

**PENGARUH FAKTOR-FAKTOR FUNDAMENTAL
TERHADAP BETA SAHAM PADA PERUSAHAAN
INDUSTRI ROKOK DI BURSA EFEK JAKARTA**

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah satu Syarat
Untuk Memperoleh Gelar SARJANA EKONOMI
Program Studi Manajemen**

Nama : NURAINI
NIM : 03101-180



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2005**

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

NAMA : NURAINI

NIM : 03101-180

Program Studi : Manajemen S-1

Judul Skripsi : **PENGARUH FAKTOR-FAKTOR FUNDAMENTAL
TERHADAP BETA SAHAM PADA PERUSAHAAN
INDUSTRI ROKOK DI BURSA EFEK JAKARTA**

Tanggal Ujian Skripsi : 29 September 2005

Disahkan oleh:

Pembimbing

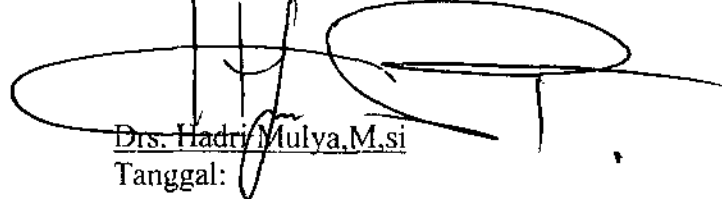


Dra. Aty Herawati, M.Si

Tanggal: 9 Sept 2005

Mengetahui :

Dekan Fakultas Ekonomi,



Drs. Hadri Mulya, M.Si

Tanggal:

Ketua Jurusan Manajemen



Tafipric, SE, MM

Tanggal: 9 Sept 2005

Kata Pengantar

Puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT, yang telah melimpahkan rahmat dan hidayahnya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “ **Pengaruh Faktor-faktor Fundamental Terhadap Beta Saham Pada Perusahaan Industri Rokok Di Bursa Efek Jakarta** “ dengan baik, disusun guna memenuhi persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Universitas Mercu Buana.

Dalam kesempatan kali ini penulis ingin mengucapkan banyak terima kasih, sebagai salah satu bentuk penghargaan kepada berbagai pihak yang telah memberikan bantuan, berupa dorongan semangat maupun materi yang berhubungan dengan penelitian ini. Pihak-pihak tersebut antara lain adalah:

1. Ibu tercinta yang telah memberikan do'a restu, serta dorongan moral maupun materi juga pengorbanan yang tak terhingga, yang tentunya sangat berarti bagi penulis untuk masa kini dan masa yang akan datang (semoga allah swt mengganti segalanya dengan yang lebih baik)
2. Ibu Dra Aty herawati M.Si selaku dosen pembimbing skripsi terima kasih atas bimbingannya dan waktunya yang selalu meluangkan waktunya untuk penulis, dan tidak bosan-bosannya memberikan kritik dan saran kepada penulis.
3. Bapak Suharyadi DR, Ir, Msc, selaku Rektor Universitas Mercu Buana
4. Bapak Hadri Mulya Drs, Ak, Msi. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi

5. Bapak Tapip selaku ketua jurusan Manajemen fakultas ekonomi universitas Mercu Buana.
6. Seluruh staff tata usaha universitas Mercu Buana
7. Seluruh Staff perpustakaan Universitas Mercu Buana
8. Seluruh staff pusat referensi Pasar Modal Bursa efek Jakarta
9. Adik-adik tercinta, Sari Dewi Terima Kasih telah menggantikan tugas rumah penulis selama penulis menyelesaikan Skripsi ini. Wulandari semangatlah belajar jangan mudah menyerah dan teruslah tersenyum. Kalian berdua harus bersatu jangan pernah bertengkar, hiduplah dengan damai dimasa sekarang maupun dimasa datang. Untuk Sudirman lebih pertanggung jawablah dengan keluargamu sendiri.
10. Teman-teman yang selama ini selalu memberikan support dan bantuan kepada penulis terutama Annisa Rachmalia terima kasih atas waktunya yang telah mengantar penulis ke pusat Referensi BEJ and thank you for your books. Meilian semoga mempunyai anak yang shaleh dan shalehah. Diah jangan pernah potong rambutnya. Yunita terima kasih telah membantu penulis mengetik skripsi ini. Asnah thanks for your help. Yayan thanks for shopping window and watching movie. Your are my true friends in the world, I have proud our friends.
11. Teman-teman semasa kuliah angkatan 2001 yang tidak bisa penulis sebutkan namanya, terima kasih atas bantuannya.
12. Rental computer mbak Anjani terima kasih atas bantuannya kepada penulis.

Penulis menyadari betul bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan dan masih banyak kelemahan disana-sini, tidak lain dikarenakan keterbatasan pengetahuan penulis serta sarana bahan penelitian yang tersedia oleh karena itu penulis mengharapkan kritik dan saran yang sifatnya membangun sebagai bahan masukan yang berarti bagi penulis pada masa yang akan datang.

Jakarta

2005

Penulis
Nuraini

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR LAMPIRAN	ix
BAB I. PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Pembatasan dan Perumusan masalah.....	4
C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian	4
BAB II. LANDASAN TEORITIS	6
A. Tinjauan Pustaka	6
1. Manajemen Keuangan	6
a. Defenisi Manajemen Keuangan	6
b. Fungsi Manajmen Keuangan	6
c. Tujuan Manajemen Keuangan	7
2. Investasi Yang Beresiko.....	8
a. Pengertian Investasi.....	8
b. Proses Investasi	9
c. Bentuk Investasi	11

3. Pasar Modal, Bursa Efek, dan Saham	12
a. Pengertian Pasar Modal	12
b. Pengertian Bursa Efek	12
c. Pengertian Saham	13
4. Sikap Investor Dalam Menghadapi Resiko	16
5. Tingkat Pengembalian (Return) dan Resiko(Risk)	16
a. Tingkat Pengembalian (Return).....	16
b. Resiko	17
6. Model Indeks Tunggal.....	18
a. Model Indeks Tunggal dan Komponen Return	18
b. Asumsi-asumsi pada Indeks Model Tunggal	18
7. Diversifikasi	19
8. Koefisien Beta	20

BAB III. METODOLOGI PENELITIAN

A. Gambaran Umum	26
B Metodologi Penelitian	29
C Sampel Penelitian	29
D Variabel dan Pengukuran	30
E Defenis Operasional	31
F Teknik Pengumpulan Data	32
G Metode Analisis Data	32

BAB IV. ANALISIS DAN PEMBAHASAN

1. Analisa Pengambilan Sampel	35
2. Analisa Beta dan Faktor Fundamental	36
3. Analisis Regresi Linier	40

BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN

a. Kesimpulan	46
b. Saran	46

DAFTAR PUSTAKA	47
----------------------	----

LAMPIRAN	48
----------------	----

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 4.1 Rengking pada saham 4 perusahaan Industri rokok	36
Tabel 4.2 Hasil perhitungan beta pasar	37
Tabel 4.3 Financial leverage, Liquidity, Asset Growth, Asset Size dan Operating leverage	38
Tabel 4.4 Evaluasi Koefesien Regresi secara Individual	43

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1 : Harga Saham pada 4 perusahaan Industri Rokok	49
Lampiran 2 : Perhitungan Return saham pada 4 perusahaan Industri Rokok	50
Lampiran 3 : Perhitungan Beta saham	51
Lampiran 4 : Perhitungan Financial leverage, Liquidity, Asset Growth, Asset Size dan Operating leverage	52
Lampiran 5 : Perhitungan Spss	56