

**PENGARUH PROFITABILITAS TERHADAP HARGA SAHAM SEKTOR
PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI



Oleh:

DEVI INTANIA RACHMAWATI

20013010117/FEB/EA

Kepada

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"**

JAWA TIMUR

2024

**PENGARUH PROFITABILITAS TERHADAP HARGA SAHAM SEKTOR
PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

**Diajukan untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
dalam Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi dan Bisnis
Program Studi Akuntansi**



Oleh:

Devi Intania Rachmawati

20013010117/FEB/EA

Kepada

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"**

JAWA TIMUR

2024

SKRIPSI

**PENGARUH PROFITABILITAS TERHADAP HARGA SAHAM SEKTOR
PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

Disusun Oleh

Devi Intania Rachmawati
20013010117/FEB/EA

Telah dipertahankan dihadapan
dan diterima oleh Tim Penguji Skripsi
Prodi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur
Pada tanggal 30 Agustus 2024

Pembimbing:
Pembimbing Utama




Dra. Erry Andhaniwati, M.Aks.,
Ak., CA., CMA
NIP. 195912231992032001

Tim Penguji:
Ketua



Drs. Ec. Sjarief Hidajat, M.Si
NIP. 196006141988031001

Anggota



Wahyu Helmy Dimavanti
Sukiswo, S.A., M.A.
NIP. 20219940922231

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



Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si, CRP
NIP. 196304201991032001

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS KARYA

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama Lengkap : Devi Intania Rachmawati
NPM : 20013010117
Tempat/Tanggal Lahir : Surabaya, 15 Januari 2001
Alamat : Pesapen Balokan 1/3 Surabaya
Judul Artikel : Pengaruh Profitabilitas terhadap Harga Saham
Sektor Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia

Saya menyatakan bahwa skripsi ini merupakan hasil dari pemikiran sendiri, serta bukan dari saduran/terjemahan/plagiarisme.

Demikianlah pernyataan ini dibuat dalam keadaan sadar dan tanpa ada unsur paksaan dari siapapun. Jika di kemudian hari ditemukan ketidakbenaran informasi, saya bersedia dibatalkannya gelar akademik yang telah saya raih.

Surabaya, 11 September 2024

Yang menyatakan,



Devi Intania Rachmawati

KATA PENGANTAR

Dengan mengucapkan puji syukur kehadirat Allah SWT, karena atas ridho dan hidayahNya, sehingga penulis dapat mengajukan skripsi yang berjudul “PENGARUH PROFITABILITAS TERHADAP HARGA SAHAM SEKTOR PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA”. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat guna menyelesaikan pendidikan Strata-1 (S1) pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur. Penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang terlibat dalam pembuatan skripsi ini:

1. Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, MMT., IPU selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
2. Dr. Dra. Ec. Tri Kartika P, M.Si, CRP., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
3. Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si, CFrA, CBV, CMA, selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
4. Dr. Tantina Haryati, S.E., M.Aks., selaku Koordinator Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
5. Dra. Erry Andhaniwati, M.Ak., Ak., CA., CMA, Selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan waktunya dan dengan sabar memberikan bimbingan serta arahan selama penyusunan skripsi ini.
6. Drs. Ec. Munari, MM., CAPM., CIBA., selaku Dosen Wali yang senantiasa memberikan wawasan serta motivasi selama masa perkuliahan.
7. Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur yang dengan sabar telah memberikan bekal ilmu pengetahuan yang bermanfaat dan membagikan

pengalamannya kepada mahasiswa selama mengikuti pendidikan di bangku perkuliahan.

8. Mama, Papa, Mas Tommy, Mbak Mega, Febby, Jahanara dan seluruh keluarga yang tidak pernah berhenti dalam memanjatkan doa serta selalu memberikan dukungan, semangat, dan motivasi secara moral maupun materil.
9. Sahabat tercinta, Putri Rachmawati dan Aldan Abdul Harris, selaku *support system* yang selalu ada untuk mendengarkan keluh kesah serta memberikan semangat dan dorongan.
10. Kawan-kawan terbaik “The Zoo”, Ninis, Didi, Mika, Puw, Lilid, Avl, Deyak, sebagai sahabat seperjuangan dan partner kuliah yang membuat masa perkuliahan menjadi lebih berwarna.
11. Day6, Eaj, BTS, Juicy Luicy, dan Bernadya yang karya-karya indahnyanya senantiasa menghibur, memotivasi dan menemani dalam setiap proses pembuatan skripsi ini.
12. Serta seluruh orang-orang yang terlibat dan turut membantu proses penyusunan skripsi ini yang tidak dapat penulis sebutkan satu-persatu.

Penulis menyadari masih terdapat kekurangan dalam penulisan skripsi ini. Oleh karena itu, penulis mengharapkan saran dan kritik yang membangun sebagai bahan perbaikan di masa mendatang. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca dan semua pihak.

Surabaya, Februari 2024

Penulis

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR.....	i
DAFTAR ISI.....	iii
DAFTAR TABEL.....	v
DAFTAR GAMBAR.....	vi
DAFTAR LAMPIRAN.....	vii
ABSTRAK.....	viii
BAB I.....	1
PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Manfaat Penelitian.....	7
BAB II.....	8
TINJAUAN PUSTAKA.....	8
2.1 Penelitian Terdahulu.....	8
2.2 Landasan Teori.....	16
2.2.1 Teori Sinyal.....	16
2.2.2 Harga Saham.....	17
2.2.3 Rasio Profitabilitas.....	19
2.3 Kerangka Pemikiran.....	20
2.3.1 Pengaruh Return on Assets (ROA) terhadap Harga Saham.....	20
2.3.2 Pengaruh Return on Equity (ROE) terhadap Harga Saham.....	21
2.4 Hipotesis.....	23
BAB III.....	24
METODE PENELITIAN.....	24
3.1 Jenis dan Objek Penelitian.....	24
3.2 Operasionalisasi dan Pengukuran Variabel.....	24
3.2.1 Variabel Terikat (Dependen).....	25
3.2.2 Variabel Bebas (Independen).....	25
3.2.2.1 Return on Asset (ROA).....	25
3.2.2.2 Return on Equity (ROE).....	26
3.3 Teknik Penentuan Sampel.....	27
3.3.1 Populasi.....	27
3.3.2 Sampel.....	27
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	29

3.5 Teknik Analisis dan Uji Hipotesis.....	30
3.5.1 Teknik Analisis.....	30
3.5.2 Uji Normalitas.....	31
3.5.3 Uji Asumsi Klasik.....	32
3.5.3.1 Uji Multikolonieritas.....	32
3.5.3.2 Uji Autokorelasi.....	32
3.5.3.3 Uji Heteroskedastisitas.....	33
3.5.4 Uji Hipotesis.....	34
3.5.4.1 Koefisien Determinasi (R ²).....	34
3.5.4.2 Uji Kesesuaian Model (Uji F).....	34
3.5.4.3 Uji Parsial (Uji t).....	34
BAB IV.....	36
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	36
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	36
4.1.1 Return on Asset (ROA).....	36
4.1.2 Return on Equity (ROE).....	39
4.1.3 Harga Saham.....	43
4.2 Deskripsi Hasil Penelitian.....	45
4.2.1 Uji Normalitas.....	45
4.2.2 Uji Asumsi Klasik.....	45
4.2.2.1 Uji Multikolonieritas.....	45
4.2.2.2 Uji Autokorelasi.....	46
4.2.2.3 Uji Heteroskedastisitas.....	47
4.2.3 Uji Hipotesis.....	48
4.2.3.1 Koefisien Determinasi (R ²).....	48
4.2.3.2 Uji F.....	49
4.2.3.3 Uji t.....	49
4.3 Analisis dan Pengujian Hipotesis.....	51
4.3.1 Analisis Regresi Linier Berganda.....	51
4.3.2 Pengaruh Return on Asset terhadap Harga Saham.....	53
4.3.3 Pengaruh Return on Equity terhadap Harga Saham.....	54
BAB V.....	57
KESIMPULAN DAN SARAN.....	57
5.1 Kesimpulan.....	57
5.2 Saran.....	57
DAFTAR PUSTAKA.....
LAMPIRAN.....

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1: Perbedaan Penelitian Saat Ini dengan Penelitian Terdahulu.....	14
Tabel 3.1: Operasionalisasi dan Pengukuran Variabel.....	24
Tabel 3.2: Hasil Purposive Sampling.....	28
Tabel 3.3: Sampel Penelitian.....	28
Tabel 4.1: Tabel Return on Asset.....	36
Tabel 4.2: Tabel Return on Equity.....	40
Tabel 4.3: Tabel Harga Saham.....	43
Tabel 4.4: Hasil Uji Normalitas Transformasi LN.....	45
Tabel 4.5: Hasil Uji Multikolonieritas.....	46
Tabel 4.6: Hasil Uji Autokorelasi.....	47
Tabel 4.7: Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	47
Tabel 4.8: Tabel Koefisien Determinasi.....	48
Tabel 4.9: Tabel Hasil Uji F.....	49
Tabel 4.10: Tabel Hasil Uji t.....	50
Tabel 4.11: Tabel Hasil Analisis Regresi Linier Berganda.....	51

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1: Laba Tahunan Perbankan.....	2
Gambar 1.2: Harga Saham Perbankan.....	3
Gambar 2.1: Kerangka Berpikir.....	23

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Harga Saham Perbankan.....	61
Lampiran 2. Return on Asset (ROA) Perbankan.....	62
Lampiran 3. Return on Equity (ROE) Perbankan.....	63
Lampiran 4. Uji Normalitas.....	64
Lampiran 5. Uji Normalitas Transformasi LN.....	64
Lampiran 6. Uji Multikolonieritas.....	65
Lampiran 7. Uji Autokorelasi.....	65
Lampiran 8. Uji Heteroskedastisitas.....	65
Lampiran 9. Koefisien Determinasi.....	65
Lampiran 10. Uji F.....	66
Lampiran 11. Uji t.....	66
Lampiran 12. Regresi Linier Berganda.....	66

PENGARUH PROFITABILITAS TERHADAP HARGA SAHAM SEKTOR PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Devi Intania Rachmawati

ABSTRAK

Para investor biasanya menggunakan rasio keuangan dalam menilai laporan keuangan suatu perusahaan sebelum melakukan investasi. Rasio profitabilitas merupakan rasio yang seringkali digunakan oleh investor. Komponen rasio profitabilitas diantaranya adalah Return on Asset (ROA) dan Return on Equity (ROE). Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis dan membuktikan pengaruh Return on Asset dan Return on Equity terhadap harga saham. Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif dengan menggunakan sumber data sekunder. Populasi penelitian yaitu perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2019-2022 dengan jumlah total 46 perusahaan. Teknik *purposive sampling* digunakan dalam penelitian ini sehingga didapat sampel sejumlah 29 perusahaan. Teknik analisis data yang digunakan adalah regresi linier berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa: (1) Return on Asset (ROA) tidak berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham sektor perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. (2) Return on Equity (ROE) berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham sektor perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Kata Kunci: Harga Saham, Profitabilitas, Return on Asset (ROA), Return on Equity (ROE).

THE EFFECT OF PROFITABILITY ON BANKING SECTOR SHARE PRICES LISTED ON THE INDONESIAN STOCK EXCHANGE

Devi Intania Rachmawati

ABSTRACT

Investors usually use financial ratios in assessing a company's financial statements before making an investment. The profitability ratio is a ratio that is often used by investors. Components of profitability ratios include Return on Assets (ROA) and Return on Equity (ROE). This research aims to analyze and prove the influence of Return on Assets and Return on Equity on stock prices. This research is quantitative research using secondary data sources. The research population is banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2019-2022 with a total of 46 companies. Purposive sampling technique was used in this research to obtain a sample of 29 companies. The data analysis technique used is multiple linear regression. The research results show that: (1) Return on Assets (ROA) does not significantly influence the share prices of the banking sector listed on the Indonesia Stock Exchange. (2) Return on Equity (ROE) has a significant effect on the share prices of the banking sector listed on the Indonesia Stock Exchange.

Keywords: *Share Price, Profitability, Return on Assets (ROA), Return on Equity (ROE).*