

PENGARUH SOLVABILITAS, PROFITABILITAS DAN RASIO PASAR TERHADAP HARGA SAHAM

**(Pada Perusahaan Sub Sektor Perbankan yang Terdaftar di Indeks
LQ45 periode 2015 – 2021)**

SKRIPSI

**Diajukan untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
Dalam Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi
Program Studi : S1 Manajemen**



**Disusun Oleh:
Mega Ahirya
19022000058**

**UNIVERSITAS MERDEKA MALANG
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
2023**

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : MEGA AHIRYA
Nomor Pokok : 19022000058
Universitas : Universitas Merdeka Malang
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : Manajemen
Judul Skripsi : Pengaruh Solvabilitas, Profitabilitas, dan Rasio Pasar terhadap Harga Saham pada Perusahaan Sub Sektor Perbankan yang Terdaftar di Indeks LQ45 Periode 2015 – 2021.

Malang, 26 Januari 2023

DISETUJUI DAN DITERIMA

Ketua Program Studi Manajemen

Dosen Pembimbing



M. NUR SINGGIH, SE., MM



Dra. CHODIDJAH, MM

Dekan

Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. RUDY WAHYONO., M.Si

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

PENGARUH SOLVABILITAS, PROFITABILITAS, DAN RASIO PASAR TERHADAP HARGA SAHAM (Pada Perusahaan Sub Sektor Perbankan yang Terdaftar di Indeks LQ45 periode 2015 - 2021)

Dipersiapkan dan disusun oleh:

Mega Ahirya MAHASISWA

19022000058

Telah dipertahankan di Dewan Penguji

Pada tanggal 26 Januari 2023

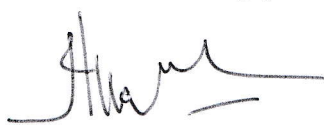
Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji



(Dra. Chodidjah, MM)

Sekretaris Penguji



(Dra. Kurnia Isnuwardiati, MM)

Anggota Penguji



(Drs. Rudy Wahyono., M.Si)

Skripsi ini Telah Diterima Sebagai Salah Satu Persyaratan

Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi dan Bisnis

Malang, 26 Januari 2023

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Merdeka Malang



Dr. RUDY WAHYONO.,M.Si

LEMBAR KEASLIAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Mega Ahirya

NIM : 19022000058

Program Studi : S1 Manajemen

Bidang Kajian Skripsi : Manajemen Keuangan

Judul Skripsi : Pengaruh Solvabilitas, Profitabilitas, dan Rasio Pasar terhadap Harga Saham (pada perusahaan sub sektor perbankan yang terdaftar di Indeks LQ45 periode 2015 – 2021).

Lokasi yang Diteliti : Idx.co.id

Alamat Rumah Asli : Jl. Binor 6 no. 7 RT.08 RW. 14, Kel. Bunulrejo, Kec. Blimbing, Kota Malang

No. Telp : 08817018941

Dengan ini menyatakan bahwa saya benar-benar melakukan penelitian dan penulisan skripsi tersebut diatas dan bukan melakukan plagiat. Jika saya melakukan plagiat, maka saya bersedia dicabut gelar akademik saya.

Demikian surat pernyataan ini saya buat, untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Malang, 26 Januari 2023

Peneliti



Mega Ahirya

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

Nama : Mega Ahirya
Nomor Pokok : 19022000058
Universitas : Universitas Merdeka Malang
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : S1 Manajemen
Tempat dan Tanggal Lahir : Malang, 05 Maret 2000
Alamat : Jl. Binor 6 no. 7 RT.08, RW.14, Kel. Bunulrejo,
Kec. Blimbing. Kota Malang
Nama Orang Tua (Ayah) : Sudjarman
(Ibu) : Suparti (Almh)
Riwayat Pendidikan :
2007 – 2012 : SD Negeri Bunulrejo 3 Kota Malang
2012 – 2016 : SMP Negeri 11 Kota Malang
2016 – 2019 : SMK Negeri 1 Kota Malang
2019 – Sekarang : S1 Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Merdeka Malang

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan berkah rahmat dan ridho-Nya penulis dapat menyelesaikan Skripsi dengan judul **“Pengaruh Solvabilitas, Profitabilitas, dan Rasio Pasar terhadap Harga Saham pada Perusahaan Sub Sektor Perbankan yang Terdaftar di Indeks LQ45 periode 2015 – 2021”**.

Penyusunan skripsi ini diajukan untuk memenuhi sebagian persyaratan dalam menyelesaikan studi strata satu (S1) dan memperoleh gelar sarjana pada Program Studi S1 Manajemen di Universitas Merdeka Malang.

Skripsi ini disusun tidak luput dari bantuan, dukungan, dorongan, bimbingan serta arahan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih sebesar-besarnya kepada:

1. Kepada kedua orang tua saya yang selalu memberikan dukungan, semangat, dan doa selama saya menjalani masa kuliah hingga saat saya menyelesaikan penyusunan skripsi ini.
2. Kepada bapak Dr. Rudy Wahyono, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Merdeka Malang.
3. Kepada bapak Drs. M. Nur Singgih, M.M selaku Ketua Program Studi S1 Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Merdeka Malang.
4. Kepada ibu Krisnawuri Handayani, S.E, M.M selaku Sekretaris Program Studi S1 Manajemen yang selalu menyempatkan waktunya untuk memberikan dukungan kepada penulis selama proses perkuliahan hingga saat penyusunan skripsi ini.
5. Kepada ibu Dra. Chodidjah, M.M selaku Dosen Pembimbing saya yang sangat luar biasa dalam membimbing dan memberi arahan serta dukungan sehingga skripsi ini dapat selesai dengan baik.
6. Kepada seluruh Dosen dan Staff Fakultas Ekonomi dan Bisnis, yang telah memberikan ilmu, pelajaran, dan pengalaman yang berharga bagi penulis.

7. Kepada sahabat baikku Vinka, Raka, Dody, Shelby, Laura, Galuh dan Cindy yang selalu sabar mendengarkan segala keluhan dan memberikan semangat setiap waktu.
8. Kepada seluruh teman seperjuangan angkatan 2019 yang telah memberikan dukungan, menghibur, dan memberikan kritik dan saran dalam penyusunan skripsi serta menyertai penulis selama masa perkuliahan hingga lulus.
9. Juga kepada semua pihak yang telah membantu penulis dalam proses penyusunan skripsi yang tidak dapat disebutkan satu per satu.

Semoga Allah SWT senantiasa melimpahkan berkah dan rahmatNya sebagai balasan yang setimpal dengan kebaikan mereka semua. Akhir kata, tiada kesempurnaan di dunia ini kecuali hanya miliknya semata. Dalam proses penyelesaian penyusunan skripsi ini, penulis menyadari bahwa masih terdapat kekurangan yang diakibatkan keterbatasan wawasan dan pengalaman yang miliki oleh penulis sendiri. Oleh karena itu, penulis memohon maaf apabila terdapat kekurangan dan berharap semoga skripsi ini dapat menjadi manfaat bagi semua pihak yang membutuhkan.

Malang, 18 Januari 2023

Mega Ahirya

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iv
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR/GRAFIK/DIAGRAM	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
ABTRAKSI	xiii
<i>ABSTRACTION</i>	xiv
BAB I : PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Perumusan Masalah	6
C. Tujuan Penelitian	7
D. Kegunaan Penelitian	8
BAB II : TINJAUAN PUSTAKA	
A. Landasan Teori	10
B. Penelitian Terdahulu	20
C. Kerangka Konseptual	31
D. Pengembangan Hipotesis.....	32

BAB	III	: METODE PENELITIAN	
	A.	Definisi Operasional Variabel	35
	B.	Lingkup Penelitian	37
	C.	Lokasi Penelitian	37
	D.	Populasi dan teknik penarikan sampel	37
	E.	Jenis Data dan Sumber Data	43
	F.	Teknik Pengumpulan Data	43
	G.	Teknik Analisis Data	43
BAB	IV	: HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN HASIL PENELITIAN	
	A.	Gambaran Umum Objek Penelitian	49
	B.	Hasil Penelitian	50
	C.	Pembahasan Hasil Penelitian	69
BAB	V	: KESIMPULAN DAN SARAN	
	A.	Kesimpulan	75
	B.	Saran	76
DAFTAR PUSTAKA			78
LAMPIRAN			82

DAFTAR TABEL

Tabel 1 Penelitian Terdahulu	20
Tabel 2 Populasi Penelitian	38
Tabel 3 Sampel Penelitian	42
Tabel 4 Gambaran umum objek penelitian	49
Tabel 5 <i>Debt To Equity Ratio</i> (%)	51
Tabel 6 <i>Net Profit Margin</i> (%)	52
Tabel 7 <i>Return On Equity</i> (%)	53
Tabel 8 <i>Earning Per Share</i>	54
Tabel 9 Harga Saham (Rupiah)	55
Tabel 10 Statistika Deskriptif	57
Tabel 11 One – Sample Kolmogorov Smirnov	60
Tabel 12 Uji Multikolonieritas	61
Tabel 13 Uji Glejser	62
Tabel 14 Uji Autokorelasi	63
Tabel 15 Uji Regresi Linier Berganda	64
Tabel 16 Uji Koefisien Determinan (R^2)	66
Tabel 17 Uji Simultan (F)	66
Tabel 18 Uji Parsial (T)	67

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Skema Rancangan Penelitian	31
Gambar 2 Normal P-P Plot of Regression	59
Gambar 3 Uji Heteroskedastisitas	62

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Tabulasi Data	82
Lampiran 2 Output SPSS	84
Lampiran 3 Berita Acara Bimbingan	92
Lampiran 4 Berita Acara Perbaikan Skripsi	93

ABSTRAK

Penelitian ini memiliki tujuan untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh DER sebagai proksi untuk solvabilitas, NPM dan ROE sebagai proksi untuk profitabilitas dan EPS sebagai proksi untuk rasio pasar terhadap harga saham pada perusahaan sub sektor perbankan yang terdaftar di Indeks LQ45 periode 2015 – 2021. Penelitian ini memiliki jenis yaitu jenis penelitian kuantitatif dengan menggunakan data sekunder yang diperoleh dari laporan tahunan bank konvensional yang terdaftar di LQ45 periode 2015 – 2021 dengan sampel yang berjumlah 5 bank. Metode penelitian ini menggunakan *purposive sampling*. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah menggunakan uji asumsi klasik, analisis regresi linier berganda, uji determinan dan uji hipotesis menggunakan *software* SPSS 16. Hasil penelitian ini secara parsial menunjukkan DER memiliki pengaruh negatif signifikan terhadap harga saham, NPM memiliki pengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap harga saham, ROE memiliki pengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap harga saham, dan EPS memiliki pengaruh positif signifikan terhadap harga saham. Secara Simultan atau secara bersama – sama *Debt To Equity Ratio* (DER), *Return On Equity* (ROE), *Net Profit Margin* (NPM) dan *Earning Per Share* (EPS) terhadap harga saham pada perusahaan sub sektor perbankan yang terdaftar di Indeks LQ45 berpengaruh secara signifikan.

Kata Kunci: Solvabilitas, Profitabilitas, Rasio Pasar, Harga Saham

ABSTRACTION

This study aims to analyze the effect of DER as a proxy for solvency, NPM and ROE as a proxy for profitability and EPS as a proxy for market to share price ratio in banking sub-sector companies listed on the LQ45 Index for the period 2015 – 2021. This research has types, namely this type of quantitative research uses secondary data obtained from annual reports of conventional banks registered in LQ45 for the period 2015 – 2021 with a sample of 5 banks. This research method uses purposive sampling. The data analysis technique used in this study was to use the classical assumption test, multiple linear regression analysis, determinant test and hypothesis testing using SPSS 16 software. The results of this study partially show that DER has a significant negative effect on stock prices, NPM has a negative effect and does not significant effect on stock prices, ROE has a negative and insignificant effect on stock prices, and EPS has a significant positive effect on stock prices. Simultaneously or simultaneously Debt To Equity Ratio (DER), Return On Equity (ROE), Net Profit Margin (NPM) and Earning Per Share (EPS) on stock prices in banking sub-sector companies listed on the LQ45 Index have a significant effect significant.

Keywords: Solvency, Profitability, Market Ratio, Stock Price