

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG BERPENGARUH TERHADAP  
HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN PENYEDIA JASA KEUANGAN  
YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2018-2021**

**SKRIPSI**



Disusun oleh

**Bertha Meirista**

**17.93.0016**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN SOSIAL  
UNIVERSITAS AMIKOM YOGYAKARTA**

**2023**

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG BERPENGARUH TERHADAP  
HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN PENYEDIA JASA KEUANGAN  
YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2018-2021**

**SKRIPSI**

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat dalam Mencapai Gelar Sarjana Strata (S1)



Disusun oleh

**Bertha Meirista**

**17.93.0016**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN SOSIAL  
UNIVERSITAS AMIKOM YOGYAKARTA**

**2023**

## PERSETUJUAN

SKRIPSI

ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG BERPENGARUH TERHADAP  
HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN PENYEDIA JASA KEUANGAN  
YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2018-2021

yang dipersempikan dan disusun oleh

**Bertha Meirista**

17.93.0016

telah disetujui oleh Dosen Pembimbing Skripsi  
pada tanggal 10 Januari 2023

Dosen Pembimbing

  
**Fahrul Imam Santoso, S.E., M.Ak., CA**

NIK. 190302295

## PENGESAHAN

SKRIPSI

ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG BERPENGARUH TERHADAP  
BARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN PENYEDIA JASA KEUANGAN  
YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2018-2021

yang dipersiapkan dan disusun oleh

**Bertha Meirista**

17.93.0016

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji  
pada tanggal 19 Januari 2023

Susunan Dewan Penguji

Nama Penguji

Fahri Imam Santoso, S.E., M.Ak, Ak, CA, C.F.Tax  
NIK. 190302295

Yola Andesta Valentyn, S.E., M.Ak  
NIK. 190302520

Irfan, S.E., M.Si  
NIK. 190302579

Tanda Tangan



Skripsi ini telah diterima sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar

Sarjana Akuntansi Tanggal 05 Februari 2023

DEKAN FAKULTAS EKONOMI DAN SOSIAL

Emha Taufiq Luthfi, S.T., M.Kom

NIK. 190302125

## LEMBAR PERNYATAAN

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Bertha Meirista

NIM : 17.93.0016

Program Studi : S1 Akuntansi

Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Sosial

Universitas : Universitas Amikom Yogyakarta

Menyatakan bahwa skripsi ini merupakan karya ilmiah asli, bukan plagiasi dari karya orang lain. Apabila pernyataan ini tidak benar dan ditemukan plagiasi pada karya lain maka saya bersedia menerima sanksi yang telah ditentukan oleh universitas.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya untuk dapat dipertanggungjawabkan sepenuhnya.

Yogyakarta, 13 Januari 2023

Yang Memberikan Pernyataan



NETRAL  
TENSI

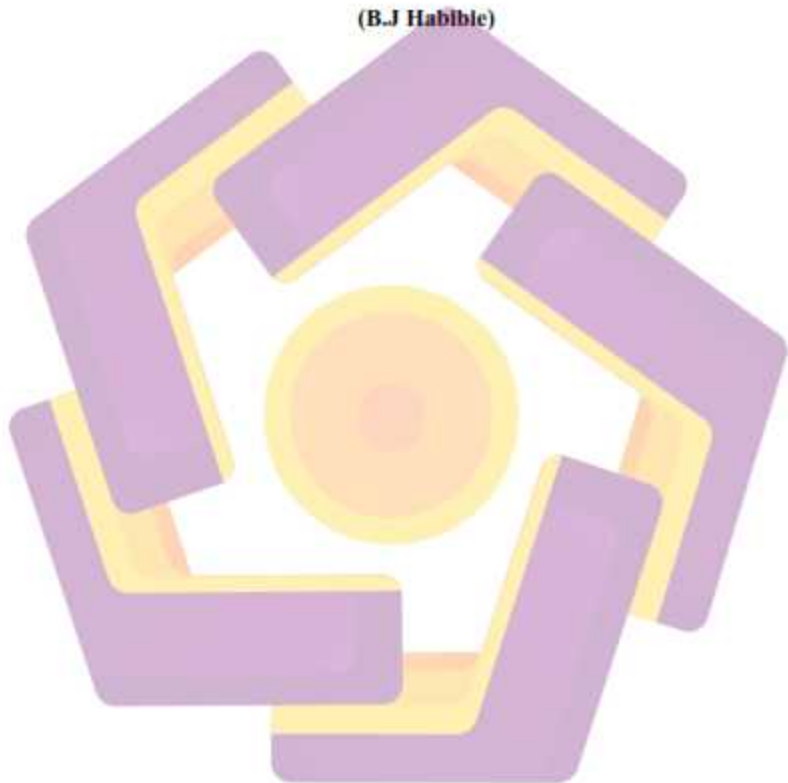
Bertha Meirista

17.93.0016

## HALAMAN MOTTO

**“Gagal hanya terjadi jika kita menyerah”**

**(B.J Habibie)**



## HALAMAN PERSEMBAHAN

Dengan penuh rasa syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa yang telah memberikan berkat-Nya sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini. Karya ini saya persembahkan kepada :

1. Tuhan Yang Maha Esa yang telah memberikan rahmat dan berkat kesehatan, kelancaran , dan kemudahan sehingga skripsi ini dapat saya selesaikan.
2. Orang tua saya Bapak Joko Santoso serta keluarga terdekat saya. Terimakasih atas doa, didikan, kasih sayang, dan dukungan yang diberikan kepada saya.
3. Dosen pembimbing skripsi Bapak Fahrul Imam Santoso, S.E., M.Ak., CA terimakasih atas bimbingan, kritik dan sarannya dalam pengerjaan skripsi ini dapat saya selesaikan.
4. Zitnaa Dhiaul K.W.A, Galuh Anindita, Ardi Sakti Wibowo, Sugeng Prasetyo, Rafika dan seluruh teman-teman SI Akuntansi 2017 yang tidak dapat saya tulis satu persatu, terimakasih atas dukungan, nasihat serta motivasi yang telah diberikan saya dari awal pertemuan hingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini.

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan membuktikan secara empiris faktor yang berpengaruh terhadap harga saham pada perusahaan penyedia jasa keuangan yang terdaftar di BEI tahun 2018-2021. Penelitian ini termasuk penelitian kuantitatif. Sampel ditentukan dengan metode *purposive sampling* dan jumlah sampel sebanyak 212 data. Dalam penelitian ini data yang digunakan adalah data sekunder yang diperoleh dari website resmi Bursa Efek Indonesia, Bank Indonesia, dan Badan Pusat Statistik. Metode analisis pada penelitian ini yaitu analisis regresi dengan menggunakan IBM SPSS 21. Berdasarkan hasil penelitian membuktikan bahwa secara parsial tingkat suku bunga, ROA, ROE, dan DER tidak berpengaruh terhadap harga saham, sedangkan secara parsial EPS berpengaruh terhadap harga saham.

**Kata kunci : Tingkat Suku Bunga, ROA, ROE, EPS, DER, Harga Saham.**



## **ABSTRACT**

*The purpose of this study is to empirically test and prove the factors that influence stock prices in financial service provider companies listed on the IDX in 2018-2021. This research is a quantitative research. The sample was determined by purposive sampling method and the number of samples was 212 data. The data used in this study were secondary data obtained from the official websites of the Indonesia Stock Exchange, Bank Indonesia, and the Central Bureau of Statistics. The method of analysis in this study was regression analysis using IBM SPSS 21. Based on the results of the study, it shows that the interest rate, ROA, ROE, and DER partially has no effect on stock prices, while EPS partially has an effect on stock prices.*

*Keywords : Interest Rate, ROA, ROE, EPS, DER, Stock Price.*

## KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa yang telah memberikan berkat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG BERPENGARUH TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN PENYEDIA JASA KEUANGAN YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2018-2021”**. Penyusunan skripsi ini bertujuan untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan program strata satu (S1) di program studi Akuntansi Universitas Amikom Yogyakarta.

Dengan penyusunan skripsi ini digunakan sebagai bukti bahwa penulis telah melaksanakan dan menyelesaikan penelitian skripsi. Dalam proses penyusunan skripsi ini penulis mendapatkan banyak bantuna dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terimakasih kepada :

1. Bapak Prof. Dr. M. Suyanto, M.M selaku rektor Universitas Amikom Yogyakarta.
2. Bapak Emha Taufiq Luthfi, S.T., M.Kom selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Sosial Universitas Amikom Yogyakarta
3. Ibu Widiyanti Kurnianingsih, S.E., M.Ak., Ak., CA selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Amikom Yogyakarta.
4. Bapak Fahrul Imam Santoso, S.E., M.Ak., CA selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan bimbingan serta arahan kepada penulis dalam menyelesaikan penulisan skripsi ini.
5. Bapak/Ibu dosen, staff dan karyawan Universitas Amikom Yogyakarta yang telah memberikan ilmu dan bantuan yang bermanfaat.

Dalam penyusunan skripsi ini, penulis menyadari bahwa masih jauh dari sempurna karena keterbatasan dan kurangnya pengetahuan penulis. Meski demikian penulis terbuka atas kritik dan saran yang diberikan dengan harapan menjadi lebih baik lagi sehingga bermanfaat pada masa mendatang.

Yogyakarta, 28 November 2022

Penulis



Bertha Meirista



## DAFTAR ISI

JUDUL .....	i
PERSETUJUAN .....	ii
PENGESAHAN .....	iii
LEMBAR PERNYATAAN .....	iv
HALAMAN MOTTO .....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	vi
ABSTRAK .....	vii
ABSTRACT .....	viii
KATA PENGANTAR .....	ix
DAFTAR ISI .....	xi
DAFTAR TABEL .....	xiv
DAFTAR GAMBAR .....	xv
DAFTAR LAMPIRAN .....	xvii
<b>BAB I</b> .....	<b>1</b>
<b>PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang Masalah .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	5
1.3 Tujuan Penelitian .....	6
1.4 Manfaat Penelitian .....	7
1.5 Batasan Masalah .....	8
<b>BAB II</b> .....	<b>9</b>
<b>TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	<b>9</b>
2.1 Landasan Teori .....	9
2.1.1 Teori Sinyal ( <i>Signalling Theory</i> ) .....	9
2.1.2 Pasar Modal .....	10
2.1.3 Pelaku Pasar Modal .....	11
2.1.4 Saham .....	13
2.1.5 Pengertian Saham .....	14
2.1.6 Jenis Saham .....	14
2.1.7 Harga Saham .....	16
2.1.8 Faktor Internal dan Eksternal .....	18

2.1.9	Tingkat Suku Bunga .....	19
2.1.10	Return on Assets (ROA) .....	20
2.1.11	Return on Equity (ROE) .....	21
2.1.12	Earning per Share (EPS) .....	21
2.1.13	Debt to Equity Ratio (DER) .....	22
2.2	Penelitian Terdahulu .....	23
2.3	Kerangka Pemikiran .....	33
2.4	Hipotesis Penelitian .....	34
2.4.1	Pengaruh Tingkat Suku Bunga terhadap Harga Saham .....	34
2.4.2	Pengaruh Return on Assets (ROA) terhadap Harga Saham .....	35
2.4.3	Pengaruh Return on Equity (ROE) terhadap Harga Saham .....	36
2.4.4	Pengaruh Earning Per Share (EPS) terhadap Harga Saham .....	37
2.4.5	Pengaruh Debt to Equity Ratio (DER) terhadap Harga Saham .....	37
2.4.6	Pengaruh Tingkat Suku Bunga, ROA, ROE, EPS, dan DER terhadap Harga Saham .....	38
<b>BAB III .....</b>		<b>40</b>
<b>METODE PENELITIAN .....</b>		<b>40</b>
3.1	Jenis Metode Penelitian .....	40
3.2	Waktu dan Lokasi Penelitian .....	40
3.3	Subjek dan Objek Penelitian .....	41
3.4	Variabel Penelitian .....	41
3.5	Populasi dan Sampel .....	44
3.6	Teknik Pengambilan Sampel .....	45
3.7	Sumber Data .....	45
3.8	Teknik Pengumpulan Data .....	46
3.9	Teknik Analisis Data .....	46
3.9.1	Analisis Deskriptif .....	47
3.9.2	Uji Asumsi Klasik .....	47
3.9.3	Regresi Linier Berganda .....	50
3.9.4	Uji Hipotesis .....	51
<b>BAB IV .....</b>		<b>53</b>
<b>HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>		<b>53</b>
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian .....	53
4.2	Deskripsi Variabel Penelitian .....	55
4.2.1	Tingkat Suku Bunga .....	56

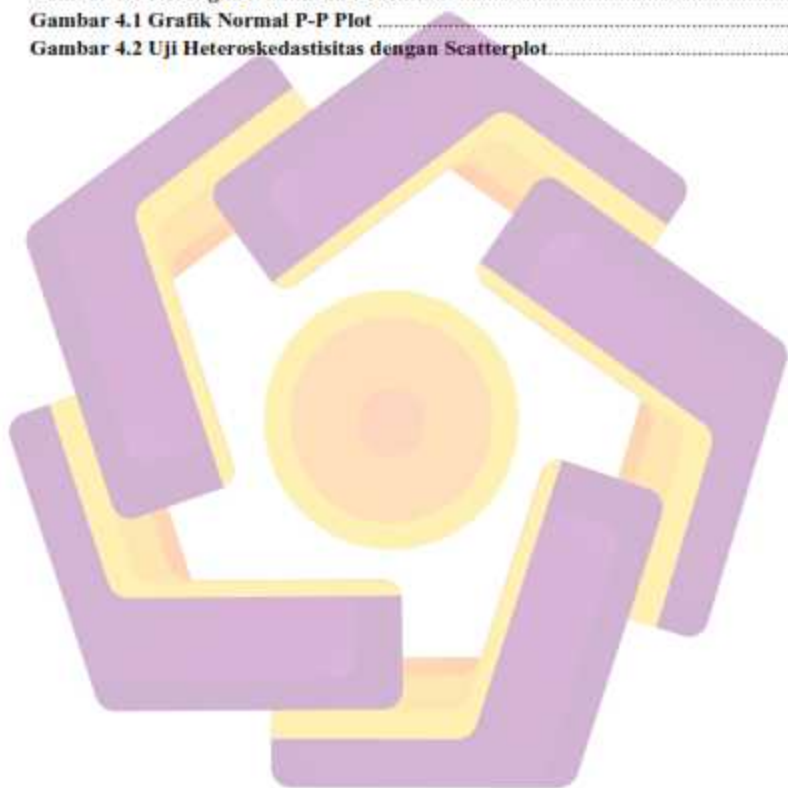
4.2.2	Return on Assets (ROA)	56
4.2.3	Return on Equity (ROE)	56
4.2.4	Earnings per Share (EPS)	57
4.2.5	Debt to Equity Ratio (DER)	57
4.2.6	Harga Saham	57
4.3	Uji Asumsi Klasik	57
4.3.1	Uji Normalitas Residual	58
4.3.2	Uji Multikolinearitas	60
4.3.3	Uji Heteroskedastisitas	62
4.3.4	Uji Autokorelasi	63
4.4	Regresi Linear Berganda	64
4.5	Uji Hipotesis	66
4.5.1	Uji t (uji parsial)	66
4.5.2	Uji F (uji simultan)	70
4.5.3	Koefisien Determinasi ( $R^2$ )	71
4.6	Pembahasan Hasil Penelitian	72
4.6.1	Pengaruh Tingkat Suku Bunga terhadap Harga Saham	72
4.6.2	Pengaruh <i>Return on Asset</i> (ROA) terhadap Harga Saham	73
4.6.3	Pengaruh <i>Return on Equity</i> (ROE) terhadap Harga Saham	74
4.6.4	Pengaruh <i>Earning per Share</i> (EPS) terhadap Harga Saham	75
4.6.5	Pengaruh Debt to Equity Ratio (DER) terhadap Harga Saham	77
4.6.6	Pengaruh Tingkat Suku Bunga, ROA, ROE, EPS, dan DER terhadap Harga Saham	78
<b>BAB V</b>		79
<b>KESIMPULAN DAN SARAN</b>		79
5.1	Kesimpulan	79
5.2	Saran	80
5.3	Keterbatasan Penelitian	80
<b>DAFTAR PUSTAKA</b>		81
<b>LAMPIRAN</b>		86

## DAFTAR TABEL

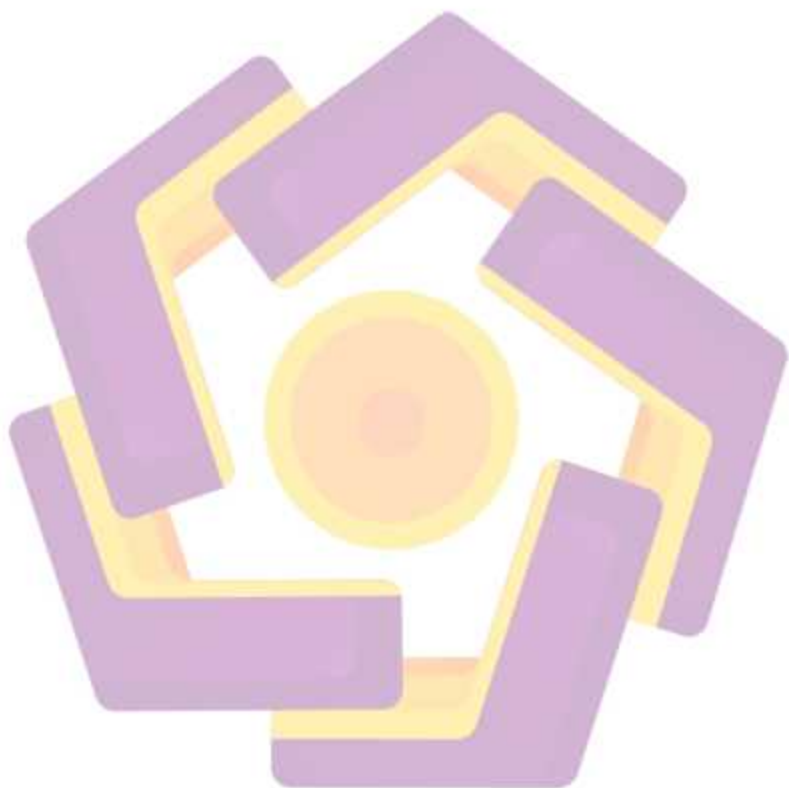
Tabel 2.1 Ringkasan Penelitian Terdahulu .....	23
Tabel 3.1 Definisi Operasional Variabel .....	42
Tabel 4.1 Sampel Penelitian .....	53
Tabel 4.2 Statistika Deskriptif .....	55
Tabel 4.3 Hasil Uji One-Sample KS .....	58
Tabel 4.4 Hasil Uji One-Sample KS Setelah Penormalan .....	59
Tabel 4.5 Nilai R Square untuk Variabel Secara Bersama .....	60
Tabel 4.6 Nilai r Square untuk Variabel Tingkat Suku Bunga ( $X_1$ ) .....	60
Tabel 4.7 Nilai r Square untuk Variabel ROA ( $X_2$ ) .....	61
Tabel 4.8 Nilai r Square untuk Variabel ROE ( $X_3$ ) .....	61
Tabel 4.9 Nilai r Square untuk Variabel EPS ( $X_4$ ) .....	61
Tabel 4.10 Nilai r Square untuk Variabel DER ( $X_5$ ) .....	61
Tabel 4.11 Nilai Perhitungan Durbin Watson dengan SPSS .....	63
Tabel 4.12 Uji Regresi Berganda .....	64
Tabel 4.13 Nilai Signifikan dan $t_{hitung}$ dalam Uji t Parsial .....	67
Tabel 4.14 Nilai Signifikansi dan $F_{hitung}$ dalam Uji F Simultan .....	70
Tabel 4.15 Hasil Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	72

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran Penelitian.....	34
Gambar 4.1 Grafik Normal P-P Plot .....	59
Gambar 4.2 Uji Heteroskedastisitas dengan Scatterplot.....	62







## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Penelitian .....	87
Lampiran 2. Tabel Statistik Deskriptif .....	93
Lampiran 3. Grafik Normal P-P Plot of Regression Standardized Residual .....	94
Lampiran 4. Tabel One-Sample Kolmogorov Smirnov Test .....	95
Lampiran 5. Tabel Uji Multikolinearitas .....	96
Lampiran 6. Gambar Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	98
Lampiran 7. Tabel Uji Autokorelasi .....	99
Lampiran 8. Analisis Regresi Berganda .....	100
Lampiran 9. Uji Simultan F .....	101

