

**ANALISIS FAKTOR INTERNAL DAN EKSTERNAL YANG
MEMPENGARUHI HARGA SAHAM PERUSAHAAN SEKTOR
MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR PADA
BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE TAHUN 2018-2023**

SKRIPSI



OLEH:

ABYAAN BASYAAR ROOFIE
NPM. 20042010172

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET, DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAWA TIMUR
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN ILMU POLITIK
PROGRAM STUDI ADMINISTRASI BISNIS
SURABAYA
2024**

**ANALISIS FAKTOR INTERNAL DAN EKSTERNAL YANG
MEMPENGARUHI HARGA SAHAM PERUSAHAAN SEKTOR
MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR PADA
BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE TAHUN 2018-2023**

SKRIPSI

**Diajukan untuk Memenuhi Persyaratan Memperoleh Gelar Sarjana
Program Studi Administrasi Bisnis Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu Politik
Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur**



OLEH:

ABYAAN BASYAAR ROOFIF
NPM. 20042010172

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET, DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN” JAWA TIMUR
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN ILMU POLITIK
PROGRAM STUDI ADMINISTRASI BISNIS
SURABAYA
2024**

LEMBAR PERSETUJUAN

**ANALISIS FAKTOR INTERNAL DAN EKSTERNAL YANG MEMPENGARUHI
HARGA SAHAM PERUSAHAAN SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG
TERDAFTAR PADA BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE TAHUN 2018-2023**

Disusun oleh:

Abyaan Basyaar Roofif

NPM. 20042010172

Telah Disetujui untuk Mengikuti Ujian Skripsi

Menyetujui,

PEMBIMBING



Dra. Ety Dwi Susanti, M.Si

NIP. 196805011994032001

Mengetahui,

DEKAN FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN ILMU POLITIK



Dr. Catur Suratnoaji, M.Si

NIP. 196804182021211006

LEMBAR PENGESAHAN

**ANALISIS FAKTOR INTERNAL DAN EKSTERNAL YANG MEMPENGARUHI
HARGA SAHAM PERUSAHAAN SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG
TERDAFTAR PADA BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE TAHUN 2018-2023**

Disusun Oleh:

ABYAN BASYAAR ROOFIF
NPM 20042010172

Telah Dipertahankan Dihadapan dan Diterima Oleh Tim Penguji Skripsi
Program Studi Administrasi Bisnis Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu Politik

Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur

Pada Tanggal 18 September 2024

Menyetujui,

PEMBIMBING UTAMA



Dra. Ety Dwi Susanti, M.Si
NIP. 196805011994032001

TIM PENGUJI

1. Ketua



Sumainah Fauziah, S.AB., M.AB
NIP. 199312072022032015

2. Sekretaris



R Yuniadi Rusdianto, S.Sos., M.Si
NIP. 372069500461

3. Anggota



Dra. Ety Dwi Susanti, M.Si
NIP. 196805011994032001

Mengetahui,

DEKAN FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN ILMU POLITIK



Dr. Catur Suratnoaji, M.Si
NIP. 196804182021211006

LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Abyaan Basyaar Roofif

NPM : 20042010172

Fakultas/ Program Studi : Ilmu Sosial dan Ilmu Politik/ Administrasi Bisnis

Judul Skripsi :

**ANALISIS FAKTOR INTERNAL DAN EKSTERNAL YANG
MEMPENGARUHI HARGA SAHAM PERUSAHAAN SEKTOR
MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR PADA BURSA EFEK
INDONESIA (BEI) PERIODE TAHUN 2018-2023**

Dengan ini menyatakan bahwa :

1. Hasil karya yang saya serahkan ini adalah asli dan belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar akademik baik di UPN "Veteran" Jawa Timur maupun di institusi Pendidikan lainnya.
2. Hasil karya saya ini merupakan gagasan, rumusan, dan hasil pelaksanaan penelitian saya sendiri, tanpa bantuan pihak lain kecuali arahan pembimbing akademik.
3. Hasil karya ini merupakan hasil revisi setelah diajukan yang telah diketahui dan disetujui oleh pembimbing.
4. Dalam karya saya tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasi orang lain, kecuali yang digunakan sebagai acuan yang dicantumkan dalam daftar Pustaka.

Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya. Apabila dikemudian hari terbukti terdapat penyimpanan dan ketidakpastian dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima konsekuensi apapun sesuai dengan ketentuan yang berlaku di Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur.

Surabaya, 19 September 2024

Yang membuat pernyataan



The image shows an official stamp from Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jawa Timur. The stamp includes the university's name, a logo, and the text 'METERAI TEMPEL' and 'BUFAJX708418501'. A handwritten signature is written over the stamp.

Abyaan Basyaar Roofif

NPM. 20042010172

KATA PENGANTAR

Puji syukur atas kehadiran Allah SWT Atas segala karunia juga rahmat-Nya, peneliti mampu menyelesaikan proposal penelitian ini dengan judul **“ANALISIS FAKTOR INTERNAL DAN EKSTERNAL YANG MEMPENGARUHI HARGA SAHAM PERUSAHAAN SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR PADA BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE TAHUN 2018-2023”**

Penyusunan proposal penelitian oleh peneliti diperuntukkan sebagai persyaratan akademis dalam rangka memenuhi tugas akhir. Peneliti menyadari bahwa dalam penyusunan proposal penelitian ini tidak akan berjalan lancar tanpa adanya dukungan serta bimbingan. Maka dari itu, peneliti mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada Ibu Dra. Ety Dwi Susanti, M.Si selaku dosen pembimbing proposal penelitian yang telah membimbing dalam penyusunan proposal penelitian ini dengan segala arahnya.

Selama proses penyusunan proposal penelitian ini, peneliti juga memperoleh banyak dukungan baik secara langsung maupun tidak langsung dari berbagai pihak sehingga peneliti mampu menyelesaikan proposal penelitian ini. Dalam kesempatan ini peneliti ingin menyampaikan rasa terima kasih dengan setulus hati kepada:

1. Bapak Dr. Catur Suratnoaji, M.Si. selaku dekan Fakultas Ilmu Sosial dan Politik Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

2. Bapak Dr. Acep Samsudin.,S.Sos.,MM.,MA selaku Koordinator Program Studi Administrasi Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
3. Seluruh dosen pengajar Program Studi Administrasi Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
4. Kedua Orang Tua serta Keluarga yang selalu mendoakan, memberikan semangat, motivasi serta mendukung secara materil maupun non materil dari awal sampai akhir penyusunan proposal skripsi ini.
5. Serta Sukma Alexander P. yang senantiasa memberi dukungan dan semangat selama penyusunan proposal ini.

Peneliti menyadari dalam penyusunan proposal skripsi ini masih terdapat kesalahan maupun kekurangan sehingga masih jauh dari kata sempurna yang disebabkan adanya keterbatasan pengetahuan, pengalaman, serta kemampuan yang dimiliki peneliti. Oleh karenanya peneliti mengucapkan mohon maaf sebesar-besarnya serta bersedia menerima kritik, saran, serta masukan yang membangun. Akhir kata, peneliti berharap proposal penelitian ini dapat bermanfaat bagi peneliti khususnya dan bagi pembaca pada umumnya.

Surabaya, 12 Juni 2024

Peneliti

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	i
DAFTAR ISI.....	iii
DAFTAR TABEL.....	v
DAFTAR LAMPIRAN.....	vii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	9
1.3 Tujuan Penelitian.....	10
1.4 Manfaat Penelitian.....	11
BAB II KAJIAN PUSTAKA	13
2.1 Penelitian Terdahulu.....	13
2.2 Landasan Teori	21
2.2.1 Teori Keuangan.....	21
2.2.2 Teori Investasi.....	24
2.2.3 Pasar Modal.....	31
2.2.4 Saham.....	33
2.2.5 Teori <i>Signaling</i>	36
2.2.6 Faktor Internal.....	43
2.2.7 Faktor Eksternal	45
2.3 Hubungan Antar Variabel	58
2.3.1 Pengaruh <i>Return on Equity (ROE)</i> terhadap Harga Saham	58
2.3.2 Pengaruh <i>Earning per Share (EPS)</i> terhadap Harga Saham.....	58
2.3.3 Pengaruh Inflasi terhadap Harga Saham	59
2.3.4 Pengaruh Suku Bunga terhadap Harga Saham	60
2.4 Kerangka Berpikir	61
2.5 Hipotesis.....	61
BAB III METODE PENELITIAN.....	63
3.1 Metode dan Jenis Penelitian	63
3.2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	64

3.3	Populasi dan Sampel	67
3.3.1	Populasi.....	67
3.3.2	Sampel.....	69
3.4	Teknik Pengumpulan Data	71
3.4.1	Jenis Data	71
3.4.2	Sumber Data.....	71
3.4.3	Metode Pengumpulan Data	72
3.5	Teknik Pengolahan Data	72
3.6	Teknik Analisis Data dan Uji Hipotesis	72
3.6.1	Uji Asumsi Klasik	73
3.6.3	Analisis Regresi Linear Berganda.....	76
3.6.4	Uji Hipotesis	77
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		80
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian	80
4.2	Deskripsi Hasil Penelitian	88
4.2.1	Harga Saham (Y).....	88
4.2.2	<i>Return on Equity</i> (X_1).....	90
4.2.3	<i>Earning per Share</i> (X_2).....	92
4.2.4	Inflasi (X_3).....	93
4.2.5	Suku Bunga (X_4)	94
4.3	Analisis Data dan Penyajian Hipotesis.....	95
BAB V PENUTUP.....		116
5.1	Kesimpulan.....	116
5.2	Saran	117
DAFTAR PUSTAKA		118
LAMPIRAN.....		122

DAFTAR TABEL

Tabel 3. 1 Operasionalisasi Variabel Penelitian	65
Tabel 3. 2 Daftar Populasi Perusahaan Sektor Makanan & Minuman yang Terdaftar pada BEI Tahun 2018-2023	67
Tabel 3. 3 Hasil Penentuan Sampel.....	69
Tabel 3. 4 Daftar Sampel Perusahaan	70
Tabel 3. 5 Pengambilan Keputusan Durbin Watson	75
Tabel 4. 1 Daftar Harga Saham Perusahaan Sektor Makanan & Minuman yang Terdaftar pada BEI Tahun 2018-2023	88
Tabel 4. 2 Data Return on Equity Pada Perusahaan Sektor Makanan & Minuman yang Terdaftar pada BEI Tahun 2018-2023	90
Tabel 4. 3 Data Earning per Share Pada Perusahaan Sektor Makanan & Minuman yang Terdaftar pada BEI Tahun 2018-2023	92
Tabel 4. 4 Data Inflasi Pada Periode Tahun 2018-2023	93
Tabel 4. 5 Data Suku Bunga Pada Periode Tahun 2018-2023	94
Tabel 4. 6 Uji Normalitas	96
Tabel 4. 7 Uji Multikolinearitas	97
Tabel 4. 8 Uji Autokorelasi (Durbin Watson).....	98
Tabel 4. 9 Persamaan Regresi Linear Berganda	99
Tabel 4. 10 Uji F	102
Tabel 4. 11 Uji t	103
Tabel 4. 12 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	104

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Grafik Harga Saham Perusahaan Sektor Makanan dan Minuman di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2018-2023.....	8
Gambar 4. 1 Grafik Scatterplot	99

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Nilai Return on Equity (ROE) Periode 2018-2023	122
Lampiran 2 Nilai Earning Per Share (EPS) Periode 2018-2023	124
Lampiran 3 Pertumbuhan Rata-Rata Inflasi Periode 2018-2023	125
Lampiran 4 Pertumbuhan Rata-Rata Suku Bunga Periode 2018-2023.....	126
Lampiran 5 Hasil Uji Normalitas	127
Lampiran 6 Hasil Uji multikolinearitas.....	127
Lampiran 7 Hasil Uji Autokorelasi	128
Lampiran 8 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	128
Lampiran 9 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	128
Lampiran 10 Hasil Uji Simultan (Uji F)	129
Lampiran 11 Hasil Uji Parsial (Uji t).....	129
Lampiran 12 Hasil Koefisien Determinasi (R^2).....	129

ABSTRAK

ABYAAAN BASYAAR ROOFIF, 20042010172, ANALISIS FAKTOR INTERNAL DAN EKSTERNAL YANG MEMPENGARUHI HARGA SAHAM PERUSAHAAN SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR PADA BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE TAHUN 2018-2023

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui analisis pengaruh *Return on Equity (ROE)*, *Earning per Share (EPS)*, Inflasi dan Suku Bunga terhadap Harga Saham perusahaan sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2018-2023. Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif menggunakan data sekunder yang diambil dari data yang dipublikasikan melalui website Bursa Efek Indonesia dan Bank Indonesia. Populasi seluruh perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia periode 2018-2023 dengan jumlah 34 perusahaan dan diambil sampel menggunakan metode dokumentasi dalam skala tahunan sehingga ditentukan 78 sampel. Teknik analisis data dalam penelitian ini menggunakan metode analisis regresi linier berganda. Hasil yang ditemukan adalah *Return on Equity (ROE)* dan *Earning per Share (EPS)* memberikan kontribusi terhadap Harga Saham, sedangkan Inflasi dan Suku Bunga tidak memberikan kontribusi terhadap Harga Saham.

Kata kunci: *Return on Equity (ROE)*, *Earning per Share (EPS)*, Inflasi, Suku Bunga, Harga Saham