

**PENGARUH *DEBT TO EQUITY RATIO* (DER), *RETURN ON ASSETS*
(ROA), *RETURN ON EQUITY* (ROE), DAN *DEBT TO ASSET RATIO* (DAR)
TERHADAP HARGA SAHAM BANK KONVENSIONAL YANG
TERCATAT DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2020-2023**



SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi tugas dan melengkapi sebagian syarat-syarat guna
memperoleh gelar Sarjana Program S1 pada program studi S1 Akuntansi Fakultas
Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo.

Nama : Rizka Febriana Nur Laili

Nim : 19441651

Prodi` : S1akuntansi

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PONOROGO**

2024

**PENGARUH *DEBT TO EQUITY RATIO* (DER), *RETURN ON ASSETS*
(ROA), *RETURN ON EQUITY* (ROE), DAN *DEBT TO ASSET RATIO* (DAR)
TERHADAP HARGA SAHAM BANK KONVENSIONAL YANG
TERCATAT DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2020-2023**



SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi tugas dan melengkapi sebagian syarat-syarat guna
memperoleh gelar Sarjana Program S1 pada program studi S1 Akuntansi Fakultas
Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo.

Nama : Rizka Febriana Nur Laili

Nim : 19441651

Prodi` : S1akuntansi

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PONOROGO**

2024

HALAMAN PENGESAHAN

Judul : *Pengaruh Debt To Equity Ratio (DER), Return On Assets (ROA), Return On Equity (ROE), dan Debt To Asset Ratio (DAR) Terhadap Harga Saham Bank Konvensional yang Tercatat Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2023*

Nama : Rizka Febriana Nur Laili

NIM : 19441651

Tempat, Tanggal Lahir : Ponorogo, 10 Februari 2001

Program Studi : S1-Akuntansi

Isi dan format telah disetujui dan dinyatakan memenuhi syarat untuk menyusun skripsi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo

Ponorogo, 08 Agustus 2024

Disetujui oleh :

Dosen pembimbing I


(Lin Wijayanti, SE., M.Ak)
NIDN. 0723038707

Pembimbing II


(Titin Eka Ardiana, SE., M.Si)
NIDN. 0708028205

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi



(Drs. Hadi Sumarsono, SE., M.Si)
NIDN. 19760508 200501 1 002

Dosen Penguji :


(Lin Wijayanti, SE., M.Ak)
NIDN. 0723038707


(Nur Sayidatul Muntiah, SE., M.Ak)
NIDN. 0710059201


(Riza Dessy Nila Ayutika, SE., MM)
NIDN. 0727079103

RINGKASAN

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *Debt to Equity Ratio* (DER), *Return on Assets* (ROA), *Return on Equity* (ROE), dan *Debt to Asset Ratio* (DAR) terhadap harga saham bank konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Metode yang digunakan adalah kuantitatif dengan data sekunder berupa laporan tahunan perusahaan perbankan konvensional yang didapat dari website resmi Bursa Efek Indonesia (BEI). Populasi penelitian ini merupakan Perusahaan Perbankan Konvensional yang Tercatat di BEI periode 2020-2023, dengan teknik pengambilan sampel berupa *Purposive Sampling* berdasarkan kriteria tertentu dengan jumlah sebanyak 110, dan dianalisis menggunakan regresi linear berganda menggunakan perangkat lunak SPSS Versi 25.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa DER dan ROA secara parsial memiliki pengaruh positif yang signifikan terhadap harga saham. Sementara itu ROE dan DAR secara parsial berpengaruh negatif dan signifikan terhadap harga saham dalam penelitian ini. Secara simultan menunjukkan bahwa variable DER, ROA, ROE, dan DAR berpengaruh signifikan terhadap Harga Saham. Penelitian ini memberikan wawasan bagi investor dan pemangku kepentingan dalam memahami faktor-faktor yang mempengaruhi fluktuasi harga saham bank konvensional di Indonesia.

Kata kunci: Harga Saham, *Debt to Equity Ratio*, *Return On Asset*, *Return On Equity*, dan *Debt to Asset Ratio*.

KATA PENGANTAR

Assalamualikum Wr. Wb.

Alhamdulillah, penulis panjatkan rasa syukur kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan taufiq-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul "Pengaruh Debt to Equity Ratio (DER), Return on Assets (ROA), Return on Equity (ROE), dan Debt to Asset Ratio (DAR) Terhadap Harga Saham Bank Konvensional yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (Periode 2020-2023)" sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan Program Sarjana Sastra Satu (S1) Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini tidak berjalan begitu saja tanpa keterlibatan, dorongan serta bantuan dari berbagai pihak yang sangat membantu penulis dalam berbagai hal. Oleh karena itu dengan segala kerendahan hati penulis mengucapkan terimakasih kepada :

1. Kedua orang tua tercinta, Bapak Abdul Malik dan Ibu Endang Lestari terimakasih atas do'a juga dukunnya yang tak pernah putus hingga skripsi ini terselesaikan dengan baik. Semoga Allah SWT selalu menjaga kalian, aamiin...
2. Dr. Happy Susanto, M.A selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Ponorogo yang telah memimpin universitas dan memberi kebijakan dalam kelancaran penyusunan skripsi.
3. Dr. Hadi Sumarsono, SE., M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo yang telah memberikan semangat dan dukungan guna terselesainya skripsi ini.
4. Dra. Khusnatul Zulfa W, M.M., Ak., CA selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Universitas Muhammadiyah Ponorogo yang telah memberikan semangat dan dukungan guna terselesainya skripsi ini.
5. Iin wijayanti, SE., M.Ak selaku pembimbing 1 yang telah membimbing penulis dengan penuh kesabaran sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
6. Titin Eka Ardiana, SE., M.Si selaku pembimbing 2 yang telah membimbing

penulis dengan penuh kesabaran sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.

7. Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo yang telah memberikan bekal ilmu selama empat tahun penulis duduk di bangku perkuliahan.
8. Terimakasih untuk adikku Mayyada Aribia Mumtazza dan Naura Majdia Yusriyya serta nenek saya Ibu Talmini yang selalu memberikan doa, dukungan, cinta, motivasi dan kasih sayang. Terimakasih atas dukungannya.
9. Terimakasih kepada Wahid Syaifuddin yang telah menjadi sosok teman juga patner dalam segala hal, yang menemani dan meluangkan waktunya, terimakasih telah menjadi tempat berkeluh kesah, menghibur dalam kesedihan dan memberi semangat sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
10. Sahabat seperjuangan Della Prisca juga teman seperjuangan Wahyu Liayu Sukmaning Arum terimakasih sudah menjadi teman berkeluh kesah memberikan motivasi serta bertukar saran, dan berjuang hingga terelesaikannya skripsi ini.
11. Teman-teman Akuntansi Angkatan 2019 yang telah kebersamaan di masa perkuliahan di Universitas Muhammadiyah Ponorogo
12. Yang terakhir terimakasih kepada diri saya sendiri Rizka Febriana Nur Laili yang telah bekerja keras dan berjuang sejauh ini demi menyelesaikan tugas akhir.

Semoga Allah SWT senantiasa melimpahkan Rahmat serta nikmatnya kepada kita semua, terima kasih untuk bantuannya selama ini. Semoga juga dapat menjadi amal ibadah dihadapan-Nya. Aamiin.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb

Ponorogo, 8 Agustus 2024

Peneliti



Rizka Febriana Nur Laili

19441651

PERNYATAAN TIDAK MELANGGAR KODE ETIK PENELITIAN

Saya yang bertandatangan di bawah ini menyatakan bahwa, skripsi ini merupakan karya saya sendiri (ASLI), dan isi dalam skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan oleh orang lain untuk memperoleh gelar akademik di suatu Institusi Pendidikan, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang ditulis dan atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Ponorogo, 8 Agustus 2024

Peneliti



Rizka Febriana Nur Laili

MOTTO

“Jangan menyalahkan dirimu karena prosesmu yang lama, tidak pernah ada kata terlambat untuk menjadi orang yang kamu inginkan”

“Sukses bukanlah kunci kebahagiaan. Kebahagiaan adalah kunci kesuksesan. Jika kamu mencintai pekerjaanmu, kamu akan menjadi orang yang sukses”

(Albert Schweitzer)

“Jadilah dirimu sendiri, ekspresikan dirimu sendiri, yakinlah pada dirimu sendiri, jangan pergi dan mencari kepribadian sukses dan menduplikasinya”

(Bruce Lee)



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
ABSTRAK	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
PERNYATAAN TIDAK MELANGGAR KODE ETIK PENELITIAN	vi
MOTTO	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Perumusan masalah	9
1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	12
2.1 Landasan Teori.....	12
2.1.1 Bank	12
2.1.1.1Pengertian Bank	12
2.1.1.2 Jenis Bank.....	12
2.1.2 Harga Saham	16
2.1.2.1 Pengertian Saham.....	16
2.1.2.2 Tipe Saham diIndonesia	19

2.1.2.3 Keuntungan Memiliki Saham	20
2.1.2.4 Risiko Memiliki Saham	21
2.1.3 Laporan Keuangan	21
2.1.3.1 Pengertian Laporan Keuangan	21
2.1.3.2 Jenis Laporan Keuangan.....	22
2.1.4 Analisis Laporan Keuangan.....	24
2.1.4.1 Pengertian.....	24
2.1.4.2 Rasio Keuangan	25
2.1.4.3 Jenis Rasio Keuangan	26
2.2 Penelitian Terdahulu.....	38
2.3 Kerangka Konseptual	43
2.4 Hipotesis.....	44
BAB II METODE PENELITIAN	49
3.1 Ruang Lingkup Penelitian.....	49
3.2 Populasi Dan Sampel	49
3.2.1 Populasi.....	50
3.2.2 Sampel	51
3.3 Metode Pengambilan Sampel	52
3.3.1 Sumber Data	52
3.3.2 Metode Pengumpulan Data	52
3.4 Definisi Operasional	53
3.4.1 <i>Debt To Equity Ratio</i> (DER) (X1).....	53
3.4.2 <i>Return On Asset</i> (ROA) (X2)	54
3.4.3 <i>Return On Equity</i> (ROE) (X3).....	54

3.4.4 Debt To Asset Ratio (DAR) (X4)	55
3.4.5 Harga Saham (Y).....	55
3.5 Metode Analisis Data	56
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif	56
3.5.2 Uji Asumsi Klasik.....	56
3.5.2.1 Uji Normalitas.....	56
3.5.2.2 Uji Multikolinearitas	57
3.5.2.3 Uji Autokorelasi.....	58
3.5.2.4 Uji Heterokedastisitas	58
3.5.3 Alat Analisis Data	59
3.5.3.1 Analisis Regresi Linear Berganda.....	59
3.5.3.2 Uji Hipotesis.....	60
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	62
4.1 Hasil Penelitian.....	62
4.1.1 Deskripsi Objek Penelitian	62
4.1.2 Analisis Statistik Deskriptif	66
4.1.3 Uji Asumsi Klasik.....	68
4.1.3.1 Uji Normalitas.....	68
4.1.3.2 Uji Multikolinearitas	71
4.1.3.3 Uji Autokorelasi	73
4.1.3.4 Uji Heterokedastisitas	76
4.1.4 Hasil Pengujian Regresi Linear Berganda	77
4.1.5 Hasil Pengujian Hipotesis	80
4.1.5.1 Uji t (Uji Parsial)	80

4.1.5.2 Uji F (Uji Serempak)	84
4.1.5.3 Koefisien Determinasi (R^2)	86
4.2 Pembahasan	87
4.2.1 Pengaruh Secara Parsial Variabel <i>Debt To Equity Ratio</i> (DER), <i>Return On Assets</i> (ROA), <i>Return On Equity</i> (ROE), dan <i>Debt To Asset Ratio</i> (DAR) Terhadap Harga Saham Bank Konvensional yang Tercatat Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-202	89
4.2.2 Pengaruh Secara Parsial Variabel <i>Debt To Equity Ratio</i> (DER), <i>Return On Assets</i> (ROA), <i>Return On Equity</i> (ROE), dan <i>Debt To Asset Ratio</i> (DAR) Terhadap Harga Saham Bank Konvensional yang Tercatat Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-202	97
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	99
5.1 Kesimpulan	99
5.2 Keterbatasan Penelitian	100
5.3 Saran	101
DAFTAR PUSTAKA	104
LAMPIRAN-LAMPIRAN	108

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	39
Tabel 3. 1 Populasi Penelitian	50
Tabel 4. 1 Kriteria Pengambilan Sampel.....	63
Tabel 4. 2 Sampel Penelitian	64
Tabel 4. 3 Output Statistik Deskriptif.....	66
Tabel 4. 4 Output Uji Normalitas	68
Tabel 4. 5 Output Uji Normalitas	70
Tabel 4. 6 Output Uji Multikolinearitas.....	72
Tabel 4. 7 Output Uji Multikolinearitas	73
Tabel 4. 8 Output Uji Autokorelasi	74
Tabel 4. 9 Output Uji Autokorelasi.....	75
Tabel 4. 10 Output Data SPSS Uji Heteroskedastisitas	76
Tabel 4. 11 Output Analisis Regresi Linear Berganda	77
Tabel 4. 12 Output Uji Parsial (Uji t).....	81
Tabel 4. 13 Output Uji Simultan (Uji f).....	85
Tabel 4. 14 Output Koefisien Determinasi (R ²)	87
Tabel 4.15 Rekapitulasi Hasil	88

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Grafik Fluktuasi Harga Saham	2
Gambar 2. 1 Kerangka Berfikir	43
Gambar 4. 1 Output Probability Plot	71
Gambar 4. 2 Daerah Penerimaan atau Penolakan H_0	82
Gambar 4. 3 Daerah Penerimaan atau Penolakan H_0	82
Gambar 4. 4 Daerah Penerimaan atau Penolakan H_0	83
Gambar 4. 5 Daerah Penerimaan atau Penolakan H_0	84
Gambar 4. 6 Daerah Penerimaan atau Penolakan H_0	86
Gambar 4. 7 Histogram Hasil Perhitungan DER.....	90
Gambar 4. 8 Histogram Hasil Perhitungan ROA	92
Gambar 4. 9 Histogram Hasil Perhitungan ROE	94
Gambar 4. 10 Histogram Hasil Perhitungan DAR.....	96

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Populasi Penelitian.....	111
Lampiran 2 Seleksi Sampel.....	113
Lampiran 3 Rekapitulasi Data.....	141
Lampiran 4 Output SPSS.....	146
Lampiran 5 Bukti Bebas Plagiasi.....	147
Lampiran 6 Berita Acara.....	148

