

**PENGARUH ROA, ROE DAN EPS TERHADAP PERUBAHAN HARGA SAHAM
PERUSAHAAN SEKTOR KEUANGAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2017-2019**

(Diajukan untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam menyelesaikan
Pendidikan S1 Pada Program Studi Manajemen)

SKRIPSI



Oleh:

WINDI NURHIDAYATI

17610092

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH METRO
2021**



**PENGARUH ROA, ROE DAN EPS TERHADAP PERUBAHAN HARGA SAHAM
PERUSAHAAN SEKTOR KEUANGAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2017-2019**

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan dalam
Menyelesaikan Program Sarjana Manajemen

Oleh :

WINDI NURHIDAYATI

17610092

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH METRO
2021**

ABSTRAK

Windi Nurhidayati. 2021. "Pengaruh *Return On Assets*, *Return On Equity* dan *Earning Per Share* terhadap harga saham perusahaan keuangan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2019." Prodi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Metro. Pembimbing (I) Dr. H. Febriyanto, S.E., M. M. Pembimbing (II) Nani Septiana, S.E., M. M.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis seberapa besar pengaruh *Return On Assets*, *Return On Equity* dan *Earning Per Share* secara simultan dan parsial terhadap harga saham. Desain penelitian yang digunakan dalam penelitian ini menggunakan penelitian kuantitatif. Objek penelitian ini adalah perusahaan keuangan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2019. Populasi penelitian ini adalah semua perusahaan keuangan perbankan yang terdaftar di Bursa efek Indonesia tahun 2017-2019. Sampel penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling*. Sampel dalam penelitian ini sebanyak 29 perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa efek Indonesia tahun 2017-2019 yang memenuhi karakteristik sampel yang dibutuhkan. Berdasarkan hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel *Return On Assets* (ROA) berpengaruh signifikan terhadap harga saham, *Return On Equity* (ROE) berpengaruh signifikan terhadap harga saham *Earning Per Share* (EPS) berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Sedangkan *Return On Assets* (ROA), *Return On Equity* (ROE) dan *Earning Per Share* (EPS) secara bersama-sama (simultan) berpengaruh signifikan terhadap harga saham.

Kata Kunci: *Return On Assets* , *Return On Equity*, *Earning Per Share*, Harga Saham

ABSTRACT

Windi Nurhidayati. 2021. "The Influence of Return On Assets, Return On Equity and Earning Per Share on stock prices of banking financial companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2017-2019." Management Study Program, Faculty of Economics and Business, University of Muhammadiyah Metro. Supervisor (I) Dr. H. Febriyanto, S.E., M. M. Supervisor (II) Nani Septiana, S.E., M. M.

This study aims to analyze how much influence Return On Assets, Return On Equity and Earning Per Share simultaneously and partially on stock prices. The research design used in this study uses quantitative research. The object of this research is a banking financial company listed on the Indonesia Stock Exchange in 2017-2019. The population of this study are all banking financial companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2017-2019. The sample of this research used purposive sampling method. The sample in this study was 29 banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2017-2019 that met the required sample characteristics. Based on the results of the study, it shows that the Return On Assets (ROA) variable has a significant effect on stock prices, Return On Equity (ROE) has a significant effect on stock prices. Earning Per Share (EPS) has a significant effect on stock prices. While Return On Assets (ROA), Return On Equity (ROE) and Earning Per Share (EPS) together (simultaneously) have a significant effect on stock prices.

Keywords: Return On Assets, Return On Equity, Earning Per Share, Stock Price

RINGKASAN

Windi Nurhidayati. 2021. "Pengaruh *Return On Assets*, *Return On Equity* dan *Earning Per Share* terhadap harga saham perusahaan keuangan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2019." Prodi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Metro. Pembimbing (I) Dr. H. Febriyanto, S.E., M. M. Pembimbing (II) Nani Septiana, S.E., M. M.

Kata Kunci: *Return On Assets* , *Return On Equity*, *Earning Per Share*, Harga Saham

Manajemen keuangan merupakan segala aktivitas perusahaan yang berhubungan dengan bagaimana memperoleh dana, menggunakan dana dan mengelola asset sesuai tujuan perusahaan secara menyeluruh.

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh ROA, ROE dan EPS terhadap harga saham. Desain penelitian yang digunakan dalam penelitian ini menggunakan penelitian kuantitatif dengan variabel *Return On Assets*, *Return On Equity* dan *Earning Per Share*. Sampel penelitian yang digunakan sebanyak 29 perusahaan yang termasuk dalam perusahaan keuangan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Berdasarkan hasil penelitian menunjukkan variabel *Return On Assets* (ROA) tidak terdapat pengaruh signifikan terhadap harga saham dapat dilihat dari uji parsial, dimana nilai t_{hitung} sebesar 2,469 dan t_{tabel} sebesar 1,988 dan nilai signifikan $0,16 > 0,05$. Pada hasil *Return On Equity* (ROE) tidak terdapat pengaruh signifikan terhadap harga saham dapat dilihat dari uji parsial, dimana nilai t_{hitung} sebesar 2,381 dan t_{tabel} sebesar 1,988 dan nilai signifikan $0,20 > 0,05$. Pada *Earning Per Share* menunjukkan bahwa ada pengaruh signifikan terhadap harga saham dapat dilihat dari uji parsial, dimana nilai t_{hitung} sebesar 3,058 dan t_{tabel} sebesar 1,988 dan nilai signifikan $0,03 < 0,05$. Sedangkan berdasarkan hasil simultan menunjukkan bahwa *Return On Assets* (ROA) , *Return On Equity*(ROE), *Earning Per Share*(EPS) berpengaruh signifikan terhadap harga saham dimana F_{hitung} sebesar 23,634 dan F_{tabel} sebesar 2,713 dengan tingkat signifikan $0,000 < 0,05$

HALAMAN PERSETUJUAN

**PENGARUH ROA, ROE DAN EPS TERHADAP PERUBAHAN HARGA SAHAM
PERUSAHAAN SEKTOR KEUANGAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2017-2019.**

WINDI NURHIDAYATI

NPM. 17610092

Disetujui Oleh :

Dosen Pembimbing I



Dr. H. Febriyanto, S.E.,M.M.
NIDN. 0223027901

Dosen Pembimbing II



Nani Septiana, S.E.,M.M.
NIDN. 0220098901

Mengetahui

Kaprodi S1 Manajemen



Dr. H. Febriyanto, S.E.,M.M.
NIDN. 0223027901

HALAMAN PENGESAHAN

**PENGARUH ROA, ROE DAN EPS TERHADAP PERUBAHAN HARGA SAHAM
PERUSAHAAN SEKTOR KEUANGAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2017-2019.**

**WINDI NURHIDAYATI
NPM. 17610092**

Telah diuji dan dinyatakan lulus pada

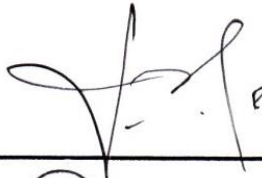
Hari : Rabu

Tanggal : 28 Juli 2021

Tempat Ujian : Ruang Sidang FEB UM Metro

Tim Penguji,

Dr. H. Febriyanto, S. E., M.M.
NIDN. 0223027901



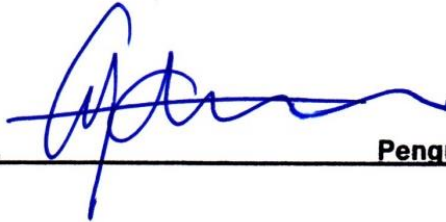
Ketua Penguji

Nani Septiana, S. E., M.M.
NIDN. 0220098901



Sekretaris

Dr. Afdal Mazni, S. E., M.M.
NIDN. 0331106101



Penguji Utama

Mengetahui,
Dekan



H. Suwanto, S.E., M.M.
NIDN. 0210036801

MOTTO

“Karena sesungguhnya dibalik kesulitan itu ada kemudahan”

(QS. Al-Insyirah : 5-6)

“Kita semua memiliki alasan yang berbeda untuk bahagia”

(Penulis)

“Siapa yang menjauhkan diri dari sifat mengeluh, maka berarti ia mengundang
kebahagiaan”

(Abu Bakar Ash-Shidiq)

HALAMAN PERSEMBAHAN

Alhamdulillah kupersembahkan kepada Allah SWT, atas segala rahmat dan juga kesempatan dalam menyelesaikan skripsi saya dengan segala kekurangannya. Segala syukur kuucapkan kepadaMu Ya Rabb, karena sudah menghadirkan orang-orang berarti disekeliling saya. Yang selalu memberi semangat dan doa, sehingga skripsi saya dapat diselesaikan dengan baik.

Skripsi ini saya persembahkan untuk:

1. Kedua Orang tua saya, Bapak Toto Kartobi dan Ibu Sumarni terima kasih banyak untuk selalu mendoakan, member semangat, kasih sayang dan dukungannya baik secara moril maupun materil, sebagai teladan dalam menjalani kehidupan ini.
2. Kakak saya Ema Rahmawati yang selalu memberikan dukungan, kasih sayang dan semangat tanpa henti. Terima kasih banyak.
3. Untuk Teman dan sahabat yang selalu ada disisi saya.
4. Untuk orang terkasih, Ahmad Malik yang selalu memberikan semangat.
5. Almamater saya, Universitas Muhammadiyah Metro.

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT, berkat Rahmat, Hidayah dan Karunia-Nya kepada kita semua, sehingga kami dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“PENGARUH ROA, ROE DAN EPS TERHADAP PERUBAHAN HARGA SAHAM PERUSAHAAN SEKTOR KEUANGAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2017-2019.”**

Peneliti menyadari dalam penyusunan skripsi ini tidak akan selesai tanpa bantuan dari berbagai pihak. Maka dari itu pada kesempatan ini, penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Drs. H. Jazim Ahmad, M.Pd. Rektor Universitas Muhammadiyah Metro
2. H. Suwanto, S.E.,M.M. Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Metro atas segala bantuan terkait izin yang diberikan dalam proses penyusunan skripsi ini.
3. Dr. H. Febriyanto, S.E.,M.M. selaku Ketua Jurusan Program Studi Manajemen Universitas Muhammadiyah Metro, sekaligus selaku pembimbing I yang telah memberikan arahan dan bimbingan selama penyusunan Skripsi ini
4. Nani Septiana, S.E.,M.M. selaku pembimbing II yang telah memberikan support dan memotivasi penulis sehingga dapat menyelesaikan Skripsi ini.
5. Bapak dan Ibu Dosen di Universitas Muhammadiyah Metro yang telah memberikan bekal dalam kegiatan belajar mengajar.
6. Rekan seangkatan dan semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah mendukung dalam menyelesaikan Skripsi ini.

Peneliti menyadari bahwa dalam skripsi ini masih terdapat kekurangan dan keterbatasan. Oleh karena itu kritik dan saran yang bersifat membangun sangat dibutuhkan demi perbaikan dikemudian hari. Namun demikian, merupakan harapan bagi peneliti bila skripsi ini dapat memberikan sumbangan pengetahuan dan satu karya yang bermanfaat.

Metro, 2021
Penulis,

Windi Nurhidayati

PERNYATAAN TIDAK PLAGIAT

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Windi Nurhidayati

NPM : 17610092

Prodi : Manajemen

Menyatakan bahwa skripsi dengan judul "**Pengaruh ROA, ROE Dan EPS Terhadap Perubahan Harga Saham Perusahaan Sektor Keuangan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2019**" adalah karya saya dan bukan plagiat. Apabila di kemudian hari terdapat unsure plagiat dalam skripsi tersebut, maka saya bersedia menerima sanksi berupa pencabutan gelar akademik sarjana dan saya bersedia menerima sanksi yang ditetapkan oleh universitas. Demikian surat pernyataan ini dibuat dengan sesungguhnya.

Metro, Agustus 2021
Yang Membuat Pernyataan



Windi Nurhidayati

NPM. 17610092



**UNIT PUBLIKASI ILMIAH
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH
METRO**



SURAT KETERANGAN UJI KESAMAAN (*SIMILARITY CHECK*)

Nomor: 2446/II.3.AU/F/UPI-UK/2021

Unit Publikasi Ilmiah Universitas Muhammadiyah Metro dengan ini menerangkan bahwa:

Nama : WINDI NURHIDAYATI
NPM : 17610092
Jenis Dokumen : SKRIPSI

JUDUL:

PENGARUH ROA, ROE DAN EPS TERHADAP PERUBAHAN HARGA SAHAM PERUSAHAAN SEKTOR KEUANGAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2017-2019

Telah dilakukan validasi berupa Uji Kesamaan (*Similarity Check*) dengan menggunakan aplikasi *Turnitin*. Dokumen yang telah diperiksa dinyatakan telah memenuhi syaratp bebas uji kesamaan (*similarity check*) dengan persentase kesamaan $\leq 20\%$. Hasil pemeriksaan uji kesamaan terlampir.

Demikian kami sampaikan untuk digunakan sebagaimana mestinya.



Metro, 25 Agustus 2021
Kepala Unit,

Swaditya Rizki, S.Si., M.Sc.
NIDN. 0224018703

Alamat:

Jl. Ki Hajar Dewantara No.116 Iringmulyo,
Kec. Metro Timur Kota Metro, Lampung,
Indonesia

Website: www.upi.ummetro.ac.id
E-mail: upi@ummetro.ac.id

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN LOGO	ii
HALAMAN JUDUL	iii
ABSTRAK	iv
RINGKASAN	vi
HALAMAN PERSETUJUAN	vii
HALAMAN PENGESAHAN	viii
HALAMAN MOTTO	ix
HALAMAN PERSEMBAHAN	x
KATA PENGANTAR	xi
PERNYATAAN TIDAK PLAGIAT	xii
SURAT KETERANGAN UJI KESAMAAN	xiii
DAFTAR ISI	xiv
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR	xvii
DAFTAR LAMPIRAN	xviii

BAB I PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah	5
C. Tujuan Penelitian	5
D. Kegunaan Penelitian	6
E. Ruang Lingkup Penelitian	7

BAB II KAJIAN LITERATUR

A. Kajian Literatur	8
1. Manajemen Keuangan	8
2. Tujuan Manajemen Keuangan	8
3. Fungsi Manajemen Keuangan	8
4. Pasar modal	9
5. Saham	10
6. Harga saham	11

7. Faktor-faktor yang mempengaruhi harga saham	11
8. Jenis-jenis harga saham	12
9. Analisis rasio keuangan	14
10. Rasio Profitabilitas	14
11. <i>Retur On Assets</i>	15
12. <i>Return On Equity</i>	16
13. <i>Earning Per Share</i>	16
B. Penelitian Relevan	17
C. Kerangka Pikir	18

BAB III METODE PENELITIAN

A. Desain Penelitian	22
B. Tahapan Penelitian	22
1. Teknik Sampling	22
2. Tahapan	26
C. Definisi Operasional variabel	27
1. Variabel Independent	27
2. Variabel Dependent	28
D. Teknik pengumpulan data	30
1. Studi Literatur	31
2. Dokumentasi	31
E. Teknik Analisis Data	31
1. Analisis Statistik Deskriptif	31
2. Pengujian Persyaratan Analisis	32
a. Uji Normalitas	32
3. Pengujian Persyaratan asumsi klasik regresi	32
a. Uji Multikolinieritas	32
b. Uji Autokorelasi	32
c. Uji Heteroskedisitas	33
4. Pengujian Hipotesis	33
a. Analisis Regresi Linier Berganda	33
b. Uji Parsial (Uji T)	34
c. Uji Simultan (Uji F)	34
d. Uji Koefisien Determinasi (R^2)	35

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Gambaran Umum dan Objek Penelitian	36
1. Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia	36
2. Visi dan Misi	41
3. Struktur Organisasi	42
B. Hasil Penelitian	44
1. Uji Statistik Deskriptif	44
2. Uji Persyaratan Analisis	45
3. Uji Asumsi Klasik Regresi	46
4. Pengujian Hipotesis	48
C. Pembahasan	52

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

A. Kesimpulan	55
B. Saran	55

DAFTAR LITERATUR

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

1. Kinerja Keuangan dan Rata-Rata Harga Saham	4
2. Hasil Penelitian Relevan	17
3. Daftar Populasi Perusahaan Keuangan Perbankan	23
4. Data Perusahaan yang menjadi sampel	25
5. Perkembangan Pasar Modal di Indonesia Tahun 1912-2018	36
6. Hasil Uji Statistik Deskriptif	44
7. Hasil Uji Normalitas	46
8. Hasil Uji Multikolinieritas	47
9. Hasil Uji Autokorelasi	47
10. Hasil Uji Heteroskedisitas	48
11. Hasil Uji Analisis Regresi Berganda	49
12. Hasil Uji T	50
13. Hasil Uji F	52
14. Hasil Uji R ²	53

DAFTAR GAMBAR

1. Kerangka Pikir.....	21
2. Struktur Organisasi Bursa Efek Indonesia.....	42

DAFTAR LAMPIRAN

1. Lembar Pengajuan Judul Skripsi
2. Surat Izin Penelitian
3. Surat Tugas Penelitian
4. Surat Balasan Penelitian
5. Surat Keputusan Pembimbing Skripsi
6. Konsultasi Pembimbing Skripsi
7. Persetujuan Perbaikan Proposal
8. Berita Acara Seminar Proposal
9. Persetujuan Perbaikan Proposal
10. Surat Keputusan Ujian Skripsi
11. Berita Acara Ujian Skripsi dan Komprehensif
12. Saran Perbaikan Ujian Skripsi
13. Nilai Ujian Komprehensif
14. Rekap Nilai Ujian Skripsi
15. Tabel perusahaan Keuangan Perbankann
16. Data Perusahaan Keuangan perbankan Tahun 2017
17. Data Perusahaan Keuangan perbankan Tahun 2018
18. Data Perusahaan Keuangan perbankan Tahun 2019
19. Hasil Analisis Statistik Deskriptif
20. Hasil Uji Normalitas
21. Hasil Uji Linieritas
22. Hasil Uji Multikolonieritas
23. Hasil Uji Autokorelasi
24. Hasil Uji Heteroskedastisitas
25. Hasil Uji Regresi Linier Berganda
26. Hasil Uji T (Parsial)
27. Tabel Distribusi Uji Parsial (t)
28. Tabel Distribusi Uji Simultan (f)
29. Riwayat Hidup