

**PENGARUH SOLVABILITAS DAN PROFITABILITAS
TERHADAP HARGA SAHAM**

*(Studi Kasus Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Periode 2015-2018)*

SKRIPSI

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



Nama : Ajeng Julia Rahmadana

NIM : 43216120023

**Program Studi Akuntansi
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA**

2020

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Ajeng Julia Rahmadana

NIM : 43216120023

Program Studi : S1 Akuntansi

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

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 7 Desember 2020



Ajeng Julia Rahmadana

NIM : 43216120023

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Ajeng Julia Rahmadana
NIM : 43216120023
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh Solvabilitas dan Profitabilitas terhadap Harga Saham (Studi Kasus Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2018)
Tanggal Lulus Ujian : 7 Desember 2020

Disahkan Oleh :

Pembimbing,



Muhammad Laras Widyanto SE, Ak.,MM.,CA

Tanggal : 11 Desember 2020

Ketua Penguji



Diah Iskandar, SE, M.Si

Tanggal : 11 Desember 2020

Dekan,



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

Tanggal : 14 Desember 2020

Ketua Program Studi
S1 Akuntansi,



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

Tanggal : 14 Desember 2020

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh Solvabilitas dan Profitabilitas terhadap Harga Saham. Objek penelitian ini adalah perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2015-2018. Desain penelitian yang digunakan adalah penelitian kausal dengan pendekatan kuantitatif. Teknik pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling*. Metode analisis data yang digunakan yaitu dengan analisis regresi linier berganda.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa Solvabilitas berpengaruh negatif dan signifikan terhadap Harga Saham, Profitabilitas (ROE) tidak berpengaruh signifikan terhadap Harga Saham, dan Profitabilitas (EPS) berpengaruh positif dan signifikan terhadap Harga Saham.

Kata Kunci: Solvabilitas, Profitabilitas, Harga Saham



ABSTRAK

This research aims to analyze the effect of Solvency and Profitability on Stock Price. The object of this research is banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the period 2015-2018. The research design used is a causal research with a quantitative approach. The sampling technique used purposive sampling. The data analysis method used is multiple linear regression analysis.

The results of this research indicate that Solvency has a negative and significant effect on Stock Price, Profitability (ROE) has no significant effect on Stock Price, and Profitability (EPS) has a positive and significant effect on Stock Price.

Keywords: Solvency, Profitability, Stock Price



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 Solvabilitas dan Profitabilitas terhadap Harga Saham (Studi Kasus Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2018)”**. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari sebagai manusia biasa 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 Bapak Muhammad Laras Widyanto, SE, Ak., MM., CA, selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang 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 berterima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Ngadino Surip Diposumarto, MS., selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Bapak Dr. Harnovinsah SE., M.Si., Ak., CA., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Bapak Dr. Fardinal, SE., M.Si., Ak., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

4. Seluruh dosen dan staf Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana Jakarta kelas Menteng yang telah memberikan segenap ilmu selama masa perkuliahan.
5. Keluargaku tercinta, kedua orang tuaku yaitu Bapak Diki Heryudi dan Almarhumah Ibu Sri Khayatun, serta Kakakku Rizki, atas kasih sayang yang tulus, pengorbanan yang begitu besar, dukungan moral dan material, serta doa yang tiada henti-hentinya kepada penulis. Skripsi ini penulis persembahkan untuk mewujudkan keinginan Almarhumah Mama, walaupun begitu banyak rintangan yang harus dilalui tanpa kehadirannya.
6. Sahabat seperjuanganku Dian, Putri, Ayu, dan Sintia yang selalu ada untuk menjadi pendengar yang baik dan tempat bertukar pikiran, memberikan ilmu, semangat dan dukungan serta menjadi orang yang berperan dari awal masuk kuliah hingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
7. Sahabatku Ririn dan Tata yang selalu ada dan menemani baik suka maupun duka, memberikan nasehat, semangat dan dukungan serta doa.
8. Teman baikku Sipa, Mumun, Ria, Kaes, dan Indah yang selalu memberikan semangat kepada penulis.
9. Teman seperjuangan selama penyusunan skripsi yaitu Kak Arum dan Kak Fai yang saling menyemangati satu sama lain.
10. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu, yang dengan tulus memberikan motivasi dan doa sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna dikarenakan terbatasnya pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki penulis. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat

menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya. Akhir kata dengan segala ketulusan dan kerendahan diri, penulis mohon maaf apabila ada kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini.

Jakarta, 7 Desember 2020

Ajeng Julia Rahmadana



DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
ABSTRAK	iii
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah Penelitian	5
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian.....	6
1. Tujuan Penelitian	6
2. Kontribusi Penelitian	6
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	
A. Kajian Pustaka	8
1. Teori Sinyal	8
2. Harga Saham.....	9
3. Solvabilitas	12
4. Profitabilitas.....	15
5. Penelitian Terdahulu	18
B. Rerangka Pemikiran	23
C. Hipotesis	25
BAB III METODE PENELITIAN	
A. Waktu dan Tempat Penelitian	29

B. Desain Penelitian	29
C. Definisi dan Operasionalisasi Variabel	30
1. Definisi Variabel.....	30
2. Operasionalisasi Variabel	33
D. Populasi dan Sampel Penelitian.....	34
1. Populasi Penelitian.....	34
2. Sampel Penelitian	34
E. Teknik Pengumpulan Data	37
F. Metode Analisis.....	38
1. Statistik Deskriptif	38
2. Uji Asumsi Klasik.....	38
a. Uji Normalitas.....	38
b. Uji Multikolonieritas.....	39
c. Uji Autokorelasi	39
d. Uji Heteroskedastisitas.....	40
3. Uji Analisis Regresi Linier Berganda.....	41
4. Uji Hipotesis	42
a. Koefisien Determinasi (R^2).....	42
b. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F).....	43
c. Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t).....	43

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	45
B. Hasil Uji Statistik Deskriptif	45
C. Hasil Uji Asumsi Klasik.....	46
1. Hasil Uji Normalitas	46
2. Hasil Uji Multikolonieritas	51
3. Hasil Uji Autokorelasi	52
4. Hasil Uji Heteroskedastisitas	53
D. Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda	55
E. Hasil Uji Hipotesis	58

1. Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	58
2. Hasil Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F).....	58
3. Hasil Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t)..	60
F. Pembahasan Hasil Penelitian.....	61

BAB V SIMPULAN DAN SARAN

A. Simpulan.....	65
B. Saran	66

DAFTAR PUSTAKA	68
----------------------	----

LAMPIRAN



DAFTAR TABEL

No.	Keterangan	Halaman
2.1	Tabel Penelitian Terdahulu	19
3.1	Tabel Operasionalisasi Variabel Penelitian	33
3.2	Tabel Kriteria Pemilihan Sampel	35
3.3	Tabel Daftar Perusahaan yang menjadi Sampel Penelitian.....	35
4.1	Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	45
4.2	Hasil Uji Normalitas	49
4.3	Hasil Uji Normalitas (Setelah Mengeliminasi Outlier).....	50
4.4	Hasil Uji Multikolinieritas	52
4.5	Hasil Uji Autokorelasi.....	53
4.6	Hasil Uji Heteroskedastisitas Menggunakan Uji Glejser.....	55
4.7	Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda.....	56
4.8	Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	58
4.9	Hasil Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)	59
4.10	Hasil Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t).....	60

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

No.	Keterangan	Halaman
2.1	Rerangka Pemikiran	25
4.1	Hasil Uji Normalitas Menggunakan <i>Normal Probability Plot</i>	51
4.2	Hasil Uji Heterokedastisitas Menggunakan Grafik Plot	54



DAFTAR LAMPIRAN

	Keterangan	Halaman
Lampiran 1	Daftar Perusahaan yang menjadi Sampel Penelitian	71
Lampiran 2	Hasil Tabulasi Data Penelitian	73
Lampiran 3	Hasil Uji Statistik Deskriptif	78
Lampiran 4	Hasil Uji Asumsi Klasik	79
Lampiran 5	Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda	82
Lampiran 6	Hasil Uji Hipotesis	83
Lampiran 7	Tabel Durbin-Watson	84
Lampiran 8	Tabel Distribusi F	85

