

**PENGARUH FAKTOR FUNDAMENTAL DAN TEKNIKALTERHADAP
HARGA SAHAM PERBANKAN YANG *GO PUBLIC* DI
BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2020-2022**



OLEH :
VITA DESTRIANTI RAZAK
NIM : 02220200006
Program Studi Manajemen

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUSLIM INDONESIA
MAKASSAR
2024**

**PENGARUH FAKTOR FUNDAMENTAL DAN TEKNIKALTERHADAP
HARGA SAHAM PERBANKAN YANG *GO PUBLIC* DI
BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2020-2022**



OLEH :

VITA DESTRIANTI RAZAK

NIM : 02220200006

SKRIPSI SEBAGAI SALAH SATU SYARAT UNTUK MEMPEROLEH GELAR
SARJANA PADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS UNIVERSITAS
MUSLIM INDONESIA

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUSLIM INDONESIA
MAKASSAR
2024**

HALAMAN PENGESAHAN PEMBIMBING

JUDUL : PENGARUH FAKTOR FUNDAMENTAL DAN
TEKNIKAL TERHADAP HARGA SAHAM
PERBANKAN YANG *GO PUBLIC* DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2020-2022

NAMA MAHASISWA : VITA DESTRIANTI RAZAK

NIM : 02220200006

FAKULTAS : EKONOMI DAN BISNIS

JURUSAN/PRODI : Manajemen

KONSENTRASI : Keuangan

DASAR PENETAPAN PEMBIMBING : 0953/H.20/FEB/UMI/II/2023

Disahkan Oleh :

Pembimbing I



Prof. Dr. H. Mahfudnurnajamuddin, S.E., M.M.

Pembimbing II



Jafar Basalamah, S.E., M.M.

Mengetahui :



Dekan

Dr. H. Muhammad Syafi'i A. Basalamah, SE., MM

Ketua Jurusan/ Prodi



Moh. Zulkifli Murfat, S.Kom., SE., MM

HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI

JUDUL : PENGARUH FAKTOR FUNDAMENTAL DAN
TEKNIKAL TERHADAP HARGA SAHAM
PERBANKAN YANG *GO PUBLIC* DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2020-2022

NAMA MAHASISWA : VITA DESTRIANTI RAZAK

NIM : 02220200006

FAKULTAS : EKONOMI DAN BISNIS

JURUSAN/PRODI : Manajemen

KONSENTRASI : Keuangan

DASAR PENETAPAN PENGUJI : 0565/K.15/FEB/UMI/II/2024

Disahkan Oleh :

Komisi Penguji :

Prof. Dr. H. Mahfudnurnajamuddin, S.E., M.M. (Ketua)

Dr. Hj. Budiandriani, S.E., M.M. (Anggota)

Djamaluddin Kadir, S.E., M.M. (Anggota)

Jafar Basalamah, SE., MM (Anggota)



Mengetahui :

Dekan



Dr. H. Muhammad Syafri A. Basalamah, SE., MM

PERNYATAAN ORISINILITAS

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Vita Destrianti Razak

Nomor Mahasiswa : 02220200009

Jurusan/Prodi : Manajemen

Konsentrasi : Manajemen Keuangan

Dengan ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa skripsi yang berjudul:

“Pengaruh Faktor Fundamental Dan Teknikal terhadap Harga Saham Perbankan Yang Go Public Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2022” adalah karya ilmiah saya sendiri dan sepanjang pengetahuan saya didalam naskah skripsi ini tidak terdapat karya ilmiah yang pernah diajukan oleh orang lain untuk memperoleh gelar akademik disuatu perguruan tinggi, dan tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali secara tertulis dikutip dalam naskah ini dan disebutkan dalam sumber kutipan dan daftar pustaka. Apabila dikemudian hari ternyata didalam naskah ini dapat dibuktikan terdapat unsur-unsur jiplakan, saya bersedia menerima sanksi atas perbuatan tersebut dan diproses sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Makassar, 15 Februari 2024

Yang membuat pernyataan

Vita Destrianti Razak

.....

KATA PENGANTAR

Bismillahirrahmanirrahiim

Puji syukur kehadiran Allah SWT, Berkat hidayah dan taufiq-Nya, penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Faktor Fundamental Dan Teknikal terhadap Harga Saham Perbankan Yang Go Public Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2022”** sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan studi dan memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muslim Indonesia

Selanjutnya penulis telah menerima banyak bantuan dan bimbingan dari Bapak **Prof. Dr. H. Mahfudnurnajamuddin, S.E., M.M** dan Bapak **Jafar Basalamah, S.E., M.M** selaku Pembimbing I dan Pembimbing II, atas segala bantuan yang telah diberikan dan bersedia meluangkan waktunya membimbing serta mengarahkan penulis dalam penyusunan penyelesaian skripsi ini. Serta dosen penguji saya **Ibu Dr. Hj. Budiandriani, S.E., M.M** dan **Bapak Djamaluddin Kadir, S.E., M.M** atas segala bantuan dan bimbingan yang telah diberikan penulis ucapkan banyak terima kasih. Semoga apa yang diberikan mendapatkan Ridha dari Allah Subhanahu wa Ta’ala dan bernilai ibadah di sisi-Nya. Aamiin.

Ucapan terima kasih juga disampaikan kepada :

1. Bapak H. Muh Mokhtar Noer Jaya, SE.,M.Si. Selaku Ketua Yayasan Wakaf UMI dan Bapak Prof. Dr. H. Sufirman Rahman, SH.,MH. Selaku Ketua Rektor Universitas Muslim Indonesia yang telah memberikan saya kesempatan untuk menimba ilmu di Universitas Muslim Indonesia.
2. Bapak Dr. H. Muhammad Syafi’I A. Basalamah, SE., M.M. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muslim Indonesia dan Bapak Moh. Zulkifli Murfat, S.Kom.,SE.,MM Selaku Ketua Jurusan Manajemen.
3. Bapak dan Ibu dosen beserta seluruh civitas akademik Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muslim Indonesia.
4. Seluruh staf Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan urusan-urusan akademik selama menjadi mahasiswa.

5. Teristimewa saya haturkan terima kasih yang setulus-tulusnya kepada orang tua saya tercinta **Ibunda Zafiah** dan **Ayahanda Caly** dimana dengan berkah do'a tulusnya, memfasilitasi dan mengiringi langkah penulis baik dukungan moral maupun materil sehingga penulis mendapatkan kemudahan dalam menyelesaikan tugas-tugas akademik tepat pada waktunya.
6. Untuk saudara-saudari yang sangat penulis sayangi, Arfianti Razak, Nurmila, dan Fadli Ardiansyah Razak. Terima kasih telah memberikan doa dan dukungan kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini.
7. Seluruh Keluarga Besar Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muslim Indonesia angkatan 2020, terima kasih kebersamaanya.

Akhir kata penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat khususnya bagi penulis dan rekan-rekan mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muslim Indonesia.

Makassar, Februari 2024

Vita Destrianti Razak

ABSTRAK

Vita Destrianti Razak, 02220200006. Pengaruh Faktor Fundamental dan Teknikal Terhadap Harga Saham Perbankan yang Go Public di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2022. Di bimbing oleh Pak Prof. Dr. H. Mahfudnurnajamuddin, S.E., M.M. dan Pak Jafar Basalamah, S.E., M.M.

Maksud daripada studi ini yakni memahami bagaimana faktor-faktor fundamental dan teknikal mempengaruhi nilai sekuritas perbankan go public yang tercatat di Bursa Efek Indonesia dari tahun 2020 hingga 2022. Studi ini menggunakan data sekunder sebagai analisisnya.

Studi ini merupakan penelitian kuantitatif yang melibatkan semua bank yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dalam rentang waktu dari 2020 hingga 2022 sebagai populasi, yang berjumlah 47 perusahaan dalam sektor perbankan. Metode analisis yang diterapkan meliputi uji normalitas, uji linearitas, uji heteroskedastisitas, uji autokorelasi, uji multikolinieritas, analisis regresi linear berganda, uji koefisien determinasi, uji koefisien korelasi, uji F, dan uji t.

Temuan dari studi ini memperlihatkan bahwa rasio lancar (current ratio), return on assets, dan debt to assets memiliki dampak positif dan signifikan terhadap harga saham perbankan. Pada sisi lain, perputaran total asset turnover memberikan pengaruh negatif namun tidak signifikan terhadap harga saham. Sebaliknya, suku bunga berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham, sementara inflasi berdampak negatif dan signifikan terhadap harga saham.

Kata Kunci: Fundamental, Harga Saham, Teknikal

ABSTRACT

Vita Detrianti Razak, 02220200006. The Influence of Fundamental and Technical Factors on the Prices of Banking Shares that Go Public on the Indonesian Stock Exchange for the 2020-2022 Period. Supervised by **Prof. Dr. H. Mahfudnurnajamuddin, S.E., M.M. and Mr. Jafar Basalamah, S.E., M.M.**

The purpose of this study is to understand how fundamental and technical factors influence the value of public banking securities listed on the Indonesia Stock Exchange from 2020 to 2022. This study uses secondary data as its analysis.

This study is a quantitative research involving all banks listed on the Indonesia Stock Exchange in the time period from 2020 to 2022 as a population, totaling 47 companies in the banking sector. The analytical methods applied include normality test, linearity test, heteroscedasticity test, autocorrelation test, multicollinearity test, multiple linear regression analysis, coefficient of determination test, correlation coefficient test, F test, and t test.

The findings from this study show that the current ratio, return on assets, and debt to assets have a positive and significant impact on banking share prices. On the other hand, total asset turnover has a negative but not significant influence on stock prices. On the other hand, interest rates have a positive and significant impact on stock prices, while inflation has a negative and significant impact on stock prices.

Keywords: Fundamentals, Stock Prices, Technical

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL LUAR	i
HALAMAN JUDUL DALAM.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN PEMBIMBING	iii
HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI	iv
PERNYATAAN ORISINILITAS.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
ABSTRAK.....	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah.....	5
C. Tujuan Penelitian	5
D. Manfaat Penelitian	5
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	7
A. Manajemen Keuangan.....	7
1. Definisi Manajemen Keuangan.....	7
2. Fungsi Manajemen Keuangan.....	7
B. Pasar Modal.....	8
1. Definisi Pasar Modal	8
2. Instrumen Dan Manfaat Pasar Modal	9
C. Saham.....	10
1. Definisi Harga Saham.....	10
2. Jenis-Jenis Saham.....	13
3. Nilai Saham.....	17
D. Analisis Fundamental.....	18
E. Analisis Teknikal	22
F. Penelitian Terdahulu	28

G. Kerangka konseptual penelitian.....	35
H. Hipotesis.....	36
BAB III METODE PENELITIAN	37
A. Pendekatan Penelitian	37
B. Lokasi Dan Waktu Penelitian	37
C. Populasi dan Sampel	37
1. Populasi	37
2. Sampel.....	38
D. Jenis dan Sumber Data	39
1. Jenis Data	39
2. Sumber Data	39
E. Metode Pengumpulan Data	39
F. Metode Analisis Data.....	40
1. Uji Asumsi Klasik.....	40
2. Uji Regresi Linear Berganda.....	42
3. Uji Koefisien Korelasi	43
4. Uji Koefisien Determinasi.....	43
5. Uji F	44
6. Uji T	44
G. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	44
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	46
A. Gambaran Umum Tempat Penelitian.....	46
1. Sejarah Pasar Modal Indonesia	46
2. Visi dan Misi Bursa Efek Indonesia	47
3. Struktur Pasar Modal Indonesia	47
4. Sekuritas Yang Diperdagangkan Di Bursa Efek Indonesia	51
B. Hasil Penelitian	52
1. Analisis Deskriptif Variabel Penelitian	52
2. Hasil Uji Asumsi Klasik.....	57
3. Hasil Uji Hipotesis.....	62

C. Pembahasan	68
1. Pengaruh Fundamental (X1) yang Di Ukur Current Ratio Terhadap Harga Saham	68
2. Pengaruh Fundamental (X1) yang Di Ukur Return On Asset Terhadap Harga Saham	69
3. Pengaruh Fundamental (X1) yang Di Ukur Debt To Asset Ratio Terhadap Harga Saham	71
4. Pengaruh Fundamental (X1) yang Di Ukur Total Asset Turnover Terhadap Harga Saham	72
5. Pengaruh Teknikal (X2) yang Di Ukur Suku Bunga Terhadap Harga Saham	73
6. Pengaruh Teknikal (X2) yang Di Ukur Inflasi Terhadap Harga Saham	75
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	77
A. Simpulan	77
B. Saran	79
DAFTAR PUSTAKA.....	80
LAMPIRAN	84

DAFTAR TABEL

Nomor	Teks	Halaman
1.	Rata-rata Harga Saham Industri Perbankan Tahun 2020-2022.....	2
2.	Penelitian Terdahulu	29
3.	Kriteria Sampel Penelitian.....	38
4.	Intepretasi Koefisien Korelasi	43
5.	Operasionalisasi Variabel	45
6.	Perkembangan Rata-rata Current Rasio pada Industri Perbankan di BEI Tahun 2020-2022.....	53
7.	Perkembangan Rata-rata Return On Asset pada Industri Perbankan di BEI Tahun 2020-2022.....	53
8.	Perkembangan Rata-rata Debt To Asset pada Industri Perbankan di BEI Tahun 2020-2022.....	54
9.	Perkembangan Rata-rata Total Asset Turnover pada Industri Perbankan di BEI Tahun 2020-2022.....	55
10.	Perkembangan Rata-rata Suku Bunga pada Industri Perbankan di BEI Tahun 2020-2022.....	55
11.	Perkembangan Rata-rata Inflasi pada Industri Perbankan di BEI Tahun 2020-2022.....	56
12.	Perkembangan Rata-rata Return Harga Saham pada Industri Perbankan di BEI Tahun 2020-2022.....	56
13.	Hasil Uji Multikolinearitas	58
14.	Hasil Uji Autokolerasi.....	59
15.	Hasil Uji Linearitas.....	61
16.	Model Persamaan Regresi	62
17.	Hasil Uji R ² Determinasi	65
18.	Hasil Uji Simultan F	67

DAFTAR GAMBAR

Nomor	Teks	Halaman
1.	Kerangka Konseptual Penelitian	36
2.	Struktur Pasar Modal Indonesia	48
3.	Hasil Uji Normalitas	57
4.	Hasil Uji Heterokedastisitas	60