

**TERHADAP HARGA SAHAM**

**(Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek  
Indonesia Priode 2010-2014)**

***ANALYSIS THE INFLUENCE OF FUNDAMENTAL FACTORS AND  
SYSTEMATIC RISK ON THE STOCK PRICE***

***(Study on manufacturing companies listed in Indonesia Stock Exchange Priod  
2010-2014)***

**SKRIPSI**

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan untuk Memperoleh Gelar Sarjana  
pada Fakultas Ekonomi Program Studi Manajemen  
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Oleh :

**SATRIA MARTA LAKSANA**

**20120410043**

**FAKULTAS EKONOMI**

**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

**2016**

## PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Satria Marta Laksana

Nomor Mahasiswa : 20120410043

Menyatakan bahwa dalam skripsi ini dengan judul **“ANALISIS PENGARUH FAKTOR FUNDAMENTAL, DAN RESIKO SISTEMATIS TERHADAP HARGA SAHAM (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Priode 2010-2014)”** tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan disuatu Perguruan Tinggi, dan sepengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan orang lain, kecuali yang tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam Daftar Pustaka. Apabila dikemudian hari terbukti bahwa pernyataan ini tidak benar maka saya sanggup menerima hukuman atau sanksi apapun sesuai peraturan yang berlaku.

Yogyakarta, 30 Maret 2016

Satria Marta Laksana

## MOTTO

“.....Ingatlah! Hanya dengan mengingat Allah-lah hati menjadi tenteram”  
(QS. Ar-Ra'du : 28)

Allah akan meninggikan orang-orang yang beriman diantaramu dan orang-orang yang diberi ilmu beberapa derajat.  
(QS. Al-Mujadalah : 11)

Maka sesungguhnya bersama kesulitan itu ada kemudahan. sesungguhnya bersama kesulitan itu ada kemudahan.  
(QS. Al-Insyirah : 5-6)

Carilah ilmu sejak dari buaian hingga ke liang lahat.  
(Al Hadits)

Jika kamu tidak dapat menahan lelahnya belajar, maka kamu harus sanggup menahan perihnya kebodohan.  
(Imam Safi'i)

Ridha Allah pada ridha orang tua dan murka Allah pada murka orang tua.  
(HR. Al-Baihaqy)

Sukses tidak diukur dari posisi yang dicapai seseorang dalam hidup, tapi dari kesulitan-kesulitan yang berhasil diatasi ketika berusaha meraih sukses  
(Booker T Washington)

Perestasi puncak itu hanya bisa diraih jika ada hasrat yang kuat  
(David Mc)

Jangan pernah merasa takut, rasa takut akan membuatmu lemah dan kehilangan kepercayaan.  
(Satria Marta Laksana)

## HALAMAN PERSEMBAHAN

Dengan mengucapkan rasa Syukur Alhamdulillah kepada Allah SWT, karya sederhana ini  
kupersembahkan untuk:

Ayah dan Ibundaku Tercinta  
[ Abidin Jailani & Julaini ]

Sebagai bukti dan bakti ananda dalam mengemban tanggung jawab yang telah di berikan dan  
percayakan.

Adik-adikku Tersayang  
Prima Dinasti Anugrah dan Gilang Jati Swara yang selalu menjadi motivator dan penyemangat  
dalam berjuang di kehidupan ini.

Semua Keluarga Besarku Tercinta  
Yang selalu menjadi pendukung disetiap kali ada cobaan dan masalah.

Sahabat-Sahabatku  
Yang selalu menasehati, memotivasi dan membantu skripsi ini bisa terselesaikan

Yang Spesial  
Yang selalu menemani dan mendukung di setiap langkah perjuangan di kota pendidikan ini  
\*\*Alfi Alfiyah

## KATA PENGANTAR

*Assalamualaikum Wr. Wb*

Puji syukur alhamdulillah penulis panjatkan kehadirat Allah SWT atas berkat, rahmat, taufik dan hidayah-Nya, penyusunan skripsi yang berjudul “Analisis Pengaruh Faktor Fundamental, Resiko Sistematis Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Infrastruktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Priode 2010-2014” dapat diselesaikan dengan baik.

Tugas akhir ini merupakan salah satu persyaratan yang harus dipenuhi oleh mahasiswa dalam rangka memperoleh gelar sarjana dari Fakultas Ekonomi Strata1 (S1) pada jurusan manajemen, Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Penulis menyadari bahwa dalam proses penulisan skripsi ini banyak mengalami kendala, namun berkat bantuan, bimbingan, kerjasama dari berbagai pihak dan berkah dari Allah SWT sehingga kendala-kendala yang dihadapi tersebut dapat diatasi. Oleh karenanya, penulis ingin mengucapkan banyak terima kasih kepada :

1. Bapak Dr. Nano Prawoto M.Si selaku Dekan FE UMY
2. Ibu Dra. Retno Widowati PA, M.Si Ph.D selaku Kaprodi Manajemen FE UMY
3. Ibu Alien Akmalia,S.E.,M.Sc. selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah dengan sabar membimbing penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

4. Bapak dan ibu dosen Fakultas Ekonomi UMY khususnya dosen manajemen yang telah mendidik dan memberikan pembelajaran tentang kehidupan.
5. Ibu dan ayah tercinta yang selalu mendo'akanku, menyayangiku, berjuang dan berkorban demi suksesanku.
6. Semua pihak yang telah memberikan dukungan, bantuan, kemudahan dan semangat.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna, akan tetapi penulis berharap semoga terdapat manfaat yang dapat diambil dari skripsi ini. Amin.

*Wassalamualikum Wr. Wb*

Yogyakarta, 30 Maret 2016

Penulis,

Satria Marta Laksana

## DAFTAR ISI

	<b>Halaman</b>
HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
INTISARI.....	ix
ABSTRAK .....	x
KATA PENGANTAR .....	xi
DAFTAR ISI .....	xiii
DAFTAR TABEL .....	xv
DAFTAR GAMBAR .....	xvi
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Perumusan Masalah .....	4
C. Tujuan Penelitian .....	4
D. Manfaat Penellitian .....	5
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b>	
A. Landasan Teori.....	6
1. Investasi.....	6
2. Analisis Fundamental.....	6
3. Resiko Sistematis .....	10
4. Harga Saham.....	11
B. Penurunan Hipotesis .....	13
C. Model Penelitian .....	24
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b>	
A. Objek Penelitian .....	25
B. Teknik Pengambilan Sampel.....	25

C. Jenis Data .....	24
D. Teknik Pengumpulan Data.....	25
E. Defenisi Operasional Variabel Penelitian .....	25
F. Uji Kualitas Instrumen .....	29
1. Uji Asumsi Klasik.....	29
G. Uji Hipotesis dan Analsis Data .....	32
<b>BAB IV. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</b>	
A. Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	36
B. Hasil Uji Kualitas Instrumen .....	37
1. Uji Asumsi Klasik.....	37
C. Hasil Pengujian Hipotesis .....	42
D. Pembahasan.....	49
<b>BAB V KESIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN</b>	
A. Kesimpulan .....	57
B. Saran.....	58
C. Keterbatasan Penelitian.....	59
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>60</b>
<b>LAMPIRAN</b>	



## DAFTAR TABEL

	<b>Halaman</b>
Tabel 4.1    Gambaran Umum Sampel Penelitian .....	34
Tabel 4.2    Uji Normalitas .....	35
Tabel 4.3    Uji Multikolinearitas .....	36
Tabel 4.4    Uji Autokorelasi .....	37
Tabel 4.5    Lanjutan Uji Autokorelasi .....	38
Tabel 4.6    Uji Heteroskedastisitas .....	39
Tabel 4.7    Ringkasan Perhitungan Regresi .....	40
Tabel 4.8    Hasil Uji F.....	45
Tabel 4.9    Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis.....	46

## DAFTAR GAMBAR

### Halaman

Gambar 2.1 Model Penelitian.....	23
----------------------------------	----