

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG
MEMPENGARUHI HARGA SAHAM PERBANKAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONEISA**

SKRIPSI



Oleh :
Suryani
170810030

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

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

SKRIPSI

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



Oleh :

**Suryani
170810030**

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

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS

Yang bertanda tangan dibawah ini saya :

Nama : Suryani
NPM 170810030

Fakultas : Ilmu Sosial dan Humaniora

Menyatakan bahwa skripsi yang saya buat dengan judul :

“ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI HARGA SAHAM PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA”

Adalah hasil karya sendiri bukan “duplikat” 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 didalam skripsi ini dapat dibuktikan unsur-unsur PLAGIASI, saya bersedia naskah skripsi ini digugurkan dan gelar saya peroleh dibatalkan, serta diproses sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku. Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya tanpa paksaan dari siapa pun.

Batam, 15 Januari 2022



Suryani

NPM : 170810030

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

SKRIPSI

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

**Oleh :
Suryani
170810030**

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

Batam, 15 Januari 2022



**Erni Yanti Natalia,S.Pd.,M.Pd.K.,M.Ak.
Pembimbing**

ABSTRAK

Pasar modal merupakan sebuah market yang memperjualbelikan berbagai instrumen keuangan, baik yang diterbitkan oleh perusahaan swasta maupun pemerintah. Pasar modal menjadi sebuah cara perusahaan untuk memenuhi kebutuhan dana dalam jumlah besar dari masyarakat dengan memperjualbelikan saham maupun obligasi. Perekonomian negara Indonesia berkaitan sangat erat dengan pasar modal untuk menjalankan fungsi ekonomi dan keuangan. Perkembangan perekonomian sebuah negara sangat penting sehingga kinerja pasar modal sangat diutamakan dalam suatu negara. Tujuan dari penelitian ini untuk menguji Pengaruh *Return On Asset* (ROA), *Earning Per Share* (EPS), *Debt To Equity Ratio* (DER) terhadap harga saham perbankan yang terdaftar di BEI. Variabel independen dalam penelitian ini adalah *Return On Asset* (ROA), *Earning Per Share* (EPS), *Debt To Equity Ratio* (DER) dan variabel dependen adalah harga saham. Penelitian ini menggunakan data sekunder dengan populasi perusahaan sebanyak 43 perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI pada tahun 2016 sampai 2020 dan jumlah sampel yang diambil berdasarkan metode *purposive sampling* adalah sebanyak 8 perusahaan dengan jumlah 40 data. Data yang diuji dengan menggunakan regresi panel yaitu program SPSS 20. Hasil uji t menunjukkan *Return On Asset* (ROA) berpengaruh tidak signifikan terhadap Harga Saham maka H_0 diterima H_1 ditolak. *Earning Per Share* (EPS) berpengaruh signifikan terhadap Harga Saham maka H_2 diterima H_0 ditolak. *Debt To Equity Ratio* (DER) berpengaruh signifikan terhadap Harga Saham maka H_3 diterima H_0 ditolak. Dan hasil uji f secara simultan menunjukkan bahwa *Return On Asset* (ROA), *Earning Per Share* (EPS), *Debt To Equity Ratio* (DER) berpengaruh simultan secara signifikan terhadap Harga Saham maka H_0 ditolak H_4 diterima.

Kata Kunci: *Return On Asset* (ROA), *Earning Per Share* (EPS), *Debt To Equity Ratio* (DER), Harga Saham.

ABSTRACT

The capital market is a market that trades various financial instruments, both issued by private companies and the government. The capital market is a way for companies to meet the needs of large amounts of funds from the public by trading stocks and bonds. The Indonesian economy is closely related to the capital market to carry out economic and financial functions. The economic development of a country is very important so that the performance of the capital market is very important in a country. The purpose of this study was to examine the effect of Return On Assets (ROA), Earning Per Share (EPS), Debt To Equity Ratio (DER) on the stock prices of banks listed on the IDX. The independent variables in this study are Return On Assets (ROA), Earning Per Share (EPS), Debt To Equity Ratio (DER) and the dependent variable is stock prices. This study uses secondary data with a company population of 43 banking companies listed on the IDX in 2016 to 2020 and the number of samples taken based on the purposive sampling method is 8 companies with a total of 40 data. The data tested using panel regression is the SPSS 20 program. The t test results show that Return on Assets (ROA) has no significant effect on stock prices, so H0 is accepted and H1 is rejected. Earning Per Share (EPS) has a significant effect on stock prices, so H2 is accepted, H0 is rejected. Debt To Equity Ratio (DER) has a significant effect on stock prices, so H3 is accepted, H0 is rejected. And the results of the f test simultaneously show that Return On Assets (ROA), Earning Per Share (EPS), Debt To Equity Ratio (DER) have a significant simultaneous effect on stock prices, so H0 is rejected, H4 is accepted.

Keywords: *Return On Asset (ROA), Earning Per Share (EPS), Debt To Equity Ratio (DER), Stock Price.*

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan YME yang telah melimpahkan segala rahmat dan karuniaNya, 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 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. Ibu Erni Yanti Natalia,S.Pd.,M.Pd.K.,M.Ak. selaku pembimbing skripsi pada Program Studi Akuntansi Universitas Putera Batam;
5. Seluruh dosen Universitas Putera Batam yang telah memberikan ilmu dan pengetahuan kepada penulis selama mengikuti perkuliahan;
6. Kedua orang tua saya tercinta, yang telah memberikan dukungan, pengertian dan doa selama penyusunan skripsi ini dan selama saya menjalani perkuliahan;
7. Kepada saudara saya selalu memberi dukungan dan doa selama saya menjalani perkuliahan. Tuhan memberkati;
8. Kepada seluruh rekan-rekan mahasiswa/mahasiswi program studi Akuntasi di kelas Nagoya, atas kebersamaan, kerjasama, keceriaan selama ini. Kalian teman-teman yang menyenangkan;
9. Teman seperjuangan (juli yanti, Mardiana, Sudi Yanto, Juliyanah, Yanti);
10. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah memberikan bantuan, dan dukungannya.

Semoga kebaikan kalian dibalas oleh Tuhan Yang Maha Esa.Semoga Tuhan Yang Maha Esa membala kebaikan dan selalu mencerahkan hidayah serta taufikNya, Amin.

Batam, 15 Januari 2022

Suryani

DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS	i
HALAMAN JUDUL	ii
ABSTRAK	iii
<i>ABSTRACT</i>	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR GAMBAR	viii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR RUMUS	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Identifikasi Masalah.....	4
1.3. Batasan Masalah.....	4
1.4. Rumusan Masalah.....	5
1.5. Tujuan Penelitian.....	5
1.6. Manfaat Penelitian.....	6
1.6.1. Manfaat Teoritis	6
1.6.2. Manfaat Praktis.....	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	7
2.1. Konsep Teoritis	7
2.1.1. Perbankan.....	7
2.1.2. Pasar Modal.....	8
2.1.3. Saham.....	8
2.1.4. Laporan keuangan.....	9
2.1.5. Rasio Keuangan.....	10
2.2. Penelitian Terdahulu	12
2.3. Kerangka Pemikiran	13
2.4. Hipotesis.....	14
BAB III METODE PENELITIAN	15
3.1. Desain Penelitian	15
3.2. Operasional Variabel	15
3.2.1. Variabel Independen	15
3.2.2. Variabel Dependen	15
3.3. Populasi dan Sampel.....	15
3.3.1. Populasi.....	15
3.3.2. Sampel.....	16
3.4. Teknik Pengumpulan Data.....	18
3.5. Metode Analisis Data.....	18
3.5.1. Statistik Deskriptif.....	18
3.5.2. Uji Asumsi Klasik	18
3.5.3. Uji Regresi Berganda.....	19
3.5.4. Uji Hipotesis.....	20

3.6.	Lokasi dan Jadwal Penelitian	22
3.6.1.	Lokasi Penelitian	22
3.6.2.	Jadwal Penelitian	23
BAB IV	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	24
4.1.	Gambaran Objek Penelitian	24
4.2.	Data Penelitian	24
4.2.1.	Hasil Statistik Deskriptif.....	25
4.2.2.	Hasil Uji Asumsi Klasik	26
4.2.3.	Hasil Analisis Regresi Linier Berganda.....	31
4.2.4.	Uji Hipotesis.....	32
4.3.	Pembahasan.....	35
4.3.1.	Pengaruh ROA terhadap Harga Saham.....	35
4.3.2.	Pengaruh EPS terhadap Harga Saham.....	36
4.3.3.	Pengaruh DER terhadap Harga Saham.....	36
4.3.4.	Pengaruh ROA, EPS, DER terhadap Harga Saham	36
BAB V	SIMPULAN DAN SARAN.....	38
4.1.	Simpulan	38
4.2.	Saran	39
DAFTAR PUSTAKA	40	
LAMPIRAN	42	

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Penelitian	13
Gambar 4.1 Grafik Histogram	26
Gambar 4.2 Normal Probability P-Plot	27
Gambar 4.3 Hasil Uji Heteroskedastisitas	30

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Harga Saham Bank Periode 2016-2020.....	2
Tabel 3.1 Perusahaan yang terdaftar di BEI.....	16
Tabel 3.2 Sampel Yang Sesuai Kriteria	17
Tabel 3.3 Jadwal Penelitian.....	23
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	25
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas.....	28
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinearitas	29
Tabel 4.4 Hasil Uji Autokorelasi Dengan Durbin-Watson(DW)	31
Tabel 4.5 Hasil Regresi	31
Tabel 4.6 Uji T	33
Tabel 4.7 Hasil Uji F	34
Tabel 4.8 Hasil Uji Koefisien Determinasi	35

DAFTAR RUMUS

Rumus 2.1 <i>Net Profit Margin</i>	10
Rumus 2.2 <i>Return On Asset</i>	10
Rumus 2.3 <i>Earning Per Share</i>	11
Rumus 2.4 <i>Debt To Equity Ratio</i>	11
Rumus 2.5 <i>Long Term Debt To Equity Ratio</i>	12
Rumus 3.1 Persamaan Regresi Berganda.....	20
Rumus 3.2 Uji t (t_{hitung}).....	20
Rumus 3.3 Rumus koefisien determinasi.....	22
Rumus 3.4 Koefisien Determinasi (R ²) (X ₁ , X ₂ dan X ₃).....	22

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Tabel Penelitian Terdahulu.....	42
Lampiran 2 Tabel T	46
Lampiran 3 Tabel F.....	50
Lampiran 4 Perusahaan Perbankan yang terdaftar di BEI	56
Lampiran 5 Sampel Penelitian.....	57
Lampiran 6 Daftar Riwayat Hidup	58
Lampiran 7 Surat Izin Penelitian	59

BAB I

PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang

Pasar modal yakni marketnya memperjualbelikan instrumen keuangan, baik diterbitkan oleh perusahaan swasta maupun pemerintah. Pasar modal menjadi sebuah cara perusahaan untuk memenuhi kebutuhan dana dalam jumlah besar dari masyarakat dengan memperjualbelikan saham maupun obligasi. Pasar modal sebagai kunci perkembangan perekonomian negara baik secara mikro maupun makro.

Perekonomian Indonesia berkaitan sangat erat terhadap pasar modal bermanfaat menjalankan ekonomi maupun keuangan. Perkembangan ekonomi sebuah negara sangat penting sehingga kinerja pasar modal sangat diutamakan dalam suatu negara.

Bank merupakan organisasi penghimpun dana dengan tunai, kredit maupun transaksi lainnya yang berkaitan dengan dana atau uang. Layanan yang disediakan oleh bank sangat sulit dihindari oleh masyarakat maupun perusahaan. Bank juga sebagai kunci perkembangan perekonomian negara baik secara mikro maupun makro. Sehingga kinerja sebuah perbankan sangat diperlukan di negara manapun.

Saham adalah sumber dana yang dapat dimiliki perusahaan melalui pemilik modal dengan ketentuan perusahaan harus membagi dividen kepada pemegang saham. (Silalahi & Manik, 2019). Harga saham akan fluktuatif sesuai dengan aksi

emiten. Harga saham pada dasarnya fluktuatif tergantung kinerja suatu perusahaan. Berikut tabel harga saham perbankan diBEI periode 2016 – 2020 untuk nama lengkap perusahaan bisa dilihat pada lampiran :

Tabel 1.1 Harga Saham Bank Periode 2016-2020

No	Kode	2016	2017	2018	2019	2020
		(Rp)				
1	MEGA	2.550	3.340	4.900	6.350	6.350
3	BBCA	15.500	21.900	26.000	33.425	33.850
4	BBNI	5.525	9.900	8.800	7.850	6.175
5	BMRI	11.575	8.000	7.375	7.675	6.325
6	BNLI	555	625	625	1.265	3.140
7	BTPN	2.640	2.460	3.440	3.250	3.110
8	NISP	2.070	1.875	855	845	820
9	BBRI	2.335	3.640	3.660	4.400	4.170
10	BDMN	3.710	6.950	7.600	3.950	3.200
11	BJBR	3.390	2.400	2.050	1.185	1.550
12	MAYA	2.768	3.516	7.025	9.100	7.650
13	PNBN	750	1.140	1.145	1.335	1.065

Sumber: www.idx.co.id

Tabel 1.1 diatas bisa dilihat nilainya saham pada 2016-2020 perbankan fluktuatif, tidak semua perusahaan perbankan memiliki peningkatan harga saham dan terdapat beberapa perusahaan perbankan yang harga sahamnya menurun. Sehingga bisa kita simpulkan tidak seluruh perbankan yang terdaftar di BEI mempunyai harga saham yang stabil maupun meningkat di setiap tahun. Dari tabel diatas bisa dinyatakan bahwa 13 perusahaan perbankan yang mengalami fluktuatif harga saham tahun 2016-2020. Bank MEGA mengalami kenaikan harga saham ditahun 2016 hingga 2020 senilai 2.550, 3.340, 4.900, 6.350, dan 6.350 bank BBCA mengalami kenaikan harga saham ditahun 2016 hingga 2020 senilai 15.500, 21.900, 26.000, 33.425, dan 33.850 bank BBNI mengalami kenaikan

harga saham ditahun 2016 hingga 2018 senilai 5.525, 9.900, 8.800, sedangkan 2019 dan 2020 mengalami penurunan senilai 7.850 dan 6.175, bank BMRI mengalami penurunan harga saham pada tahun 2016 hingga tahun 2020 senilai 11.575, 8.000, 7.375, 7.675, dan 6.325, bank BNLI mengalami peningkatan pada tahun 2016 hingga tahun 2020 senilai 555, 625, 625, 1,265, dan 3.140, bank BTPN mengalami penurunan pada tahun 2017, 2019 dan 2020 senilai 2.460 dan 3.250 dan 3.110 sedangkan tahun 2016 dan 2018 senilai 2.640 dan 3.440, bank NISP mengalami penurunan pada tahun 2016 hingga tahun 2020 senilai 2.070, 1.875, 855, 845, dan 820 bank BBRI mengalami kenaikan harga saham ditahun 2016 hingga 2019 senilai 335, 3.640, 3.660, dan 4.400,sedangkan tahun 2020 mengalami penurunan senilai 4.170, harga saham bank BDMN ditahun 2016 senilai 3.710 sedangkan tahun 2017 dan 2018 mengalami peningkatan senilai 6.950 dan 7.600 pada tahun 2019 dan 2020 mengalami penurunan senilai 3.950, dan 3.200 bank BJB mengalami penurunan harga saham pada tahun 2016 hingga tahun 2020 senilai 3.390, 2.400, 2.050, 1.185, dan 1.150, bank MAYA mengalami kenaikan harga saham ditahun 2016 hingga 2019 senilai 2.768, 3.516, 7.025 dan 9.100, sedangkan tahun 2020 mengalami penurunan senilai 7.650, bank PNBN mengalami kenaikan harga saham ditahun 2016 hingga 2019 senilai 750, 1.140, 1.145, dan 1.335 sedangkan pada tahun 2020 mengalami penurunan senilai 1.065.

Dalam uraian atas dapat simpulkan bahwa masih banyak perusahaan perbankan yang harga sahamnya masih fluktuatif sehingga mempunyai faktor mempengaruhi harga saham. Menurut sitompul. C,at.,a (2010) faktor dasar terdapat *Return On Equity* (ROE), *Price Earning Ratio* (PER), *Debt To Equity*

(DER), *Return On Asset* (ROA) mempengaruhi harga saham.(Silalahi & Manik, 2019)

Riset tersebut menggunakan perhitungan yang bisa mewakili variabel berasal dari penelitian-penelitian sebelumnya yang dijadikan sebagai acuan bagi penulis. karena itu peneliti melakukan penelitian dan menyusun disertasi berjudul **“Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Harga Saham Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia”**

1.2. Identifikasi Masalah

Berdasarkan latar belakang dan judul penelitian, sehingga terdapat beberapa permasalahan diidentifikasi sebagai berikut :

1. Harga saham mengalami kenaikan fluktuatif dan penurunan fluktuatif dari tahun 2016-2020.
2. *Return On Asset* (ROA) berfungsi mengetahui kesanggupan perusahaan mendapatkan laba.
3. *Earning Per Share* (EPS) berfungsi mengetahui jumlah laba perusahaan.
4. *Debt To Equity Ratio* (DER) tinggi bisa meresikokan keadaan keuangan perusahaan.

1.3. Batasan Masalah

Supaya mencegah kesalahan mengarah di kesimpulan masalah, maka penulis membatasi variabel penjelas sebagai faktor yaitu *Return On Asset* (ROA), *Earning Per Share* (EPS), *Dept To Equity Ratio* (DER), dan harga saham

sebagai variabel terikat. Data yang dipakai yakni laporan keuangan perbankan yang terdaftar di BEI.

1.4. Rumusan Masalah

Rumus masalah didalam penelitian yaitu :

1. Pengaruhnya *Return On Asset* (ROA) terhadap Harga Saham Perbankan yang terdaftar di BEI?
2. Pengaruhnya *Earning Per Share* (EPS) terhadap Harga Saham Perbankan yang terdaftar di BEI?
3. Pengaruhnya *Debt To Equity Ratio* (DER) terhadap Harga Saham Perbankan yang terdaftar di BEI?
4. Pengaruhnya *Return On Asset* (ROA), *Earning Per Share* (EPS), dan *Debt To Equity Ratio* (DER) terhadap Harga Saham Perbankan yang terdaftar di BEI?

1.5. Tujuan Penelitian

Tujuan penulis didalam penelitian tersebut berfungsi analisis maupun mengetahuan bahwa :

1. Pengaruhnya ROA terhadap Harga Saham Perbankan yang terdaftar di BEI.
2. Pengaruhnya EPS terhadap Harga Saham Perbankan yang terdaftar di BEI.
3. Pengaruhnya DER terhadap Harga Saham Perbankan yang terdaftar di BEI.

4. Pengaruhnya ROA, EPS, dan DER terhadap Harga Saham Perbankan yang terdaftar di BEI.

1.6. Manfaat Penelitian

Hasil diharapkan berfungsi dengan secara teoritis ataupun praktis yakni:

1.6.1. Manfaat Teoritis

Riset diharap bermafaat untuk sebagai pernyataan empiris tentang faktor yang berpengaruh harga saham perbankan. Dan dapat digunakan referensi dan kontribusi konsep bagi peneliti selanjutnya dalam rangka menambah ilmu pengetahuan bagi dunia pendidikan. Hasil riset diinginkan bermanfaat sebagai informasi bagi peneliti selanjutnya yang meneliti masalah berkaitan.

1.6.2. Manfaat Praktis

a. Bagi Penelitian

Menggunakan pengetahuan bisa dipelajari di saat kuliah pada permasalahan nyata di perusahaan perbankan, terutama yang berhubungan sama faktor yang mempengaruhi harga saham bank.

b. Bagi Masyarakat

Penelitian tersebut dapat digunakan untuk meningkatkan wawasan dan memperdalam pengetahuan dan dapat dimanfaatkan menjadi bahan peninjauan bagi pembaca yang mau melakukan penelitian tentang perbankan khususnya variabel harga saham.

c. Bagi perusahaan

Diminta hasil penelitian tersebut bermanfaat terhadap perusahaan perbankan khususnya dalam memecahkan masalah yang berkaitan dengan penelitian.

BAB II

TINJAUAN PUSTAKA

2.1. Konsep Teoritis

2.1.1. Perbankan

2.1.1.1. Pengertian perbankan

Bank merupakan organisasi penghimpun dana dengan tunai, kredit maupun transaksi lainnya yang berkaitan dengan dana atau uang. Layanan yang disediakan oleh bank sangat sulit dihindari oleh masyarakat maupun perusahaan. Bank juga sebagai kunci perkembangan perekonomian negara baik secara mikro maupun makro. Sehingga kinerja sebuah perbankan sangat diperlukan di negara manapun.

Selain itu bank terdapat beberapa tujuan lainnya seperti rakyat menabung uang dibank untuk bertransaksi dengan mudah baik itu berbentuk pengiriman uang maupun pembayaran. Bank juga menyediakan berbagai macam layanan berbentuk simpanan yang bervariasi seperti tabungan, giro dan deposito. Yang dimaksud dengan menyalurkan dana dari rakyat ke rakyat merupakan bank menyerahkan dana ke rakyat dalam bentuk pinjaman yang diajukan oleh rakyat tergantung kebutuhan nasabah. Bank juga menyediakan berbagai jasa seperti kliring, surat kredit, inkaso, brankas, garansi bank, uang tunai, cek perjalanan, dan jasa lainnya yang dapat mendukung bank menghimpun dan menyalurkan dana,(Kasmir, 2012).

2.1.2. Pasar Modal

Pasar modal yaitu sebuah market memperjualbelikan berbagai macam instrumen keuangan, baik diterbitkan oleh perusahaan swasta maupun pemerintah. Pasar modal menjadi sebuah cara perusahaan untuk memenuhi kebutuhan dana dalam jumlah besar dari masyarakat dengan memperjualbelikan saham maupun obligasi. Pasar modal sebagai kunci perkembangan perekonomian negara baik secara mikro maupun makro.

Menurut Rusdin (2008:1), pasar modal yakni kegiatan mengenai penawaran umum, perdangangan saham, dan perusahaan publik yang diterbitkan. Dan lembaga dan profesi yang berhubungan sama saham.(Oktavian, 2019).

2.1.3. Saham

2.1.3.1. Pengertian Saham

Saham yaitu pernyertaan maupun pemilikan badan atau individu diperusahaan atau perseroan. Saham merupakan lembar kertas untuk membuktikan pihak pemegang kertas yakni pemilik perusahaan penerbit surat berharga tersebut.(Oktavian, 2019).

2.1.3.2. Jenis-Jenis Saham

Berdasarkan Irham Fahmi (2016:271) jenis saham terbagi 2 yakni :

1. Saham biasa (*Common Stock*)

yakni surat yang dijualbelikan dengan nilai nominal yang telah ditentukan oleh pihak perusahaan seperti rupiah, dolar, yen, dan lainnya dan pemilik

saham berhak menghadiri RUPS (Rapat Umum Pemegang Saham) serta mendapat dividen.

2. Saham istimewa (*Preferren Stock*)

Yaitu surat yang dijualbelikan nilai nominal yang telah ditentukan oleh pihak perusahaan seperti rupiah, yen, dolar dan sebagainya dan pemilik saham dapat menerima keuntungan bentuk dividen setiap kuartal (tiga bulan).(Rosalina Lia, 2018)

2.1.3.3. Harga Saham

Berdasarkan Darmadji serta Fakhrudin (2012:102) nilai saham akan fluktuatif dalam jangka waktu yang cepat dalam waktu menitan maupun detik. Sebabkan oleh permintaan dan penawaran saham.(Rosalina Lia, 2018).

2.1.4. Laporan keuangan

2.1.4.1. Pengertian Laporan Keuangan

Yaitu hasil pendataan seluruh transaksi yang berkaitan keuangan dalam perusahaan diperiode tertentu. Transaksi keuangan yakni kegiatan yang berkaitan dan mempengaruhi kondisi keuangan perusahaan seperti jualbeli,(Prihadi, 2019).

2.1.4.2. Tujuan Laporan Keuangan

Untuk mempersiapkan seluruh informasi berkaitan dengan posisi keuangan perusahaan. Informasi ini sangat penting dan bermanfaat bagi; pihak terkait agar mendukung proses pengambilan keputusan ekonomi yang penting dan strategis,(Nur wahyuni, 2020).

2.1.5. Rasio Keuangan

2.1.5.1. Rasio Profitabilitas

Menurut kasmir, profitabilitas yaitu rasio yang berfungsi menilai kesanggupan perusahaan menghasilkan laba. Profitabilitas mampu mengambarkan tingkat kemampuan perusahaan menghasilkan laba dari sumber daya yang dimiliki seperti pendapatan penjualan, aset maupun penggunaan modal.(Natalia, 2019).

2.1.5.1.1. Jenis-jenis Rasio Profitabilitas

Rasio profitabilitas mempunyai beberapa macam yakni:

1. Profit margin (*Profit Margin On Sales*)

Berdasarkan kasmir (2014:115) profit margin yakni rasio yang berfungsi menilai margin laba atau penjualan.(Febriana et al., 2021).

Rumus NPM :

$$\text{NPM} = \frac{\text{laba bersih setelah pajak}}{\text{penjualan bersih}}$$

Rumus 2.1 Net Profit Margin
Sumber : Kasmir

2. *Return On Asset* (ROA)

Menurut kasmir (2014:115) ROA berfungsi menilai kesanggupan perusahaan mendapatkan laba setelah pajak. (Febriana et al., 2021).

Rumus ROA :

$$\text{ROA} = \frac{\text{laba bersih}}{\text{total asset}} \times 100\%$$

Rumus 2.2 Return On Asset
Sumber : Kasmir

3. Laba per lembar saham (*Earning Per Share*)

berdasarkan kasmir (2014:115) EPS berfungsi mengukur keberhasilan manajemen mencapai target keuntungan bagi pemegang saham.(Febriana et al., 2021).

Rumus EPS :

$$\text{EPS} = \frac{\text{laba bersih} - \text{deviden}}{\text{jumlah saham}}$$

Rumus 2.3 Earning Per Share

Sumber: Kasmir

2.1.5.2. Rasio Solvabilitas

Solvabilitas merupakan kesanggupan sebuah perusahaan membayar utang jangka panjang. Maupun perbandingan tingkat utang perusahaan dengan aset. (Prihadi, 2019).

2.1.5.2.1. Jenis-jenis Rasio Solvabilitas

Rasio solvabilitas mempunyai beberapa macam yakni:

1. Total Debt To Equity (DER)

Yakni membandingkan atau menilai utang dengan modal.

Rumus DER :

$$\text{DER} = \frac{\text{total utang}}{\text{total ekuitas}}$$

Rumus 2.4 Debt To Equity Ratio

Sumber : Toto Prihadi

2. Long term debt to equity ratio

yakni bandingan antar utang jangka panjang terhadap kapital. Buat menilai ketergantungan utang jangka panjang dibandingkan kapital perusahaan.

Rumus *Long term debt to equity ratio*

$$\text{LTDER} = \frac{\text{total utang jangka panjang}}{\text{total modal sendiri}}$$

Rumus 2.5 Long Term Debt To Equity Ratio
Sumber : Toto Prihadi

2.2. Penelitian Terdahulu

Riset tedahulu sebagai referensi didalam dipenelitian yaitu:

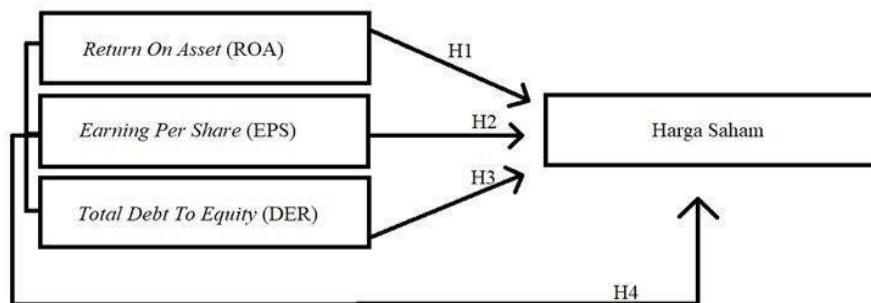
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu

No	Nama Penelitian (Tahun)	Judul Penelitian	Variabel Penelitian	Hasil Penelitian
1.	(Natalia, 2019)	Dampak Kebijakan Suku Bunga SBI Terhadap Profitabilitas Perbankan (Studi Kasus BPR Konvensional Dengan BPR Syariah Di Kota Batam)	1. Suku Bunga (X1) 2. Perbedaan Kinerja (X2) 3. ROA (Y)	Suku Bunga BPR Konvensional dan BPR Syariah tidak mempunyai berpengaruh terhadap ROA, dan perbedaan kinerja mempunyai pengaruh terhadap ROA pada BPR Konvensional dan BPR Syariah.
2.	(Alfiah & Lestarinimsgih , 2017)	Pengaruh DPS,EPS,NP M,ROA terhadap harga saham perusahaan perbankan di BEI	1.DPS (X1) 2.EPS (X2) 3.NPM (X3) 4.ROA (X4) 5.Harga Saham (Y)	DPS serta ROA berpengaruh substansial terhadap harga saham sementara itu EPS serta NPM tidak berpengaruh substansial terhadap harga saham

3.	(Nainggolan, 2019)	Pengaruh EPS, ROE, NPM, DER, PER, terhadap harga saham pada perusahaan perbankan yang terdaftar diBursa Efek Indonesia Priode 2014-2017	1. EPS (X1) 2. ROE (X2) 3. DER (X3) 4. NPM (X4) 5. PER (X5) 6. Harga Saham (Y)	EPS, DER, NPM mempengaruhi substansial terhadap harga saham sementara itu ROE serta PER berpengaruh tidak substansial terhadap harga saham
----	--------------------	---	---	--

2.3. Kerangka Pemikiran

Untuk bisa berfokus terhadap subjek yang dijelaskan pada atas sehingga dibuat kerangka penelitian pada gambar 2.1. faktor yang digunakan sebagai variabel indenpenden adalah ROA, EPS, DER dan Harga Saham sebagai variabel terikat.



Gambar 2.1 Kerangka Penelitian

2.4. Hipotesis

Melalui penjelasan serta hasil riset terdahulu, jadi terdapat hipotesis yakni :

- H1 : ROA berpengaruh substansial terhadap Harga Saham.
- H2 : EPS berpengaruh substansial terhadap Harga Saham.
- H3 : DER berpengaruh substansial terhadap Harga Saham.
- H4 : ROA, EPS, DER, dan berpengaruh substansial terhadap Harga Saham.

BAB III

METODE PENELITIAN

3.1. Desain Penelitian

Yang digunakan dalam riset yakni pendekatan kuantitatif, yang berfungsi untuk menjabarkan variabel “faktor-faktor yang mempengaruhi harga saham perbankan yang terdaftar di BEI”.

3.2. Operasional Variabel

Didalam riset mempunyai variabel dependen seperti ROA,EPS,DER, serta Harga Saham sebagai variabel bebas.

3.2.1. Variabel Independen

Yakni pengaruh maupun menyebabkan munculnya variabel terikat berubah atau muncul. (Sugiyono, 2015:39) variabel penjelas (x) dalam riset yaitu ROA, EPS, dan DER.

3.2.2. Variabel Dependental

Yaitu variabel yang timbul disebabkan variabel penjelas.(Sugiyono, 2015:39) variabel terikat (y) didalam riset ini yaitu Harga Saham.

3.3. Populasi dan Sampel

3.3.1. Populasi

Yakni bagian objek/subjek menggunakan karakter ditentukan oleh peneliti buat dipelajari dan diambil kesimpulan selanjutnya. Sehingga populasinya tidak

hanya masyarakat tetapi juga benda – benda alam lainnya. Demikian riset ini memakai 43 perusahaan perbankan telah terdaftar di BEI, berikut ini adalah kode perusahaan perbankan yaitu :

Tabel 3.1 Perusahaan yang terdaftar di BEI

No.	Kode Perusahaan	No.	Kode Perusahaan
1	AGRO	23	BMRI
2	AGRS	24	BNBA
3	ARTO	25	BNGA
4	BABP	26	BNII
5	BACA	27	BNLI
6	BBCA	28	BRIS
7	BBHI	29	BSIM
8	BBKP	30	BSWD
9	BBMD	31	BTPN
10	BBNI	32	BTPS
11	BBRI	33	BVIC
12	BBTN	34	DNAR
13	BBYB	35	INPC
14	BCIC	36	MAYA
15	BDMN	37	MCOR
16	BEKS	38	MEGA
17	BGTG	39	NISP
18	BINA	40	NOBU
19	BJBR	41	PNBN
20	BJTM	42	PNBS
21	BKSW	43	SDRA
22	BMAS		

Sumber: www.idx.co.id

3.3.2. Sampel

Berdasarkan Hartono (2010:96) purposive sampling yakni cara pengambilan sampel melalui populasi berdasarkan kriteria yang sudah ditentukan. Penentuan kriteria berupa pertimbangan tertentu.(Alfiah & Lestariningsih, 2017). Mempunyai beberapa syarat ditentukan dipenelitian tersebut :

1. Perusahaan perbankan yang sudah menepat diBEI Selama 5 Tahun Berturut diPeriode 2016 - 2020
2. Perusahaan perbank memiliki laporan keuangan ditahun 2016 - 2020.
3. Perusahaan perbankan yang laporan keuanganya telah diterbitkan dibursa efek Indonesia.

Perusahaan perbankan yang dijadikan sampel di riset ini terdapat 8 perbankan yang ditampilkan tabel dibawah ini berupa kode perusahaan untuk nama perusahaan selengkapnya akan dilampirkan pada halaman lampiran :

Tabel 3.2 Sampel Yang Sesuai Kriteria

No.	Kode Perusahaan	Kriteria			No.	Kode Perusahaan	Kriteria		
		1	2	3			1	2	3
1	AGRO	✓	-	✓	23	BMRI	✓	-	✓
2	AGRS	✓	-	✓	24	BNBA	✓	-	✓
3	ARTO	✓	-	✓	25	BNGA	✓	✓	✓
4	BABP	✓	-	✓	26	BNII	✓	✓	✓
5	BACA	✓	-	✓	27	BNLI	✓	-	✓
6	BBCA	✓	-	✓	28	BRIS	✓	-	✓
7	BBHI	✓	-	✓	29	BSIM	✓	-	✓
8	BBKP	✓	-	✓	30	BSWD	✓	-	✓
9	BBMD	✓	-	✓	31	BTPN	✓	-	✓
10	BBNI	✓	✓	✓	32	BTPS	✓	-	✓
11	BBRI	✓	-	✓	33	BVIC	✓	-	✓
12	BBTN	✓	-	✓	34	DNAR	✓	-	✓
13	BBYB	✓	-	✓	35	INPC	✓	-	✓
14	BCIC	✓	-	✓	36	MAYA	✓	-	✓
15	BDMN	✓	✓	✓	37	MCOR	✓	-	✓
16	BEKS	✓	-	✓	38	MEGA	✓	✓	✓
17	BGTG	✓	-	✓	39	NISP	✓	✓	✓
18	BINA	✓	-	✓	40	NOBU	✓	-	✓
19	BJBR	✓	✓	✓	41	PNBN	✓	-	✓
20	BJTM	✓	-	✓	42	PNBS	✓	-	✓
21	BKSW	✓	-	✓	43	SDRA	✓	✓	✓
22	BMAS	✓	-	✓					

Sumber:www.idx.co.id

3.4. Teknik Pengumpulan Data

Cara kumpulan data yakni tindakan strategis agar melakukan suatu riset. Dikarenakan tujuan riset ini adalah memperoleh data.(Sugiyono, 2015:224). Sumber data riset ini menerapkan data sekunder dapat ditemukan di www.idx.co.id.

3.5. Metode Analisis Data

Didalam riset mengeksplorasi kaitan antar variabel penjelas serta terikat dengan memakai aplikasi *Statistical Program for Social Science* (SPSS) versi 20.

3.5.1. Statistik Deskriptif

merupakan statistik yang meliputi kegiatan pengabungan data, pengolahan, penyajian, dan keluaran untuk mencari gambaran ciri, bentuk, tanda menurut populasi, masyarakat, dan organisasi berdasarkan data yang diterima. (Qomusuddin fanani, 2019:6)

3.5.2. Uji Asumsi Klasik

3.5.2.1. Uji Normalitas

Yakni uji terhadap contoh regresi agar menilai hubungan variabel indenpenden serta dependen apakah terdistribusi normal. (Nainggolan, 2019)

3.5.2.2. Uji Multikolinearitas

Merupakan pengujian berfungsi menilai terdapatnya korelasi diantara variabel bebas didalam model regresi. Apabila mempunyai korelasi diantara variabel sehingga wajib dikeluarkan melalui model regresi sehingga memperoleh hasil yang tidak bias. Untuk menilai apakah terdapatnya korelasi bisa dilihat

melaui angka tolerance/ VIF (*Variance Inflation Factor*). Apabila angka VIF < 10 serta angka toleransi > 0,1. maka bisa mengatakan uji tersebut bebas dari multikolinearitas. (Nainggolan, 2019)

3.5.2.3. Uji Heteroskedastisitas

Merupakan pengujian berfungsi menilai apakah contoh regresi mendapatkan perbedaan varian dari residual antara pengamatan satu kelainnya. Jika mempunyai kesamaan varian disebut homokedastisitas sedangkan tidak mendapatkan kesamaan disebut heteroskedastisitas. Apabila hasil penelitian > Sig 0,05 sehingga dinyatakan homokedastisitas dan sebaliknya hasil penelitian < 0,05 disebut heteroskedastisitas.(Nainggolan, 2019)

3.5.2.4. Uji Autokorelasi

Yakni pengujian yang berfungsi megetahui contoh regresi linier apakah mendapatkan korelasi antara kesalahan dipenelitian priode t dengan penelitian di priode t-1. Jika terdapat korelasi, sehingga disebut masalah autokorelasi.(Nainggolan, 2019)

3.5.3. Uji Regresi Berganda

(Sugiyono, 2016), Menyatakan hipotesis yang dipakai diterima/ditolak, variabel penelitian diuji menggunakan pengujian simultan dengan signifikansi simultan, yang digunakan menjelaskan pengaruh antar variabel penjelas dan variabel terikat. (Nasution darma aditia & Barus.Br debora, 2019:57).

$$Y = \alpha + b_1X_1 + b_2X_2 + b_3X_3 + e$$

Rumus 3.1 Persamaan Regresi Berganda
Sumber : (Nasution darma aditia & Barus.Br debora, 2019:57)

Keterangan :

Y : Harga Saham

α : Konstanta

b : Koefisien Regresi

X1 : ROA

X2 : EPS

X3 : DER

E : Keliruan

3.5.4. Uji Hipotesis

3.5.4.1. Uji T

Berfungsi mengetahui berpengaruhnya variabel penjelas dan terikat apakah signifikan secara parsial. Standart signifikansi dalam penelitian ini yakni 0,05. Bila angka substansial<derajat kepercayaan, maka hipotesis alternatif diterima serta dapat dikatakan variabel penjelas berpengaruh sebagian variabel terikat.(Mulyono, 2018:113)

(Sugiyono, 2015:184), Menyatakan rumus uji t yaitu :

$$t = \frac{r\sqrt{n-2}}{\sqrt{1-r^2}}$$

Rumus 3.2 Uji t (t_{hitung})

Keterangan :

t = Nilai t_{hitung} berikutnya dikonsultasikan t_{tabel} .

R = Korelasi parsial yang ditemukan.

N = Total sampel

Tenik pengambilan keputusan:

1. Apabila $t_{hitung} > t_{tabel}$ sehingga H_0 ditolak sementara itu H_a diterima
2. Apabila $t_{hitung} < t_{tabel}$ sehingga H_0 diterima sementara itu H_a ditolak

Keterangan:

H_0 = ROA tidak mempengaruuh positif terhadap Harga Saham.

H_1 = ROA mempengaruuh positif terhadap Harga Saham.

H_0 = EPS tidak mempengaruuh positif terhadap Harga Saham.

H_2 = EPS mempengaruuh positif Harga Saham.

H_0 = DER tidak mempengaruuh positif terhadap Harga Saham.

H_3 = DER mempengaruuh positif terhadap Harga Saham.

3.5.4.2. Uji F

Digunakan mengetahui pengaruhnya variabel penjelas dan terikat apakah substansial pada disaat bersamaan. Standart kepercayaan didalam penelitian ini yaitu 0,05. Bila $F_{hitung} > F_{tabel}$, hipotesis alternatifnya adalah seluruh variabel penjelas mendapatkan pengaruh bersamaan substansial terhadap variabel terikat,(Mulyono, 2018:113)

3.5.4.3. Koefisien Determinasi

Koefisien determinasi juga disebut r^2 , hasil penelitian berupa persentase (%). Dipakai agar menilai kontribusi variabel penjelas (x) terhadap perubahan (kenaikan/penurunan) variabel terikat (y). y dapat dijelaskan dengan x sebesar $r^2\%$, sisanya diterangkan dengan variabel lain.(Kurniawan & Yudiarto, 2016:45)

Rumus untuk menghitung koefisien determinasi, sebagai berikut :

$$R^2 = \frac{\text{Sum of Squares Regression}}{\text{Sum of Squares Total}}$$

Rumus 3.3 Rumus koefisien determinasi

$$R^2 = \frac{(ryx_1)^3 + (ryx_2)^3 + (ryx_3)^3 - 2(ryx_1)(ryx_2)(ryx_3)(rx_1x_2x_3)}{1 - (rx_1x_2x_3)^3}$$

**Rumus 3.4
Koefisien
Determinasi
(R2) (X1, X2
dan X3)**

Keterangan:

R^2 = Koefisien Determinasi

ryx_1 = Korelasi x_1 dengan y

ryx_2 = Korelasi x_2 dengan y

ryx_3 = Korelasi x_3 dengan y

$rx_1x_2x_3$ = Korelasi x_1 , x_2 dan x_3

3.6. Lokasi dan Jadwal Penelitian

3.6.1. Lokasi Penelitian

Lokasi riset dikantor IDX Batam Komp. Mahkota Raya Block A No.11
Batam Centre, Kota Batam, Kepulauan Riau 29456, Indonesia.

3.6.2. Jadwal Penelitian

Tabel 3.3 Jadwal Penelitian

NO	KEGIATAN PENELITIAN	SEP	OKT	NOV	DES	JAN	FEB
		2021-2022					
1	Pengajuan Judul						
2	Penyusunan Skripsi						
3	Bimbingan						
4	Pengujian						
5	Penyelesaian						
6	Sidang						
7	Revisi dan pengumpulan						

Sumber: Peneliti, 2022