

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN PERBANKAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI



**Oleh:
Dewi Marselina Lawolo
150610059**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN HUMANIORA
UNIVERSITAS PUTERA BATAM
TAHUN 2021**

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN PERBANKAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

**Untuk memenuhi salah satu syarat
memperoleh gelar sarjana**



**Oleh:
Dewi Marselina Lawolo
150610059**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN HUMANIORA
UNIVERSITAS PUTERA BATAM
TAHUN 2021**

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS

Yang bertanda tangan di bawah ini saya:

Nama : Dewi Marselina Lawolo
NPM : 150610059
Fakultas : Ilmu Sosial dan Humaniora
Program Studi : Manajemen

Menyatakan bahwa Skripsi yang saya buat dengan judul:

Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Harga Saham Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia

Adalah hasil karya sendiri dan bukan merupakan “duplikasi” dari karya orang lain. Sepengetahuan saya, di dalam naskah skripsi ini tidak terdapat karya ilmiah atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis dikutip di dalam naskah ini dan disebutkan dalam sumber kutipan dan daftar pustaka.

Apabila ternyata di dalam naskah skripsi ini dapat dibuktikan terdapat unsur-unsur PLAGIASI, saya bersedia naskah skripsi ini digugurkan dan gelar yang saya peroleh dibatalkan, serta diproses sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya tanpa ada paksaan dari siapapun.

Batam, 16 Juli 2021



Dewi Marselina Lawolo
150610059

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN PERBANKAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

**Untuk memenuhi salah satu syarat
memperoleh gelar Sarjana**

**Oleh:
Dewi Marselina Lawolo
150610059**

**Telah disetujui oleh Pembimbing pada tanggal
seperti tertera di bawah ini**

Batam, 16 Juli 2021

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke extending to the right.

**Hikmah, S.E., M.Si.
Pembimbing**



ABSTRAK

Semakin berkembangnya dunia bisnis saat ini membuat persaingan antar perusahaan semakin ketat. Sektor perbankan memiliki peran penting dalam perekonomian negara. Perusahaan tentu membutuhkan modal yang banyak untuk mengembangkan usahanya. Pasar modal salah satu alternatif untuk mengatasi masalah perusahaan yang kekurangan modal dengan cara memperjualbelikan saham. Tujuan dari penelitian ini untuk mengetahui faktor-faktor yang mempengaruhi harga saham perusahaan perbankan di Bursa Efek Indonesia. Variabel independen yang digunakan *Return On Asset* (ROA), *Return On Equity* (ROE), dan *Debt To Equity Ratio* (DER) sedangkan harga saham sebagai variabel dependen. Populasi dalam penelitian adalah 37 Bank umum devisa yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2016-2020. Pengambilan sampel penelitian ini menggunakan teknik *purposive sampling*. Terdapat 10 Bank umum devisa yang sesuai dengan kriteria pengambilan sampel. Sumber data sekunder penelitian ini diambil dari laporan keuangan yang berasal dari *website* Bursa Efek Indonesia. Metode analisis data yang digunakan adalah analisis regresi linear berganda menggunakan perangkat lunak SPSS versi 25. Berdasarkan hasil dari uji t secara parsial membuktikan bahwa ROA berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham. Sedangkan ROE dan DER tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap harga saham. Sedangkan hasil dari uji f secara simultan diperoleh nilai F_{hitung} sebesar $6,619 > F_{tabel}$ 2,81 serta nilai signifikan $0,001 < 0,05$ sehingga kesimpulannya variabel *Return On Asset*, *Return On Equity* dan *Debt To Equity Ratio* secara simultan berpengaruh signifikan terhadap harga saham.

Kata Kunci: ROA, ROE, DER dan Harga Saham.

ABSTRACT

*The development of the business world today makes the competition between companies increasingly tight. The banking sector has an important role in the country's economy. Companies certainly need a lot of capital to develop their business. The capital market is an alternative to overcome the problem of companies that lack capital by trading shares. The purpose of this study is to determine the factors that influence the stock price of banking companies on the Indonesia Stock Exchange. The independent variables used are Return On Assets (ROA), Return On Equity (ROE), and Debt To Equity Ratio (DER), while stock prices are the dependent variable. The population in the study were 37 foreign exchange commercial banks listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2016-2020 period. Sampling of this research used purposive sampling technique. There are 10 foreign exchange commercial banks that meet the sampling criteria. The secondary data sources of this study were taken from financial reports from the Indonesia Stock Exchange website. The data analysis method used is multiple linear regression analysis using SPSS version 25 software. Based on the results of the *t* test, it partially proves that ROA has a positive and significant effect on stock prices. While ROE and DER do not have a significant effect on stock prices. While the results of the *f* test simultaneously obtained a *F*count of 6.619 > *F*table 2.81 and a significant value of 0.001 < 0.05 so that the conclusion is that the variables Return On Assets, Return On Equity and Debt To Equity Ratio simultaneously have a significant effect on stock prices.*

Keywords: DER, ROA, ROE and Stock Prices.

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala berkat dan karunia-Nya, sehingga penulis mampu menyelesaikan tugas akhir skripsi yang berjudul “Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Harga Saham Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia”. Skripsi ini merupakan salah satu persyaratan untuk menyelesaikan program studi strata satu (S1) Prodi Manajemen Universitas Putera Batam.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna karena keterbatasan pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki penulis. Maka dari itu, penulis berharap mendapat segala bentuk kritik dan saran yang membangun dari semua pihak. Penulis menyadari bahwa skripsi ini tidak dapat terselesaikan tanpa bantuan, bimbingan, dan dukungan dari berbagai pihak. Karena itu penulis dengan kerendahan hati ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Ibu Dr. Nur Elfi Husda, S.Kom., M.Si. selaku Rektor Universitas Putera Batam;
2. Bapak Dr. Michael Jibrael Rorong, S.T., M.I.Kom. selaku Plt. Dekan Fakultas Ilmu Sosial dan Humaniora;
3. Ibu Mauli Siagian, S.Kom., M.Si. selaku Ketua Program Studi Manajemen;
4. Ibu Hikmah, S.E., M.Si. selaku Dosen Pembimbing Skripsi;
5. Seluruh jajaran Pimpinan, Dosen dan Staff Universitas Putera Batam;
6. Pimpinan dan para Staf Bursa Efek Indonesia Kantor Perwakilan Batam yang telah memberikan izin untuk melaksanakan penelitian;
7. Kedua orang tua, sahabat dan teman-teman dekat yang selalu memberi motivasi, semangat serta dukungan baik secara moral dan spiritual kepada penulis;
8. Kekasih penulis, Arlen Siagian yang selalu memberikan semangat dan dukungan sejak awal penulisan skripsi
9. Teman-teman seperjuangan yang turut memberi bantuan serta semangat kepada penulis.

Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis dan seluruh pihak yang membutuhkan. Akhir kata semoga Tuhan Yang Maha Kuasa membalas segala kebaikan dan selalu memberkati serta melindungi kita semua. Amin.

Batam, 16 Juli 2021

Dewi Marselina Lawolo



DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
SURAT PERNYATAN	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
ABSTRAK	v
ABSTRACT	vi
KATA PENGANTAR	iii
DAFTAR ISI	iv
DAFTAR GAMBAR	vii
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR RUMUS	ix
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	11
1.3 Batasan Masalah.....	11
1.4 Rumusan Masalah	12
1.5 Tujuan Penelitian	13
1.6 Manfaat Penelitian	13
1.6.1 Manfaat Teoritis	13
1.6.2 Manfaat Praktis	14
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	15
2.1 Kajian Teori	15
2.1.1 Harga Saham	15
2.1.1.1 Definisi Harga Saham	15
2.1.1.2 Jenis-Jenis Saham.....	16
2.1.1.3 Faktor-Faktor Naik Turunnya Harga Saham.....	16
2.1.1.4 Manfaat Memiliki Saham.....	17
2.1.2 <i>Return On Asset</i>	18
2.1.2.1 Definisi <i>ROA</i>	18
2.1.2.2 Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi <i>Return On Asset (ROA)</i>	19
2.1.2.3 Manfaat <i>Return On Asset</i>	20
2.1.2.4 Tujuan <i>ROA</i>	21
2.1.2.5 Indikator <i>Return On Asset</i>	21
2.1.3 <i>Return On Equity</i>	22
2.1.3.1 Definisi <i>ROE</i>	22
2.1.3.2 Indikator <i>ROE</i>	24
2.1.4 <i>Debt To Equity Ratio</i>	25
2.1.4.1 Definisi <i>DER</i>	25
2.1.4.2 Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi <i>Debt To Equity Ratio</i>	26
2.1.4.3 Indikator <i>DER</i>	26
2.2 Penelitian Terdahulu	27
2.3 Kerangka Pemikiran.....	33

2.3.1 Pengaruh <i>Return On Asset (ROA)</i> Terhadap Harga Saham	34
2.3.2 Pengaruh <i>Return On Asset (ROE)</i> Terhadap Harga Saham	34
2.3.3 Pengaruh <i>Debt To Equity Ratio (DER)</i> Terhadap Harga Saham	34
2.4 Hipotesis.....	35
BAB III METODE PENELITIAN	37
3.1 Jenis Penelitian.....	37
3.2 Sifat Penelitian	37
3.3 Lokasi dan Periode Penelitian.....	38
3.3.1 Lokasi Penelitian.....	38
3.3.2 Periode Penelitian.....	38
3.4 Populasi dan Sampel	38
3.4.1 Populasi	38
3.4.2 Teknik Penentuan Besar Sampel.....	40
3.4.3 Teknik <i>Sampling</i>	40
3.5 Sumber Data.....	41
3.6 Metode Pengumpulan Data	42
3.7 Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	42
3.7.1 Variabel Bebas (<i>Independent Variable</i>).....	43
3.7.1.1 <i>Return On Asset (ROA)</i>	43
3.7.1.2 <i>Return On Equity (ROE)</i>	44
3.7.1.3 <i>Debt To Equity Ratio (DER)</i>	44
3.7.2 Variabel Terikat	45
3.7.2.1 Harga Saham (Y).....	45
3.8 Metode Analisis Data.....	46
3.8.1 Uji Asumsi Klasik	46
3.8.1.1 Uji Normalitas	47
3.8.1.2 Uji Multikolinearitas	47
3.8.1.3 Uji Heteroskedastisitas.....	48
3.8.1.4 Uji Autokorelasi	48
3.8.2 Analisis Regresi Linier Berganda	49
3.8.3 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	49
3.9 Uji Hipotesis.....	51
3.9.1 Uji Parsial (t).....	51
3.9.2 Uji Simultan (F)	51
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	53
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	53
4.1.1 Sejarah Objek Penelitian	53
4.1.2 Visi dan Misi Objek Penelitian	53
4.2 Analisis Data	56
4.2.1 Hasil Uji Asumsi Klasik.....	56
4.2.1.1 Uji Statistik Deskriptif	56
4.2.1.2 Hasil Uji Normalitas	57
4.2.1.3 Hasil Uji Multikolinearitas.....	59
4.2.1.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas	60
4.2.1.5 Hasil Uji Autokorelasi.....	61
4.3 Uji Pengaruh.....	62

4.3.1 Hasil Uji Regresi Linier Berganda	62
4.3.2 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R ²)	63
4.4 Uji Hipotesis	64
4.4.1 Hasil Uji T (Parsial)	64
4.4.2 Hasil Uji F (Simultan)	65
4.5 Pembahasan	66
4.5.1 Pengaruh <i>Return On Asset</i> (ROA) terhadap harga saham	66
4.5.2 Pengaruh <i>Return On Equity</i> (ROE) terhadap harga saham	66
4.5.3 Pengaruh <i>Debt To Equity Ratio</i> (DER) terhadap harga saham	67
4.5.4 Pengaruh <i>Return On Asset</i> (ROA), <i>Return On Equity</i> (ROE) dan <i>Debt To Equity Ratio</i> (DER) terhadap harga saham	67
4.6 Implikasi Penelitian	68
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	69
5.1 Simpulan	69
5.2 Saran	69
DAFTAR PUSTAKA	71
LAMPIRAN	74
Lampiran 1. Pendukung Penelitian	
Lampiran 2. Daftar Riwayat Hidup	
Lampiran 3. Surat Keterangan Penelitian	

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	35
Gambar 4.1 Uji Normalitas dengan Histogram	57
Gambar 4.2 Uji Normalitas dengan P-Plot.....	58

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Harga Saham Perusahaan Perbankan Periode 2016-2020.....	1
Tabel 1.2 <i>Return On Asset</i>	5
Tabel 1.3 <i>Return On Equity</i>	8
Tabel 1.4 <i>Debt To Equity Ratio</i>	9
Tabel 2.1 Matriks Kriteria Penilaian Tingkat ROA	22
Tabel 2.2 Matriks Kriteria Penilaian Tingkat ROE.....	24
Tabel 2.3 Penelitian Terdahulu.....	32
Tabel 3.1 Jadwal Penelitian.....	38
Tabel 3.2 Populasi Penelitian	39
Tabel 3.3 Sampel Penelitian	41
Tabel 3.4 Operasional Variabel.....	45
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	56
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas Kolmogorov-smirnov (K-S).....	59
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinearitas.....	60
Tabel 4.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas dengan Uji Glejser	61
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi.....	61
Tabel 4.6 Hasil Uji Regresi Linier Berganda	62
Tabel 4.7 Hasil Uji Koefisien Determinasi R ²	63
Tabel 4.8 Hasil Uji T (Parsial)	64
Tabel 4.9 Hasil Uji F (Simultan)	65

DAFTAR RUMUS

Rumus 2.1 <i>Return On Asset</i>	21
Rumus 2.2 <i>Return On Equity</i>	24
Rumus 2.3 <i>Debt To Equity Ratio</i>	27
Rumus 3.1 <i>Return On Asset</i>	44
Rumus 3.2 <i>Return On Equity</i>	44
Rumus 3.3 <i>Debt To Equity Ratio</i>	44
Rumus 3.4 Analisis Regresi Linier Berganda	50