

PENGARUH *PRICE EARNING RATIO* (PER), *DEBT TO EQUITY RATIO* (DER), DAN VOLUME TRANSAKSI TERHADAP HARGA SAHAM EMITEN PERBANKAN TAHUN 2015-2020

SKRIPSI



UNIVERSITAS
MERCU BUANA
Nama : Alfiana
NIM 43117320054

PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2022

PENGARUH *PRICE EARNING RATIO* (PER), *DEBT TO EQUITY RATIO* (DER), DAN VOLUME TRANSAKSI TERHADAP HARGA SAHAM EMITEN PERBANKAN TAHUN 2015-2020

Skripsi Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Manajemen Universitas Mercu Buana Jakarta



UNIVERSITAS
MERCU BUANA
Nama : Alfiana
Nim : 43117320054

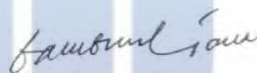
PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2022

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Alfiana
NIM : 43117320054
Program Studi : S1 Manajemen
Judul Skripsi : Pengaruh *Price Earning Ratio (PER)*, *Debt to Equity Ratio (DER)* dan Volume Transaksi terhadap Harga Saham Emiten Perbankan Tahun 2015-2020
Tanggal Lulus Ujian : 11 Februari 2022

Disahkan oleh:


Pembimbing



Dr. Bambang Mulyana, M.Si

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi S1
Manajemen



Dr. Erna Sofriana Imaningsih, M.Si.



Dr. H. Sonny Indrajaya, MM

LPTA 02220931



Please Scan QRCode to Verify

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Alfiana
NIM : 43117320054
Program Studi : S1 Manajemen

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).

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.



Alfiana

NIM : 43117320054

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadirat Allah SWT atas limpahan rahmat dan ridho-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “**Pengaruh *Price Earning Ratio (PER)*, *Debt to Equity Ratio (DER)*, dan Volume Transaksi terhadap Harga Saham Emiten Perbankan Tahun 2015-2020**”. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Manajemen S1 Universitas Mercu Buana.

Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan, dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis ingin berterima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Ngadino Surip, MS selaku Rektor Universitas Mercu Buana Jakarta.
2. Ibu Dr. Erna Sofriana Imaningsih, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana Jakarta.
3. Bapak Dr. H. Sonny Indrajaya, MM selaku Ketua Program Studi S1 Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Ibu Dr. Nur Aisyah F. Pulungan, SE, MM selaku Sekretaris Program Studi S1 Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana Kampus D Cibubur.
5. Bapak Dr. Bambang Mulyana, M.Si, RFS selaku dosen pembimbing skripsi yang telah meluangkan waktu dan pikiran untuk membantu penulis dengan memberikan bimbingan dan pengarahan, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
6. Ibu. Dra. Yanti Murni, MM selaku ketua penguji ujian akhir.
7. Bapak. Eri Marlapa, SE., MM selaku dosen penguji ujian akhir.
8. Para dosen di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang dengan dedikasi dan keikhlasannya mencurahkan segala ilmu yang dimiliki untuk diberikan kepada kami. Semoga di hadapan Allah SWT menjadi amal jariyah Bapak/Ibu. Aamiin.

9. Bapak dan Ibu di bagian administrasi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana, yang dengan penuh kesabaran dan keikhlasan bersedia membantu segala urusan administrasi selama penulis kuliah.
10. Teristimewa, kedua orang tua tercinta yang telah memberikan semangat, doa, dan dukungan moral dan material yang tiada henti kepada penulis serta memberikan inspirasi dalam menyelesaikan skripsi ini.
11. Orang terkasih Muhamad Rifai yang penulis sayangi. Terimakasih atas dukungan, doa, dan motivasinya sehingga penulis dapat menyelesaikan Tugas Akhir ini dengan tepat waktu dan lancar.
12. Teman-teman seperjuangan Manajemen Reguler 2 khususnya kelas sore angkatan 2017 yang saling mengingatkan, membantu serta memberikan doa dan semangat selama proses mengerjakan skripsi ini. Semoga kita bisa mewujudkan semua impian kita.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan Tugas Akhir ini masih jauh dari sempurna, baik dalam isi maupun penyajian. Maka dari itu penulis mengharapkan kritik dan saran dari para pembaca yang berguna bagi kesempurnaan tugas ini.

Akhir kata penulis mengucapkan terima kasih. Dan penulis juga berharap agar skripsi ini dapat berguna baik seluruh mahasiswa Universitas Mercu Buana dan para pembaca agar dapat lebih menambah pengetahuannya.

Jakarta, 02 Februari 2022

Alfiana

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PERSETUJUAN	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iii
SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	iv
ABSTRAK	v
ABSTRACT	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	ix
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah.....	5
C. Tujuan Penelitian	5
D. Kontribusi Penelitian.....	6
1. Kontribusi Praktik	6
2. Kontribusi Akademik	6
BAB II KAJIAN PUSTAKA, PENGEMBANGAN HIPOTESIS	8
A. Kajian Pustaka	8
1. Harga Saham.....	8
2. Rasio Nilai Pasar	9
3. Volume Transaksi	10
4. Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>)	10
B. Penelitian Terdahulu	12
C. Pengembangan Hipotesis.....	18
1. Pengaruh <i>Price Earning Ratio</i> (PER) Terhadap Harga Saham.....	18
2. Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) Terhadap Harga Saham.....	18
3. Pengaruh Volume Transaksi Terhadap Harga Saham.....	19
D. Pengembangan Hipotesis.....	20
BAB III METODE PENELITIAN	21
A. Waktu dan Tempat Penelitian.....	21

B.	Desain Penelitian	21
C.	Definisi dan Operasional Variabel	21
1.	Definisi Variabel Penelitian	21
2.	Operasional Variabel	22
D.	Populasi dan Sampel Penelitian	23
1.	Populasi Penelitian	23
2.	Sampel Penelitian	23
E.	Metode Pengumpulan Data	25
F.	Metode Analisis Data	25
1.	Analisis Statistik Deskriptif	26
2.	Asumsi Klasik	26
1)	Uji Normalitas	26
2)	Uji Multikolinearitas	27
3)	Uji Heterokedastisitas	27
4)	Uji Autokorelasi	28
3.	Analisis Data	28
4.	Uji Kesesuaian Model (2 Tahap)	28
1)	Uji Koefisien Determinasi (Uji R^2)	29
2)	Uji Simultan F (Uji F)	30
5.	Uji Parsial (Uji t)	30
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN	32
A.	Gambaran Umum Objek Penelitian	32
1.	PT BANK CENTRAL ASIA Tbk	32
2.	PT BANK NEGARA INDONESIA (Persero) Tbk	33
3.	PT BANK RAKYAT INDONESIA (Persero) Tbk	33
4.	PT BANK TABUNGAN NEGARA (Persero) Tbk	34
5.	PT BANK DANAMON INDONESIA Tbk	35
6.	PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH JAWA BARAT DAN BANTEN Tbk	36
7.	PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH JAWA TIMUR Tbk	37
8.	PT BANK MEGA Tbk	38
9.	PT BANK MANDIRI (Persero) Tbk	38
10.	PT BANK CIMB NIAGA Tbk	38
11.	PT BANK CIMB NIAGA Tbk	39
12.	PT BANK PERMATA Tbk	40
13.	PT BANK BTPN Tbk	40
14.	PT BANK OCBC NISP Tbk	41
15.	PT BANK PANIN INDONESIA Tbk	41

16. PT BANK WOORI SAUDARA INDONESIA 1906 Tbk.....	42
B. Analisis Statistik Deskriptif.....	42
C. Uji Asumsi Klasik.....	45
1. Uji Normalitas	45
2. Uji Multikolinieritas	46
3. Uji Heterokedastisitas.....	47
4. Uji Autokorelasi	48
D. Analisis Data.....	49
E. Uji Kesesuaian Model	50
1. Uji Koefisien Determinasi (Uji R ²).....	50
2. Uji Simultan (F).....	51
F. Uji Signifikansi Parsial (Uji t)	52
G. Pembahasan	53
1. Pengaruh <i>Price to Earning Ratio</i> (PER) Terhadap Harga Saham	53
2. Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) Terhadap Harga Saham	54
3. Pengaruh Volume Transaksi Terhadap Harga Saham	55
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	57
A. Kesimpulan.....	57
B. Saran	57
DAFTAR PUSTAKA	60
LAMPIRAN	63

DAFTAR TABEL

Tabel	Judul	Halaman
1.1.	Rata-rata Harga Saham Perbankan.....	4
2.1.	Penelitian Terdahulu	11
3.1.	Operasionalisasi Variabel.....	22
3.2.	Kriteria Sampel Penelitian.....	24
3.3.	Daftar Perusahaan Hasil Pemilihan Sampel	25
3.4.	Pengambilan Keputusan Ada Tidaknya Autokorelasi	28
4.1.	Analisis Deskriptif Penelitian.....	43
4.2.	Hasil Uji Normalitas.....	46
4.3.	Hasil Uji Multikolinieritas.....	47
4.4.	Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	48
4.5.	Hasil Uji Autokorelasi.....	48
4.6.	Model Regresi	49
4.7.	Hasil Uji Koefisien Determinasi	51
4.8.	Hasil Uji Simultan (F)	51
4.9.	Hasil Uji Signifikansi Parsial (Uji t)	52

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Judul	Halaman
1.1.	Harga Saham Sektor Perbankan 2015-2020	4
2.1.	Model Penelitian	20



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Judul	Halaman
1.	Uji Normalitas	63
2.	Uji Multikolinieritas	63
3.	Uji Autokorelasi	64
4.	Uji Simultan (F)	64
5.	Uji Signifikansi Parsial (Uji t).....	64
6.	Uji Determinasi	65
7.	Regresi Linear Berganda.....	65



UNIVERSITAS
MERCU BUANA