



**DETERMINAN HARGA SAHAM PERUSAHAAN  
PERBANKAN KONVENSIONAL YANG TERDAFTAR DI  
BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2015-2019**

**SKRIPSI**

**SHEILA SYLVIA**

**1610111171/FEB/M**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN PROGRAM SARJANA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA  
2020**



**DETERMINAN HARGA SAHAM PERUSAHAAN  
PERBANKAN KONVENSIONAL YANG TERDAFTAR DI  
BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2015-2019**

**SKRIPSI**

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar  
Sarjana Manajemen**

**SHEILA SYLVIA    1610111171**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN PROGRAM SARJANA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA  
2020**

## PERNYATAAN ORISINALITAS

Skripsi ini adalah hasil karya sendiri, dan semua sumber yang dikutip maupun yang ditujuk telah saya nyatakan dengan benar.

Nama : Sheila Sylvia

NIM : 1610111171

Bilamana di kemudian hari ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan saya ini, maka saya bersedia dituntut dan diproses dengan ketentuan yang berlaku.

Jakarta, 11 Juni 2020

Yang menyatakan,



(Sheila Sylvia)

## **PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

---

Sebagai civitas akademika Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta, saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Sheila Sylvia  
NIM : 1610111171  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis  
Program Studi : S1 Manajemen  
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta Hak Bebas Royalti Non Eksklusif (*Non Exclusive Royalty Free Right*) atas skripsi saya yang berjudul :

### **DETERMINAN HARGA SAHAM PERUSAHAAN PERBANKAN KONVENSIONAL YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2015-2019**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti ini Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan Skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada Tanggal : 11 Juni 2020

Yang menyatakan,

A 5000 Rupiah Indonesian postage stamp with a signature over it. The stamp features the Garuda Pancasila emblem and the text 'METERAI TEMPEL' and '5000'. The signature is written in cursive over the stamp.

(Sheila Sylvia)

# SKRIPSI

## DETERMINAN HARGA SAHAM PERUSAHAAN PERBANKAN KONVENSIONAL YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2015-2019

Dipersiapkan dan disusun oleh :

**SHEILA SYLVIA 1610111171**

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada : 3 Juli 2020

Dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima



Wahyudi, S.E., M.M  
Ketua Penguji



Agus Kusmana, S.E., M.M  
Penguji I



Sri Muratik, S.E., M.M  
Penguji II (Pembimbing)



Dr. Desmintari, S.E., M.M  
Ketua Jurusan



Wahyudi, S.E., M.M  
Ketua Program Studi

Disahkan di : Jakarta  
Pada tanggal : 3 Juli 2020

***Determinants of Conventional Banking Company Stock Prices Listed on the  
Indonesia Stock Exchange in the Period 2015-2019***

***By Sheila Sylvia***

***Abstract***

*This research is a quantitative study that aims to determine the determinants of conventional banking company stock prices listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX). The dependent variable in this study is the stock price and the independent variables, namely liquidity, solvency, and profitability. The population in this study were all conventional banking companies in Indonesia, amounting to 41 companies. The sample selection in this study was carried out using purposive sampling technique. The type of data in this study is secondary data and the analysis model in this study is panel data regression with the E-views program. The sample used in this study amounted to 24 conventional banking companies in the 2015-2019 period. The result of the panel data regression analysis testing using a significant level of 0.05 show that liquidity has no effect on stock prices, solvency has no effect on stock prices, and profitability has an effect on stock prices.*

***Keywords: Stock Price, Liquidity, Solvency, Profitability***

# **Determinan Harga Saham Perusahaan Perbankan Konvensional Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2019**

**Oleh Sheila Sylvia**

## **Abstrak**

Penelitian ini adalah penelitian kuantitatif yang memiliki tujuan untuk mengetahui Determinan harga saham perusahaan perbankan konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Variabel dependen dalam penelitian ini adalah harga saham dan variabel independen yaitu likuiditas, solvabilitas, dan profitabilitas. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan perbankan konvensional di Indonesia yang berjumlah 41 perusahaan. Pemilihan sampel dalam penelitian ini dilakukan dengan teknik *purposive sampling*. Jenis data dalam penelitian ini adalah data sekunder dan model analisis dalam penelitian ini adalah regresi data panel dengan program E-views. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini berjumlah 24 perusahaan perbankan konvensional periode 2015-2019. Hasil dari pengujian analisis regresi data panel menggunakan tingkat signifikan sebesar 0,05 menunjukkan likuiditas tidak berpengaruh terhadap harga saham, solvabilitas tidak berpengaruh terhadap harga saham, dan profitabilitas berpengaruh terhadap harga saham.

**Kata Kunci: Harga Saham, Likuiditas, Solvabilitas, Profitabilitas**



KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jalan Rumah Sakit Fatmawati, Pondok Labu, Jakarta Selatan 12450, Telepon 021-7656971  
Laman : www.upnvj.ac.id, e-mail : febupnvj@upnvj.ac.id

**BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI  
SEMESTER GENAP TA. 2019/2020**

Hari ini Jum'at tanggal 3 Juli 2020, telah dilaksanakan Ujian Skripsi bagi mahasiswa :

Nama : SHEILA SYLVIA

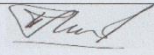

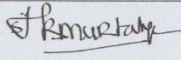
NIM : 1610111171

Program : Manajemen S.1

Dengan judul skripsi sebagai berikut : Determinan Harga Saham Perusahaan Perbankan Konvensional Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2019

Dinyatakan yang bersangkutan *Lulus /Tidak Lulus\**)

**Penguji**

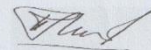
No.	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Wahyudi, SE,MM	Ketua	1.  .....
2	Agus Kusmana, SE,MM	Anggota I	2.  .....
3	Sri Murtatik, SE, MM	Anggota II **)	3.  .....

**Keterangan :**

\*) Coret yang tidak perlu

\*\*) Dosen Pembimbing

Jakarta, 3 Juli 2020  
Mengesahkan  
A.n. Dekan  
Kaprosdi. Manajemen S.1



Wahyudi.,SE.,MM



## PRAKATA

Puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT dan Nabi Muhammad SAW dengan segala karunia-Nya hingga skripsi ini berhasil diselesaikan. Judul yang dipilih dalam penelitian ini adalah **“Determinan Harga Saham Perusahaan Perbankan Konvensional Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2019”**. Pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada Ibu Dr. Dianwicakasih Arieftiara, SE., Ak., M.Ak., CA., CSRS selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta. Terima kasih kepada Bapak Wahyudi, SE, MM selaku Ketua Program Studi Manajemen Program Sarjana Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta. Terima kasih kepada Ibu Sri Murtatik, SE, MM selaku dosen pembimbing I dan Ibu Dr. Desmintari, SE, MM selaku dosen pembimbing II yang telah memberikan arahan dan saran-saran yang sangat bermanfaat bagi penulis.

Kemudian, penulis ucapkan terima kasih kepada Ayah, Ibu, Abang, dan Kakak saya tercinta serta kepada teman terdekat Ikrima, Mesha, Rahma, Amel, Afifah, Alya, Cindy, Kesia, Qonita, Nurul, dan teman-teman Manajemen S1 angkatan 2016 yang memberikan semangat dan doa kepada penulis. Penulis juga mengucapkan terima kasih kepada orang-orang terdekat yang telah membantu dalam penyelesaian penulisan skripsi ini. Semoga penelitian ini bermanfaat.

Jakarta, 3 Juli 2020

Sheila Sylvia

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN SAMPUL</b> .....	<b>i</b>
<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	<b>ii</b>
<b>PERNYATAAN ORISINALITAS</b> .....	<b>iii</b>
<b>PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI</b> .....	<b>iv</b>
<b>PENGESAHAN</b> .....	<b>v</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>vi</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>vii</b>
<b>BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI</b> .....	<b>viii</b>
<b>PRAKATA</b> .....	<b>ix</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>xii</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>xv</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
I.1 Latar Belakang .....	1
I.2 Perumusan Masalah .....	6
I.3 Tujuan Penelitian .....	6
I.4 Manfaat Penelitian .....	7
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	<b>8</b>
II.1 Tinjauan Pustaka .....	8
II.1.1 Teori Sinyal dan Harga Saham .....	8
II.1.2 Perbankan .....	11
II.1.3 Kinerja Keuangan dan Harga Saham .....	13
II.1.4 Likuiditas dan Harga Saham .....	14
II.1.5 Solvabilitas dan Harga Saham .....	17
II.1.6 Profitabilitas dan Harga Saham .....	19
II.2 Model Penelitian Empirik .....	22
II.3 Hipotesis Penelitian .....	23
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b> .....	<b>24</b>
III.1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	24
III.1.1 Variabel Terikat (Variabel Dependen) .....	24
III.1.2 Variabel Bebas (Variabel Independen) .....	24
III.2 Populasi dan Sampel .....	25
III.2.1 Populasi .....	25
III.2.2 Sampel .....	25
III.3 Teknik Pengumpulan Data .....	26
III.3.1 Jenis Data .....	26
III.3.2 Sumber Data .....	26
III.3.3 Pengumpulan Data .....	26
III.4 Teknik Analisis Data .....	27
III.4.1 Data Deskriptif .....	27
III.4.2 Metode Analisis Regresi Data Panel .....	27
III.4.3 Uji Hipotesis .....	30

III.4.3.1 Uji Parsial (Uji t) .....	30
III.4.3.2 Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	32
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>33</b>
IV.1 Hasil Penelitian .....	33
IV.1.1 Deskripsi Objek Penelitian .....	33
IV.1.2 Deskripsi Data Penelitian .....	33
IV.1.2.1 Variabel Harga Saham .....	34
IV.1.2.2 Variabel Likuiditas .....	35
IV.1.2.3 Variabel Solvabilitas .....	37
IV.1.2.4 Variabel Profitabilitas .....	39
IV.1.3 Uji Kualitas Data .....	40
IV.1.3.1 Statistik Deskriptif .....	40
IV.1.3.2 Metode Analisis Data Panel .....	42
IV.1.4 Hipotesis .....	47
IV.1.4.1 Uji Parsial (Uji t) .....	47
IV.1.4.2 Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	49
IV.2 Pembahasan .....	49
IV.2.1 Pengaruh Likuiditas Terhadap Harga Saham .....	49
IV.2.2 Pengaruh Solvabilitas Terhadap Harga Saham .....	50
IV.2.3 Pengaruh Profitabilitas Terhadap Harga Saham .....	51
<b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>53</b>
V.1 Simpulan .....	53
V.2 Keterbatasan Penelitian .....	53
V.3 Saran .....	54
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>55</b>
<b>RIWAYAT HIDUP</b>	
<b>LAMPIRAN</b>	

## DAFTAR TABEL

Tabel 1. Data Likuiditas, Solvabilitas, dan Rentabilitas .....	3
Tabel 2. Kriteria Sampel Penelitian .....	33
Tabel 3. Data Price Earning Ratio .....	34
Tabel 4. Data Loan to Deposit Ratio .....	36
Tabel 5. Data Capital Adequacy Ratio .....	37
Tabel 6. Data Return On Equity .....	39
Tabel 7. Statistik Deskriptif .....	41
Tabel 8. Uji Chow .....	43
Tabel 9. Uji Hausman .....	44
Tabel 10. Uji Lagrange Multiplier .....	46
Tabel 11. Random Effect Model .....	46

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Kerangka Penelitian .....	23
-------------------------------------	----

## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. Data PER, LDR, CAR, ROE
- Lampiran 2. Data *Price Earning Ratio* (PER) Tahun 2015-2019
- Lampiran 3. Data *Loan to Deposit Ratio* (LDR) Tahun 2015-2019
- Lampiran 4. Data *Capital Adequacy Ratio* (CAR) Tahun 2015-2019
- Lampiran 5. Data *Return On Equity* (ROE) Tahun 2015-2019
- Lampiran 6. Data Statistik Deskriptif
- Lampiran 7. Data Uji Chow
- Lampiran 8. Data Uji Hausman
- Lampiran 9. Data Langrange Multiplier
- Lampiran 10. Model Regresi Data Panel Yang Digunakan
- Lampiran 11. Tabel Distribusi t
- Lampiran 12. Laporan Keuangan
- Lampiran 13. Hasil Turnitin

