

PENGARUH LABA AKUNTANSI, *EARNING PER SHARE (EPS)*,
SUKU BUNGA SBI, DAN JUMLAH UANG BEREDAR TERHADAP
HARGA SAHAM

(Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Periode 2016 – 2018)

SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi
Akuntansi Universitas Mercu Buana Jakarta



UNIVERSITAS
MERCU BUANA
MERCU BUANA

Nama : Suci Indriyani

NIM : 43216110358

Program Studi Akuntansi
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA

2020

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Suci Indriyani

NIM : 43216110358

Program Studi : S1 Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri. Apabila saya mengutip dari karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan kegiatan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, 13 Juli 2020



Suci Indriyani

NIM : 43216110358

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Suci Indriyani
NIM : 43216110358
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh Laba Akuntansi, *Earning Per Share* (EPS), Suku Bunga SBI, dan Jumlah Uang Beredar terhadap Harga Saham (Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016 – 2018).

Tanggal Lulus Ujian : 13 Juli 2020

Disahkan Oleh :

Pembimbing,

Ketua Penguji,



Triyani Budiyastuti, SE, M.Ak.

Tanggal : 17 Juli 2020



Dr. Erna Setiany, M. Si

Tanggal : 17 Juli 2020

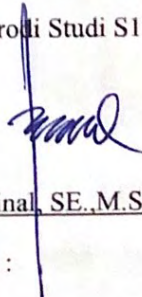
Dekan,

Ketua Prodi Studi S1 Akuntansi,



Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA.

Tanggal :



Dr. Fardinal, SE., M.Si., Ak.

Tanggal :

ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk mengetahui pengaruh dari laba akuntansi, *Earning Per Share* (EPS), suku bunga SBI, dan jumlah uang beredar terhadap harga saham.

Objek penelitian ini adalah perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2016 – 2018. Teknik *purposive sampling* digunakan untuk memperoleh 31 perusahaan perbankan sebagai sampel. Data penelitian di peroleh dari Bursa Efek Indonesia. Penelitian dilakukan dengan pendekatan deskriptif kuantitatif, dan menggunakan analisa statistik dalam bentuk uji regresi linier berganda.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara simultan semua variabel yang digunakan dalam penelitian ini, yaitu laba akuntansi, *Earning Per Share* (EPS), suku bunga SBI, dan jumlah uang beredar mempunyai pengaruh terhadap harga saham perusahaan perbankan. Hasil ini dibuktikan dari hasil Uji Statistik F dan Uji Koefisien Determinasi. Dari hasil Uji Statistik t, *Earning Per Share* (EPS) memiliki pengaruh yang signifikan terhadap harga saham perusahaan perbankan, sedangkan laba akuntansi, suku bunga SBI dan jumlah uang beredar tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham perusahaan perbankan.

Kata kunci : Laba Akuntansi, *Earning Per Share* (EPS), Suku Bunga SBI, Jumlah Uang Beredar, Harga Saham.

MERCU BUANA

ABSTRACT

This research is conducted with the aim to know the effect of profit on accounting, Earning Per Share (EPS), SBI interest rate, and the amount of money supply against the share price.

The research object is a banking company listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) period 2016 – 2018. The purposive sampling technique is used to acquire 31 banking companies as samples. Research Data obtained from the Indonesia stock Exchange. Research is conducted with a quantitative descriptive approach, and uses statistic analysis in the form of multiple linear regression tests.

The results of this study showed that simultaneously all the variables used in this study, i.e. accounting profits, Earning Per Share (EPS), SBI interest rates, and the amount of money supply have an influence on the stock price of the banking company. This result is evidenced from the results of statistical test F and coefficient of determination test. From the results of the T-Statistic, Earning Per Share (EPS) has a significant influence on the price of the company's share of banking, while the accounting profit, SBI rate and amount of money supply has no significant effect on the stock price of the banking company.

Keywords: *profit accounting, Earning Per Share (EPS), interest rate SBI, amount of money supply, stock price.*

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-NYA kepada peneliti, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“Pengaruh Laba Akuntansi, *Earning Per Share (EPS)*, Suku Bunga SBI, dan Jumlah Uang Beredar Terhadap Harga Saham (Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016 – 2018)”**. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Peneliti menyadari dalam penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak, khususnya Ibu Triyani Budyastuti, SE, M.Ak selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saya saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis haturkan Alhamdulillah atas kekuatan Allah SWT yang telah mencurahkan anugerahnya dan ingin berterimakasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini :

1. Bapak Prof. Dr. Ngadino Surip, MS Selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Bapak Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si, CA., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis.
3. Bapak Dr. Ferdinal, SE., M.Si., Ak. Selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Seluruh dosen dan staff Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.

5. Kedua orang tua dan adik saya, yang telah memberikan semangat, doa dan dukungan moral maupun material yang tiada henti-hentinya kepada penulis serta memberikan semangat dan memberikan inspirasi dalam menyelesaikan skripsi ini.
6. Usep Irawan, selaku partner, teman berbagi keluh kesah yang selalu membantu, sabar memberikan semangat, dukungan, serta doa yang tiada hentinya kepada penulis.
7. Sahabat tercinta Anggita, Novea, Nadya, Dwi, Anisa, Geni dan Wulan yang telah sama-sama berjuang dalam penyusunan skripsi, membagi pengalaman dan ilmunya kepada penulis.
8. Teman-teman seperjuangan akuntansi angkatan 2016 Universitas Mercu Buana.
9. Keluarga besar PT Bhakti Idola Tama terima kasih atas perhatian, semangat, doa-doanya serta dukungan waktu dan izin selama penulis menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini memiliki kekurangan dan kelemahan. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat tidak hanya untuk penulis akan tetapi juga pihak lain seperti pembaca yang bisa mendapat manfaat dari penulisan skripsi ini.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Jakarta, 13 Juli 2020

Suci Indriyani

DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
ABSTRAK	iii
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah	7
C. Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	8
1. Tujuan penelitian.....	8
2. Kontribusi Penelitian.....	9
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS..	10
A. Kajian Pustaka.....	10
1. Siganalling Theory.....	10
2. Harga Saham.....	13
3. Laba Akuntansi	17
4. <i>Earning Per Share</i> (Laba Saham Per Lembar)	19
5. Suku Bunga SBI.....	19
6. Jumlah Uang Beredar	21
7. Penelitian Terdahulu.....	24
B. Rerangka Pemikiran dan Hipotesis.....	32

BAB III METODE PENELITIAN	37
A. Waktu dan Tempat Penelitian	37
B. Desain Penelitian	37
C. Definisi dan Operasionalisasi Variabel	38
1. Definisi Variabel	38
2. Operasionalisasi Variabel	42
D. Populasi dan Sampel Penelitian	42
E. Teknik Pengumpulan Data	44
F. Metode Analisis Data	45
1. Uji Statistik Deskriptif.....	45
2. Uji Asumsi Klasik.....	45
a. Uji Normalitas	45
b. Uji Multikolonieritas	46
c. Uji Autokorelasi	48
d. Uji heteroskedastisitas.....	49
3. Uji Kelayakan Model	50
a. Uji Koefisien Determinasi (R ²)	50
b. Uji Statistik F.....	50
4. Uji Hipotesis	51
a. Uji Statistik t.....	51
b. Uji Regresi Linier Berganda.....	52
 BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	 54
A. Gambaran Umum dan Objek Penelitian	54
B. Statistik Deskriptif	55
C. Uji Asumsi dan Kualitas Instrumen Penelitian	58
1. Uji Normalitas	58
2. Uji Multikolonieritas	60

3. Uji Autokorelasi	62
4. Uji Heteroskedastisitas	63
D. Pengujian Hipotesis	65
1. Uji Koefisien Determinasi (R ²)	65
2. Uji Simultan (Uji Statistik F)	65
3. Uji Parsial (Uji T)	66
E. Analisis Regresi Linear Berganda	68
F. PEMBAHASAN	70
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	76
A. SIMPULAN	76
B. SARAN	77
DAFTAR PUSTAKA	78
LAMPIRAN	82



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	26
Tabel 3.1 Variabel dan Skala Pengukuran	42
Tabel 3.2 Kriteria Sampel	43
Tabel 3.3 Daftar Sampel	44
Tabel 3.4 Kriteria Pengambilan Keputusan <i>DW Test</i>	49
Tabel 4.1 Hasil Statistik Deskriptif.....	56
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas Sebelum di LN.....	59
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas setelah di Ln.....	60
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolonieritas	62
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi	63
Tabel 4.7 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	65
Tabel 4.8 Hasil Uji Statistik F.....	66
Tabel 4.9 Hasil Uji T.....	67
Tabel 4.10 Analisis Regresi Linear Berganda.....	68



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Harga Saham	2
Gambar 2.1 Rerangka Pemikiran	36
Gambar 4.1 Hasil Uji Heteroskedastisitas	64



DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN 1. Tabulasi Data	82
LAMPIRAN 2. Hasil Uji Deskriptiif.....	85
LAMPIRAN 3. Hasil Uji Normalitas sebelum transformasi data.....	85
LAMPIRAN 4. Hasil Uji Normalitas setelah transformasi data.....	86
LAMPIRAN 5. Hasil Uji Multikolinieritas	86
LAMPIRAN 6. Hasil Uji Heteroskedastisitas (<i>Scatterplot</i>)	87
LAMPIRAN 7. Hasil Uji Autokolerasi.....	87
LAMPIRAN 8. Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	88
LAMPIRAN 9. Hasil Uji Signifikansi Simultan (Uji F)	88
LAMPIRAN 10. Hasil Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji t)	88

