

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

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

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Erni Yanti Natalia', written over a horizontal line.

**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/mahasiswa program studi Akuntansi di kelas Nagoya, atas kebersamaan, kerjasama, keceriaan selama ini. Kalian teman-teman yang menyenangkan;
9. Teman seperjuangan (Juli Yanti, Mardiana, Sudi Yanto, Juliyana, 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 membalas kebaikan dan selalu mencurahkan 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 |