

**ANALISIS FAKTOR FUNDAMENTAL DAN RESIKO
SISTEMATIK TERHADAP HARGA SAHAM PADA
PERUSAHAAN MAKANAN DAN MINUMAN YANG GO
PUBLIK DI BURSA EFEK INDONESIA**



Oleh:

TAMI ANGGRAINI

NPM: 09.1.01.05972

Program Studi : Akuntansi

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA

STIESIA SURABAYA

2013

**ANALISIS FAKTOR FUNDAMENTAL DAN RESIKO
SISTEMATIK TERHADAP HARGA SAHAM PADA
PERUSAHAAN MAKANAN DAN MINUMAN YANG GO
PUBLIK DI BURSA EFEK INDONESIA**



Oleh:

TAMI ANGGRAINI

NPM: 09.1.01.05972

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA

STIESIA SURABAYA

2013

**ANALISIS FAKTOR FUNDAMENTAL DAN RESIKO
SISTEMATIK TERHADAP HARGA SAHAM PADA
PERUSAHAAN MAKANAN DAN MINUMAN YANG GO
PUBLIK DI BURSA EFEK INDONESIA**

**Skripsi Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat
Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi
Program Studi : Akuntansi
Konsentrasi : Akuntansi Keuangan**

Oleh:

TAMI ANGGRAINI

NPM: 09.1.01.05972

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)

SURABAYA

2013

**ANALISIS FAKTOR FUNDAMENTAL DAN RESIKO SISTEMATIK
TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN MAKANAN DAN
MINUMAN YANG GO PUBLIK DI BURSA EFEK INDONESIA**

Dipersiapkan dan Disusun oleh:

**TAMI ANGGRAINI KARUNIA WATI
NPM: 09.1.01.05972**

**Telah dipertahankan di depan Tim Penguji
pada tanggal 13 Nopember 2013**

Susunan Tim Penguji:
Ketua : Drs.Maswar Patuh Priyadi,M.M.,Ak
Anggota : 1. Wahidahwati, Dr., S.E.,M.Si.,Ak.
2. Dra. Lailatul Amanah.,M.Si.Ak

**Dinyatakan Memenuhi Syarat dan Diterima
Oleh:**

Dosen Pembimbing,

Ketua Program Studi Akuntansi,

Wahidahwati, Dr., S.E., M.Si., Ak.

Andayani, S.E., M.Si., Ak.

Ketua STIESIA

Dr. Akhmad Riduwan, S.E., M.SA., A.k.

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : TAMI ANGGRAINI

N.P.M. : 09.1.01.05972

menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

**ANALISIS FAKTOR FUNDAMENTAL DAN RESIKO SISTEMATIK
TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN MAKANAN DAN
MINUMAN YANG GO PUBLIK DI BURSA EFEK INDONESIA**

dan dimajukan untuk diuji pada tanggal 13 Nopember 2013, adalah hasil karya saya.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin, atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan pada penulis aslinya.

Apabila saya melakukan hal tersebut di atas, baik sengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya ternyata melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya batal saya terima.

Surabaya, 13 Nopember 2013

Yang membuat pernyataan,

TAMI ANGGRAINI K.

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

A. MAHASISWA

Nama : Tami Anggraini Karunia Wati
NPM : 09.1.01.05972
Program Studi : Akuntansi
Tempat/Tanggal Lahir : Surabaya, 18 Maret 1991
Agama : Islam
Jumlah Saudara/Anak ke : 1/3
Alamat Rumah : Jl. Kedung Tarukan V/54B
Status : Belum Kawin

B. ORANG TUA

Nama : Tatok Rusbijantono
Alamat Rumah/Telepon : Jl. Kedung Tarukan V/54B
031 - 60579401
Alamat Kantor : -
Pekerjaan/Jabatan : Wiraswasta

C. RIWAYAT PENDIDIKAN

1. Tamat SD di SDN 1 Sumput 1 Gresik tahun 2002
2. Tamat SMP di SMPN 1 Driyorejo Gresik tahun 2005
3. Tamat SMA di SMAN 1 Karangrejo Tulungagung tahun 2008
4. Pendidikan Tinggi (PT)

Nama PT	Tempat	Semester	Tahun	Keterangan
STIESIA	Jl. Menur Pumpungan 30 Surabaya	I-VIII	2009-2013	-

D. RIWAYAT PEKERJAAN

Tahun	Bekeja di	Pangkat/Golongan	Jabatan
2009 - 2011	PT.Nanda Karya Sakti	-	Administrasi
2011 - 2012	PT Elha Rotabhama		Administrasi
2012 – sekarang	CV. Fenross Corp		Administrasi

Dibuat dengan sebenarnya,

Tami Anggraini

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadirat Allah SWT, yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul : “**Analisis Faktor Fundamental dan Resiko Sistemik Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Makanan dan Minuman di Bursa Efek Indonesia**”.

Penulisan skripsi ini disusun guna memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Ekonomi di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.

Penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan berbagai pihak, baik bantuan moril maupun materiil. Pada kesempatan ini penulis mengucapkan rasa hormat dan terimakasih kepada:

1. Bapak Dr. Akhmad Riduwan, SE., MSA., Ak selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
2. Ibu Andayani, S.E., M.Si selaku Ketua Program Studi Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
3. Dr. Wahidahwati, S.E., M.Si., Ak. selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, pengarahan, dan petunjuk-petunjuk yang berarti bagi penulisan skripsi ini hingga selesai.

4. Bapak dan Ibu Dosen STIESIA yang telah banyak memberikan bekal ilmu kepada penulis selama menempuh ilmu dibangku kuliah.
5. Pimpinan serta Staff pengurus Pojok Bursa Efek Indonesia (BEI) STIESIA yang telah membantu penulis sehubungan dengan data penelitian.
6. Tatok Rusbijantono dan Supatmi selaku kedua orang tua yang selalu memberikan dorongan baik moriil maupun materil, do'a serta pengertiannya sehingga dapat terselesaikan skripsi ini.
7. Teman – teman dan semua pihak yang tidak disebutkan satu persatu yang telah memberikan bantuan dan dukungan dalam menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan ini masih jauh dari sempurna, kritik dan saran yang membangun sangat penulis harapkan untuk penyempurnaan penulisan berikutnya. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat baik bagi penulis maupun para pembaca sehingga dapat menambah informasi dan wacana.

Surabaya, 21 Oktober 2013

TAMI ANGGRAINI

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL LUAR SKRIPSI	i
HALAMAN SAMPUL DALAM SKRIPSI	ii
HALAMAN JUDUL SKRIPSI	iii
HALAMAN PENGESAHAN TIM PENGUJI	iv
HALAMAN PERNYATAAN	v
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	vi
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
INTISARI	xvi
<i>ABSTRACT</i>	xvii
BAB I : PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Manfaat Penelitian	5
1.5 Ruang Lingkup Penelitian	6
BAB II : TINJAUAN TEORITIS	
2.1 Tinjauan Teoritis	8

2.1.1 Teori Investasi.....	8
2.1.2 Saham	10
2.1.3 Manajemen Keuangan	19
2.1.4 Laporan Keuangan	20
2.1.5 Analisis rasio keuangan.....	23
2.1.6 Faktor Fundamental.....	26
2.1.7 Resiko Sistemik.....	29
2.2 Penelitian Terdahulu	30
2.3 Rerangka Penelitian	32
2.4 Perumusan Hipotesis	33
2.4.1 Pengaruh Faktor Fundamental Terhadap Harga Saham	33
2.4.2 Pengaruh Resiko Sistemik Terhadap Kebijakan	35

BAB III : METODA PENELITIAN

3.1 Jenis Penelitian dan Gambaran dari Populasi (objek) Penelitian....	37
3.2 Teknik Pengambilan Sampel	38
3.3 Teknik Pengumpulan Data	39
3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	40
3.5 Teknik Analisis Data.....	44
3.5.1 Teknik Analisis	44
3.5.2 Analisis Regresi Linier Berganda	49

BAB IV : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Deskriptif Hasil Penelitian	52
4.2 Analisis dan Pembahasan	55
4.2.1 Uji Asumsi Klasik.....	55
4.2.2 Analisis Regresi Linier Berganda.....	60
4.2.3 Uji Kecocokan Model.....	62
4.2.4 Pembahasan	63

BAB V : PENUTUP

5.1 Simpulan	67
5.2 Saran	68

JADWAL PENELITIAN	70
--------------------------------	----

DAFTAR PUSTAKA	71
-----------------------------	----

LAMPIRAN	73
-----------------------	----

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
1 Hasil Seleksi Penelitian.....	38
2 Daftar Sampel Perusahaan	39
3 Kriteria Korelasi.....	46
4 Kriteria Multikoleniaritas.....	47
5 Deskriptif Statistics Variabel ...	52
6 Hasil Uji Normalitas One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test ...	55
7 Hasil Uji Autokorelasi	56
8 Hasil Uji Multikolinearitas	57
9 Hasil Uji Heteroskedasitas.....	59
10 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda.....	60

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
1 Kerangka Pemikiran	32
2 Hasil Uji Heterokedastisitas	58



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1. Hasil Uji Analisis Deskriptif	73
2. Hasil Uji Multikolinearitas.....	73
3. Hasil Uji Autokorelasi	73
4. Hasil Uji Normalitas One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test	75
5. Hasil Uji Heteroskedastisitas	76
6. Hasil Uji Normalitas Scatterplot.....	77

