

**PENGARUH *RETURN ON EQUITY* TERHADAP HARGA  
SAHAM PERUSAHAAN SEKTOR PERBANKAN YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE  
TAHUN 2020 -2022**



**OLEH:**

**SAWUI WATOPA**

**51417039**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN (KAMPUS KOTA MADIUN)**

**FAKULTAS BISNIS**

**UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA SURABAYA**

**2023**

**PENGARUH *RETURN ON EQUITY* TERHADAP HARGA  
SAHAM PERUSAHAAN SEKTOR PERBANKAN YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE  
TAHUN 2020 -2022**

PROPOSAL SKRIPSI

Diajukan Kepada

FAKULTAS BISNIS

UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA SURABAYA

Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan

Memperoleh Gelar Sarjana Manajemen

Program Studi Manajemen (Kampus Kota Madiun)

OLEH:

SAWUI WATOPA

51417039

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN (KAMPUS KOTA MADIUN)**

**FAKULTAS BISNIS**

**UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA SURABAYA**

**2023**

**HALAMAN PERSETUJUAN**  
**SKRIPSI**  
**PENGARUH *RETURN ON EQUITY* TERHADAP HARGA**  
**SAHAM PERUSAHAAN SEKTOR PERBANKAN YANG**  
**TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE**  
**TAHUN 2020 -2022**

OLEH:  
SAWUI WATOPA  
51417039

Telah Disetujui dan Diterima dengan Baik  
Untuk Diajukan Kepada Tim Penguji

Pembimbing



Vivi Ariyani, S.E., M.Sc  
NIDN. 0717128001

Tanggal: 3 Januari 2024

## HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi yang ditulis oleh: **Sawui Watopa (NIM:51417039)**

Telah diuji pada tanggal 11 Januari 2024 dan dinyatakan lulus oleh Tim Penguji

Ketua Tim Penguji



Dra. Dyah Kurniawati M.Si

NIDN.0713126601

Mengetahui:

Dekan,  
  
Dra. Hendra Wijaya, S.Akt., M.M., CPMA  
NIDN. 0718108506

Ketua Program Studi,  
  
Dra. Dyah Kurniawati M.Si  
NIDN.0713126601

**PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH DAN PERSETUJUAN  
PUBLIKASI KARYA ILMIAH**

Demi perkembangan ilmu pengetahuan, saya sebagai mahasiswa Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya Kampus Kota Mdiun:

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Sawui watopa


NRP : 51417039

Judul Skripsi : Pengaruh *return on equity* terhadap harga saham Perusahaan sektor perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2020-2022

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah ASLI karya tulis saya. Apabila terbukti karya ini merupakan *plagiarisme*, saya bersedia menerima sanksi yang akan diberikan oleh Fakultas Bisnis Universitas katolik Widya mandala Surabaya Kampus Kota Madiun. Saya menyetujui pula bahwa karya tulis ini dipublikasi/ditampilkan di internet atau media lain (*digital library* perpustakaan Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya Kampus Kota Madiun) untuk kepentingan akademik sebatas sesuai Undang-Undang Hak Cipta.

Dengan pernyataan dan persetujuan publikasi karya ilmiah saya buat dengan sebenarnya.

Madiun, 3 Januari 2024

ng Menyatakan  
  
(Sawui watopa)

## KATA PENGANTAR

Puji dan Syukur penulis panjatkan kehadiran Tuhan Yang Maha Esa, atas berkat rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis mampu menyelesaikan penyusunan laporan penelitian skripsi dengan judul **“pengaruh *return on equity* terhadap harga saham perusahaan sektor perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2020-2022”**. Penelitian skripsi ini disusun dan diajukan sebagai tugas akhir dalam menempuh studi pada Program Studi Manajemen, fakultas Bisnis, Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya Kampus Kota Madiun.

Penulis dalam menyelesaikan laporan skripsi ini tentunya tidak lepas dari dukungan, dan bantuan dari berbagai pihak yang terlibat secara langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu, penulis menyampaikan ucapan terimakasih kepada:

1. Tuhan Yesus Kristus yang telah memberikan saya berkat, kesempatan, kekuatan, dan pendampingan sehingga penulis mampu menyelesaikan Pendidikan hingga lulus perguruan tinggi.
2. Kedua orang tua saya yang selalu ada dan terus memotivasi, memberikan dukungan dalam keadaan apapun dan juga dukungan dari saudara kandung serta keluarga dekat.
3. Ibu Dra. Dyah Kurniawati, M.Si. Selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Bisnis Unika Widya Mandala Surabaya Kampus Kota Madiun.
4. Ibu Vivi Ariyani, S.E., M.Sc. Selaku Dosen Pembimbing yang telah mendidik dan memberikan arahan serta motivasi dari awal perkuliahan sampai terselesaikan skripsi ini.
5. Ibu Wahyu Prabawati putri S.T, M.M selaku wali studi yang selalu mengingatkan, dan memotivasi saya agar tetap semangat dalam mengerjakan skripsi ini.
6. Seluruh dosen Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya Kampus Kota Madiun yang telah mendidik dan memberikan bekal ilmu pengetahuan bagi penulis.

7. Kepada seluruh keluarga besar penulis yang selalu memberikan doa, kasih sayang, dan dukungan moral maupun materil.
8. Teman-teman satu bimbingan yang saling memberi dukungan, semangat, dan bantuan selama penyusunan skripsi
9. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah memberikan doa, motivasi, dukungan, serta bantuannya hingga terselesaikannya laporan penelitian skripsi ini.

Penulis menyadari laporan penelitian skripsi ini tidak luput dari berbagai kekurangan kelemahan dan kesalahan karena keterbatasan dan pengalaman. Maka dari itu, dengan kerendahan hati penulis berharap pada penelitian ini dapat disempurnakan lagi sehingga dapat memberikan manfaat bagi bidang manajemen bisnis. Semoga laporan penelitian ini dapat bermanfaat bagi semua orang yang membutuhkan dan dapat berguna kedepannya. Amin

Madiun, 3 Januari 2024

Penulis

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH.....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR .....	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
ABSTRAK.....	xii
<i>ABSTRACT</i> .....	xiii
BAB 1 PENDAHULUAN .....	1
1.1    Latar Belakang .....	1
1.2    Rumusan Masalah.....	3
1.3    Tujuan Penelitian .....	3
1.4    Manfaat Penelitian .....	3
1.5    Sistematika Penulisan .....	3
BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....	5
2.1    Landasan Teori .....	5
2.1.1    Teori sinyal ( <i>signaling theory</i> ).....	5
2.1.2    Harga saham.....	5
2.1.3    Profitabilitas.....	7
2.2    Penelitian Terdahulu .....	9
2.3    Hubungan antara variabel .....	13
2.3.1    pengaruh <i>return on equity</i> terhadap harga saham .....	13
2.4    Penelitian Hipotesis .....	14
2.5    Rerangka Penelitian .....	14
BAB III METODE PENELITIAN .....	15



3.1	Desain Penelitian .....	15
3.2	Identifikasi, Definisi Operasional, dan pengukuran Variabel.....	15
3.2.1	Variabel Dependen.....	15
3.2.2	variabel Independen .....	16
3.3	Jenis dan Sumber Data.....	16
3.4	Metode Pengumpulan Data.....	16
3.5	Populasi, Sampel dan Teknik penyampelan .....	16
3.5.1	Populasi.....	16
3.5.2	Sampel.....	17
3.5.3	Teknik Penyampelan.....	17
3.6	Analisis Data .....	18
3.6.1	Uji Asumsi Klasik.....	18
3.6.2	Uji Regresi Linear Sederhana .....	19
3.6.3	Koefisien Determasi.....	19
3.6.4	Uji secara Parsial (Uji t).....	20
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....		21
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian .....	21
4.2	Deskripsi Data.....	21
4.3	Analisis Data .....	22
4.3.1	Uji Asumsi Klasik.....	22
4.3.2	Uji Regresi Linear Sederhana .....	24
4.3.3	Koefisien Determinasi (Adjusted R <sup>2</sup> ) .....	25
4.3.4	Uji Secara Parsial (Uji t) .....	25
4.4	Pembahasan.....	26
4.4.1	Pengaruh <i>Return on Equity</i> Terhadap harga saham.....	26
BAB V SIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN .....		28
5.1	Simpulan .....	28
5.2	Keterbatasan Penelitian.....	28
5.3	Saran .....	28
DAFTAR PUSTAKA .....		29
LAMPIRAN		

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu .....	11
Tabel 3.1 Pengambilan Sampel.....	17
Tabel 3.2 <i>Dubrin- Watson</i> d test: Pengambilan keputusan .....	19
Tabel 4.1 Hasil Uji statistik.....	21
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas .....	22
Tabel 4.3 Hasil Uji Heterokedastisitas .....	23
Tabel 4.4 Hasil Uji Autokorelasi .....	23
Tabel 4.5 Hasil Uji pengobatan Autokorelasi .....	24
Tabel 4.6 Hasil Uji Regresi Linear Sederhana.....	24
Tabel 4.7 Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	25

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Metode Penelitian.....	14
Gambar 3.1 Kurva Pengujian satu sisi Positif Hipotesis .....	20
Gambar 4.1 Kurva Uji t Variabel <i>Return on Equity</i> .....	26

## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Daftar Populasi Perusahaan
- Lampiran 2 : Daftar Perusahaan Sampel
- Lampiran 3 : Perhitungan Variabel
- Lampiran 4 : Harga Saham Perusahaan (*closing price*)
- Lampiran 5 : Hasil Pengolaan Data
- Lampiran 6 : Tabel Durbin-Watson (DW),  $\alpha = 5\%$
- Lampiran 7 : Tabel t

**PENGARUH *RETURN ON EQUITY* TERHADAP HARGA  
SAHAM PERUSAHAAN SEKTOR PERBANKAN YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE  
TAHUN 2020 -2022  
ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh *Return on Equity* terhadap harga saham perusahaan sektor perbankan yang terdaftar di Bursa efek Indonesia periode tahun 2020-2022. Sampel yang di gunakan dalam penelitian ini sebanyak 47 perusahaan sektor perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2020-2022. Teknik pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling*. Data dikumpulkan dari laporan tahunan Perusahaan yang didapatkan dari Bursa Efek Indonesia. Tekni analisis data menggunakan uji regresi linear sederhana. Hasil pengujian menunjukkan bahwa variabel *return on equity* berpengaruh positif signifikan terhadap harga saham. Nilai koefisien determinan diperoleh 0,107. Artinya variabel *return on equity* memberi pengaruh sebesar 10,7% terhadap harga saham dan sisanya 89,3% dipengaruhi variabel lainnya yang tidak diteliti dalam penelitian ini.

**Kata kunci:** Harga Saham, *Return on Equity* (ROE)

***THE EFFECT OF RETURN ON EQUITY ON THE SHARE PRICE  
OF BANKING SECTOR COMPANIES LISTED ON THE  
INDONESIAN STOCK EXCHANGE FOR THE PERIOD 2020 -2022  
ABSTRACT***

*This study aims to test and analyze the effect of Return on Equity on the share price of banking sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2020-2022. The samples used in this study were 47 banking sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2020-2022. The sampling technique used purposive sampling. Data collected from the Company's annual report obtained from the Indonesia Stock Exchange. Data analysis technique using simple linear regression test. The test results show that the return on equity variable has a significant positive effect on stock prices. The coefficient of determination is 0.107. This means that the return on equity variable has an influence of 10.7% on the stock price and the remaining 89.3% is influenced by other variables not examined in this study.*

***Keywords: Return on Equity (ROE), Stock Price***