

PENGARUH PER (*PRICE EARNING RATIO*), EPS (*EARNING PER SHARE*), ROA (*RETURN ON ASSET*), ROE (*RETURN ON EQUITY*) DAN DER (*DEBT TO EQUITY RATIO*) TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2018-2020

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi sebagian syarat
guna menyelesaikan studi akhir dan untuk memperoleh Gelar
Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomika dan Bisnis
Universitas Stikubank Semarang



Oleh :

Nama : Dimas Wahyu Triatmaja
NIM : 17.05.62.0007
Program Studi : S.1 Akuntansi

**FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS
UNIVERSITAS STIKUBANK
SEMARANG**

2021

PERNYATAAN KESIAPAN UJIAN AKHIR

Saya DIMAS WAHYU TRIATMAJA, dengan ini menyatakan bahwa laporan Tugas Akhir yang berjudul :

PENGARUH PER (PRICE EARNING RATIO), EPS (EARNING PER SHARE), ROA (RETURN ON ASSET), ROE (RETURN ON EQUITY) DAN DER (DEBT TO EQUITY RATIO) TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2018-2020

adalah benar hasil karya saya dan belum pernah diajukan sebagai karya ilmiah sebagian atau seluruhnya atau pihak lain.

DIMAS WAHYU TRIATMAJA
17.05.62.0007

Disetujui Oleh Pembimbing
Kami setuju laporan tersebut diajukan untuk Ujian Tugas Akhir
Semarang, 21 Juli 2021

ACHMAD BAJURI, S.E., M.Si., A.kt.
Pembimbing



Dokumen ini diterbitkan secara elektronik.
Disertai QRCode untuk validasi.

HALAMAN PENGESAHAN

Tugas Akhir dengan Judul
PENGARUH PER (PRICE EARNING RATIO), EPS (EARNING PER SHARE), ROA (RETURN ON ASSET), ROE (RETURN ON EQUITY) DAN DER (DEBT TO EQUITY RATIO) TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2018-2020

Ditulis oleh
NIM : **17.05.62.0007**
Nama : **DIMAS WAHYU TRIATMAJA**

Telah dipertahankan di depan Tim Dosen Penguji Tugas Akhir dan diterima sebagai salah satu syarat guna menyelesaikan Jenjang Program S1 Program Studi pada Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank (UNISBANK) Semarang.

Semarang, 12-08-2021
Ketua



(ACHMAD BADIJURI, SE., M.Si, A.kt)
NIDN. 0611117601

Sekretaris



(ANDI KARTIKA, SE., M.M)
NIDN. 0607027302

Anggota



(CAHYANI NUSWANDARI, SE., M.Si., Ak)
NIDN. 0609017401

Mengetahui,
Universitas Stikubank (UNISBANK) Semarang
Fakultas Ekonomika dan Bisnis
Dekan



(Dr. EUIS SOLIHA, S.E., M.Si)
NIDN. 0027037101



SURAT PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR/ SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya menyatakan bahwa TUGAS AKHIR / SKRIPSI dengan Judul :

PENGARUH PER (PRICE EARNING RATIO), EPS (EARNING PER SHARE), ROA (RETURN ON ASSET), ROE (RETURN ON EQUITY) DAN DER (DEBT TO EQUITY RATIO) TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2018-2020

yang telah diuji di depan tim penguji pada tanggal 29-07-2021, adalah benar hasil karya saya dan dalam TUGAS AKHIR /SKRIPSI ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin, atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang saya aku seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri dan atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan pada penulis aslinya.

Apabila saya melakukan hal tersebut diatas, baik sengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik TUGAS AKHIR / SKRIPSI yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri.

Bila kemudian terbukti bahwa saya ternyata melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah saya yang telah diberikan oleh Universitas Stikubank (UNISBANK) Semarang batal saya terima.

Semarang, 29-07-2021

Yang Menyatakan



(DIMAS WAHYU TRIATMAJA)

NIM. 17.05.62.0007

SAKSI 1
Tim Penguji



(ACHMAD BADJURI, SE., M.Si, A.kt)

SAKSI 2
Tim Penguji



(ANDI KARTIKA, SE., M.M)

SAKSI 3
Tim Penguji



(CAHYANI NUSWANDARI, SE., M.Si., Ak)



HALAMAN PERSEMBAHAN

Penulis mengucapkan syukur terhadap Allah Subhanahu wata'ala yang telah memberi kemudahan dan kelancaran dalam penyusunan skripsi ini, karya ini kupersembahkan kepada:

1. Orang Tua tercinta yang selalu memberikan segala doa dan dukungannya.
2. Istri yang selalu mendukung penyelesaian skripsi ini.
3. Bapak Achmad Badjuri, S.E., M.Si., Ak., CA yang selalu sabar membimbing dan memberikan motivasi sehingga dapat terselesaikannya skripsi ini.
4. Teman-teman pada Subbagian Keuangan BPK Perwakilan Provinsi Jawa Tengah yang selalu memberi semangat
5. Teman-teman Unisbank S1 Akuntansi yang selalu memberikan dukungan serta berbagi informasi selama kuliah.
6. Serta semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan, terimakasih atas doa dan dukungannya.

(Dimas Wahyu Triatmaja)

MOTTO

Man Jadda Wajada (Barang siapa bersungguh- sungguh pasti berhasil).

Man Shabara Zhafira (Barang siapa bersabar pasti akan beruntung).

Man Sara Ala Darbi Washala (Barang siapa menapaki jalan-Nya pasti akan sampai tujuan)

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk melihat pengaruh Pengaruh *Price Earning Ratio (PER)*, *Earning Per Share (EPS)*, *Return On Asset (ROA)*, *Return On Equity (ROE)* dan *Debt To Equity Ratio (DER)* terhadap harga saham di perusahaan perbankan yang tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2018-2020.

Metode penelitian menggunakan metode pengambilan sampel *purposive sampling* dengan sampel yang berjumlah 29 perusahaan perbankan. Data yang diolah merupakan data sekunder yang berasal dari laporan keuangan dan diuji dengan metode analisis regresi linier berganda.

Penelitian ini menunjukkan hasil bahwa *Price Earning Ratio (PER)* memiliki pengaruh yang tidak signifikan terhadap harga saham. Sedangkan *Earning Per Share (EPS)*, *Return On Asset (ROA)* dan *Debt To Equity Ratio (DER)* memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham dan *Return On Equity (ROE)* memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap harga saham.

Kata Kunci: PER, EPS, ROA, ROE, DER dan Harga Saham

ABSTRACT

This research was conducted to examine the effect of Price Earning Ratio (PER), Earning Per Share (EPS), Return On Assets (ROA), Return On Equity (ROE) and Debt To Equity Ratio (DER) to Stock Prices in banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the period 2018-2020.

The research method uses a purposive sampling method with a sample of 29 banking companies. The data studied are secondary data sourced from financial statements and explained by the method of multiple linear regression analysis.

This research resulted in that Price Earning Ratio (PER) had no significant effect on stock prices. Whereas Earning Per Share (EPS), Return On Assets (ROA) and Debt To Equity Ratio (DER) have a positive and significant effect on stock prices and Return On Equity (ROE) have a negative and significant effect on stock prices.

Keywords: PER, EPS, ROA, ROE, DER and Stock Price

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah Subhanahu wata'ala atas rahmat dan karunia-Nya sehingga dapat menyelesaikan penelitian dan skripsi yang berjudul: “*Pengaruh PER (Price Earning Ratio), EPS (Earning Per Share), ROA (Return On Asset), ROE (Return On Equity) dan DER (Debt To Equity Ratio) Terhadap Harga Saham Perusahaan Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2018-2020*”. Skripsi ini disusun dalam rangka memenuhi salah satu syarat kelulusan dalam meraih derajat Sarjana Akuntansi Strata Satu (S-1) Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank Semarang.

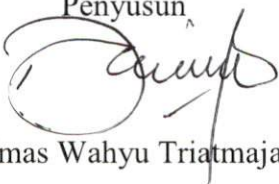
Penelitian ini dilakukan di Bursa Efek Indonesia (BEI) dengan sampel yang memadai. Hasil penelitian memberikan bukti bahwa PER (*Price Earning Ratio*), EPS (*Earning Per Share*), ROA (*Return On Asset*), ROE (*Return On Equity*) dan DER (*Debt To Equity Ratio*) mempengaruhi harga saham. Namun penelitian ini memiliki keterbatasan dari aspek metodologis. Oleh karena itu, pembaca yang berminat pada kajian penelitian ini perlu mempertimbangkan informasi ini sekiranya hasil ini dipergunakan sebagai referensi selanjutnya.

Dalam proses penelitian dan penyusunan laporan penelitian dalam skripsi ini, penulis tidak luput dari kendala. Kendala tersebut dapat diatasi penulis berkat adanya bantuan, bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak, oleh karena itu penulis ingin menyampaikan rasa terimakasih sebesar-besarnya kepada:

1. Dr. Safik Faozi, S.H., M.Hum. selaku Rektor Universitas Stikubank Semarang.

2. Dr. Euis Soliha, S.E., M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank yang telah memberikan kesempatan penulisan skripsi ini.
3. Ibu Cahyani Nuswandari, S.E., M.Si., Ak., CA, selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Stikubank Semarang.
4. Bapak Achmad Badjuri, S.E., M.Si., Ak., CA, selaku dosen pembimbing dan dosen penguji satu yang telah mengorbankan waktu, tenaga, dan pikiran untuk membimbing serta memberikan saran dalam menyelesaikan laporan skripsi ini.
5. Bapak Andi Kartika, S.E., M.M., selaku dosen penguji dua yang telah memberikan kritik dan saran terhadap perbaikan skripsi saya.
6. Ibu Cahyani Nuswandari, S.E., M.Si., Ak., CA, selaku dosen penguji tiga yang telah memberikan kritik, saran dan masukan terhadap perbaikan skripsi saya
7. Bapak dan Ibu Dosen, dan para Staf Administrasi Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank Semarang.
8. Semua pihak yang telah membantu dan memberi dukungan kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini.

Semarang, 29 Juli 2021

Penyusun,

Dimas Wahyu Triatmaja

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN	v
HALAMAN MOTTO	vi
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Perumusan Masalah	8
1.3. Batasan Masalah	8
1.4. Tujuan Penelitian	9
1.5. Manfaat Penelitian	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA, PENELITIAN EMPIRIS, DAN HIPOTESIS	11
2.1. Tinjauan Pustaka	11
2.1.1. <i>Agency Theory</i>	11
2.1.2. Pengertian Akuntansi dan Akuntansi Keuangan	13
2.1.2.1. Akuntansi	13
2.1.2.2. Akuntansi Keuangan	14
2.1.3. Laporan Keuangan	14
2.1.3.1. Pengertian Laporan Keuangan	14

2.1.3.2.	Tujuan Laporan Keuangan.....	15
2.1.3.3.	Komponen Laporan Keuangan	16
2.1.4.	Analisis Laporan Keuangan	17
2.1.4.1.	Pengertian Analisis Laporan Keuangan	17
2.1.4.2.	Tujuan Analisis Laporan Keuangan.....	17
2.1.5.	Rasio Keuangan.....	18
2.1.5.1.	Pengertian Rasio Keuangan	18
2.1.5.2.	Jenis-Jenis Rasio Keuangan	19
2.1.5.3.	<i>Price Earning Ratio</i> (PER)	21
2.1.5.4.	<i>Earning Per Share</i> (EPS).....	21
2.1.5.5.	<i>Return On Asset</i> (ROA)	22
2.1.5.6.	<i>Return On Equity</i> (ROE).....	24
2.1.5.7.	<i>Debt To Equity Ratio</i> (DER).....	25
2.1.6.	Harga Saham	26
2.1.6.1.	Pengertian Harga Saham	26
2.1.6.2.	Jenis-Jenis Harga Saham.....	27
2.1.6.3.	Faktor yang Mempengaruhi Harga Saham	28
2.2.	Penelitian Terdahulu/Empiris	30
2.3.	Pengembangan Hipotesis	31
2.3.1.	Pengaruh PER terhadap Harga Saham	31
2.3.2.	Pengaruh EPS terhadap Harga Saham.....	32
2.3.3.	Pengaruh ROA terhadap Harga Saham	33
2.3.4.	Pengaruh ROE terhadap Harga Saham	34
2.3.5.	Pengaruh DER terhadap Harga Saham	35
2.4.	Kerangka Pemikiran.....	36
BAB III	METODE DAN RANCANGAN (DESAIN) PENELITIAN...	37
3.1.	Objek Penelitian	37
3.2.	Populasi dan Pengambilan Sampel	37
3.3.	Jenis dan Teknik Pengambilan Data	38
3.4.	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	39
3.4.1.	Variabel Dependen	39

3.4.1.1. Harga Saham	39
3.4.2. Variabel Independen	40
3.4.2.1. <i>Price Earning Ratio</i> (PER).....	40
3.4.2.2. <i>Earning Per Share</i> (EPS)	40
3.4.2.3. <i>Return On Asset</i> (ROA).....	40
3.4.2.4. <i>Return On Equity</i> (ROE)	41
3.4.2.5. <i>Debt To Equity Ratio</i> (DER)	41
3.5. Uji Normalitas Data	43
3.6. Pengujian Asumsi Klasik	43
3.6.1. Uji Multikolinearitas	43
3.6.2. Uji Heteroskedastisitas.....	44
3.6.3. Uji Autokorelasi	45
3.7. Analisis Regresi Linier Berganda	45
3.8. Pengujian Hipotesis.....	46
3.8.1. Uji Koefisien Determinasi (R^2)	46
3.8.2. Uji Kelayakan Model (Uji F)	47
3.8.3. Uji Parsial (Uji T).....	47
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	49
4.1. Deskripsi Objek Penelitian.....	49
4.2. Analisis Statistik Deskriptif	50
4.3. Uji Normalitas Data	52
4.4. Uji Asumsi Klasik.....	54
4.4.1. Uji Multikolinearitas	54
4.4.2. Uji Heteroskedastisitas.....	55
4.4.3. Uji Autokorelasi	56
4.5. Metode Analisis Data.....	57
4.5.1. Analisis Regresi Linier Berganda.....	57
4.6. Pengujian Hipotesis.....	60
4.6.1. Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	60
4.6.2. Uji Kelayakan Model (Uji F)	61
4.6.3. Uji Parsial (Uji T).....	62

4.7. Pembahasan.....	64
4.7.1. Pengaruh PER terhadap Harga Saham.....	64
4.7.2. Pengaruh EPS terhadap Harga Saham.....	65
4.7.3. Pengaruh ROA terhadap Harga Saham.....	66
4.7.4. Pengaruh ROE terhadap Harga Saham	67
4.7.5. Pengaruh DER terhadap Harga Saham	68
BAB V KESIMPULAN, KETERBATASAN DAN IMPLIKASI	70
5.1. Kesimpulan	70
5.2. Keterbatasan Penelitian.....	70
5.3. Implikasi.....	71
5.3.1. Implikasi Metodologi	71
5.3.2. Implikasi Manajerial	71
5.3.3. Implikasi Praktikal	72
5.4. Saran.....	72

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Hasil Penelitian Terdahulu	30
Tabel 3.1	Ringkasan Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	42
Tabel 4.1	Penentuan Jumlah Sampel Dengan <i>Purposive Sampling</i>	49
Tabel 4.2	Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	50
Tabel 4.3	Hasil Uji Normalitas dengan Uji Skewness dan Kurtosis	53
Tabel 4.4	Hasil Uji Multikolinearitas	54
Tabel 4.5	Hasil Uji Heteroskedastisitas	56
Tabel 4.6	Hasil Uji Autokorelasi	57
Tabel 4.7	Hasil Uji Regresi Linear Berganda.....	58
Tabel 4.8	Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	60
Tabel 4.9	Hasil Uji F.....	61
Tabel 4.10	Hasil Uji Parsial (t)	62

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	36
-------------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Data Sampel Bank yang terdaftar di BEI Tahun 2018-2020 ..	77
Lampiran 2	Tabulasi Data	78
Lampiran 3	Hasil Pengujian Aplikasi SPSS.....	96
Lampiran 4	Surat Keterangan Bebas Plagiarisme Turnitin.....	99
Lampiran 5	Hasil Turnitin.....	100
Lampiran 6	Cover Buku Pedoman Penyusunan Skripsi	103
Lampiran 7	Lembar Konsultasi Bimbingan	104
Lampiran 8	Berita Acara Revisi Ujian Tugas Akhir/Skripsi	106