

ABSTRACT

The purpose of this study was to determine the influence of fundamental factors on the price of shares on the Indonesia Stock Exchange (IDX). The background of this writing because there are only few companies listed on the IDX and show a decline in the Composite Stock Price Index (CSPI). This study used 39 samples from 13 state own companies (BUMN) with reporting period of 3 years. Data is used secondary data. Research writing method uses quantitative methods, where the analysis of data with classic assumption test, multiple linear regression analysis, and the coefficient of determination. While testing the hypothesis by t test and f test. This study shows the results of hypothesis testing with CTO and ATO significantly influence stock prices. While DAR, ROA, and PER have no significant effect on stock prices. Simultaneously the ratio of CTO, DAR, ATO. ROA, and PER signifacnly influence the stock prices of BUMN companies.

Keywords : IDX, BUMN, and Stock Prices

ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini untuk mengetahui adanya pengaruh antara faktor fundamental terhadap harga saham di Bursa Efek Indonesia (BEI). Latar belakang dari penulisan ini karena perusahaan yang terdaftar di BEI hanya sedikit dan menunjukkan adanya penurunan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG). Penelitian ini menggunakan 39 sampel dari 13 perusahaan BUMN (Badan Usaha Milik Negara) dengan periode pelaporan selama 3 tahun. Data yang digunakan adalah data sekunder. Metode penulisan penelitian menggunakan metode kuantitatif, dimana analisis data dengan uji asumsi klasik, analisis regresi linear berganda, dan koefisien determinasi. Sedangkan pengujian hipotesis dengan uji t dan uji f. Penelitian menunjukkan hasil pengujian hipotesis dengan CTO dan ATO berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Sedangkan DAR, ROA, dan PER tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Secara simultan rasio CTO, DAR, ATO, ROA, dan PER berpengaruh signifikan terhadap harga saham perusahaan BUMN.

Kata Kunci : BEI, BUMN, dan Harga Saham

DAFTAR ISI

Halaman Sampul	
Halaman Judul	i
Halaman Pengesahan.....	ii
Surat Pernyataan Keaslian.....	iii
Kata Pengantar	iv
Halaman Abstrak.....	v
Halaman Daftar Isi	vii
Halaman Daftar Gambar.....	ix
Halaman Daftar Tabel.....	x
Halaman Daftar Lampiran.....	xi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	2
1.3 Tujuan Penelitian	3
1.3.1 Tujuan Umum	3
1.3.2 Tujuan Khusus.....	4
1.4 Manfaat Penelitian	4
BAB II TELAAH PUSTAKA	5
2.1 Penelitian Terdahulu	5
2.2 Landasan Teori.....	8
2.2.1 Teori Investasi.....	8
2.2.2 Saham	9
2.2.3 Aset.....	14

2.2.4 Pasar Modal	16
2.2.5 Analisis Rasio Keuangan	17
2.3 Kerangka Konseptual	19
2.4 Hipotesis	22
BAB III METODE PENELITIAN.....	27
3.1 Rancangan Penelitian	27
3.2 Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel.....	29
3.2.1 Populasi.....	29
3.2.2 Sampel	29
3.2.3 Teknik Pengambilan Sampel.....	32
3.3 Jenis Dan Sumber Data	33
3.3.1 Jenis Data	33
3.3.2 Sumber Data.....	34
3.4 Teknik Pengumpulan Data	34
3.5 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel	35
3.5.1 Variabel Penelitian.....	35
3.5.2 Definisi Operasional.....	36
3.6 Teknik Analisis Data	37
3.6.1 Teknik Analisis Data	37
3.6.2 Uji Hipotesis	44

BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN HASIL PENELITIAN.....	47
4.1 PENYAJIAN DATA Penelitian.....	47
4.1.1 Gambaran Umum Perusahaan	47
4.1.2 Penyajian Data Khusus	66
4.2 Penyajian Data Khusus	78
4.2.1 Uji Regresi Linear Berganda.....	85
4.2.2 Koefisien Determinasi.....	87
4.2.3 Pengujian Hipotesis dan Pembahasan	88
4.2.3.1 Uji t.....	88
4.2.3.2 Uji F.....	91
4.2.3.3 Pembahasan.....	92
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	99
5.1 Simpulan.....	99
5.2 Saran	100
DAFTAR PUSTAKA	

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual.....	20
Gambar 3.1 Rancangan Penelitian.....	28
Gambar 4.1 Histogram	80
Gambar 4.2 P-plot	81
Gambar 4.3 Scatterplot.....	83

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Jumlah Sampel Penelitian	31
Tabel 3.2 Perusahaan BUMN yang Dijadikan Sampel.....	31
Tabel 3.3 Dasar Pengambilan Keputusan Autokorelasi (DW)	41
Tabel 4.1 Hasil Perhitungan CTO Periode 2016-2018.....	67
Tabel 4.2 Hasil Perhitungan DAR Periode 2016-2018	69
Tabel 4.3 Hasil Perhitungan ATO Periode 2016-2018	71
Tabel 4.4 Hasil Perhitungan ROA Periode 2016-2018	73
Tabel 4.5 Hasil Perhitungan PER Periode 2016-2018.....	75
Tabel 4.6 Harga Saham Perusahaan BUMN Periode 2016- 2018	77
Tabel 4.7 Hasil Uji Asumsi Klasik	79
Tabel 4.8 Coefficients Multikolinearitas.....	82
Tabel 4.9 Durbin-Watson	84
Tabel 4.10 Run Test	85
Tabel 4.11 Coefficients Regresi Berganda.....	86
Tabel 4.12 R Square	88
Tabel 4.13 Uji t.....	89
Tabel 4.14 Uji F.....	90

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. Penelitian Terdahulu**
- Lampiran 2. Tabel Perhitungan Variabel tahun 2016-2018**
- Lampiran 3. Tabel Hasil Persiapan Data**
- Lampiran 4. Kartu Bimbingan Skripsi**
- Lampiran 5. Berita Acara Ujian Proposal Skripsi**