

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

**SKRIPSI**



**Oleh:**

**Vivian Angelina**

**170810116**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN HUMANIORA  
UNIVERSITAS PUTERA BATAM  
TAHUN 2022**

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

**SKRIPSI**

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



**Oleh:**

**VIVIAN ANGELINA**

**170810116**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN HUMANIORA  
UNIVERSITAS PUTERA BATAM  
TAHUN 2022**

## SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS

Yang bertanda tangan di bawah ini saya:

Nama : Vivian Angelina  
NPM/NIP : 170810116  
Fakultas : Ilmu Sosial dan Humaniora  
Program Studi : Akuntansi

Menyatakan bahwa “SKRIPSI” yang saya buat dengan judul:

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

Adalah hasil karya saya sendiri dan bukan “duplikasi” dari karya orang lain. Sepengetahuan saya, didalam naskah skripsi ini tidak terdapat karya ilmiah atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis dikutip didalam 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 akademik 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, 21 Januari 2022



**Vivian Angelina**  
170810116

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


**SKRIPSI**

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

**Oleh:  
Vivian Angelina  
170810116**

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

**Batam, 21 Januari 2022**



**Handra Tipa, S.PdI., M.Ak.**

**Pembimbing**

## ABSTRAK

Perbankan merupakan lembaga keuangan yang mendukung fungsi perputaran uang dimana ini berkaitan erat dengan aktivitas perekonomian. Saham-saham Bank termasuk yang paling banyak diminati oleh investor dikarenakan banyaknya investor yang percaya bahwa pasar uang merupakan industri yang menjanjikan karena pasar uang yang cenderung berkembang pesat setiap tahunnya. Perusahaan pada sektor perbankan memiliki harga saham yang kurang stabil dimana pada periode 2016-2020 mengalami penurunan dan kenaikan yang tidak stabil bahkan terdapat beberapa perusahaan harga sahamnya mengalami penurunan setiap tahunnya. *Return on equity* yang rendah dari standar yang ditentukan menandakan kinerja perusahaan yang buruk dalam mengelola modalnya. Perusahaan perbankan memiliki nilai *earnings per share* mengalami penurunan bahkan terdapat beberapa perusahaan *earnings per share* mengalami kerugian setiap tahunnya. Perusahaan perbankan yang tercatat memiliki *debt to equity ratio* yang cukup tinggi dimana semakin besar *debt to equity ratio* menandakan kinerja perusahaan buruk. Penelitian ini menggunakan sampel *purposive sampling*. Terdapat 39 perusahaan yang memenuhi kriteria tersebut. Total sampel penelitian ini yaitu 195 data yang berasal dari 39 perusahaan dikalikan periode tahun 5 tahun. Hasil menyatakan secara parsial *return on equity*, *earning per share* dan *debt to equity ratio* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap harga saham. Pada uji F menyatakan secara simultan *return on assets*, *loan to deposit ratio* dan *debt to asset ratio* *return on equity*, *earning per share* dan *debt to equity ratio* berpengaruh signifikan terhadap harga saham.

**Kata Kunci:** harga saham, pengembalian ekuitas, laba per saham, rasio utang terhadap ekuitas

## **ABSTRACT**

*Banking is a financial institution that supports the function of money circulation which is closely related to economic activity. Bank stocks are among the most sought after by investors because many investors believe that the money market is a promising industry because the money market is growing rapidly every year. Companies in the banking sector have unstable stock prices which in the 2016-2020 period experienced an unstable decline and increase, there were even some companies whose share prices decreased every year. Return on equity that is lower than the specified standard indicates the company's poor performance in managing its capital. Banking companies have a decrease in earnings per share, even some of the company's earnings per share experience losses every year. Banking companies that are recorded to have a fairly high debt to equity ratio where the greater the debt to equity ratio indicates poor company performance. This study used a purposive sampling sample. There are 39 companies that meet these criteria. The number of samples in this study is 195 data from 39 companies multiplied by a period of 5 years. The results show that partially return on equity, earnings per share and debt to equity ratio have a negative and significant effect on stock prices. The F test states that simultaneously return on assets, loan to deposit ratio and debt to asset ratio return on equity, earnings per share and debt to equity ratio have a significant effect on stock prices.*

**Keywords:** *stock price, return on equity, earning per share, debt to equity ratio*

## KATA PENGANTAR

Segala hormat, kemuliaan dan pujian bagi Tuhan Yang Maha Esa yang telah melimpahkan segala rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan laporan tugas akhir yang merupakan salah satu persyaratan untuk menyelesaikan program studi strata satu (S1) pada Program Studi Akuntansi Universitas Putera Batam.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna. Karena itu, kritik dan saran akan senantiasa penulis terima dengan senang hati.

Dengan segala keterbatasan, penulis menyadari pula bahwa skripsi ini takkan terwujud tanpa bantuan, bimbingan, dan dorongan dari berbagai pihak. Untuk itu, dengan segala kerendahan hati, penulis 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 Dekan Fakultas Ilmu Sosial dan Humaniora Universitas Putera Batam.
3. Bapak Haposan Banjarnahor, S.E., M.SI., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Putera Batam.
4. Bapak Handra Tipa, S.Pdl., M.Ak., selaku Dosen Pembimbing skripsi pada Program Studi Akuntansi Universitas Putera Batam yang telah memberikan kritik dan saran bimbingan maupun arahan yang sangat berguna dalam penyusunan skripsi ini.
5. Dosen dan Staff Universitas Putera Batam.
6. Kepala Kantor dan Staff PT Bursa Efek Indonesia Kantor Perwakilan Kepulauan Riau yang turut membantu dalam memberikan informasi yang diperlukan dalam penyusunan skripsi.
7. Kedua orang tua dan segenap keluarga tercinta yang selalu mendoakan, memberikan motivasi dan pengorbanannya baik dari segi moril, materi kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
8. Teman-teman seangkatan yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.

Semoga Tuhan Yang Maha Esa membalas kebaikan dan selalu mencurahkan hidayah serta taufik Nya, Amin.

Batam, 21 Januari 2022



Vivian Angelina

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>i</b>
<b>SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS .....</b>	<b>ii</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN.....</b>	<b>iii</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>iv</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>v</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>vi</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>vii</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>x</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xi</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang Masalah .....	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	7
1.3 Batasan Masalah .....	8
1.4 Rumusan Masalah.....	8
1.5 Tujuan Penelitian .....	9
1.6 Manfaat Penelitian .....	10
1.6.1 Manfaat Teoritis.....	10
1.6.2 Manfaat Praktis .....	10
<b>BAB II LANDASAN TEORI .....</b>	<b>12</b>
2.1 Teori Dasar.....	12
2.1.1 <i>Return on equity</i> .....	12
2.1.1.1 Manfaat <i>return on equity</i> .....	13
2.1.1.2 Faktor-faktor yang mempengaruhi <i>return on equity</i> .....	14
2.1.2 <i>Earning per share</i> .....	14
2.1.2.1 Manfaat dan tujuan <i>earning per share</i> .....	16
2.1.2.2 Faktor-faktor yang mempengaruhi <i>earning per share</i> .....	16
2.1.3 <i>Debt to equity ratio</i> .....	17
2.1.3.1 Tujuan <i>debt to equity ratio</i> .....	19
2.1.3.2 Faktor-faktor yang mempengaruhi <i>debt to equity ratio</i> .....	19
2.1.4 Harga saham.....	20
2.1.4.1 Jenis harga saham .....	21
2.1.4.2 Faktor-faktor yang mempengaruhi harga saham .....	23
2.2 Penelitian Terdahulu .....	25
2.3 Kerangka Pemikiran.....	29
2.3.1 <i>Return on Equity</i> terhadap Harga Saham.....	29



2.3.2	<i>Earning per Share</i> terhadap Harga Saham .....	30
2.3.3	<i>Debt to Equity Ratio</i> terhadap Harga Saham .....	31
2.4	Hipotesis Penelitian .....	31
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>		<b>31</b>
3.1	Desain Penelitian .....	33
3.2	Operasional Variabel .....	34
3.3	Populasi dan Sampel .....	35
3.3.1	Populasi.....	35
3.3.2	Sampel.....	37
3.4	Jenis dan Sumber Data.....	38
3.5	Teknik Pengumpulan Data.....	39
3.6	Metode Analisis Data.....	39
3.6.1	Statistik Deskriptif.....	39
3.6.2	Uji Asumsi Klasik.....	40
3.6.2.1	Uji Normalitas.....	40
3.6.2.2	Uji Multikolinearitas.....	40
3.6.2.3	Uji Heteroskedastisitas .....	41
3.6.2.4	Uji Autokorelasi.....	41
3.6.3	Analisis Regresi Linier Berganda .....	41
3.6.4	Teknik Pengujian Hipotesis .....	42
3.6.4.1	Uji Parsial (Uji t).....	42
3.6.4.2	Uji Simultan (Uji F).....	42
3.6.5	Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	43
3.7	Lokasi dan Jadwal Penelitian.....	43
3.7.1	Lokasi Penelitian.....	43
3.7.2	Jadwal Penelitian .....	43
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>		<b>45</b>
4.1	Hasil Penelitian .....	45
4.1.1	Analisis Deskriptif .....	45
4.1.2	Uji Asumsi Klasik.....	47
4.1.2.1	Uji Normalitas.....	47
4.1.2.2	Uji Multikolinearitas .....	48
4.1.2.3	Uji Heteroskedastisitas.....	49
4.1.2.4	Uji Autokorelasi.....	50
4.1.3	Analisis Regresi Linier Berganda .....	50

4.1.4	Uji Hipotesis .....	52
4.1.4.1	Uji t (Parsial).....	52
4.1.4.2	Uji F (Simultan) .....	53
4.1.5	Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	53
4.2	Pembahasan.....	54
4.2.1	Pengaruh <i>Return on equity</i> terhadap Harga saham .....	54
4.2.2	Pengaruh <i>Earning per share</i> terhadap Harga saham .....	55
4.2.3	Pengaruh <i>Debt to equity ratio</i> terhadap Harga saham .....	55
4.2.4	Pengaruh <i>Return on equity</i> , <i>Earning per share</i> dan <i>Debt to equity ratio</i> terhadap Harga saham.....	56
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>		<b>58</b>
5.1	Kesimpulan .....	58
5.2	Saran .....	59
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>		<b>60</b>

## DAFTAR TABEL

<b>Tabel 1.1</b> Hasil Harga saham Pada Perusahaan Sektor perbankan 2016-2020 .....	1
<b>Tabel 1.2</b> <i>Return on Equity</i> Pada Perusahaan Sektor Perbankan 2016-2020 .....	2
<b>Tabel 1.3</b> <i>Earning per Share</i> Perusahaan Sektor Perbankan 2016-2020 .....	4
<b>Tabel 1.4</b> <i>Debt to Equity Ratio</i> Perusahaan Sektor Perbankan 2016-2020 .....	6
<b>Tabel 3.1</b> Tabel operasional variabel.....	34
<b>Tabel 3.2</b> Daftar perusahaan yang dijadikan populasi.....	35
<b>Tabel 3.3</b> Daftar perusahaan yang dijadikan sampel.....	37
<b>Tabel 3.4</b> Kriteria penentuan multikolinearitas .....	40
<b>Tabel 3.5</b> Dasar Pengambilan Keputusan Uji Autokorelasi.....	41
<b>Tabel 3.6</b> Jadwal Penelitian.....	43
<b>Tabel 4.1</b> Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	45
<b>Tabel 4.2</b> Hasil Uji <i>Kolmogorov-Smirnov</i> .....	48
<b>Tabel 4.3</b> Hasil Uji Multikolinearitas.....	49
<b>Tabel 4.4</b> Hasil Uji <i>Park</i> .....	49
<b>Tabel 4.5</b> Hasil Uji <i>Durbin-Watson</i> .....	50
<b>Tabel 4.6</b> Hasil Analisis Regresi Linier Berganda .....	51
<b>Tabel 4.7</b> Hasil Uji T .....	52
<b>Tabel 4.8</b> Hasil Uji F .....	53
<b>Tabel 4.9</b> Hasil Koefisien Determinasi $R^2$ .....	54

## DAFTAR GAMBAR

<b>Gambar 2.1</b> <i>Kerangka Pemikiran</i> .....	31
<b>Gambar 3.1</b> Desain Penelitian .....	33
<b>Gambar 4.1</b> Hasil Uji Histogram.....	47
<b>Gambar 4.2</b> Uji <i>P-Plot</i> .....	47