

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

SKRIPSI



Oleh:

JESSYANA

170810035

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

**ANALISIS 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:

JESSYANA

170810035

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

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS

Yang bertanda tangan di bawah ini saya:

Nama : Jessyana
NPM/NIP : 170810035
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 PERBANKAN YANG TERDAFTAR 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



Jessyana
170810035

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

SKRIPSI

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

**Oleh:
Jessyana
170810035**

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

Batam, 21 Januari 2022



**Dian Efriventi, S.E., M.Ak
Pembimbing**

ABSTRAK

Beberapa perusahaan perbankan tertentu yang harga sahamnya mengalami penurunan melalui masalah yang terjadi dikatakan sebagai perusahaan mengalami kinerja perusahaan yang buruk akan membuat harga saham menurun. *Return on asset* yang ada pada perusahaan tidak mengalami peningkatan bahkan mengalami kerugian yang menandakan pengembalian atas aset pada perusahaan perbankan masih rendah. Terdapat beberapa perusahaan yang memiliki nilai *loan to to deposit ratio* yang atas lebih rendah dari 78% atau melebihi 92%, karena batas minimal dan maksimal *loan to to deposit ratio* yang diperkenankan BI adalah tidak kurang dari 78% dan tidak melebihi 92%. Nilai *debt to asset ratio* yang tinggi menandakan risiko perusahaan untuk menyelesaikan kewajiban jangka panjang berarti semakin tinggi. Harga saham dipengaruhi oleh *return on assets*, *loan to deposit ratio* dan *debt to asset ratio*. Penelitian ini menggunakan sampel *purposive sampling* dengan teknik pengumpulan data menggunakan teknik dokumentasi. Terdapat 39 perusahaan yang memenuhi kriteria tersebut. Pengujian berupa asumsi klasik, regresi linier berganda dan pengujian hipotesis menggunakan SPSS. Hasil dari pengujian hipotesis yang menggunakan uji t menunjukkan *return on assets* berpengaruh positif terhadap harga saham dengan $t_{hitung} > t_{tabel}$ yaitu $5,912 > 1,972$ dan tingkat signifikannya sebesar $0,000 < 0,05$, *loan to deposit ratio* berpengaruh positif namun tidak signifikan terhadap harga saham $t_{hitung} > t_{tabel}$ yaitu $406 < -1,972$ dan tingkat signifikannya sebesar $0,685 > 0,05$, *debt to asset ratio* berpengaruh negatif terhadap harga saham dengan $t_{hitung} > t_{tabel}$ yaitu $-3,803 > 1,972$ dan tingkat signifikannya sebesar $0,000 < 0,05$. Sedangkan hasil dari pengujian hipotesis yang menggunakan uji F menunjukkan bahwa *return on assets*, *loan to deposit ratio* dan *debt to asset ratio* secara simultan berpengaruh terhadap harga saham dengan $F_{hitung} > F_{tabel}$ yaitu $14,762 > 2,65$ dan tingkat signifikannya $0,000 < 0,05$.

Kata Kunci: Harga Saham; Laba Atas Aset; Rasio Pinjaman terhadap Deposito; dan Rasio Utang terhadap Aset.

ABSTRACT

Certain stock price in banking companies show decline through problem that occurs causing poor company performance so the impact to stock prices decreases. The return on assets of the company did not increase even experienced a loss which indicates that the return on assets of banking companies was still low. There are companies that show loan to deposit ratio price low than 78% or exceed till 92%. And the ratio that allowed by Indonesian Bank was no less than 78% and do not exceed 92%. High value of debt to assets ratio shows that company risk mean the higher to settle long term obligations. Stock price are influed by return on assets, loan to deposit ratio, and debt to assets ratio. This studies using purposive sampling with data collections techniques using documents techniques. 39 companies that meet these criteria. testing in form of classical assumptions, multiple linear regression and hypothesis using SPSS 25. The result of of study using t test show that return on assets has a significant positive effect on Stock Price with $t_{count} > t_{table}$ are $5,912 > 1,972$ and a significant $0,0000 < 0,05$, Loan to Deposit Ratio has a significant and doesn't have a significant on stock price with $t_{count} > t_{table}$ are $406 < -1,972$ and a significant $0,685 > 0,05$, and debt to assets ratio show that has a negatif effect but no significant to stock price with $t_{count} > t_{table}$ are $-3,803 > 1,972$ and a significant $0,000 < 0,05$. Simultaneously or f test : return on assets, loan to deposit ratio, and debt to assets ratio have a significant effect to stock price with value $f_{count} > f_{table}$ $14,762 > 2,65$ and a significant $0,000 < 0,05$.

Keywords : *Stock Price; Return on Asset; Loan to Deposit Ratio; dan Debt to Assets 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. Ibu Dian Efriyenti, S.E., 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. Bapak/Ibu dosen dan staff di lingkungan Fakultas Ilmu Sosial dan Humaniora Universitas Putera Batam, khususnya Prodi Studi Akuntansi yang telah banyak membantu penulis dalam penulisan skripsi ini.
6. Kepada Orang Tua dan segenap keluarga tercinta yang selalu mendoakan, memberikan motivasi dan pengorbanannya baik dari segi moral, materi kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
7. Kepada kakak-kakak dan teman-teman seangkatan yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.

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

Batam, 21 Januari 2022



Jessyana

DAFTAR ISI

HALAMAN	
HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
ABSTRAK	v
ABSTRACT	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR RUMUS	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Identifikasi Masalah	6
1.3 Batasan Masalah	7
1.4 Rumusan Masalah	7
1.5 Tujuan Penelitian	8
1.6 Manfaat Penelitian	8
1.6.1 Manfaat Teoritis	8
1.6.2 Manfaat Praktis.....	9
BAB II LANDASAN TEORI	10
2.1 Teori Dasar	10
2.1.1 Pengertian Analisis Laporan Keuangan	10
2.1.2 Tujuan dan Manfaat Analisis	11
2.1.2 Harga saham	15
2.1.2.1 Jenis-jenis saham	18
2.1.2.2 Manfaat Yang Diperoleh Dari Investasi Saham	19
2.1.3 <i>Return on Asset</i> (ROA)	20
2.1.3.1 Manfaat <i>Return on Asset</i>	22
2.1.3.2 Pengukuran <i>Return on Asset</i>	22
2.1.4 <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR)	23
2.1.4.1 Manfaat <i>Loan to Deposit Ratio</i>	25
2.1.4.2 Pengukuran <i>Loan to Deposit Ratio</i>	25
2.1.5 <i>Debt to Asset Ratio</i> (DAR)	26
2.1.5.1 Manfaat <i>Debt to Asset Ratio</i>	28
2.1.5.2 Pengukuran <i>Debt to Asset Ratio</i>	29
2.2 Penelitian Terdahulu.....	29
2.3 Kerangka Pemikiran	31
2.4 Hipotesis Penelitian	32
BAB III METODE PENELITIAN	33
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	40
3.5	Teknik Pengumpulan Data	41
3.6	Teknik Analisis Data	41
3.6.1	Analisis Deskriptif.....	41
3.6.2	Uji Asumsi Klasik	42
3.6.3.1	Uji Normalitas	42
3.6.3.2	Uji Multikolinearitas	42
3.6.3.3	Uji Heteroskedastisitas.....	42
3.6.3.4	Uji Autokorelasi	43
3.6.4	Analisis Regresi Linier Berganda.....	43
3.6.5	Teknik Pengujian Hipotesis.....	44
3.6.5.1	Koefisien Determinasi (R^2)	44
3.6.5.2	Uji Parsial (Uji t)	44
3.6.5.3	Uji Simultan (Uji F).....	45
3.7	Lokasi dan Jadwal Penelitian	45
3.7.1	Lokasi Penelitian	45
3.7.2	Jadwal Penelitian	45
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		47
4.1	Hasil Penelitian.....	47
4.1.1	Hasil Uji Analisis Deskriptif	47
4.1.2	Hasil Uji Asumsi Klasik.....	48
4.1.2.1	Uji Normalitas	48
4.1.2.2	Uji Multikolinearitas	50
4.1.2.3	Uji Heteroskedastisitas	50
4.1.2.4	Uji Autokorelasi	51
4.1.3	Analisis Regresi Linier Berganda.....	51
4.1.4	Koefisien Determinasi (R^2)	52
4.1.5	Uji Hipotesis	52
4.1.5.1	Uji t (Parsial)	52
4.1.5.2	Uji F (Simultan).....	53
4.2	Pembahasan	54
4.2.1	Pengaruh <i>Return on assets</i> terhadap Harga saham.....	54
4.2.2	Pengaruh <i>Loan to deposit ratio</i> terhadap Harga saham.....	54
4.2.3	Pengaruh <i>Debt to asset ratio</i> terhadap Harga saham.....	55
4.2.4	Pengaruh <i>Return on assets</i> , <i>Loan to deposit ratio</i> dan <i>Debt to asset ratio</i> terhadap Harga saham	56
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		57
5.1	Kesimpulan.....	57
5.2	Saran	57
DAFTAR PUSTAKA		59
LAMPIRAN 1 JURNAL PENELITIAN TERDAHULU		
LAMPIRAN II DAFTAR RIWAYAT HIDUP		
LAMPIRAN III SURAT IJIN PENELITIAN		

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Model Penelitian.....	32
Gambar 3.1 Desain Penelitian	34
Gambar 4.1 Hasil Uji Histogram.....	48
Gambar 4.2 Uji <i>P-Plot</i>	49

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Hasil Harga saham Pada Perusahaan Sektor perbankan 2016-2020	4
Tabel 3.1 Tabel operasioanl variabel.....	34
Tabel 3.2 Daftar perusahaan yang dijadikan populasi.....	35
Tabel 3.3 Daftar perusahaan yang dijadikan sampel.....	37
Tabel 3.9 Jadwal Penelitian.....	46
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	47
Tabel 4.2 Hasil Uji Kolmogorov-Smirnov.....	49
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinearitas.....	50
Tabel 4.4 Hasil Uji <i>Park</i>	50
Tabel 4.5 Hasil Uji <i>Durbin-Watson</i>	51
Tabel 4.6 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	51
Tabel 4.7 Hasil Koefisien Determinasi R^2	52
Tabel 4.8 Hasil Uji t	52
Tabel 4.9 Hasil Uji F	53

DAFTAR RUMUS

Rumus 2.1 <i>Return on Assets</i>	22
Rumus 2.2 <i>Loan to Deposit Ratio</i>	25
Rumus 2.3 <i>Debt to Asset Ratio</i>	29