

PENGARUH *EARNING PER SHARE*, *RETURN ON EQUITY*,
NET PROFIT MARGIN DAN *PRICE TO BOOK VALUE*
TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN
PERBANKAN DI BURSA EFEK
INDONESIA



OLEH : VELICIA EVANIA OESIA
3103017162

JURUSAN MANAJEMEN
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA
SURABAYA

2021

PENGARUH *EARNING PER SHARE*, *RETURN ON EQUITY*,
NET PROFIT MARGIN DAN *PRICE TO BOOK VALUE*
TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN
PERBANKAN DI BURSA EFEK
INDONESIA

SKRIPSI

Diajukan kepada

FAKULTAS BISNIS

UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA SURABAYA

Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan

Memperoleh Gelar Sarjana Manajemen

Jurusan Manajemen

OLEH:

VELICIA EVANIA OESIA

3103017162

JURUSAN MANAJEMEN

FAKULTAS BISNIS

UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA

SURABAYA

2021

HALAMAN PERSETUJUAN

SKRIPSI

**PENGARUH *EARNING PER SHARE*, *RETURN ON EQUITY*,
NET PROFIT MARGIN DAN *PRICE TO BOOK VALUE*
TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN
PERBANKAN DI BURSA EFEK
INDONESIA**

VELICIA EVANIA OESIA

3103017162

Telah Disetujui dan Diterima dengan Baik
untuk Diajukan Kepada Tim Penguji

Pembimbing I



Drs. Ec Cyrillius Martono, M.Si

NIDN : 0706076302

Tanggal : 4 Juni 2021

Pembimbing II



Erick Teofilus Gunawan, S.M, MIB


NIDN : 0711029501

Tanggal : 28 Mei 2021

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi yang ditulis oleh : Velicia Evania Oesia NRP 3103017162
Telah diuji pada tanggal 25 Juni 2021 dan dinyatakan lulus oleh Tim Penguji

Ketua Tim Penguji



Nekhasius Agus Sunarjanto, SE.,MM
NIDN 14126703


MENGETAHUI

Dekan



Dr. Theodoricus Lasdi, MM., Ak., CA., CPA.
NIDN 071309720

Ketua Jurusan Manajemen



Digitally signed by Yulika Rosita Agrippina, SM., MIB
DN: C=ID, OU=Widyamandala Catholic University, O=Faculty of Business, CN=Yulika Rosita Agrippina, SM., MIB,
E=agrippina@ukwms.ac.id
Reason: I have reviewed this document
Date: 2021-07-07 10:58:11

Yulika Rosita Agrippina, S.M., MIB
NIDN: 0701079401

PERNYATAAN KEASLIAN 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 : Velicia Evania Oesia

NRP : 3103017162

Judul Skripsi : Pengaruh *Earning Per Share, Return on Equity, Net Profit Margin dan Price to Book Value* Terhadap Harga Saham pada Perusahaan Perbankan di Bursa Efek Indonesia

Menyatakan bahwa 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.

Tual, Maluku Tenggara | 2 April 2021

Yang menyatakan:



Velicia Evania Oesia

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan yang Maha Esa atas berkat dan Rahmatnya penulis dapat menyelesaikan penulisan tugas akhir dengan baik. Penulisan tugas akhir yang berjudul “Pengaruh *Earning Per Share, Return on Equity, Net Profit Margin* dan *Price to Book Value* terhadap harga saham pada perusahaan perbankan di Bursa Efek Indonesia pada periode 2017-2019”. Tugas akhir ini bertujuan untuk memenuhi persyaratan dalam menyelesaikan program pendidikan Sarjana (S1) Jurusan Manajemen Fakultas Bisnis Universitas Widya Mandala Surabaya. Dalam menyelesaikan tugas akhir ini ada beberapa pihak yang membantu dalam menyelesaikan tugas akhir ini baik secara langsung maupun tidak langsung. Maka dari itu untuk kerelahan hati penulis ingin berterima kasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Bapak Drs Lodovicus Lasdi, MM., Ak., CA, CPA selaku Dekan Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
2. Ibu Yulika Rosita Agrippina, SM.,MIB selaku ketua Jurusan Manajemen Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
3. Ibu Annisa Alfa Setyawan, S.Ak., M. SM selaku Sekretaris Jurusan Manajemen Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
4. Bapak Drs. Cyrillius Martono, M.Si., selaku Dosen Pembimbing I yang sudah meluangkan waktu, tenaga dan pikiran dalam memberikan bimbingan dan saran sehingga tugas akhir bisa diselesaikan dengan baik.
5. Bapak Erick Teofilus Gunawan, SM, MIB selaku Dosen Pembimbing II yang sudah meluangkan waktu, tenaga dan pikiran dalam memberikan bimbingan dan saran sehingga tugas akhir bisa diselesaikan dengan baik.
6. Ibu Dra .Ec. Arini, SE., MM selaku Dosen Wali yang telah memberikan bimbingan, arahan serta motivasi sehingga penulis dari awal semester sampai akhir semester dalam menempuh masa studi di Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.

7. Seluruh Dosen Jurusan Manajemen Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya yang tidak bisa disebutkan satu persatu-satu yang telah memberikan ilmu yang diperlukan sehingga penulis bisa menyelesaikan tugas akhir.
8. Ucapkan Terima kasih kepada kedua orang tua penulis. Bapak Ronny Oesia dan Ibu Richarda Khotualubun yang telah mendukung, memberikan motivasi, cinta, kasih sayang serta doa yang tentunya tak bisa penulis balas.
9. Ucapkan terima kasih kepada kakak penulis Evelyn Beatrice Oesia yang telah membantu dan selalu ada dalam keadaan apapun yang sudah memberikan kasih sayang dan motivasi kepada penulis sehingga penulis bisa menyelesaikan tugas akhir.
10. Ucapkan terima kasih kepada semua orang di Kemah Roti terkhususnya Suk Kuncoro, Ai Yuliani dan Pak Rudi yang telah meluangkan waktu serta selalu mendokan penulis agar penulis bisa menyelesaikan tugas akhir.
11. Untuk sahabatku-sahabatku yang setiap saat ada dalam keadaan apapun Veronika Retanubun, Jennifer Pangaliela, Gias Sinaga, Florentina Bintang dan Jessica Olivia terima kasih untuk waktu dan bantuan selama ini tanpa kalian penulis tidak bisa menyelesaikan tugas akhir pada titik ini.
12. Untuk sahabatku Kartika Wijaya terima kasih sudah meluangkan waktu sehingga penulis bisa menyelesaikan tugas akhir ini.
13. Untuk teman-teman Rumpun Keuangan angkatan 2017 yang telah memberikan dukungan dan saran untuk penulis.
14. Untuk teman-teman GKI Citraland yang telah memberikan semangat untuk penulis dapat menyelesaikan tugas akhir ini.
15. Untuk teman-teman Rumpun yang lain yang telah memberikan semangat untuk penulis menyelesaikan tugas akhir ini.

Penulis menyadari bahwa tugas akhir ini banyak kelemaham dan juga kekurangan. Maka Penulis berharap adanya kritikan dan saran agar

penulis semakin baik lagi kedepannya. Akhir kata semoga tugas akhir ini bisa bermanfaat untuk pihak yang memerlukannya.

Tual, 12 April 2021
Penulis

Velicia Evania Oesia

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
ABSTRAK.....	xiii
ABSTRACT.....	xiv
BAB 1. PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	5
1.3 Tujuan Penelitian.....	5
1.4 Manfaat Penelitian.....	6
1.5 Sistematis Penulisan Skripsi.....	7
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Landasan Teori.....	8
2.1.1 <i>Earning Per Share</i>	8
2.1.2 <i>Return on Equity</i>	8
2.1.3 <i>Net Profit Margin</i>	9
2.1.4 <i>Price to Book Value</i>	10
2.1.5 Harga Saham.....	10
2.1.6 Perbankan.....	10
2.2 Penelitian Terdahulu.....	12
2.3 Pengembangan Hipotesis.....	18
2.3.1 Pengaruh <i>Earning Per Share</i> Terhadap Harga Saham.....	18
2.3.2 Pengaruh <i>Return on Equity</i> Terhadap Harga Saham.....	19
2.3.3 Pengaruh <i>Net Profit Margin</i> Terhadap Harga Saham.....	19
2.3.4 Pengaruh <i>Price to Book Value</i> Terhadap Harga saham.....	20
2.4 Rerangka Penelitian.....	21

BAB 3 METODE PENELITIAN	
3.1 Desain Penelitian.....	22
3.2 Identifikasi Definisi, Operasional dan Pengukuran.....	22
3.3 Jenis Data.....	23
3.4 Metode Pengumpulan Data.....	24
3.5 Populasi, Sampel dan Teknik Penyampelan.....	24
3.6 Analisis Data.....	25
3.6.1 Analisis Deskriptif.....	25
3.6.2 Uji Model Panel.....	26
3.6.3 Estimasi Regresi Data Panel.....	27
3.6.4 Uji Asumsi Klasik.....	28
3.6.5 Uji Hipotesis.....	31
3.6.6 Analisis Regresi Data Panel.....	32
BAB 4 ANALISIS DAN PEMBAHASAN	
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	33
4.2 Deskriptif Data.....	33
4.3 Hasil Analisis Data.....	35
4.3.1 Estimasi Regresi Data Panel.....	35
4.3.2 Uji Asumsi Klasik.....	37
4.3.3 Uji Hipotesis.....	40
4.4 Pembahasan.....	43
4.4.1 Pengaruh <i>Earning Per Share</i> Terhadap Harga Saham.....	43
4.4.2 Pengaruh <i>Return on Equity</i> Terhadap Harga Saham.....	44
4.4.3 Pengaruh <i>Net Profit Margin</i> Terhadap Harga Saham.....	45
4.4.4 Pengaruh <i>Price to Book Value</i> Terhadap Harga Saham.....	45
BAB 5 SIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN	
5.1 Simpulan.....	47
5.2 Keterbatasan.....	48
5.3 Saran.....	48

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 4.1 Kriteria Pemilihan Sampel.....	33
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif.....	33
Tabel 4.3 Hasil Uji Chow.....	35
Tabel 4.4 Hasil Uji Hausman.....	36
Tabel 4.5 Uji Normalitas.....	37
Tabel 4.6 Uji Multikolinearitas.....	38
Tabel 4.7 Uji Heteroskedastisitas.....	39
Tabel 4.8 Uji Autokorelasi.....	40
Tabel 4.9 Uji Hipotesis.....	40
Tabel 4.10 Uji T.....	42

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1.1 Perkembangan Harga Saham.....	1
Gambar 2.1 Rerangka Penelitian.....	21

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. Daftar Sampel Penelitian
- Lampiran 2. Data Variabel Penelitian
- Lampiran 3. Deskriptif Statistik Data
- Lampiran 4. Uji Chow
- Lampiran 5. Uji Hausman
- Lampiran 6 Hasil Regresi Data Panel
- Lampiran 7. Uji Normalitas
- Lampiran 8. Uji Multikolinearitas
- Lampiran 9. Uji Heterokedastisitas
- Lampiran 10. Uji Autokolerasi

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk meneliti pengaruh *earning per share*, *return on equity*, *net profit margin* dan *price to book value* terhadap harga saham pada perusahaan perbankan di Bursa Efek Indonesia pada periode 2017-2019. Penelitian ini dilakukan agar para investor dan calon investor dapat mengambil keputusan dalam membeli saham pada perusahaan yang ada dengan memperoleh keuntungan dan kenaikan harga saham membuat para investor tertarik dalam minat beli harga saham serta mendapatkan informasi secara efektif dan efisien dalam minat beli saham. Kenaikan harga saham dipengaruhi oleh nilai perusahaan sehingga terjadinya pengaruh dari beberapa faktor yaitu inflasi serta tingkat suku bunga. Faktor-faktor yang ada seperti tingkat suku bunga dan inflasi merupakan faktor yang tidak bisa dikendalikan maka ada faktor yang dapat dikendalikan adalah dalam kinerja perusahaannya.

Penelitian ini menggunakan teknik penyampelan yaitu *Purposive Sample* dan penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif serta menggunakan 32 perusahaan. Hasil penelitian yang digunakan menggunakan *eviews 9* pada data panel yaitu bahwa pada variabel yang pertama yaitu *earning per share* berpengaruh terhadap harga saham dan variabel keempat juga yaitu *price to book value* yang berpengaruh terhadap harga saham. Pada variabel kedua yaitu *return on equity* yang tidak berpengaruh terhadap harga saham dan pada variabel ketiga yaitu *net profit margin* juga tidak berpengaruh terhadap harga saham.

Kata kunci : Earning Per Share, Return on Equity, Net Profit Margin, Price to Book Value, Harga Saham.

**THE EFFECT OF EARNING PER SHARE, RETURN ON EQUITY, NET
PROFIT MARGIN AND PRICE TO BOOK VALUE ON STOCK
PRICE IN BANKING COMPANIES ON THE IDX**

ABSTRACT

This study aims to examine the effect of earnings per share, return on equity, net profit margin and price to book value on stock prices in banking companies on the Indonesia Stock Exchange in the 2017-2019 period. This research was conducted so that investors and potential investors can make decisions in buying shares in existing companies by obtaining profits and the increase in stock prices makes investors interested in buying share prices and obtaining information effectively and efficiently in buying shares. The increase in stock prices is influenced by the value of the company so that the influence of several factors, namely inflation and interest rates. Existing factors such as interest rates and inflation are uncontrollable factors, so there are factors that can be identified, namely in the company's performance.

This research uses sampling technique, namely purposive sample and this research is a quantitative research and uses 32 companies. The results of the study used *views* 9 on panel data, namely that the first variable, namely earnings per share, affects stock prices and the fourth variable is price to book value which affects stock prices. In the second variable, return on equity, which has no effect on stock prices, and the third variable, namely net profit margin, also has no effect on stock prices.

Keybord : Earning Per Share, Return On Equity, Net Profit Margin, Price to Book Value, Stock Price