

PENGARUH ANALISIS FUNDAMENTAL TERHADAP HARGA SAHAM

SKRIPSI

**Diajukan kepada
Universitas Pendidikan Ganesha
Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan dalam Menyelesaikan
Program Sarjana Akuntansi**



**Oleh
Ida Ayu Rahajeng Prima Damiatri
1917051060**

**JURUSAN EKONOMI DAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS PENDIDIKAN GANESHA SINGARAJA**

2023

SKRIPSI

**DIAJUKAN UNTUK MELENGKAPI TUGAS
DAN MEMENUHI SYARAT-SYARAT UNTUK
MENCAPAI GELAR SARJANA AKUNTANSI**



Menyetujui

Pembimbing I,

A handwritten signature in blue ink, consisting of several overlapping horizontal strokes.

Prof. Dr. Gede Adi Yuniarta, S.E., Ak., M.Si.
NIP. 197906162002121003

Pembimbing II,

A handwritten signature in blue ink, featuring a stylized, cursive script.

Putu Riesty Masdiantini, S.E., M.Si.
NIP. 199103302019032015

Skripsi oleh Ida Ayu Rahajeng Prima Damiatri ini
telah dipertahankan di depan dewan penguji
pada tanggal 21 Juni 2023

Dewan Penguji,



Prof. Dr. Gede Adi Yuniarta, S.E., Ak., M.Si. (Ketua)
NIP. 197906162002121003



Putu Riesty Masdiantini, S.E., M.Si. (Anggota)
NIP. 199103302019032015



Nyoman Ayu Wulan Trisna Dewi, S.E., M.Sc. (Anggota)
NIP. 199212172019032025

Diterima oleh Panitia Ujian Fakultas Ekonomi
Universitas Pendidikan Ganesha
guna memenuhi syarat-syarat untuk mencapai gelar sarjana akuntansi

Pada:

Hari : Rabu

Tanggal : 21 Juni 2023

Mengetahui,

Ketua Ujian, Sekretaris Ujian,

 

Dr. Dra. Ni Made Suci, M.Si. Made Arie Wahyuni, S.E., M.Si.
NIP. 196810291993032001 NIP. 198301052008122002

UNDIKSHA

Mengesahkan
Dekan Fakultas Ekonomi



Prof. Dr. Gede Adi Yuniarta, S.E., Ak., M.Si.
197906162002121003

PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa karya tulis yang berjudul “Pengaruh Analisis Fundamental Terhadap Harga Saham” beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya sendiri dan saya tidak melakukan penjiplakan dan pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko/sanksi yang dijatuhkan kepada saya apabila kemudian ditemukan adanya pelanggaran atas etika keilmuan dalam karya saya ini atau ada klaim terhadap keaslian karya saya ini.

Singaraja, 10 Juli 2023

Yang membuat pernyataan,



Ida Ayu Rahajeng Prima Damiatri



PRAKATA

Puji syukur penulis panjatkan ke hadapan Tuhan Yang Maha Esa/ Ida Sang Hyang Widhi Wasa karena berkat rahmatNya-lah, penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **"Pengaruh Analisis Fundamental Terhadap Harga Saham"**. Skripsi ini disusun guna memenuhi persyaratan mencapai gelar sarjana ekonomi pada Universitas Pendidikan Ganesha.

Dalam menyelesaikan skripsi ini, penulis banyak mendapat bantuan baik berupa moral maupun material dari berbagai pihak. Untuk itu, dalam kesempatan ini, penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. I Wayan Lasmawan, M.Pd., selaku Rektor Universitas Pendidikan Ganesha.
2. Bapak Prof. Dr. Gede Adi Yuniarta, S.E., Ak., M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Pendidikan Ganesha atas motivasi dan fasilitas yang diberikan sehingga penulis bisa menyelesaikan studi sesuai dengan rencana.
3. Ibu Dr. Luh Indrayani, S.Pd., M.Pd., selaku Ketua Jurusan Ekonomi dan Akuntansi, Fakultas Ekonomi Universitas Pendidikan Ganesha atas motivasi yang diberikan dalam penyelesaian skripsi ini.
4. Ibu Made Arie Wahyuni, S.E.,M.Si., selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi, Jurusan Ekonomi dan Akuntansi, Fakultas Ekonomi Universitas Pendidikan Ganesha yang telah membimbing saya dalam mengikuti perkuliahan di Program Studi S1 Akuntansi.
5. Bapak Prof. Dr. Gede Adi Yuniarta, S.E., Ak., M.Si., selaku Pembimbing Utama yang telah bersedia meluangkan waktu untuk membimbing penulis dengan penuh tanggung jawab, kesabaran, memberikan arahan serta masukan kepada penulis selama proses penyelesaian skripsi ini.
6. Ibu Putu Riesty Masdiantini, S.E., M.Si., selaku Pembimbing Pendamping yang telah bersedia meluangkan waktu untuk membimbing penulis dengan penuh tanggung jawab, kesabaran,

memberikan arahan serta masukan kepada penulis selama proses penyelesaian skripsi ini.

7. Ibu Sunitha Devi, S.E., M.Si., selaku pembimbing akademik yang telah banyak memberikan bimbingan dan masukan selama saya menjadi mahasiswa pada Program Studi S1 Akuntansi.
8. Bapak dan Ibu dosen di lingkungan Program Studi S1 Akuntansi yang selalu memberikan petunjuk, saran, dan mendidik selama penulis melangsungkan pendidikan di Program Studi S1 Akuntansi.
9. Keluarga tercinta yaitu kedua orang tua (Ida Kade Damiasa dan Ida Ayu Komang Putri) serta adik (Ida Bagus Wisnu Dwi Nugraha) yang selalu memberikan kasih sayang, semangat, inspirasi, doa, dan dukungan berupa materi dan non materi yang sangat mendukung sehingga penulis dapat menyelesaikan studi.
10. Anggota keluarga yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah memberikan dukungan sehingga penulis bisa menyelesaikan studi.
11. Teman-teman dan sahabat yang selalu memberikan dukungan, doa, masukan, serta motivasi selama penulis menempuh pendidikan ini.
12. Semua pihak yang tidak bisa disebutkan satu per satu yang telah membantu penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna karena keterbatasan kemampuan dan pengetahuan yang penulis miliki. Untuk itu demi kesempurnaan skripsi ini, penulis mengharapkan segala kritik maupun saran yang membangun dari berbagai pihak. Penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat dan berguna bagi semua pihak.

Singaraja, 06 April 2023

Penulis

DAFTAR ISI

PRAKATA.....	i
ABSTRAK.....	iii
ABSTRACT.....	iv
DAFTAR ISI.....	v
DAFTAR TABEL.....	viii
DAFTAR GAMBAR.....	ix
DAFTAR LAMPIRAN.....	x
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	13
1.3 Pembatasan Masalah.....	13
1.4 Perumusan Masalah.....	14
1.5 Tujuan Penelitian.....	14
1.6 Manfaat Penelitian.....	15
BAB II KAJIAN PUSTAKA.....	17
2.1 Deskripsi Teoritis.....	17
2.1.1 <i>Signaling Theory</i> (Teori Pensinyalan).....	17
2.1.2 Teori <i>Efficiency Market Hypotesis</i> (EMH).....	19
2.1.3 Pasar Modal.....	20
2.1.4 Saham.....	24
2.1.5 Harga Saham.....	29
2.1.6 Rasio Keuangan.....	29
2.2 Kajian Hasil Penelitian Yang Relevan.....	32
2.3 Kerangka Berpikir.....	34
2.4 Hipotesis Penelitian.....	35
2.4.1 Pengaruh <i>Price Earning Ratio</i> (PER) Terhadap Harga Saham....	36
2.4.2 Pengaruh <i>Earning Per Share</i> (EPS) Terhadap Harga Saham.....	36
2.4.3 Pengaruh <i>Return On Equity</i> (ROE) Terhadap Harga Saham.....	37
BAB III METODE PENELITIAN.....	39
3.1 Lokasi dan Waktu Penelitian.....	39

3.1.1 Lokasi Penelitian.....	39
3.1.2 Waktu Penelitian.....	39
3.2 Rancangan Penelitian.....	40
3.2.1. Jenis Penelitian.....	41
3.3 Jenis dan Sumber Data.....	41
3.3.1 Jenis Data.....	41
3.3.2 Sumber Data.....	41
3.4 Populasi dan Sampel Penelitian.....	42
3.4.1 Periode Pengamatan.....	42
3.4.2 Populasi Penelitian.....	42
3.4.3 Sampel Penelitian.....	42
3.5 Metode dan Instrumen Pengumpulan Data.....	44
3.5.1 Instrumen Variabel Independen.....	45
3.5.2 Instrumen Variabel Dependen.....	47
3.6 Metode dan Teknik Analisis Data.....	48
3.6.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	48
3.6.2 Uji Asumsi Klasik.....	48
3.6.3 Uji Hipotesis.....	51
3.7 Hipotesis Statistik.....	53
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	55
4.1 Deskripsi Data.....	55
4.1.1 Deskripsi Subjek Penelitian.....	55
4.1.2 Deskripsi Umum Hasil Penelitian.....	61
4.2 Pengujian Asumsi Klasik.....	63
4.2.1 Uji Normalitas.....	63
4.2.2 Uji Linearitas.....	66
4.2.3 Uji Multikolinearitas.....	67
4.2.4 Uji Heteroskedastisitas.....	68
4.2.5 Uji Autokorelasi.....	69
4.3 Pengujian Hipotesis.....	70
4.3.1 Analisis Regresi Linear Berganda.....	70
4.3.2 Uji Koefisien Determinasi.....	70

4.3.3 Uji Statistik t.....	72
4.4 Pembahasan Hasil Penelitian.....	73
4.4.1 Pengaruh <i>Price Earning Ratio</i> (X1) Terhadap Harga Saham.....	73
4.4.2 Pengaruh <i>Earning Per Share</i> (X2) Terhadap Harga Saham.....	76
4.4.3 Pengaruh <i>Return On Equity</i> (X3) Terhadap Harga Saham.....	79
4.5 Implikasi.....	82
4.5.1 Implikasi Teoritis.....	82
4.5.2 Implikasi Praktis.....	83
BAB V PENUTUP.....	84
5.1 Rangkuman.....	84
5.2 Simpulan.....	86
5.3 Saran.....	86
DAFTAR RUJUKAN.....	89
LAMPIRAN.....	96
RIWAYAT HIDUP.....	113



DAFTAR TABEL

Tabel		Halaman
Tabel 1.1	Nilai Price Earning Ratio (PER) pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar di BEI Tahun 2019-2021	8
Tabel 1.2	Nilai Earning Per Share (EPS) pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar di BEI Tahun 2019-2021	9
Tabel 1.3	Nilai Return On Equity (ROE) pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar di BEI Tahun 2019-2021	10
Tabel 1.4	Harga Saham pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar di BEI Tahun 2019-2021	11
Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu	32
Tabel 3.1	Sampel Penelitian	43
Tabel 3.2	Daftar Nama, Kode Saham, dan Sektor Perusahaan Sampel	44
Tabel 4.1	Hasil Statistik Deskriptif	62
Tabel 4.2	Hasil Uji Normalitas	64
Tabel 4.3	Hasil Uji Linearitas untuk <i>Price Earning Ratio</i> (PER) Terhadap Harga Saham	66
Tabel 4.4	Hasil Uji Linearitas untuk <i>Earning Per Share</i> (EPS) Terhadap Harga Saham	66
Tabel 4.5	Hasil Uji Linearitas untuk <i>Return On Equity</i> (ROE) Terhadap Harga Saham	67
Tabel 4.6	Hasil Uji Multikolinearitas	67
Tabel 4.7	Hasil Uji Heteroskedastisitas	68
Tabel 4.8	Hasil Uji Autokorelasi	69
Tabel 4.9	Hasil Uji Analisis Regresi Linear Berganda	70
Tabel 4.10	Hasil Uji Koefisien Determinasi (<i>R Square</i>)	72
Tabel 4.11	Hasil Uji Statistik t	72

DAFTAR GAMBAR

Gambar		Halaman
Gambar 1.1	Total Capaian Realisasi Investasi Tahun 2019-2021	2
Gambar 2.1	Kerangka Berfikir Penelitian	35
Gambar 3.1	Rancangan Penelitian	40
Gambar 4.1	Hasil Uji Normalitas Histogram	65
Gambar 4.2	<i>Normal Probability Plot</i>	65



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
Lampiran 01	97
Lampiran 02	98
Lampiran 03	99
Lampiran 04	100
Lampiran 05	101
Lampiran 06	102
Lampiran 07	103
Lampiran 08	104
Lampiran 09	105
Lampiran 10	112