

ANALISIS PENGARUH *RETURN ON EQUITY* (ROE), *RETURN ON ASSET*(ROA) DAN *EARNING PER SHARE*(EPS) TERHADAP HARGA SAHAM

(STUDI PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014 – 2018)

SKRIPSI

Diajukan Guna Memenuhi Syarat Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi Pada Fakultas Ekonomi Jurusan Akuntansi

Universitas Katolik Widya Karya Malang



DISUSUN OLEH:

YOHANES MANGGALA ABIWARDANI

NIM:201612074

JURUSAN AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA KARYA

MALANG

2020

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Skripsi yang berjudul :

Analisis Pengaruh *Return On Equity* (ROE), *Return On Asset* (ROA), *Earning Per Share* (EPS) Terhadap Harga Saham

(Studi Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2014 – 2018)

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : Yohanes Manggala Abiwardani

NIM : 201612074

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji skripsi Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Widya Karya Malang pada tanggal : 16 Mei 2020 dan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana Akuntansi Strata Satu (S-1)

Disahkan oleh :

Dekan Fakultas Ekonomi

Universitas Katolik Widya Karya Malang



Dewan Penguji

1. Drs. Bambang Budi Prayitno, M.Si., AK., CA

NIDN : 0026096003

2. Galuh Budi Astuti, S.E., M.M

NIDN : 0726018502

3. Dr. Dra. Silvia Indrarini, M.M., Ak.

NIDN : 07260118502

TANDA TANGAN



LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Skripsi yang berjudul :

Analisis Pengaruh Return On Equity (ROE), Return On Asset (ROA), Earning Per Share (EPS) Terhadap Harga Saham

(Studi Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2014 – 2018)

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : Yohanes Manggala Abiwardani

NIM : 201612074

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji skripsi Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Widya Karya Malang pada tanggal : 16 Mei 2020 dan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana Akuntansi Strata Satu (S-1)

Disahkan oleh :

Dekan Fakultas Ekonomi

Universitas Katolik Widya Karya Malang



Dewan Penguji

1. Drs. Bambang Budi Prayitno, M.Si., AK., CA

NIDN : 0026096003

2. Galuh Budi Astuti, S.E., M.M

NIDN : 0726018502

3. Dr. Dra. Silvia Indrarini, M.M., Ak.

NIDN : 07260118502

TANDA TANGAN

HALAMAN PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menerangkan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul “Analisis Pengaruh *Return On Equity* (ROE), *Return On Asset* (ROA), *Earning Per Share* (EPS) Terhadap Harga Saham” merupakan asli dari:

Nama : Yohanes Manggala Abiwardani
NIM : 201612074
Jurusan : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi
Universitas : Universitas Katolik Widya Karya Malang

Dan bukan karya plagiat baik sebagian maupun seluruhnya.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar – benarnya dan apabila terdapat kekeliruan saya bersedia untuk menerima sanksi sesuai dengan aturan yang berlaku.

Malang, 25 Juni 2020



Yohanes Manggala Abiwardani

DITERIMA DAN DISETUJUI

Pembimbing I

Handwritten signature of Pembimbing I.

Drs. Bambang Budi Prayitno, M.Si., AK., CA

NIDN:0026096003

Pembimbing II

Handwritten signature of Pembimbing II.

Galuh Budi Astuti, S.E., M.M

NIDN:0726018502

Mengetahui :

Dekan Fakultas Ekonomi



Dra. Amni Yudastuti, M.P

NIDN:0701056401

Ketua Jurusan Akuntansi



Galuh Budi Astuti, S.E., M.M

NIDN: 072601850



SURAT KETERANGAN

Nomor: 68/SKP/GIBEI/VI/2020

Dengan ini Kepala Galeri Investasi Bursa Efek Indonesia Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Malang menerangkan bahwa:

Nama : **Yohanes Manggala Abiwardani**
NIM : 201612074
Jurusan : Akuntansi
Judul : "Analisis Pengaruh Return On Equity (ROE), Return On Asset (ROA) Dan Earning Per Share (EPS) Terhadap Harga Saham (Studi Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2014 – 2018)".

adalah mahasiswa **Universitas Katolik Widya Karya** yang telah melakukan penelitian di **Galeri Investasi Bursa Efek Indonesia (GIBEI)** Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Malang.

Demikian surat keterangan ini dibuat, untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.



Malang, 16 Juni 2020
Kepala Galeri Investasi BEI
Bety Nur Achadiyah, S. Pd, M. Sc
NIP. 198207182006042003

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

Nama : Yohanes Manggala Abiwardani

NIM : 201612074

Perguruan Tinggi : Universitas Katolik Widya Karya Malang

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Akuntansi

Tempat, tanggal lahir : Malang, 1 Juli 1998

Alamat : Jln Gilimanuk No 28 Gg V Malang

Nama orang tua (ayah): Paulus Budi Sayogya

(ibu) : Juliawati

Riwayat Pendidikan :

Tahun 2004 – Lulus TKK Santa Maria III Malang

Tahun 2010 – Lulus SDK Santa Maria II Malang

Tahun 2013 – Lulus SMPK Santa Maria II Malang

Tahun 2016 – Lulus SMAK Santa Maria Malang

Tahun 2016 – Terdaftar sebagai mahasiswa Jurusan

Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas

Katolik Widya Karya Malang

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Tuhan Yesus yang telah melimpahkan berkat dan anugerahNya, sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “ANALISIS PENGARUH *RETURN ON EQUITY* (ROE), *RETURN ON ASSET* (ROA) DAN *EARNING PER SHARE* (EPS) TERHADAP HARGA SAHAM (STUDI PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014 – 2018)”

Peneliti menyadari bahwa penyusunan skripsi ini dapat terselesaikan berkat bantuan dan dukungan dari semua pihak. Karena itu pada kesempatan ini, peneliti ingin mengucapkan terimakasih pada:

1. Drs. Bambang Budi Prayitno, M.Si., AK., CA. selaku Dosen Pembimbing I yang telah menyediakan waktu, memberikan bimbingan dan arah kepada peneliti dalam penyusunan skripsi ini.
2. Galuh Budi Astuti, S.E, M.M. selaku Dosen Pembimbing II dan sekaligus Ketua Jurusan Akuntansi Universitas Katolik Widya Karya Malang yang telah menyediakan waktu, memberikan bimbingan dan arahan kepada peneliti dalam penyusunan skripsi ini.
3. Staff Perpustakaan Pojok BEI – Universitas Negeri Malang yang telah memberikan ijin atas penelitian dan memberikan data – data yang diperlukan oleh penulis dalam penyusunan skripsi.
4. Seluruh dosen yang telah memberikan ilmu kepada penulis selama kuliah Universitas Katolik Widya Karya Malang.
5. Pihak – pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini.

PLAGIARISME ADALAH PELANGGARAN HAK CIPTA DAN ETIKA

Penulis menyadari bahwa skripsi ini belum sempurna dan ada kekurangan yang perlu diperbaiki, untuk itu penulis mengharapkan kritik dan saran dari pembaca demi menyempurnakan skripsi ini.

Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan menambah wacana baru bagi semua pihak.

Malang, 21 April 2020

Penulis

Yohanes Manggala Abiwardani



DAFTAR ISI

Halaman

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

HALAMAN LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

HALAMAN PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

HALAMAN DAFTAR RIWAYAT HIDUP

KATA PENGANTAR..... i

DAFTAR ISI..... iii

DAFTAR TABEL..... v

DAFTAR GAMBAR vi

DAFTAR LAMPIRAN..... vii

ABSTRAK

BAB I PENDAHULUAN..... 1

A. Latar Belakang Masalah..... 1

B. Perumusan Masalah 4

C. Tujuan dan Manfaat Penelitian 5

BAB II LANDASAN TEORI 7

A. Penelitian Terdahulu 7

B. Teori 8

C. Kerangka Berpikir 23

D. Hipotesis 23

BAB III METODE PENELITIAN 29

A. Jenis Penelitian..... 29

B. Ruang Lingkup Penelitian 29

C. Lokasi Penelitian..... 29

D. Populasi dan Sampel 29

E. Sumber Data..... 31

F. Jenis Data 32

G. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel..... 32

H. Metode dan Teknik Pengumpulan Data..... 34

I. Teknik Analisis Data..... 34

BAB IV ANALISIS DAN INTERPETASI DATA 41

A. Gambar Umum Perusahaan	41
B. Penyajian Data Penelitian	53
C. Analisis dan Interpretasi Data Penelitian.....	58
D. Implikasi dan Pembahasan Hasil Penelitian	81
BAB V PENUTUP	87
A. Kesimpulan	87
B. Saran.....	88
DAFTAR PUSTAKA	89



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel III.1 Proses Pemilihan Sampel	30
TABEL IV.1 Data Laba Bersih Setelah Pajak	54
TABEL IV.2 Data Total Aset	55
TABEL IV.3 Data Jumlah Saham Yang Beredar	56
TABEL IV.4 Data Total Ekuitas.....	57
TABEL IV.5 Harga Saham Penutupan Periode 2014 – 2018.....	58
TABEL IV.6 <i>Return On Equity</i>	59
TABEL IV.7 <i>Return On Asset</i>	61
TABEL IV.8 <i>Earning Per Share</i>	64
TABEL IV.9 Analisis Statistik Deskriptif	67
Tabel IV.10 Hasil Uji Multikolinearitas	69
Tabel IV.11 Hasil Uji Normalitas	72
Tabel IV.12 Hasil Uji Autokorelasi	73
Tabel IV.13 Hasil Cochrane-Orcutt	74
Tabel IV. 14 Hasil Uji Linearitas	75
Tabel IV.15 Hasil Uji Determinasi Berganda	76
Tabel IV.16 Hasil Uji F.....	77
Tabel IV. 17 Hasil Uji t.....	78
Tabel IV. 18 Hasil Uji Dominan	79
Tabel IV. 19 Hasil Regresi Linier Berganda	80

DAFTAR GAMBAR

Halaman

Gambar 1 Kerangka Pikir.....	23
Gambar 2 Hasil Uji Heterskesdastisitas	71



DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN I Return On Equity 12 perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014 – 2018

LAMPIRAN II Return On Asset 12 perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014 – 2018

LAMPIRAN III Earning per share 12 perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014 – 2018

Hasil Uji Statistik



ANALISIS PENGARUH *RETURN ON EQUITY (ROE)*, *RETURN ON ASSET (ROA)* DAN *EARNING PER SHARE (EPS)* TERHADAP HARGA SAHAM

(STUDI PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014 – 2018)

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *Return On Equity (ROE)*, *Return On Asset (ROA)*, dan *EARNING PER SHARE (EPS)* terhadap harga saham perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2014 – 2018. Jenis penelitian ini adalah *confirmatory research*. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yang diperoleh dari data hasil publikasi laporan keuangan di Bursa Efek Indonesia. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan perbankan BUMN dan Swasta yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Teknik penentuan sampel menggunakan metode *purposive sampling* menghasilkan 12 sampel perusahaan. Alat analisis regresi linear berganda untuk menguji hipotesisnya digunakan uji F dan uji t.

Hasil analisis ini menunjukkan bahwa variabel *return on equity (ROE)*, *return on asset (ROA)* dan *earning per share (EPS)* secara simultan berpengaruh terhadap harga saham dengan kemampuan semua variabel bebas terhadap variabel terikat dapat dijelaskan sebesar 87,5%. Secara parsial variabel *return on equity (ROE)*, *return on asset (ROA)*, dan *earning per share (EPS)* berpengaruh terhadap harga saham perusahaan perbankan. Variabel yang berpengaruh paling dominan adalah *earning per share (EPS)*

Kata Kunci : *Return On Equity (ROE)*, *Return On Asset (ROA)*, *Earning Per Share (EPS)* dan *Harga Saham Perusahaan Perbankan*