

**PENGARUH *EARNING PER SHARE* (EPS), VOLUME PERDAGANGAN SAHAM
(*TRADING VOLUME ACTIVITY*), DAN TINGKAT SUKU BUNGA (BI RATE)
TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN SUBSEKTOR PERBANKAN
PERIODE 2015-2019**



Oleh:

REGINA AYU SANGIANG BENTELLU

NPM: 17.1.02.10814

**Program Studi: Manajemen
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)
SURABAYA
2021**

**PENGARUH *EARNING PER SHARE* (EPS), VOLUME PERDAGANGAN SAHAM
(*TRADING VOLUME ACTIVITY*), DAN TINGKAT SUKU BUNGA (BI RATE)
TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN SUBSEKTOR PERBANKAN
PERIODE 2015-2019**



Oleh:

REGINA AYU SANGIANG BENTELLU

NPM: 17.1.02.10814

**Program Studi: Manajemen
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)
SURABAYA
2021**

PENGARUH *EARNING PER SHARE* (EPS), VOLUME PERDAGANGAN SAHAM (*TRADING VOLUME ACTIVITY*), DAN TINGKAT SUKU BUNGA (*BI RATE*) TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN SUBSEKTOR PERBANKAN PERIODE 2015-2019

**Skripsi Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat
Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi
Program Studi: Manajemen
Konsentrasi: Manajemen Keuangan**

Diajukan Oleh:

REGINA AYU SANGIANG BENTELLU

NPM: 17.1.02.10814

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA
STIESIA SURABAYA
2021**

PENGARUH *EARNING PER SHARE* (EPS), VOLUME PERDAGANGAN SAHAM (*TRADING VOLUME ACTIVITY*), DAN TINGKAT SUKU BUNGA (*BI RATE*) TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN SUBSEKTOR PERBANKAN PERIODE 2015-2019

Dipersiapkan dan Disusun oleh:

**REGINA AYU SANGIANG BENTELLU
NPM: 17.1.02.10814**

**Telah dipertahankan di depan Tim Penguji
pada tanggal 04 Maret 2021**

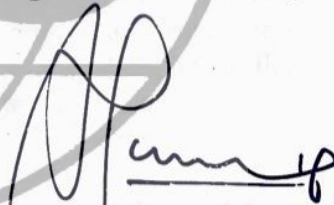

Susunan Tim Penguji:

**Ketua : Dr. Djawoto, S.E., M.M.
Anggota : 1. Dr. Sonang Sitohang, S.M.I., M.M.
2. Dra. Siti Rokhmi Fuadati, M.Si.**

**Dinyatakan Memenuhi Syarat dan Diterima
Oleh:**

Dosen Pembimbing,

Ketua Program Studi S1 Manajemen,



Dr. Sonang Sitohang, S.M.I., M.M.

Dr. Suwitho, M.Si.

Ketua STIESIA



Dr. Nur Radhah Asyik, S.E., M.Si., Ak., CA.

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : REGINA AYU SANGIANG BENTELLU

N.P.M : 17.1.02.10814

Menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

PENGARUH *EARNING PER SHARE* (EPS), VOLUME PERDAGANGAN SAHAM (*TRADING VOLUME ACTIVITY*), DAN TINGKAT SUKU BUNGA (*BI RATE*) TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN SUBSEKTOR PERBANKAN PERIODE 2015-2019.

Diajukan untuk diuji pada tanggal 04 Maret 2021, adalah hasil karya saya.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam 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 menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui 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 di atas, baik sengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya ternyata melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya batal saya terima.

Surabaya, 04 Maret 2021

Yang membuat pernyataan,



REGINA AYU SANGIANG BENTELLU

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

A. MAHASISWA

Nama : Regina Ayu Sangiang Bentellu
NPM : 17.1.02.10814
Program Studi : Manajemen
Tempat/Tanggal Lahir : Surabaya, 11 Juli 1996
Agama : Kristen Protestan
Jumlah Saudara/Anak ke : 2 / 1 (pertama)
Alamat Rumah : Wisma Lidah Kulon Blok A-114
Status : Belum menikah

B. ORANG TUA

Nama : Edmond Dantes Bentellu
Alamat Rumah/Telepon : Wisma Lidah Kulon Blok A-114
Alamat Kantor/Telepon : -
Pekerjaan/Jabatan : Wiraswasta

C. RIWAYAT PENDIDIKAN

1. Tamat SD di SD Hang Tuah 7 Surabaya Tahun 2008
2. Tamat SLTP di SMP Negeri 13 Surabaya Tahun 2011
3. Tamat SLTA di SMA Hang Tuah 4 Surabaya Tahun 2014
4. Pendidikan Tinggi

Nama PT	Tempat	Semester	Tahun	Keterangan
STIESIA	Jl. Menur Pumpungan No. 30 Surabaya	VII	2017- 2021	-

D. RIWAYAT PEKERJAAN

Tahun	Bekerja di	Pangkat/Golongan	Jabatan
-	-	-	-

Dibuat dengan sebenarnya

REGINA AYU SANGIANG BENTELLU

KATA PENGANTAR

Puji syukur dan syukur penulis panjatkan kehadiran Tuhan Yang Maha Esa karena berkat anugerah dan kasih-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“PENGARUH *EARNING PER SHARE (EPS)*, *VOLUME PERDAGANGAN SAHAM (TRADING VOLUME ACTIVITY)*, DAN *TINGKAT SUKU BUNGA (BI RATE)* TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN SUBSEKTOR PERBANKAN PERIODE 2015-2019”** dengan baik.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini tentunya tidak akan berhasil tanpa adanya bimbingan, saran, motivasi dan bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis menyampaikan rasa terima kasih yang tak terhingga kepada yang terhormat:

1. Ibu Dr. Nur Fadrih Asyik, S.E., M.Si., Ak., CA., selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
2. Bapak Dr. Suwitho, M.Si., selaku Ketua Program Studi Manajemen Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
3. Bapak Dr. Sonang Sitohang, S.M.I., M.M., selaku dosen pembimbing penulisan skripsi yang telah menuangkan banyak waktu, tenaga, dan kesabarannya, serta memberikan saran dan pengarahan yang sangat bermanfaat dalam penulisan skripsi ini.
4. Ibu Dr. Prijati, S.E., M.M., selaku dosen wali yang telah banyak membantu dalam memberikan pengarahan selama tujuh semester.
5. Bapak Mochamad Jamil, S.E., M.M., selaku ketua Galeri Bursa Efek Indonesia (BEI) STIESIA Surabaya dan beberapa stafnya yang telah memberikan izin untuk melakukan riset penelitian di BEI.
6. Seluruh Bapak dan Ibu dosen serta para staf pengajar Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) yang telah memberikan ilmu pengetahuan yang tak ternilai selama penulis menempuh kegiatan perkuliahan.

7. Kedua orang tua penulis yaitu Bapak Edmond Dantes Bentellu dan Ibu Theresia Vyati Yudha Purwaningsih yang selalu memberikan kasih sayang, doa dan nasihat serta dukungan yang baik secara moril maupun materil.
8. Adik penulis tercinta yaitu Gregorio Charitas Bentellu terima kasih atas segala dukungannya.
9. Teman-teman terdekat saya Renita Arsyadila, Zadini Tinnessya, Disa Aprilia Harahap, Lutfia Putri Rahayu, Ozafira Aprilia Kartika, Refa Anggraini, Putri Fendi Ayu Sundari, dan Nadhila Ilmi yang selalu membantu dan memberikan semangat penulis dalam mengerjakan skripsi.
10. Teman-teman seperjuangan angkatan Tahun 2017 dan kelas SM-2 yang telah memberikan support secara moril dan atas kesabarannya menampung semua keluh kesah penulis sehingga dapat menuntaskan skripsi dengan tepat waktu. Bagi semua pihak yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu, penulis mengucapkan banyak terima kasih.

Dalam penyusunan skripsi ini, penulis menyadari bahwa masih terdapat banyak kekurangan. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kerendahan hati pembaca agar memberikan kritik dan saran untuk kesempurnaan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat memberikan wawasan dan pengetahuan bagi para pembaca.

Surabaya, 04 Maret 2021

Regina Ayu Sangiang Bentellu

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMBUNG LUAR SKRIPSI	i
HALAMAN SAMBUNG DALAM SKRIPSI	ii
HALAMAN JUDUL SKRIPSI	iii
HALAMAN PENGESAHAN TIM PENGUJI	iv
HALAMAN PERNYATAAN	v
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
ABSTRAK	xv
<i>ABSTRACT</i>	xvi
1. PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	22
1.3 Tujuan Penelitian	22
1.4 Manfaat Penelitian	23
1. Kontribusi Praktis	23
2. Kontribusi Teoritis	24
1.5 Ruang Lingkup Penelitian	24
2. TINJAUAN TEORITIS DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	26
2.1 Tinjauan Teoritis	26
2.1.1 Teori Analisis Fundamental	26
1. Pengertian	26
2.1.2 Rasio Keuangan	27
1. Pengertian	27
2. Fungsi	28
3. Jenis-jenis	28
2.1.3 Teori <i>Earning Per Share</i> (EPS)	29
1. Pengertian	29
2. Tujuan	30
3. Manfaat	30
4. Faktor-faktor yang Mempengaruhi	31
5. Indikator	33
2.1.4 Analisis Teknikal	33
2.1.5 Teori Volume Perdagangan Saham (<i>Trading Volume Activity</i>) ..	34
1. Pengertian	34
2. Tujuan	35
3. Manfaat	35

4. Faktor-faktor yang Mempengaruhi	36
5. Indikator	37
2.1.6 Teori Tingkat Suku Bunga (<i>BI Rate</i>)	38
1. Pengertian	38
2. Tujuan	39
3. Manfaat	40
4. Faktor-faktor yang Mempengaruhi	40
5. Indikator	41
2.1.7 Teori Harga Saham	42
1. Pengertian Saham	42
2. Jenis-jenis	42
3. Pengertian Harga Saham	43
4. Tujuan	44
5. Manfaat	44
6. Faktor-faktor yang Mempengaruhi	46
7. Indikator	47
2.1.8 Penelitian Terdahulu	48
2.2 Rerangka Konseptual	56
2.3 Pengembangan Hipotesis	57
2.3.1 Hubungan Antara <i>Earning Per Share</i> (EPS) dan Harga Saham	57
2.3.2 Hubungan Antara Volume Perdagangan Saham (<i>Trading Volume Activity</i>) dan Harga Saham	58
2.3.3 Hubungan Antara Tingkat Suku Bunga (<i>BI Rate</i>) dan Harga Saham	60
3. METODE PENELITIAN	63
3.1 Jenis Penelitian dan Gambaran dari Populasi (Objek) Penelitian	63
3.1.1 Jenis Penelitian	63
3.1.2 Gambaran dari Populasi (Objek) Penelitian	64
3.2 Teknik Pengambilan Sampel	65
3.3 Teknik Pengumpulan Data	68
3.3.1 Jenis Data	68
3.3.2 Sumber Data	69
3.3.3 Teknik Pengumpulan Data	70
3.4 Variabel dan Definisi Operasional Variabel	70
3.4.1 Variabel Penelitian	70
3.4.2 Definisi Operasional Variabel	74
3.5 Teknik Analisis Data	75
3.5.1 Analisis Regresi Linier Berganda	75
3.5.2 Uji Asumsi Klasik	76
1. Uji Normalitas	76
2. Uji Heteroskedastisitas	77
3. Uji Multikolinearitas	77
4. Uji Autokorelasi	78
3.5.3 Uji Kelayakan Model (Uji <i>Goodness of Fit</i>)	79

1. Uji Koefisien Determinasi (R^2)	79
2. Uji Kelayakan (Uji Statistik F)	79
3. Uji Hipotesis (<i>t-tested</i>)	80
BAB 4 : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	81
4.1 Hasil Penelitian	81
4.1.1 Gambaran Umum Bursa Efek Indonesia	81
4.1.2 Sejarah dan Profil Singkat Perusahaan Perbankan	83
4.1.3 Perhitungan Variabel Penelitian	99
1. Variabel <i>Earning Per Share/ EPS</i> (X_1)	101
2. Variabel Volume Perdagangan Saham/ <i>Trading Volume Activity</i> (X_2)	101
3. Variabel Tingkat Suku Bunga/ <i>BI Rate</i> (X_3)	103
4. Variabel Harga Saham (Y)	105
4.1.4 Analisis Regresi Linier Berganda	107
4.1.5 Uji Asumsi Klasik	109
1. Uji Normalitas	109
2. Uji Heteroskedastisitas	111
3. Uji Multikolinieritas	113
4. Uji Autokorelasi	113
4.1.6 Uji Kelayakan Model (<i>Goodness Of Fit Test</i>)	115
1. Uji Koefisien Determinasi (R^2)	115
2. Uji Kelayakan (Uji Statistik F)	115
3. Uji Hipotesis (<i>t -Tested</i>)	117
4.2 Pembahasan	118
4.2.1 Pengaruh <i>Earning Per Share</i> (EPS) terhadap Harga Saham	118
4.2.2 Pengaruh Volume Perdagangan Saham (<i>Trading Volume Activity</i>) terhadap Harga Saham.....	119
4.2.3 Pengaruh Tingkat Suku Bunga (<i>BI Rate</i>) terhadap Harga Saham	120
BAB 5 : PENUTUP	122
5.1 Simpulan	122
5.2 Keterbatasan	123
5.3 Saran	124
JADWAL PENELITIAN	125
DAFTAR PUSTAKA	126
LAMPIRAN – LAMPIRAN	132

DAFTAR TABEL

Tabel		Halaman
1	Harga Saham Perusahaan Perbankan Tahun 2015-2019	8
2	<i>Earning Per Share</i> (EPS) Perusahaan Perbankan Tahun 2015 -2019	11
3	<i>Trading Volume Activity</i> (TVA) Perusahaan Perbankan Tahun 2015-2019.....	15
4	Tingkat Suku Bunga Acuan di Indonesia Tahun 2015-2019	19
5	<i>Mapping</i> Penelitian Terdahulu	53
6	<i>Hasil Purposive Sampling</i>	67
7	Daftar Perusahaan	68
8	Definisi Operasional Variabel	74
9	Uji <i>Durbin-Watson</i> (<i>DW-test</i>) : Pengambilan Keputusan	78
10	Hasil Perhitungan <i>Earning Per Share</i> (EPS) pada Perusahaan Perbankan Tahun 2015-2019	100
11	Hasil Perhitungan <i>Trading Volume Activity</i> (TVA) Perusahaan Perbankan Tahun 2015-2019	102
12	Hasil Perhitungan Rata-Rata Tingkat Suku Bunga Acuan Tahun 2015-2019	104
13	Hasil Perhitungan Rata-Rata Harga Saham Perusahaan Perbankan Tahun 2015-2019	106
14	Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda	107
15	Hasil Uji Normalitas dan Evaluasi <i>Outlier</i>	110
16	Hasil Uji <i>Kolmogorov-Smirnov</i>	111
17	Hasil Uji Heteroskedastisitas Metode <i>Glejser</i>	112
18	Hasil Uji Multikolinieritas	113
19	Hasil Uji <i>Durbin-Watson</i> (<i>DW Test</i>)	114
20	Tabel <i>Durbin-Watson</i> ($\alpha = 5\%$).....	114
21	Hasil Uji Koefisien Determinasi	115
22	Hasil Uji Kelayakan Model (Uji F)	116
23	Hasil Uji Hipotesis (Uji t)	117

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
1 Grafik Pertumbuhan Produk Domestik Bruto (PDB) Indonesia Tahun 2018-2020	2
2 Grafik <i>Earning Per Share</i> (EPS) Perusahaan Subsektor Perbankan di Indonesia Tahun 2015-2019	12
3 Grafik Pergerakan Volume Perdagangan Saham Perusahaan Subsektor Perbankan Tahun 2015-2019	16
4 Grafik <i>Trend</i> Tingkat Suku Bunga (BI Rate) Perusahaan Subsektor Perbankan Tahun 2015-2019	20
5 Rerangka Konseptual	56
6 Hasil Uji Normalitas (N=70)	110
7 Grafik <i>Scatterplot</i> Uji Heteroskedastisitas	112



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran		Halaman
1	Perhitungan Earning Per Share (EPS)	132
2	Perhitungan <i>Trading Volume Activity</i>	135
3	Perhitungan Rata-Rata Tingkat Suku Bunga Acuan	137
4	Perhitungan Rata-Rata Harga Saham	138
5	Uji Asumsi Klasik	139
6	Analisis Regresi Linier Berganda	143
7	Uji Kelayakan Model (<i>Goodness of Fit Test</i>)	144

