

**PENGARUH ROA, ROE dan EPS TERHADAP HARGA
SAHAM (Studi Pada Sektor Perbankan yang Terdaftar
Di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016)**

SKRIPSI



Oleh :
Subur Suprianto
140910222

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN HUMANIORA
UNIVERSITAS PUTERA BATAM
TAHUN 2018**

**PENGARUH ROA, ROE dan EPS TERHADAP HARGA
SAHAM (Studi Pada Sektor Perbankan yang Terdaftar
Di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016)**

SKRIPSI

Untuk memenuhi salah satu syarat
memperoleh gelar Sarjana



Oleh :
Subur Suprianto
140910222

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN HUMANIORA
UNIVERSITAS PUTERA BATAM
TAHUN 2018**

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS

Yang bertandatangan di bawah ini saya:

Nama : Subur Suprianto
NPM/NIP : 140910222
Fakultas : Ilmu Sosial dan Humaniora
Program Studi : Manajemen

Menyatakan bahwa "Skripsi" yang saya buat dengan judul:

**PENGARUH ROA, ROE DAN EPS TERHADAP HARGA SAHAM
(Studi Pada Sektor Perbankan yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia
Periode 2012-2016).**

Adalah hasil karya 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, 2 Februari 2018

A yellow postage stamp with a value of 5000 Rupiah. It features a portrait of a man and the text "POS TERAI TEMPEL". A signature is written over the stamp.

Subur Suprianto
140910222

**PENGARUH ROA, ROE DAN EPS TERHADAP
HARGA SAHAM (Studi Pada Sektor Perbankan yang
Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016).**

SKRIPSI

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

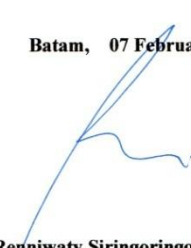
Oleh

Subur Suprianto

140910222

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

Batam, 07 Februari 2018



Reunniwaty Siringoringo, S.E., M.Si.

Pembimbing

ABSTRAK

Analisis fundamental merupakan pendekatan yang perlu digunakan untuk memprediksi pergerakan harga saham. Tujuan utama dari penelitian ini adalah untuk mengetahui bagaimana pengaruh ROA, ROE dan EPS terhadap Harga Saham sektor Perbankan di Bursa Efek Indonesia, baik secara parsial maupun simultan. Rasio yang digunakan sebagai variabel independen yaitu *Return On Asset* (ROA), *Return On Equity* (ROE) dan *Earning Per Share* (EPS). Sedangkan yang digunakan sebagai variabel dependen adalah harga saham, yaitu harga saham pada saat penutupan. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia yang kemudian dipublikasikan tahun 2012 – 2016. Metode pemilihan sampel dalam penelitian ini menggunakan teknik pemilihan sampel *Purposive sampling*, yaitu pemilihan sampel berdasarkan kriteria dan pertimbangan tertentu. Model yang digunakan untuk menganalisis data dalam penelitian ini adalah Regresi Linier Berganda. Dari hasil penelitian setelah dilakukan pengujian diketahui bahwa variabel *Return On Asset* (ROA) secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Variabel *Return On Equity* (ROE) berpengaruh negatif dan signifikan terhadap harga saham. Sedangkan variabel *Earning Per Share* (EPS) berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Secara simultan variabel ROA, ROE, dan EPS berpengaruh signifikan terhadap harga saham perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Kata kunci: *Return On Asset* (ROA), *Return On Equity* (ROE), *Earning Per Share* dan Harga Saham

ABSTRACT

Fundamental analysis is an approach that needs to be used to predict stock price movements. The main purpose of this research is to know how the influence of ROA, ROE and EPS on Stock Price of Banking sector in Indonesia Stock Exchange, either partially or simultaneously. Ratios used as independent variables are Return On Assets (ROA), Return On Equity (ROE) and Earning Per Share (EPS). While that used as dependent variable is stock price that is share price at closing time. The data used in this study is the data of banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange which is then published in 2012 - 2016. The method of selecting samples in this study using the technique of selecting samples Purposive sampling, the selection of samples based on certain criteria and considerations. The model used to analyze the data in this study is Multiple Linear Regression. From the results of research after testing it is known that the variable Return On Assets (ROA) partially has no significant effect on stock prices. Variable Return On Equity (ROE) has a negative and significant effect on stock price. While the Earning Per Share (EPS) variable has a positive and significant effect on the stock price of banking companies listed in Indonesia Stock Exchange. Simultaneously variable of ROA, ROE, and EPS have a significant effect to stock price of banking company which is famous in Bursa Efek Indonesia.

Keywords: *Return On Assets (ROA), Return On Equity (ROE), Earning Per Share and Stock Price.*

KATA PENGANTAR

Innalhamdal lillah, washolattu wassalamu `alaa rasullilah wa`ala alihi washobihi. Segala puji syukur saya ucapkan kepada Alloh SWT atas rahmat serta karunianya penulis dapat melakukan dan menyelesaikan penelitian di PT. Bursa Efek Indonesia serta dapat menyelesaikan Skripsi yang menjadi salah satu Persyaratan untuk menyelesaikan program studi strata satu (S1) pada Program Studi Manajemen Bisnis Universitas Putra Batam.

Mustahil skripsi ini dapat terselesaikan, jika bukan karna izin dan kehendakNya. sholawat dan salam semoga selalu tercurah pada manusia termulia sepanjang zaman, Muhammad shallahu Alaihi Wasalam. Selanjutnya penulis mengucapkan terimakasih kepada pihak pihak yang telah mendukung secara langsung maupun tidak langsung dalam kelancaran skripsi ini. Antara lain:

1. Rektor Universitas Putra Batam Ibu Nur Elvi Husda, S.Kom,M.SI.
2. Dekan fakultas Ilmu Sosial Dan Humaniora Suhardianto, S. pd., M.Hum
3. Ketua program studi Manajemen Bisnis Mauli Siagian,S.Kom.M.Si
4. Ibu Renniwaty Siringoringo, S.E., M.Si. selaku pembimbing skripsi yang telah bersedia memberikan masukan, nasehat dan dukunganya kepada penulis.
5. Dosen dan seluruh staf Universitas Puutra Batam
6. Bapak Evan Octavianus Gulo selaku PH Kepala Kantor cabang perwakilan BEI kota Batam

7. Kepada staf dan jajaran pegawai BEI.
8. Orang tua tersayang yang selalu memberikan semangat dan selalu memotivasi dan memberikan dukungannya agar dapat menggapai cita-cita dan menyelesaikan penelitian ini
9. Agus Sukirno, Dwi Netti dan Kusmiat sebagai Kakak kandung yang selalu memberi penyemangat dan motivasi untuk menyelesaikan skripsi ini.
10. Rina, M.bayu, Susandi, Rika, Zakaria selaku sahabat seperjuangan penulis yang telah memberikan dorongan dan motivasi yang luar biasa selama ini.
11. Teman-teman seangkatan selaku sahabat seperjuangan dan semua pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini yang tidak dapat saya sebutkan satu persatu.

Semoga ALLAH SWT membalas segala kebaikan dan selalu dicurahkan hidayah serta taufikNya, Aamiin.

Batam, 02/02/18

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
SURAT PERNYATAAN	
SURAT PENGESAHAN	
ABSTRAK	iii
ABSTRACT	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR RUMUS	xi
 BAB I PENDAHULUAN	 1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Identifikasi Masalah	10
1.3 Batasan Masalah	11
1.4 Rumusan Masalah	11
1.5 Tujuan Penelitian	12
1.6 Manfaat Penelitian	13
1.6.1 Manfaat Teoritis	13
1.6.2 Manfaat Praktis	13
 BAB II TINJAUAN PUSTAKA	 14
2.1 Kajian Teori	14
2.1.1 Investasi	14
2.1.2 Pasar Modal	16
2.1.3 Saham	17
2.1.3.1 Pengertian Saham	17
2.1.3.2 Keuntungan Membeli Saham	19
2.1.3.3 Resiko Memiliki Saham	20
2.1.4 Harga Saham	21
2.1.4.1 Pengertian Harga Saham	21
2.1.5 Analisis Fundamental	24
2.1.6 Analisis Teknikal	25
2.1.7 Analisis Laporan Keuangan	26
2.1.8 <i>Return On Asset</i> (ROA)	29
2.1.9 <i>Return On Equity</i> (ROE)	30
2.1.10 <i>Earning Per Share</i> (EPS)	31
2.2 Penelitian Terdahulu	33
2.3 Kerangka Pemikiran	40
2.4 Hipotesis	43
 BAB III METODE PENELITIAN	 44

3.1	Desain Penelitian.....	44
3.2	Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	44
3.3	Populasi dan Sampel	48
3.3	Jenis dan Sumber Data	50
3.4.	Metode Analisis Data.....	50
3.4.1	Statistik Deskriptif	50
3.4.2	Uji Asumsi Klasik	50
3.4.2.1	Uji Normalitas	51
3.4.2.2	Uji Multikolinearitas	51
3.4.2.3	Uji Autokorelasi	52
3.4.2.4	Uji Heterokedastisitas	53
3.4.4	Uji Pengaruh.....	53
3.4.4.1	Analisis Regresi Linier Berganda	53
3.4.4	Uji Hipotesis.....	54
3.4.4.1	Uji koefisien Determinasi (R^2).....	55
3.4.4.2	Uji Signifikasi parsial (Uji t).....	55
3.4.4.3	Uji Signifikan Simultan (Uji F)	56
3.5	Lokasi dan Jadwal Penelitian.....	57
3.5.1	Lokasi Penelitian.....	57
3.5.1	Jadwal Penelitian.....	58
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		60
4.1	Hasil Penelitian	60
4.1.1	Deskripsi Objek Penelitian.....	60
4.1.2	Hasil Deskripsi Data	60
4.1.3	Hasil Uji Asumsi Klasik	62
4.1.3.1	Uji Normalitas	62
4.1.3.2	Uji Multikolinearitas	65
4.1.3.3	Uji Autokorelasi	66
4.1.3.3	Uji Heteroskedastisitas.....	67
4.1.4	Hasil Analisis Regresi Linier Berganda.....	68
4.1.5	Analisis Koefisien Determinasi (R^2).....	70
4.1.6	Hasil Uji Hipotesis	71
4.1.6.1	Uji Parsial (Uji-t).....	71
4.1.6.2	Uji Simultan (Uji F)	73
4.2	Pembahasan.....	74
BAB V PENUTUP.....		78
5.1	Kesimpulan	78
5.2	Saran.....	79
DAFTAR PUSTAKA		80
LAMPIRAN		
Lampiran 1. Data Pendukung Penelitian		
Lampiran 2. Daftar Riwayat Hidup		
Lampiran 3. Surat Keterangan Penelitian		

DAFTAR TABEL

Halaman

Tabel 1. 1 Kinerja Bank Umum Indonesia 2012-2016	3
Tabel 1. 2 Daftar rata-rata ROA, ROE, EPS dan Harga Saham Perbankan Tahun 2012 - 2016	8
 Tabel 3. 1 Operasional Variabel.....	47
Tabel 3. 2 Daftar Perusahaan Yang Menjadi Sampel Penelitian	49
Tabel 3. 3 Jadwal Penelitian.....	59
 Tabel 4. 1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	61
Tabel 4. 2 Hasil Uji Kolmogorov-smirnov	65
Tabel 4. 3 Hasil Multikolieniritas	66
Tabel 4. 4 Hasil Uji Autokorelasi	67
Tabel 4. 5 Hasil Uji Heteroskedastisitas	68
Tabel 4. 6 Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda.....	69
Tabel 4. 7 Hasil Uji Koefisien Determinasi	70
Tabel 4. 8 Hasil Uji Parsial (Uji t)	71
Tabel 4. 9 Hasil Uji Simultan (Uji F).....	73

DAFTAR GAMBAR

Halaman

Gambar 2. 1 Paradigma Penelitian.....	42
Gambar 4. 1 Hasil Uji Normalitas.....	63
Gambar 4. 2 Hasil Uji Normalitas dengan <i>P-p plot of Regression</i>	64

DAFTAR RUMUS

Halaman

Rumus 2. 1 ROA	30
Rumus 2. 2 ROE	31
Rumus 2. 3 EPS	32
Rumus 3. 1 ROA	45
Rumus 3. 2 ROE	45
Rumus 3. 3 EPS	46
Rumus 3. 4 Regresi Linier Berganda	54
Rumus 3. 5 Koefisiensi determinasi (R^2)	55
Rumus 3. 6 Uji t	56