

ANALISIS FAKTOR – FAKTOR YANG MEMPENGARUHI HARGA SAHAM

(Studi pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia

Tahun 2015 - 2019)

SKRIPSI



Disusun oleh :

Tegariko Lazuardi Yudiana

1513010062/FEB/EA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"

JAWA TIMUR

2021

ANALISIS FAKTOR – FAKTOR YANG MEMPENGARUHI HARGA SAHAM

(Studi pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia

Tahun 2015 - 2019)

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Sebagai Persyaratan dalam Memperoleh Gelar

Sarjana Akuntansi



Disusun oleh :

Tegariko Lazuardi Yudiana

1513010062/FEB/EA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"

JAWA TIMUR

2021

SKRIPSI

Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Harga Saham (Studi Pada Perusahaan
Perbankan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2019)

Disusun Oleh:

TEGARIKO LAZUARDI YUDIANA

NPM. 1513010062

Telah dipertahankan dihadapan dan diterima oleh Tim Penguji Skripsi

Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur

Pada tanggal: 22 April 2021

Pembimbing
Pembimbing Utama


Dra. Ec. Sari Andayani, M.Aks, CMA
NIP. 1966 1011 1992 03 2001

Tim Penguji:
Ketua


Dra. Ec. Tituk Diah W, M.Aks
NIP. 196701231993032001
Anggota


Fajar Syaiful Akbar, SE., M.Aks
NIP. 380101002911

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur


Prof. Dr. Syamsul Huda, SE, MT

NIP. 19590828 199003 1001

19 JUN 2021

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Segala puji dan syukur peneliti panjatkan kepada Allah SWT yang tak pernah lelah dan tidur dalam mengurus hamba-hamba-Nya dan atas segala rahmat, hidayah serta kesempatan yang diberikan kepada peneliti sehingga peneliti dapat menyusun skripsi dengan judul "Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Harga Saham" (Studi pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015 – 2019).

Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini tidak lepas dari peran, bantuan, dan dorongan yang diberikan berbagai pihak kepada peneliti. Oleh karenanya, dalam kesempatan ini peneliti ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, M.MT, selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur.
2. Prof. Dr. Syamsul Huda, SE, MT., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis.
3. Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si, CFA selaku Ketua Jurusan Akuntansi.
4. Dra. Ec. Sari Andayani, M.Aks, CMA., selaku Koordinator Program Studi Akuntansi Program Sarjana dan dosen pembimbing skripsi saya yang telah memberikan banyak perhatian dan bimbingan selama peneliti menyusun skripsi.
5. Kedua orang tua saya, Bapak Ganish Yudiana dan Ibu Kiryati yang paling saya sayangi. Karena beliau adalah yang berperan penting dalam memberikan *support*, materi, dan doa yang dipanjatkan untuk masa depan saya.

6. Teman – teman saya, terima kasih atas kebersamaan dan motivasinya, bantuan dan semangat kalian.
7. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah berjasa dan membantu baik moril maupun spiritnya.

Akhir kata, teruntuk semuanya tiada kiranya peneliti dapat membalasnya, hanya doa serta puji syukur kepada Allah SWT, semoga memberikan balasan kebaikan kepada kita semua. Amin Amin Amin Ya Robbal Alamin.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Surabaya, 24 Juni 2020

Peneliti

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	i
DAFTAR ISI	iii
DAFTAR TABEL	vii
DAFTAR GAMBAR	viii
DAFTAR LAMPIRAN	ix
ABSTRAK	x
BAB I PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	9
1.3. Tujuan Penelitian	10
1.4. Manfaat Penelitian	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1. Penelitian Terdahulu	12
2.1.1. Penelitian Terdahulu Terkait Topik	12
2.1.2. Persamaan Dan Perbedaan Penelitian Terdahulu Dan Sekarang	16
2.2. Landasan Teori	17
2.2.1. Grand Theory	17
2.2.2. Dasar – Dasar Saham	18
2.2.2.1. Pengertian Saham	18
2.2.2.2. Jenis – Jenis Saham	19
2.2.2.3. Harga Saham	23

2.2.2.4.	Jenis – Jenis Harga Saham	23
2.2.2.5.	Faktor – Faktor yang Mempengaruhi Harga Saham	26
2.2.2.6.	Analisis Saham	27
2.2.3.	Dasar Kinerja Keuangan	29
2.2.3.1.	Pengetian Rasio Keuangan	29
2.2.3.2.	Jenis – Jenis Rasio Keuangan	30
2.2.3.3.	Pengertian CAR, LDR, dan ROA	31
2.2.4.	Dasar Kinerja Sosial	32
2.2.4.1.	<i>Corporate Social Responsibility</i>	32
2.3.	Kerangka Pikir	41
2.3.1.	Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Harga Saham	41
2.3.1.1.	Hubungan <i>Capital Adequacy Ratio</i> dengan Harga Saham	41
2.3.1.2.	Hubungan <i>Loan to Deposit Ratio</i> dengan Harga Saham	42
2.3.1.3.	Hubungan Return On Asset dengan Harga Saham	42
2.3.2.	Pengaruh Kinerja Sosial Terhadap Harga Saham	43
2.3.2.1.	Hubungan <i>Corporate Social Responsibility</i> terhadap Harga Saham	43
2.3.3.	Konsep Kerangka Pikir	43
2.4.	Hipotesis	44

BAB III METODE PENELITIAN

3.1.	Objek Penelitian	45
3.2.	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	45
3.2.1.	Variabel Dependen	46
3.2.1.1.	Harga Saham	46
3.2.2.	Variabel Independen	47

3.2.2.1.	<i>Capital Adequacy Ratio</i>	47
3.2.2.2.	<i>Loan to Deposit Ratio</i>	47
3.2.2.3.	<i>Return On Asset</i>	48
3.2.2.4.	<i>Corporate Social Responsibility</i>	48
3.3.	Teknik Penentuan Sampel	49
3.3.1.	Populasi	49
3.3.2.	Sampel	49
3.4.	Teknik Pengumpulan Data	54
3.4.1.	Instrumen Penelitian	55
3.4.2.	Jenis Data	55
3.4.3.	Sumber Data	55
3.5.	Teknik Analisis dan Pengujian Hipotesis	56
3.5.1.	Analisis Regresi Berganda	56
3.5.2.	Uji Kualitas Data	57
3.5.3.	Pengujian Asumsi Klasik	57
3.6.	Pengujian <i>Fit and Goodness</i>	59
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		
4.1.	Deskripsi Data Penelitian	63
4.2.	Hasil Penelitian	69
4.2.1.	Statistik Deskriptif	69
4.2.2.	Hasil Uji Kualitas Data (Uji Normalitas)	72
4.2.3.	Hasil Uji Asumsi Klasik	74
4.2.3.1.	Hasil Uji Multikolinearitas	74
4.2.3.2.	Hasil Uji Heteroskedastisitas	75
4.2.3.3.	Hasil Uji Autokorelasi	76

4.2.4.	Analisis Regresi Linear Berganda	77
4.2.5.	Hasil Pengujian Hipotesis	79
4.2.5.1.	Hasil Koefisien Determinasi	79
4.2.5.2.	Uji Kecocokan Model (F)	80
4.2.5.3.	Hasil Uji t	81
4.3.	Pembahasan Hasil Pengujian	83
4.3.1.	Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio</i> terhadap Harga Saham	83
4.3.2.	Pengaruh <i>Loan to Deposit Ratio</i> terhadap Harga Saham	84
4.3.3.	Pengaruh <i>Return On Asset</i> terhadap Harga Saham	86
4.3.4.	Pengaruh <i>Corporate Social Responsibility</i> terhadap Harga Saham	87
4.3.5.	Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio, Loan to Deposit Ratio, Return On Asset, dan Corporate Social Responsibility</i> terhadap Harga Saham	88
 BAB V PENUTUP		
5.1.	Kesimpulan	90
5.2.	Saran	91
5.3.	Keterbatasan dan Implikasi	91
5.3.1.	Keterbatasan	91
5.3.2.	Implikasi	92
DAFTAR PUSTAKA		93
LAMPIRAN		97

DAFTAR TABEL

2.1.	Perbedaan dan persamaan penelitian terdahulu dengan penelitian sekarang	14
3.1.	Hasil Perhitungan Sampel	50
3.2.	Perusahaan Sampel	53
4.1.	Jumlah <i>Capital Adequacy Ratio</i> , <i>Loan to Deposit Ratio</i> , <i>Return On Asset</i> , pengungkapan <i>Corporate Social Responsibility</i> , dan Harga Saham Tahun 2015 – 2019	63
4.2.	Jumlah <i>Capital Adequacy Ratio</i> , <i>Loan to Deposit Ratio</i> , <i>Return On Asset</i> , pengungkapan <i>Corporate Social Responsibility</i> , dan Harga Saham Tahun 2015 – 2019 (Setelah di Log)	66
4.3.	Hasil Statistik Deskriptif	70
4.4.	Hasil Uji Kualitas Data	73
4.5.	Hasil Uji Multikolinearitas	74
4.6.	Hasil Uji Heteroskedastisitas	75
4.7.	Hasil Uji Autokorelasi	76
4.8.	Hasil Uji Analisis Regresi Linear Berganda	77
4.9.	Hasil Koefisien Determinasi	80
4.10.	Hasil Uji F	81
4.11.	Hasil Uji t	82

DAFTAR GAMBAR

2.3.	Konsep Kerangka Pikir	44
------	-----------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Perhitungan Sampel Data	98
Lampiran 2. Perhitungan Pengungkapan CSR	101
Lampiran 3. Tabulasi Data Sampel	104
Lampiran 4. Tabulasi Logaritma Data Sampel	107
Lampiran 5. Statistik Deskriptif	110
Lampiran 6. Uji Kualitas Data (Uji Normalitas)	111
Lampiran 7. Uji Asumsi Klasik	112
Lampiran 8. Analisis Regresi Linear Berganda	113
Lampiran 9. Uji Hipotesis	114

ANALISIS FAKTOR – FAKTOR YANG MEMPENGARUHI HARGA SAHAM

(Studi pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia

Tahun 2015 - 2019)

Oleh

Tegariko Lazuardi Yudiana

1513010062/FEB/EA

ABSTRAK

Harga saham merupakan salah satu indikator keberhasilan pengelolaan suatu perusahaan. Pengelolaan perusahaan yang baik ditunjukkan adanya kinerja keuangan yang sehat dan stabil dalam kurun waktu tertentu dan kinerja sosial yang mendapat dukungan dari publik. Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan membuktikan pengaruh kinerja keuangan yang diukur dengan rasio CAR, LDR, dan ROA dan kinerja sosial yang diukur dengan pengungkapan CSR terhadap harga saham perbankan yang terdaftar dalam BEI tahun 2015-2019.

Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode kuantitatif. Objek penelitian adalah harga saham perbankan yang terdaftar dalam BEI tahun 2015-2019. Populasi dalam penelitian ini sebanyak 37 perbankan. Pengambilan sampel dilakukan dengan metode *purposive sampling*. Untuk menentukan jumlah sampel dilakukan penetapan kriteria yang sesuai dengan penelitian. Sampel dalam penelitian ini sebanyak 105 data yang diperoleh dari 21 perusahaan dikali lima tahun. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari *website* BEI. Metode analisis yang digunakan adalah regresi berganda dengan menggunakan aplikasi SPSS 26.0.