

PENGARUH *RETURN ON ASSETS, DEBT EQUITY RATIO* DAN VOLUME PERDAGANGAN TERHADAP HARGA SAHAM

(Studi pada Sektor Perbankan *Go Public* yang Terdaftar Di BEI Periode Tahun 2015 - 2020)

SKRIPSI

**UJANG EGI AFRIAN
21170000436**



**PROGRAM STUDI STRATA-1 MANAJEMEN
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA
JAKARTA
2020/2021**

**PENGARUH RETURN ON ASSETS, DEBT EQUITY
RATIO DAN VOLUME PERDAGANGAN TERHADAP
HARGA SAHAM**
(Studi pada Sektor Perbankan *Go Public* yang Terdaftar Di
BEI Periode Tahun 2015 - 2020)

SKRIPSI

**UJANG EGI AFRIAN
21170000436**



**SKRIPSI INI DIAJUKAN UNTUK MELENGKAPI SEBAGIAN
PERSYARATAN MENJADI SARJANA MANAJEMEN**

**PROGRAM STUDI SRATA-1 MANAJEMEN
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA
JAKARTA
2020/2021**

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi dengan judul :

PENGARUH *RETURN ON ASSETS, DEBT EQUITY RATIO* DAN VOLUME PERDAGANGAN TERHADAP HARGA SAHAM

**(Studi pada Sektor Perbankan *Go Public* yang Terdaftar Di
BEI Periode Tahun 2015 - 2020)**

yang disusun untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Manajemen Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI) Jakarta, sejauh yang saya ketahui bukan merupakan tiruan, duplikasi ataupun plagiat dari karya ilmiah yang sudah dipublikasikan dan atau pernah dipakai untuk mendapatkan gelar kesarjanaan di lingkungan STEI dan di Perguruan Tinggi lainnya, kecuali bagian yang sumber informasinya dicantumkan sebagaimana mestinya. Jika dikemudian hari dapat dibuktikan bahwa terdapat unsur tiruan, duplikasi ataupun plagiat, maka saya bersedia menerima sanksi sesuai peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Jakarta, 10 Agustus 2021



UJANG EGI AFRIAN
NPM 21170000436

PERSETUJUAN PEMBIMBING

Karya ilmiah dengan judul :

PENGARUH *RETURN ON ASSETS*, *DEBT EQUITY RATIO* DAN VOLUME PERDAGANGAN TERHADAP HARGA SAHAM

**(Studi pada Sektor Perbankan *Go Public* yang Terdaftar Di
BEI Periode Tahun 2015 - 2020)**

dibuat untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Manajemen (SM) Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia. Karya ilmiah ini ditulis di bawah bimbingan Ibu Doddi Prastuti, SE., MBA dan diketahui oleh Kepala Program Studi S-1 Manajemen, serta dinyatakan memenuhi syarat sebagai karya ilmiah pada Program Studi S-1 Manajemen, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, Jakarta.

Jakarta, 10 Agustus 2021

Pembimbing,



Doddi Prastuti, SE., MBA

Kepala Program Studi S-1 Manajemen,



Muhammad Ramaditya, BBA, MSc





HALAMAN PENGESAHAN

Karya ilmiah dengan judul :

**PENGARUH *RETURN ON ASSETS, DEBT EQUITY RATIO*
DAN VOLUME PERDAGANGAN TERHADAP HARGA
SAHAM
(Studi pada Sektor Perbankan *Go Public* yang Terdaftar Di
BEI Periode Tahun 2015 - 2020)**

telah diuji dalam suatu sidang Karya Ilmiah yang diselenggarakan oleh Program Studi S-1 Manajemen Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia pada tanggal **6 Agustus 2021** dengan nilai **A.**

Panitia Ujian Karya Ilmiah

1.  ; Muhammad Ramaditya, BBA, MSc
(Kepala Program Studi S-1 Manajemen)
2.  ; Doddi Prastuti, SE., MBA
(Pembimbing)
3.  ; Dr.M. Anhar, M.Si.,Ak.,CA
(Anggota Penguji)
4.  ; Imelda Aprileny, SE., MM
(Anggota Penguji)

KATA PENGANTAR

Puji syukur peneliti panjatkan atas ke hadirat Allah SWT berkat karunia-Nya, sehingga peneliti dapat menyelesaikan karya ilmiah yang merupakan sebagian persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana Manajemen (SM) Sekolah Tinggi Ilmi Ekonomi Indonesia (STEI), Jakarta.

Karya ilmiah ini dapat diselesaikan berkat bantuan, bimbingan dan dorongan dari berbagai pihak, sehingga semua kendala yang dihadapi dapat diatasi dengan baik. Pada kesempatan ini disampaikan ungkapan terima kasih yang setulusnya kepada :

1. Ibu Doddi Prastuti, SE., MBA selaku dosen pembimbing yang telah banyak membantu dalam memberikan petunjuk dan koreksi atas penelitian skripsi ini.
2. Bapak Dr.M. Anhar, M.Si.,Ak.,CA dan Ibu Imelda Aprileny, SE., MM selaku dosen penguji yang telah meluangkan waktu dan tenaga atas saran dan kritikan selama proses sidang.
3. Bapak H. Agustian Burda, BSBA, MBA selaku Ketua Yayasan Pendidikan Fatahillah Jakarta (YPFJ).
4. Drs. Ridwan Maronrong, M.Sc. Selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, Jakarta.
5. Muhammad Ramaditya, BBA, M.Sc. Selaku Kepala Program Studi S-1 Manajemen.
6. Seluruh dosen, staff dan karyawan Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia yang dengan tulus memberikan pendidikan dan pengajaran serta bantuan kepada peneliti selama mengikuti perkuliahan.
7. Seluruh staff perpustakaan Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia yang telah memberikan waktu kepada peneliti untuk meminjamkan buku-buku untuk referensi dalam penulisan skripsi ini.
8. Kedua Orang Tua saya dan Ibu Bapak Mertua saya yang selalu mendoakan dan memberikan semangat serta dukungan lahir batin, dan terima kasih atas nasehatnya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.

9. Untuk istriku Putri Dewi Astrid Nurmelisa yang sudah setia menemani dari awal proses penyusunan skripsi hingga saat ini serta memberikan semangat dan masukan kepada penulis.
10. Terimakasih untuk Siti Nur Azizah yang sudah sabar membantu dan mengajarkan ilmu SPSS terhadap penulis.
11. Semua pihak yang telah membantu peneliti dalam menyelesaikan penelitian karya ilmiah ini yang tidak dapat disebutkan satu per satu.

Peneliti menyadari sepenuhnya bahwa dalam karya ilmiah ini masih terdapat kekurangan/kelemahan. Untuk itu, peneliti mengharapkan kritik dan saran untuk penyempurnaan karya ilmiah ini.

Jakarta, 10 Agustus 2021



UJANG EGI AFRIAN
NPM 21170000436

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademik Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : UJANG EGI AFRIAN
NPM : 21170000436
Program Studi : S-1 Manajemen
Jenis Karya : Skripsi

demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia **Hak Bebas Royalti Noneksklusif** (*Non-exclusive Royalty- Free Right*) atas Karya Ilmiah saya yang berjudul :

**PENGARUH *RETURN ON ASSETS*, *DEBT EQUITY RATIO* DAN VOLUME
PERDAGANGAN TERHADAP HARGA SAHAM
(Studi pada Sektor Perbankan *Go Public* yang Terdaftar Di BEI Periode Tahun
2015 - 2020)**

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*) merawat, dan mempublikasikan Karya Ilmiah saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta
Pada tanggal : 10 Agustus 2021

Yang menyatakan,



UJANG EGI AFRIAN

Ujang Egi Afrian
NPM : 21170000436
Program Studi S1 Manajemen

Dosen Pembimbing :
Doddi Prastuti, SE., MBA

**PENGARUH *RETURN ON ASSETS*, *DEBT EQUITY RATIO* DAN VOLUME
PERDAGANGAN TERHADAP HARGA SAHAM
(Studi pada Sektor Perbankan *Go Public* yang Terdaftar Di BEI Periode
Tahun 2015 - 2020)**

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Return On Assets* (ROA), *Debt To Equity Ratio* (DER) dan volume perdagangan terhadap harga saham. Penelitian ini menggunakan jenis penelitian deskriptif pendekatan kuantitatif, yang dianalisis dengan menggunakan regresi linier berganda dengan menggunakan *software* SPSS 25.00. Populasi dari penelitian ini adalah perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2015-2020. Sampel ditentukan berdasarkan metode *Purposive Sampling*, dengan sampel sebanyak 9 perusahaan perbankan.

Data yang digunakan dalam penelitian ini berupa data sekunder tentang saham. Teknik pengumpulan data menggunakan metoda dokumentasi melalui situs resmi IDX : www.yahoofinance.com dan www.idx.co.id. Pengujian hipotesis dengan menggunakan uji t dan uji F. Hasil penelitian membuktikan bahwa ROA dan volume perdagangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham perbankan, sedangkan DER tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham perbankan.

Kata Kunci : Return On Assets (ROA), Debt To Equity Ratio (DER), volume perdagangan, harga saham.

Ujang Egi Afrian
NPM : 21170000436
Program Studi S1 Manajemen

Dosen Pembimbing :
Doddi Prastuti, SE., MBA

THE INFLUENCE OF RETURN ON ASSETS, DEBT EQUITY RATIO AND TRADING VOLUME ON STOCK PRICES (Study on Banking Sector Goes Public Registered with IDX Period 2015 - 2020)

ABSTRACT

This study aims to determine the influence of Return On Assets (ROA), Debt To Equity Ratio (DER) and trading volume on stock prices. This study uses a descriptive quantitative approach, which was analyzed using multiple linear regression using SPSS 25.00 software. The population of this study are banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2015-2020. The sample was determined based on the purposive sampling method, with a sample of 9 banking companies.

The data used in this study are secondary data about stocks. Data collection techniques used the documentation method through the official IDX website: www.yahoofinance.com and www.idx.co.id. Hypothesis testing using t test and F test. The results of the study prove that ROA and trading volume have a positive and significant influence on banking stock prices, while DER has insignificant influence on banking stock prices.

Keywords : Return On Assets (ROA), Debt To Equity Ratio (DER), trading volume, stock price.

DAFTAR ISI

	Halaman
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH.....	ii
PERSETUJUAN PEMBIMBING.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
KATA PENGANTAR	v
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS	vii
ABSTRAK	viii
<i>ABSTRACT</i>	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Perumusan Masalah	4
1.3. Tujuan Penelitian	4
1.4. Manfaat Penelitian	5
BAB II KAJIAN PUSTAKA	6
2.1. Review Hasil-hasil Penelitian Terdahulu.....	6
2.2. Landasan Teori.....	10
2.2.1. Saham.....	10
2.2.2. Harga Saham.....	11
2.2.3. Fundamental.....	13
2.2.4. Teknikal	16
2.3. Hubungan antar Variabel Penelitian	17
2.3.1. Pengaruh <i>Return On Assets</i> (ROA) terhadap Harga Saham	17

2.3.2. Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) terhadap Harga Saham ..	18
2.3.3. Pengaruh Volume Perdagangan Saham terhadap Harga Saham	19
2.4. Pengembangan Hipotesis	19
 BAB III METODA PENELITIAN	 21
3.1. Strategi Penelitian	21
3.2. Populasi dan Sampel	21
3.2.1. Populasi.....	21
3.2.2. Sampel	21
3.3. Data dan Metoda Pengumpulan Data	22
3.3.1. Data	22
3.3.2. Metoda Pengumpulan Data.....	22
3.4. Operasionalisasi Variabel	23
3.5. Metoda Analisis Data.....	24
 BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	 29
4.1. Deskripsi Objek Penelitian	29
4.2. Deskripsi Data.....	33
4.3. Hasil Pengujian Instrumen Penelitian.....	34
4.4. Analisis Statistik Data.....	36
4.4.1. Pengaruh <i>Return On Asset</i> (X_1) terhadap Harga Saham(Y).....	42
4.4.2. Pengaruh <i>Debt To Equity Ratio</i> (X_2) terhadap Harga Saham (Y).....	42
4.4.3. Pengaruh Volume Perdagangan (X_3) terhadap Harga Saham (Y).....	42

BAB V SIMPULAN DAN SARAN	44
5.1. Simpulan	44
5.2. Saran	44
5.3. Keterbatasan dan Pengembangan Penelitian Selanjutnya.....	45
 DAFTAR REFERENSI	46
 LAMPIRAN	48

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 3.1 Daftar Perusahaan Sampel Penelitian	21
Tabel 4.1 Daftar Perusahaan Sampel Penelitian	32
Tabel 4.2 Deskriptif Statistik Variabel ROA	33
Tabel 4.3 Deskriptif Statistik Variabel DER	33
Tabel 4.4 Deskriptif Statistik Variabel Volume Perdagangan Saham	34
Tabel 4.5 Deskriptif Statistik Variabel Harga Saham.....	35
Tabel 4.6 Uji Normalitas.....	35
Tabel 4.7 Uji Multikolinieritas	36
Tabel 4.8 Uji Autokorelasi.....	37
Tabel 4.9 Uji Heteroskedastisitas	37
Tabel 4.10 Uji Koefisien Determinasi	38
Tabel 4.11 Analisis Regresi Linier Berganda	38
Tabel 4.12 Uji t	39
Tabel 4.13 Uji f.....	40

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Konseptual Penelitian.....	19

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1. Perhitungan <i>Return On Assets</i> (ROA)	47
Lampiran 2. Perhitungan <i>Debt To Equity Ratio</i> (DER)	50
Lampiran 3. Perhitungan Volume Perdagangan Saham	53
Lampiran 4. Data Harga Saham (<i>Closing Price</i>)	55
Lampiran 5. Hasil Statistik Deskriptif Variabel ROA, DER, Volume Perdagangan, dan Harga Saham.....	57
Lampiran 6. Hasil Uji Normalitas	58
Lampiran 7. Hasil Uji Multikolinieritas	59
Lampiran 8. Hasil Uji Autokorelasi	60
Lampiran 9. Hasil Uji Heteroskedastisitas	61
Lampiran 10. Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	62
Lampiran 11. Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	63
Lampiran 12. Hasil Uji t dan Uji f.....	64
Lampiran 13. Daftar Riwayat Hidup Peneliti.....	65

