

**PENGARUH EARNING PER SHARE DAN RETURN ON ASSETS
TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN PERBANKAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2018-2020**

SKRIPSI

**Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan Mencapai Derajat
Sarjana Ekonomi (S1)
Pada Program Studi Akuntansi
Fakultas Bisnis dan Ekonomika Universitas Atma Jaya Yogyakarta**



Disusun oleh :

Luh Putu Era Manik Sanjiwani

170423700

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS BISNIS DAN EKONOMIKA
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA
2021**

SKRIPSI

**PENGARUH EARNING PER SHARE DAN RETURN ON ASSETS
TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN PERBANKAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2018-2020**



Disusun oleh :

Luh Putu Era Manik Sanjiwani

NPM : 170423700

Telah dibaca dan disetujui oleh :

Pembimbing

MG. Fitria Harjanti, SE., M.Sc.

SKRIPSI

**PENGARUH EARNING PER SHARE DAN RETURN ON ASSETS
TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN PERBANKAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2018-2020**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh

Luh Putu Era Manik Sanjiwani

NPM : 170423700

Telah dipertahankan di depan panitia penguji

pada tanggal 10 September 2021

dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

sebagai salah satu persyaratan untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi (S1)

Program Studi Akuntansi

SUSUNAN PANITIA PENGUJI

Ketua Panitia Penguji

Amggota Panitia Penguji

Dr. I Putu Sugiarta Sanjaya,

SE., M.Si., Akt., CA.

Wimpie Yustino Setiawan,

SE., M.Comm., MPA.

MG. Fitria Harjanti, SE., M.Sc.

Yogyakarta,

Dekan Fakultas Bisnis dan Ekonomika

Universitas atma Jaya Yogyakarta

Drs. Budi Suprpto, MBA.,Ph.D.



UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA
Fakultas Bisnis dan Ekonomika

SURAT KETERANGAN

No. 961/J/I

Berdasarkan dari Ujian Pendadaran yang diselenggarakan pada hari Jumat, 10 September 2021 dengan susunan penguji sebagai berikut:

1. Dr. I Putu Sugiarta Sanjaya, SE., M.Si., Akt., CA. (Ketua Penguji)
2. Wimpie Yustino Setiawan, SE., M.Comm., MPA. (Anggota)
3. MG. Fitria Harjanti, SE., M.Sc. (Anggota)

Tim Penguji Pendadaran Program Studi Akuntansi Fakultas Bisnis dan Ekonomika Universitas Atma Jaya Yogyakarta telah memutuskan bahwa:

Nama : Luh Putu Era Manik Sanjiwani

NPM : 170423700

Dinyatakan

Lulus Tanpa Revisi

Surat Keterangan ini dibuat agar dapat digunakan untuk keperluan Yudisium kelulusan Sarjana Akuntansi Fakultas Bisnis dan Ekonomika UAJY.

Dekan,



Drs. Budi Suprpto, MBA., Ph.D.
Fakultas Bisnis dan Ekonomika

PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan di bawah ini dengan sesungguhnya menyatakan bahwa skripsi dengan judul :

**PENGARUH EARNING PER SHARE DAN RETURN ON ASSETS
TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN PERBANKAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2018-2020**

benar-benar hasil karya saya sendiri. Pernyataan, ide, maupun kutipan baik secara langsung maupun tak langsung yang bersumber dari tulisan atau ide orang lain dinyatakan secara tertulis dalam skripsi ini dalam catatan perut dan daftar pustaka. Apabila di kemudian hari terbukti bahwa saya melakukan plagiasi sebagian atau seluruhnya dari skripsi ini, maka gelar dan ijazah yang saya peroleh dinyatakan batal dan akan saya kembalikan kepada Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Yogyakarta, 16 Agustus 2021

Yang menyatakan,

Luh Putu Era Manik Sanjiwani

KATA PENGANTAR

Puji syukur saya panjatkan kehadapan Ida Sang Hyang Widhi Wasa, karena atas anugerah-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini tepat pada waktunya. Dengan judul skripsi **“Pengaruh Earning Per Share dan Return On Assets Terhadap Harga Saham Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2020”**. Skripsi ini merupakan salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Strata Satu di Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Dalam penyusunan skripsi ini, penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini tidak akan dapat selesai tanpa bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu pada kesempatan kali ini penulis ingin mengucapkan rasa terimakasih kepada:

1. Bapak Prof. Ir. Yoyong Arfiadi, M.Eng., Ph.D., selaku Rektor Universitas Atma Jaya Yogyakarta.
2. Bapak Drs. Budi Suprpto, M.B.A, Ph.D., selaku dekan fakultas Bisnis dan Ekonomika Universitas Atma Jaya Yogyakarta.
3. Ibu Pratiwi Budiharta, S.E.,MSA,Akt.,CA., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Bisnis dan Ekonomika Universitas Atma Jaya Yogyakarta.
4. Ibu M.G. Fitria Harjanti, SE., M.Sc., selaku dosen pembimbing atas waktu, masukan, motivasi, serta bimbingan selama ini sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.

5. Ibu Sang Ayu Putu PG, SE.,M.Acc.,Akt.,Ca., selaku dosen pembimbing akademik yang telah banyak membantu dan memberikan saran kepada penulis dalam proses perkuliahan.
6. Bapak dan ibu dosen serta staff dan karyawan yang telah mendidik dan membantu administrasi penulis selama ini sehingga dapat menyelesaikan studi pada Fakultas Bisnis dan Ekonomika Universitas Atma Jaya Yogyakarta.
7. Keluarga tercinta Bapak I Ketut Gunayasa, Ibu Luh Putu Lastari Manik Adik I Made Gede Manik Adi Sanjaya, nini, kakek dan seluruh keluarga besar yang selalu mendukung, memberi motivasi dan juga semangat serta doa yang tulus dan tiada henti kepada penulis dalam menyelesaikan studi.
8. Sahabat-sahabat saya tercinta yang tidak bisa sebutkan satu persatu yang telah membantu saya berproses dan yang selalu saling mendukung dan memotivasi dalam pembuatan tugas akhir, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
9. Semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan ini.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa terdapat kekurangan dalam penyusunan skripsi ini, untuk itu penulis dengan senang hati akan menerima kritik dan saran yang sifatnya membangun. Akhir kata penulisi ucapkan terimakasih, semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi kita semua.

Yogyakarta, 16 Agustus 2021

Penulis

DAFTAR ISI

Halaman Judul	i
Halaman Persetujuan Pembimbing	ii
Halaman Pengesahan Skripsi	iii
Halaman Pernyataan	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
Daftar Gambar	xii
ABSTRAK	xii
BAB I	xii
PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	5
1.3. Tujuan Penelitian	5
1.4. Manfaat Penelitian	6
1.5. Sistematika Pelaporan	6
BAB II	8
TINJAUAN PUSTAKA	8
2.1. Landasan Teori	8
2.1.1. <i>Signaling Theory</i> (Teori Sinyal)	8
2.2.2. Teori Hipotesis Pasar Efisien	9
2.2. Pasar Modal	10
2.2.1. Fungsi Pasar Modal	10
2.2.2. Instrumen Pasar Modal	11
2.3 Saham	12
2.3.1. Jenis- Jenis Saham	12
2.4. Harga Saham	13
2.5. <i>Earning Per Share</i> (EPS)	15
2.6. <i>Return On Assets</i> (ROA)	15
2.7. Penelitian Terdahulu	16
2.8. Kerangka Berfikir	19

2.9. Pengembangan Hipotesis	19
BAB III.....	22
METODE PENELITIAN	22
3.1. Populasi Penelitian	22
3.2. Sampel Penelitian	22
3.3. Jenis dan Sumber Data.....	23
3.4. Teknik Pengumpulan Data.....	23
3.5. Definisi dan Pengukuran Variabel Penelitian	23
3.5.1. Variabel Dependen (Y)	23
3.5.2. Variabel Independen (X)	24
3.5.3. Operasionalisasi Variabel.....	25
3.6. Teknik Analisis Data	26
3.7. Statistik Deskriptif.....	26
3.8. Uji Asumsi Klasik.....	27
3.8.1. Uji Normalitas.....	27
3.8.2. Uji Multikolinearitas.....	27
3.8.3. Uji Heteroskedastisitas	28
3.8.4. Uji Autokorelasi.....	29
3.9. Uji Hipotesisi	29
3.9.1. Uji F.....	29
3.9.2. Uji T	30
3.9.3. Analisis Regresi Linier Berganda	30
3.9.4. Uji Koefisien Determinasi	31
BAB IV	32
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	32
4.1. Pemilihan Sampel.....	32
4.2. Analisis Data	32
4.3. Statistik Deskriptif.....	33
4.4. Uji Asumsi Klasik	33
4.4.1. Hasil Uji Normalitas.....	33
4.4.2. Hasil Uji Multikolinieritas	34
4.4.3. Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	35

4.4.4. Uji Autokorelasi	36
4.5. Hasil Uji Hipotesis	37
4.5.1. Uji F.....	37
4.5.2. Hasil Uji T	38
a. Pengaruh EPS Terhadap Harga Saham	39
b. Pengaruh ROA Terhadap Harga Saham	40
4.5.3. Hasil Uji Koefisien Determinasi	40
4.6. Pembahasan.....	41
4.6.1. Pengaruh Earning Per Share Terhadap Harga Saham.....	41
4.6.2. Pengaruh Return On Asset Terhadap Harga Saham	42
BAB V.....	44
PENUTUP.....	44
5.1. Kesimpulan	44
5.2. Saran	44
DAFTAR PUSTAKA	45
Lampiran	48

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 : Nilai EPS, ROA dan Harga Saham Bank BRI... **Error! Bookmark not defined.**

Tabel 2.1 : Penelitian Terdahulu.....	16
Tabel 3.1 : Tabel Operasionalisasi Variabel	25
Tabel 3.2 : Aturan Keputusan Durbin Watson	28
Tabel 4.1 : Tabel Kriteria Prmilihan sampel.....	32
Tabel 4.2 : Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	33
Tabel 4.3 : Hasil Uji Normalitas.....	34
Tabel 4.4 : Hasil Uji Multikolinieritas	35
Tabel 4.5 : Hasil Uji Autokorelasi.....	37
Tabel 4.6 : Hasil Uji F.....	38
Tabel 4.7 : Hasil Uji T	39
Tabel 4.8 : Hasil Uji Koefisien Determinasi	40

Daftar Gambar

Gambar 1 : Kerangka Konsep Pemikiran	19
Gambar 2 : Hasil Uji Heterokedastisitas	36



**PENGARUH EARNING PER SHARE DAN RETURN ON ASSETS
TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN PERBANKAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2018-2020**

Disusun oleh :

Luh Putu Era Manik Sanjiwani

NPM : 170423700

Pembimbing

MG. Fitria Harjanti, SE., M.Sc.

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk memberikan bukti empiris mengenai pengaruh *earning per share* dan *return on assets* terhadap harga saham perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2020. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yaitu laporan keuangan perusahaan tahun 2018-2020. Data diperoleh dari situs resmi Bursa Efek Indonesia dan juga situs resmi dari perusahaan terkait. Variabel dependen dalam penelitian ini adalah harga saham penutupan (*closing price*) pada tanggal publikasi laporan keuangan. Variabel independen dalam penelitian ini adalah *earning per share* (EPS) dan *return on assets* (ROA). Pengambilan Sampel menggunakan teknik *purposive sampling*. Jumlah sampel yang terpilih berdasarkan kriteria adalah sebanyak 26 perusahaan. Teknik analisis data menggunakan uji statistik deskriptif, uji asumsi klasik, uji koefisien determinasi, uji f dan uji t. Data dalam penelitian ini diolah menggunakan *IBM Statistical Package for The Social Sciences* (SPSS) versi 25. Alat analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linier berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa EPS berpengaruh positif terhadap harga saham, dan ROA berpengaruh negatif terhadap harga saham.

Kata Kunci : *Earning Per Share, Return On Assets, Harga Saham.*