Lampiran 6. Surat Keterangan Pemeriksaan Kemiripan.....	75
Lampiran 7. Hasil Cek Plagias	75

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menentukan apakah indikator kinerja keuangan seperti *Return On Assets*, *Debt To Equity Ratio*, dan Volume Perdagangan Saham mempengaruhi harga saham. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan mendeskripsikan angka dari hasil olah data. Olah data dilakukan dengan menggunakan analisis regresi linier berganda, uji parsial, dan uji simultan. Sampel terdiri dari 12 perusahaan otomotif yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2020 – 2022.

Hasil pengujian secara parsial maupun simultan menunjukkan bahwa *Return On Assets* (ROA), *Debt To Equity Ratio* (DER), dan Volume Perdagangan Saham berpengaruh signifikan terhadap harga saham.

Kata kunci: *Return On Assets* (ROA), *Debt To Equity Ratio* (DER), Volume Perdagangan Saham.

ABSTRACT

This research aims to determine whether financial performance indicators such as Return On Assets, Debt To Equity Ratio, and Stock Trading Volume influence stock prices. This research uses a quantitative approach by describing numbers from data processing results. Data processing was carried out using multiple linear regression analysis, partial tests and simultaneous tests. The sample consists of 12 automotive companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) for the 2020 – 2022 period.

Partial and simultaneous test results show that Return On Assets (ROA), Debt To Equity Ratio (DER), and Stock Trading Volume have a significant effect on stock prices.

Keywords: Return On Assets (ROA), Debt To Equity Ratio (DER), Stock Trading Volume