

PENGARUH RASIO PROFITABILITAS DAN
LEVERAGE TERHADAP HARGA SAHAM
PADA PERBANKAN DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2014 – 2016



OLEH:
YORGHI NATHANIEL
3203014099

JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA SURABAYA
2017

**PENGARUH RASIO PROFITABILITAS DAN *LEVERAGE*
TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERBANKAN DI
BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014 – 2016**

SKRIPSI
Diajukan kepada
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA SURABAYA
untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi
Jurusan Akuntansi

Oleh:
YORNGHI NATHANIEL
3203014099

JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA
SURABAYA
2017

PERNYATAAN KEASILIAN KARYA ILMIAH dan PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH

Demi perkembangan ilmu pengetahuan, saya sebagai mahasiswa
Unika Widya Mandala Surabaya:

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Yorghi Nathaniel
NRP : 3203014099
Judul Skripsi : Pengaruh Rasio Profitabilitas Dan
Leverage Terhadap Harga Saham
Pada Perbankan di Bursa Efek
Indonesia Periode 2014 – 2016

Menyatakan bahwa tugas akhir skripsi ini adalah ASLI karya tulis
saya. Apabila terbukti karya ini merupakan *plagiarism*, saya bersedia
menerima sanksi yang akan diberikan oleh Fakultas Bisnis Universitas
Katolik Widya Mandala Surabaya. Saya menyetujui pula bahwa karya
tulis ini dipublikasikan/ditampilkan di internet atau media lain (*digital
library* Perpustakaan Unika Widya Mandala Surabaya) untuk
kepentingan akademik sebatas sesuai dengan Undang-Undang Hak
Cipta.

Demikian pernyataan keaslian dan persetujuan publikasi karya ilmiah
ini saya buat dengan sebenarnya.

Surabaya, Januari 2018

Yang menyatakan



HALAMAN PERSETUJUAN

SKRIPSI

PENGARUH RASIO PROFITABILITAS DAN *LEVERAGE*
TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERBANKAN DI
BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014 – 2016

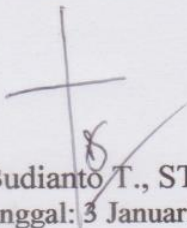
Oleh:

YORGHY NATHANIEL

3203014099

Telah Disetujui dan Diterima dengan baik
Untuk Diajukan Kepada Tim Penguji

Dosen Pembimbing,



Drs. Ec J. Th. Budianto T., ST., MM., Ak., QIA

Tanggal: 3 Januari 2018

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi yang ditulis oleh: Yorgi Nathaniel NRP 3203014099
Telah diuji pada tanggal 18 Januari 2018, dan dinyatakan lulus oleh
Tim Penguji.

Ketua Tim Penguji:



Dr. Dyna Rachmawati, SE., M.Si., Ak

Mengetahui:

Dekan,



Dr. Lodovicus Lasdi, MM., Ak., CA.
NIK. 321.99.0370

Ketua Jurusan



S. Patricia Febrina D., SE., MA.
NIK. 321.08.0621

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yesus Kristus atas segala berkat, kasih, dan penyertaan-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan serta menyusun skripsi ini dengan baik. Skripsi ini disusun sebagai syarat yang harus dipenuhi untuk menyelesaikan studi Strata-S1 dan memperoleh gelar Sarjana Akuntansni pada Fakultas Bisnis Jurusan Akuntansi Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya. Skripsi ini tidak akan berhasil dan dapat disusun dengan baik tanpa bantuan, dorongan, doa, bimbingan dan dukungan berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan terima kasih kepada sebesar-besarnya terhadap:

1. Bapak Dr. Lodovicus Lasdi, MM., selaku Dekan Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
2. Ibu S, Patricia Febrina D., SE., MA. selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya dan Bapak Ariston Oki Apriyanta. Esa, SE., MA., CPA., Ak., CA selaku Ketua Jurusan Akuntansi yang bertugas semasa pembuatan skripsi.
3. Bapak Dr. Hendra Wijaya, SE., MM. selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi Fakultas Bisnis Unika Widya Mandala Surabaya.
4. Bapak Drs.Ec J. Th. Budianto T., ST., MM., Ak., QIA selaku Dosen Pembimbing yang dengan sabar dan telah meluangkan waktu, tenaga, dan pengetahuan serta memberikan dorongan,

motivasi, dan saran untuk membimbing penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

5. Bapak dan ibu dosen serta staf Fakultas Bisnis Jurusan Akuntansi yang meluangkan waktu untuk memberikan bantuan selama masa studi penulis dan penyusunan skripsi.
6. Orang tua, nenek, dan keluarga besar penulis yang tercinta yang telah memberikan doa dan dukungan dari awal hingga akhir penulisan skripsi ini sehingga skripsi ini terselesaikan dengan baik.
7. Cicely caeli yang selalu memberikan motivasi, doa, semangat, dan dukungan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan baik serta selalu sabar untuk mendengarkan keluhan penulis.
8. Teman-teman penulis yaitu Clement, Benly, Sandy, Ritchie, Jimmy dan Putra yang telah memberikan dukungan dan semangat kepada penulis serta memberikan hiburan kepada penulis saat penulis stres dan jenuh
9. Teman-teman anak bimbing Pak Budi dan teman seperjuangan yang memberikan saran, komentar serta masukan yang bermanfaat.
10. Keluarga Unit Kegiatan Mahasiswa 2 (UKM-II) yang memberikan motivasi, semangat, dan menjadi tempat hiburan.
11. Seluruh pihak yang membantu baik secara langsung maupun tidak langsung dalam penyusunan skripsi ini atas dukungan,

motivasi, semangat, dan doa kepada penulis yang tidak dapat disampaikan satu persatu.

Penulis menyadari jika dalam skripsi ini masih memiliki banyak kekurangan, oleh karena itu penulis mengharapkan kritik ataupun saran yang membangun akan terima penulis dengan terbuka. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat dan wawasan bagi pembaca.

Surabaya, Januari 2018

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH	ii
HALAMAN PERSETUJUAN	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
ABSTRAK	xiii
<i>ABSTRACT</i>	xiv
BAB 1. PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Rumusan Masalah	8
1.3. Tujuan Penelitian.....	9
1.4. Manfaat Penelitian.....	9
1.5. Sistematika Penulisan.....	10
BAB 2. TINJAUAN PUSTAKA	
2.1. Penelitian Terdahulu.....	12
2.2. Landasan Teori	14
2.3. Pengembangan Hipotesis.....	27
2.4. Model Penelitian.....	30

BAB 3. METODE PENELITIAN	
3.1. Desain Penelitian	32
3.2. Definisi, dan Operasionalisasi Variabel	32
3.3. Jenis dan Sumber Data	34
3.4. Metode Pengumpulan Data	34
3.5. Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel	35
3.6. Teknik Analisis Data	36
BAB 4. ANALISIS DAN PEMBAHASAN	
4.1. Karakteristik Objek Penelitian	41
4.2. Deskripsi Data	42
4.3. Analisis Data	45
4.4. Analisis dan Pembahasan	52
BAB 5. SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN	
5.1. Simpulan.....	56
5.2. Keterbatasan	57
5.3. Saran.....	58
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 Harga saham perbankan periode 2014-2016	6
Tabel 4.1 Klasifikasi Data Observasi Perusahaan	41
Tabel 4.2 Stastistik Deskriptif Varibel Harga Saham	42
Tabel 4.3 Stastistik Deskriptif Varibel <i>Return On Equity</i>	43
Tabel 4.4 Stastistik Deskriptif Varibel <i>Earing Per Share</i>	44
Tabel 4.5 Stastistik Deskriptif Varibel <i>Debt to Equity Ratio</i>	44
Tabel 4.6 Hasil pengujian <i>Kolmogorov-Smirnov</i>	46
Tabel 4.7 Hasil pengujian Multikolinieritas	47
Tabel 4.8 Hasil pengujian Glejser	48
Tabel 4.9 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	48
Tabel 4.10 Hasil Uji t	51

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Struktur Pasar Modal Indonesia.....	17
Gambar 2.2 Model Penelitian.....	31

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Perusahaan Sampel Perbankan

Lampiran 2. Data Perusahaan Sampel Perbankan

Lampiran 3. Hasil Statistik Deskriptif

Lampiran 4. Hasil Uji Normalitas

Lampiran 5. Hasil Uji Multikolinearitas

Lampiran 6. Hasil Uji Heterokedastisitas

Lampiran 7. Hasil Uji Hipotesis

ABSTRAK

Harga Saham dapat dipengaruhi oleh berbagai faktor. Salah satunya adalah informasi keuangan perusahaan. Investor sebelum melakukan investasi akan melakukan analisis terhadap perusahaan agar imbalan atas investasi sesuai dengan yang diharapkan serta analisis risiko atas investasi. Selanjutnya terjadi penawaran dan permintaan saham perusahaan yang dapat memberikan pengaruh terhadap harga saham. Atas hal tersebut, penelitian ini memiliki tujuan untuk mengetahui pengaruh rasio keuangan yaitu profitabilitas dan *leverage* terhadap harga saham perusahaan perbankan pada Bursa Efek Indonesia (BEI) untuk periode 2014 sampai dengan 2016, baik secara simultan maupun parsial. Adapun rasio keuangan yang digunakan yaitu *Return On Equity* (ROE), *Earning Per Share* (EPS), dan *Debt to Equity Ratio* (DER).

Populasi yang digunakan pada penelitian ini adalah perusahaan perbankan yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia (BEI). Sampel yang digunakan ada 39 perusahaan perbankan yang diperoleh dengan teknik *Purposive sampling*. Penelitian ini menggunakan data sekunder yaitu laporan keuangan yang dipublikasikan oleh Indonesia Stock Exchange (IDX). Metode analisis yang digunakan adalah regresi linier berganda.

Hasil atas penelitian menunjukkan bila secara parsial, variabel ROE dan DER memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap harga saham perbankan, sedangkan EPS memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham. Secara simultan, variabel ROE, EPS, dan DER memiliki pengaruh yang signifikan terhadap harga saham pada perusahaan perbankan.

Kata kunci: Rasio Profitabilitas, Rasio *Leverage*, dan Harga Saham

ABSTRACT

Stock prices are derived from various factors. One of them is the company's financial information. before investors invest they will analyze the company to fit the expected following up the supply and demand of the company's shares that can affect the stock price. Above all, this research has purpose to know influence of financial ratios that is profitability and leverage to stock price of company at Indonesia Stock Exchange (IDX) for period 2014 until 2016, either simultaneously or partially. The financial ratios used are Return On Equity (ROE), Earning Per Share (EPS), dan Debt to Equity Ratio (DER). The population used in this study is a banking company listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX).

The samples used are 39 train banking companies with Purposive sampling technique. This study uses secondary data that is financial report published by Indonesia Stock Exchange (IDX). The method of analysis used is multiple linear regression.

The results of the research showed that partially, ROE and DER variables have a negative and significant influence on stock prices, while EPS has a positive and significant influence on. Simultaneously, the ROE, EPS, and DER variables have a significant influence on stock prices on banking company.

Keywords: *Profitability Ratio, Leverage Ratio, and Stock Price*