

Pengaruh Return On Asset (ROA), Debt to Equity Ratio (DER), and Earning Per Share (EPS) Pada Harga Saham Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI Periode 2014-2018

SKRIPSI



NAMA : PUTRA ROMARIO

NIM 43113120027

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS ILMU EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2021**

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Putra Romario

NIM : 43113120027

Program Studi : S1 Manajemen

Menyatakan bahwa skripsi 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.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta . 03 Maret 2021


SEPULEH RIPEK
1000
TEL
METERAI
TEMPEL
05FEAJX094280947
Putra Romario
NIM: 43113120027

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

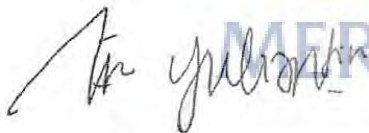
Nama : Putra Romario
NIM : 43113120027
Program Studi : SI Manajemen
Judul Skripsi : Pengaruh *return on asset (ROA)*, *debt to equity ratio (DER)*
dan *earning per share (EPS)*, terhadap harga saham
perusahaan perbankan yang Terdaftar di BEI Tahun
2014– 2018

Tanggal Lulus Ujian :

Disahkan Oleh,


Pembimbing,

Ketua Penguji,



Tine Yuliantini S.Par. MM

Tanggal :



Dr Deden Kurniawan SH, MH, ME

Tanggal :

Dekan,



Dr. Harnoyinsah, Ak., M.Si., CA

Tanggal :

Ketua Program Studi
SI Manajemen,



Dr. Daru Asih, M.Si.

Tanggal :

ABSTRACT

This study aims to determine the Effect of the ratio profitability Return on asset, Debt To Equity Ratio, and Earning per share to stock price banking companies listed in Indonesia stock Exchange. The variables used in this study consists of independent variables Return on asset (X1), Deb To Equity Ratio (X2), and Earning per share (X3), and the dependent variable Stock Price (Y). The object of this study is to report the financial results of the audit of the banking company in the period 2014 to 2018.

The design used in this Research is causal. With the selection of the sample using purposive sampling obtained 29 samples of companies that meet the criteria and a total of 44 samples during the observation period. the data used in this research is literature study, which is obtained from www.idx.co.id and secondary data. The method of analysis of this research using panel data.

The results of this study indicate that the simultaneous on ratio of Return on asset, Debt To Equity Ratio, and Earning per share has significant effect to Stock Price on corporate banking with a probability value smaller than the significance level of 5%. While partially, only Earning per share affect the stock price with a probability value smaller than 5% for the variable Return on assets, and Debt To Equity Ratio has a probability value greater than a significance level of 5%, which means that the ratio does not have significant effect to stock price banking companies listed in Indonesia stock Exchange (BEI) in the period 2014-2018

Keywords: ROA, DER, EPS, stock price, bank, time series, panel data, 2014 2018.



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui Pengaruh rasio profitabilitas Return on asset, Debt To Equity Ratio, dan Earning per share, terhadap harga saham perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini terdiri dari variabel independen Return on asset (X_1), Deb To Equity Ratio (X_2), dan Earning per share (X_3), serta variabel dependen Harga Saham (Y). Objek penelitian ini adalah laporan keuangan hasil audit perusahaan perbankan dalam kurun waktu 2014 sampai dengan 2018.

Desain Penelitian yang digunakan adalah penelitian kausal. Dengan pemilihan sampel menggunakan purposive sampling didapatkan 29 sampel perusahaan yang memenuhi kriteria dan total 44 sampel selama periode pengamatan. data yang digunakan dalam penelitian ini adalah studi kepustakaan, yang diperoleh dari www.idx.co.id dan data sekunder. Metode analisis dari penelitian ini menggunakan data panel.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara serentak pada rasio Return on asset, Debt To Equity Ratio, dan Earning per share berpengaruh signifikan terhadap Harga Saham pada perusahaan perbankan dengan nilai probabilitas lebih kecil dari pada tingkat signifikansi sebesar 5%. Sedangkan secara parsial hanya Earning per share yang berpengaruh terhadap harga saham dengan nilai probabilitas lebih kecil dari 5% untuk variabel Return on asset, dan Debt To Equity Ratio memiliki nilai probabilitas lebih besar dari tingkat signifikansi sebesar 5% yang artinya pada rasio tersebut tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap harga saham perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2014-2018

Kata Kunci : ROA, DER, EPS, Harga Saham, Perbankan, Time Series, Data Panel, 2014, 2018

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 Return on Asset (ROA), Debt to Equity Ratio (DER) dan Earning Per Share (EPS), terhadap Harga Saham Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI Tahun 2014– 2018"**. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Manajemen 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. Penulisan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan dari berbagai pihak, khususnya Ibu Tine Yuliantini S.Par, MM. selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan 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 berterima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ngadino Surip, MS selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Bapak Dr. Harnoviansah, Ak., M.Si,CA., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Ibu Dr. Daru Asih, M.Si. selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Seluruh dosen dan staf Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.

5. Kedua orang tua saya henti-hentinya memberikan dukungan, doa, nasehat, dan motivasi hingga sampai detik ini penulis tetap kuat dan bersemangat dalam menyelesaikan studi.
6. Terima Kasih untuk saudara dan teman-teman saya yang sudah memberi saya semangat untuk saya sampai saat ini.
7. Pihak-pihak lain yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu. Terima kasih atas segala bantuan, motivasi dan doanya.

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, masukan dan 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 hati, penulis mohon maaf apabila ada kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini.



Jakarta, 03 Maret 2021

Putra Romario

DAFTAR ISI

	Halaman
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	5
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian.....	5
1. Tujuan Penelitian	5
2. Kontribusi Penelitian.....	6
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN	
DAN HIPOTESIS.....	11
A. Kajian Pustaka	7
1. Pasar Modal.....	7
2. Investasi.....	7
3. Tujuan Investasi	8
4. Saham.....	9
5. Harga Saham	10
6. Metode Analisa Saham	10
7. Rasio Keuangan	12
8. Return On Asset (ROA)	12

9. Debt To Equity Ratio (DER).....	12
10. Earning Per Share (EPS).....	13
11. Penelitian Terdahulu	14
B. Rerangka Pemikiran	18
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	33
A. Waktu dan Tempat Penelitian	19
B. Jenis Penelitian.....	19
C. Definisi dan Operasional Variabel	20
D. Populasi dan Sampel	21
1. Populasi	21
2. Sampel	22
E. Teknik Pengumpulan Data.....	23
F. Metode Analisa	24
1 Analisis Deskriptif.....	24
2. Analisis Kelayakan data	25
3. Analisis Regresi Data Panel.....	25
4. Model Persamaan Regresi Data Panel	26
5. Pemilihan Model Regresi.....	28
6. Model Persamaan Data Panel	31
7. Model Regresi Data Panel F	32
8. Analisa Koefisien Regresi Data Panel.....	33
BAB IV METODOLOGI PENELITIAN.....	51
A. Gambaran Umum... ..	36
B. Analisis Statistik Deskriptif	37
C. Analisa Kelayakan Data	40
D. Analisa Regresi Data Panel	44
1. Model Regresi Data Panel.....	44
2. Pemilihan Model Regresi Data Panel	52
3. Analisa Regresi Data panel	56
4. Uji kelayakan Model regresi Data Panel.....	57

5. Analisis Koefisien Data Panel	58
6. Pembahasan.....	63
BAB V METODOLOGI PENELITIAN	66
A. Simpulan	66
B. Saran.....	67
DAFTAR PUSTAKA	68



DAFTAR TABEL

No.	Keterangan	Halaman
2.1	Tabel penelitian terdahulu	14
	Operasional Variabel Penelitian.....	21
	Seleksi Sampel Penelitian	22
	Daftar Sampel Penelitian	23
4.1	Daftar Sampel Perusahaan	36



DAFTAR GAMBAR

No.	Keterangan	Halaman
1.1	Gambar Kapitalisasi Pasar	31



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Judul Halaman	Halaman
1	Analisis Statistik Deskriptif	70
2	Uji Stationer	71
3	Model Regresi Data Panel	72
4	Tabel Dummy	74
5	Hail Uji Chow	75
6	Hail Uji Hausman	75
7	Hasil Uji LM	75
8	Hasil Uji Random Effect	76
9	Hasil Uji ROA	77
10	Hasil Uji DER	77
11	Hasil Uji EPS	77