

**PENGARUH PROFITABILITAS TERHADAP HARGA
SAHAM PADA SEKTOR PERBANKAN YANG
TERDAFTAR DI BEI**



Oleh :

LIVIA YUNI FRANSISCA

NPM : 17.1.02.10915

Program Studi: Manajemen

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

**PENGARUH PROFITABILITAS TERHADAP HARGA
SAHAM PADA SEKTOR PERBANKAN YANG
TERDAFTAR DI BEI**



Oleh :

LIVIA YUNI FRANSISCA

NPM : 17.1.02.10915

Program Studi: Manajemen

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)

SURABAYA

2021

**PENGARUH PROFITABILITAS TERHADAP HARGA
SAHAM PADA SEKTOR PERBANKAN YANG
TERDAFTAR DI BEI**

Skripsi Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat

Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi

Program Studi: Manajemen

Konsentrasi: Manajemen Keuangan



Oleh:

LIVIA YUNI FRANSISCA

NPM: 17.1.02.10915

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

**PENGARUH PROFITABILITAS TERHADAP HARGA SAHAM
PADA SEKTOR PERBANKAN YANG
TERDAFTAR DI BEI**

Dipersiapkan dan Disusun oleh :

LIVIA YUNI FRANSISCA
NPM : 17.1.02.10915

Telah dipertahankan di Depan Tim Penguji
Pada tanggal 22 April 2021

Susunan Tim Penguji :

Ketua : Dr. Khuzaini, S.E., M.M.
Anggota : 1. Dr. Dewi Urip Wahyuni, S.Pd., S.E., M.M.
2. Dr. Ir. R. Budhi Satrio, M.M.

Dinyatakan Memenuhi Syarat dan Diterima

Oleh :

Dosen Pembimbing

Ketua Program Studi S1 Manajemen


Dr. Khuzaini, S.E., M.M.


Dr. Suwitho, M.Si.



Ketua STIESIA


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

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI

Yang bertanda tangan dibawah ini, saya:

Nama : Livia Yuni Fransisca

N.P.M: 17.1.02.10915

Menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

PENGARUH RASIO PROFITABILITAS TERHADAP HARGA SAHAM PADA SEKTOR PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BEI

Diajukan untuk diuji pada tanggal 22 April 2021, adalah 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 symbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan 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 skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri. Bila kemudian saya terbukti bahwa saya 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, 22 April 2021

Yang membuat pernyataan,



Livia Yuni Fransisca

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

A. MAHASISWA

Nama : Livia Yuni Fransisca
NPM : 17.1.02.10915
Program Studi : Manajemen
Tempat/Tanggal Lahir : Surabaya, 18 Juni 1999
Agama : Islam
Jumlah Saudara/Anak ke : 2 (Dua) / 1 (Satu)
Alamat Rumah : Jl. Ploso X no 7A Surabaya
Status : Belum Menikah

B. Orang Tua

Nama : Antok Heppy Frantoko
Alamat Rumah/Telepon : Jl. Ploso X no 7A Surabaya/081330103139
Alamat Kantor/Telepon : Jl. Ruko Mega Galaxy
Pekerjaan/Jabatan : Pegawai Swasta

C. RIWAYAT PENDIDIKAN

1. Tamat SD di SDN Pacarkelling V Surabaya tahun 2010.
2. Tamat SLTP di SMP Negeri 29 Surabaya tahun 2013.
3. Tamat SLTA di SMA Swasta Giki II Surabaya tahun 2016.
4. Pendidikan Tinggi (PT)

Nama PT	Tempat	Semester	Tahun	Keterangan
STIESIA	Surabaya	I-VII	2017-2021	Mahasiswa

D. RIWAYAT PEKERJAAN

Tahun	Bekerja di	Pangkat/Golongan	Jabatan
-	-	-	-

Dibuat dengan sebenarnya

Livia Yuni Fransisca

KATA PENGANTAR

Dengan memanjatkan puji syukur kehadirat Tuhan Yang Maha Esa, karena atas hidayat dan rahmat-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“PENGARUH RASIO PROFITABILITAS TERHADAP HARGA SAHAM PADA SEKTOR PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BEI”** dengan baik.

Penyusunan skripsi ini ditujukan untuk memenuhi salah satu syarat guna memperoleh gelar sarjana ekonomi di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.

Penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan berbagai pihak, sehingga pada kesempatan ini penulis menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Dr. Nur Fadjrih Asyik, S.E., M.Si., Ak., CA. selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
2. Dr. Suwitho, M.Si. selaku Ketua Program Studi Manajemen Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya,
3. Dr. Khuzaini. SE., M.M selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan banyak waktunya dalam membimbing dan memberi petunjuk yang bermanfaat untuk terselesaikannya skripsi ini.
4. Drs.Ec.Hermono Widiarto,M.M. selaku dosen wali yang telah banyak membantu dalam memberikan pengarahan pada setiap perwalian berlangsung.

5. Bapak dan Ibu dosen, serta para staff STIESIA Surabaya yang telah memberikan banyak bekal ilmu dan teladan yang berarti selama kegiatan perkuliahan berlangsung.
6. Kepada kedua orang tua saya Antok H F dan Mariana yang selama ini memberikan bantuan kepada penulis dalam menempuh pendidikan baik secara moril maupun materil
7. Kepada Bagus, Umik, Ady, Annisa, Angel, Jihan, Riska yang selalu memberikan semangat dan do'a sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
8. Para sahabat saya Tika, Erny, Leny dan teman SM7 lainnya yang selalu bersama-sama selama belajar di STIESIA Surabaya.

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

Surabaya, 22 April 2021

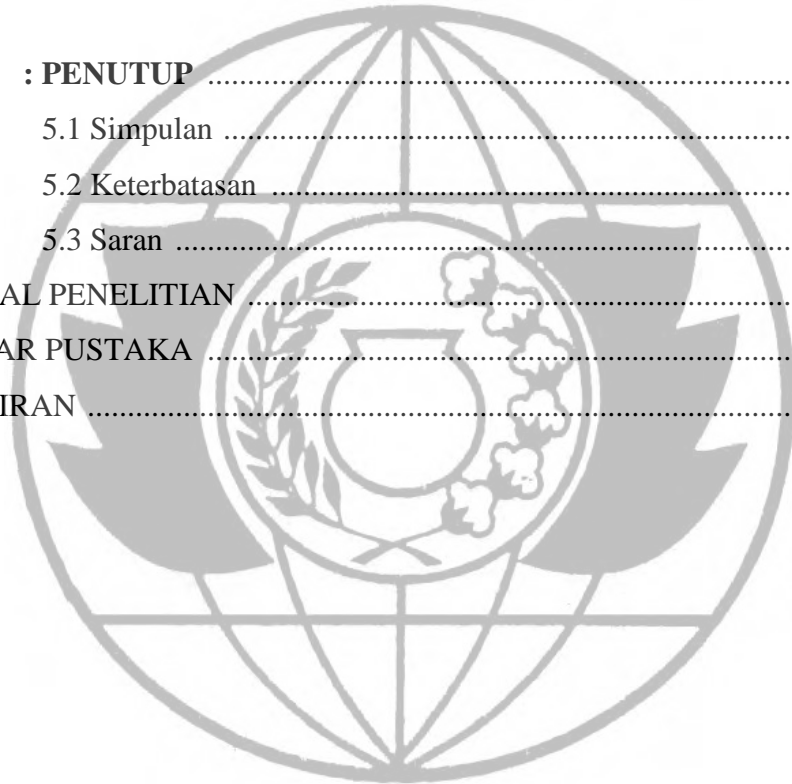
Livia Yuni Fransisca

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL LUAR SKRIPSI	i
HALAMAN SAMPUL 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	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
ABSTRAK	xvi
<i>ABSTRACT</i>	xvii
BAB 1 : PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	11
1.3 Tujuan Penelitian	11
1.4 Manfaat Penelitian	11
1.5 Ruang Lingkup Penelitian	12
BAB 2 : TINJAUAN TEORITIS DAN PERUMUSAN HIPOTESIS ..	13
2.1 Tinjauan Teoritis	13
2.1.1 Pasar Modal	13
2.1.2 Saham	16
2.1.3 Harga Saham	18
2.1.4 Rasio Keuangan	19
2.1.5 Profitabilitas	21
2.1.6 <i>Return On Asset</i>	22
2.1.7 <i>Return On Equity</i>	23

2.1.8 <i>Net Profit Margin</i>	24
2.1.9 Penelitian Terdahulu	25
2.2 Rerangka Konseptual.....	30
2.3 Pengembangan Hipotesis	31
2.3.1 Pengaruh <i>Return On Asset</i> Terhadap Harga Saham	31
2.3.2 Pengaruh <i>Return On Equity</i> Terhadap Harga Saham	32
2.3.3 Pengaruh <i>Net Profit Margin</i> Terhadap Harga Saham ...	34
BAB 3 : METODA PENELITIAN	36
3.1 Jenis Penelitian dan Gambaran dari Populasi (Objek)	
Penelitian	36
3.1.1 Jenis Penelitian	36
3.1.2 Gambaran dari Populasi (Objek) Penelitian	36
3.2 Teknik Pengambilan Sampel	37
3.3 Teknik Pengumpulan Data	39
3.3.1 Jenis Data	39
3.3.2 Sumber Data	39
3.4 Variabel dan Definisi Operasional Variabel	39
3.4.1 Variabel	39
3.4.2 Definisi Operasional Variabel	40
3.5 Teknik Analisis Data	42
3.5.1 Analisis Regresi Linier Berganda	43
3.5.2 Uji Asumsi Klasik	43
3.5.3 Uji Kelayakan Model	47
3.5.3 Uji Hipotesis (Uji t)	48
BAB 4 : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	50
4.1 Hasil Penelitian	50
4.1.1 Profil Bursa Efek Indonesia	50
4.1.2 Sejarah Perusahaan Sampel	51
4.1.3 Teknik Analisis Data	60

4.1.4 Analisis Regresi Linier Berganda	64
4.1.5 Uji Asumsi Klasik	67
4.1.6 Uji Kelayakan Model	72
4.1.7 Uji Hipotesis (Uji t)	73
4.2 Pembahasan	74
4.2.1 Pengaruh Return On Asset Terhadap Harga Saham	74
4.2.2 Pengaruh Return On Equity Terhadap Harga Saham	75
4.2.3 Pengaruh Net Profit Margin Terhadap Harga Saham	76
BAB 5 : PENUTUP	78
5.1 Simpulan	78
5.2 Keterbatasan	79
5.3 Saran	80
JADWAL PENELITIAN	82
DAFTAR PUSTAKA	83
LAMPIRAN	85



DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
1 Rata-rata Harga Saham	5
2 Penelitian Terdahulu	29
3 Sampel Perusahaan Sektor Perbankan	38
4 Daftar Sampel Perusahaan Sektor Perbankan	51
5 Rekapitulasi Laju ROA tahun 2015-2019	60
6 Rekapitulasi Laju ROE tahun 2015-2019.....	61
7 Rekapitulasi Laju NPM tahun 2015-2019.....	62
8 Rekapitulasi Harga Saham Perbankan tahun 2015-2019.....	64
9 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda	65
10 Hasil Uji Normalitas	67
11 Hasil Uji Multikolinieritas	69
12 Hasil Uji Heterokedastisitas	70
12 Hasil Uji Autokorelasi - Durbin Watson	71
13 Hasil Uji F	72
14 Hasil Koefisien Determinasi.....	73
15 Hasil Uji Hipotesis (Uji t)	73

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
1 Grafik Harga Saham Perbankan	4
2 Grafik <i>Return On Asset</i> Perbankan.....	7
3 Grafik <i>Return On Equity</i> Perbankan.....	8
4 Grafik <i>Net Profit Margin</i> Perbankan.....	10
5 Rerangka Konseptual	31
6 Grafik Uji Normalitas.....	68
7 Scatterplot Heterokedastisitas	70

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1 Rekapitulasi Return On Asset tahun 2015 - 2019	85
2 Rekapitulasi Return On Equity tahun 2015 - 2019	87
3 Rekapitulasi Net Profit Margin tahun 2015 - 2019	90
4 Rekapitulasi Harga Saham Perbankan tahun 2015 - 2019	92
5 Hasil Output SPSS Uji Normalitas (Analisis Statistik)	93
6 Hasil Output SPSS Uji Normalitas (Analisis Grafik).....	94
6 Hasil Output SPSS Uji Multikolinearitas	94
7 Hasil Output SPSS Uji Heterokedastisitas	95
8 Hasil Output SPSS Uji Autokorelasi (DW).....	95
9 Hasil Output SPSS Uji F	96
10 Hasil Output SPSS Koefisien Determinasi (R^2)	96
11 Hasil Output SPSS Uji Hipotesisi (Uji t)	96