

**PENGARUH *RETURN ON ASSET*, PRODUK
DOMESTIK BRUTO DAN *EARNING PER SHARE*
TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN
YANG TERDAFTAR DI INDEKS LQ45**

SKRIPSI



**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
JURUSAN EKONOMI DAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS PENDIDIKAN GANESHA
SINGARAJA**

2023

SKRIPSI

**SKRIPSI DIAJUKAN UNTUK MELENGKAPI TUGAS
DAN MEMENUHI SYARAT-SYARAT UNTUK
MENCAPAI GELAR SARJANA AKUNTANSI**

Menyetujui

Pembimbing I,



Dr. I Made Pradana Adiputra, S.E., S.H., M.Si.
NIP 197311092010121001

Pembimbing II,



Dr. Noman Ari Surya Darmawan, S.E., Ak., M.Si.
NIP 198205112008121004

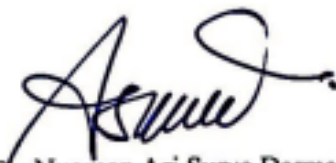
Skripsi oleh I Gede Agus Arya Adi Putra
telah dipertahankan di depan Dewan Penguji
pada tanggal 3 Juli 2023

Dewan Penguji,




Dr. I Made Pradana Adiputra, S.E., S.H., M.Si.
NIP. 197311092010121001

(Ketua)



Dr. Nyoman Ari Surya Darmawan, S.E., Ak., M.Si.
NIP. 198205112008121004

(Anggota)



Sunitha Devi, S.E., M.Si
NIP. 198902272018032001

(Anggota)

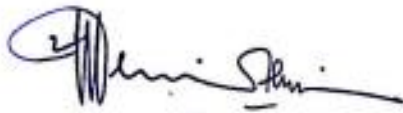
Diterima oleh Panitia Ujian Fakultas Ekonomi
Universitas Pendidikan Ganesha
guna memenuhi syarat-syarat untuk mencapai gelar Sarjana Akuntansi

Pada:

Hari : Senin
Tanggal : 3 Juli 2023

Mengetahui

Ketua Ujian,



Dr. Dra. Ni Made Suci, M.Si
NIP. 196810291993032001

Sekretaris Ujian



Made Arie Wahyuni, S.E., M.Si
NIP. 198301052008122002

Mengesahkan
Dekan Fakultas Ekonomi



Prof. Dr. Gede Adi Yuniarta, S.E., Ak., M.Si
NIP. 197906162002121003

Lampiran 09. Pernyataan Keaslian Tulisan

PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa karya tulis yang berjudul "Pengaruh *Return On Asset*, *Produk Domestik Bruto* Dan *Earning Per Share* Terhadap Harga Saham pada Perusahaan yang Terdaftar di Indeks LQ45" beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya sendiri dan saya tidak melakukan penjiplakan dan pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko/sanksi yang dijatuhkan kepada saya apabila kemudian ditemukan adanya pelanggaran atas etika keilmuan dalam karya saya ini atau ada klaim terhadap keaslian karya saya ini.

Singaraja, 3 Juli 2023

Yang membuat pernyataan,



I Gede Agus Arya Adi Putra

PRAKATA

Puji syukur penulis panjatkan kehadapan Tuhan Yang Maha Esa, karena berkat rahmat-Nya-lah, penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh *Return On Asset*, *Produk Domestik Bruto* Dan *Earning Per Share* Terhadap Harga Saham pada Perusahaan yang Terdaftar di Indeks LQ45”**. Skripsi ini disusun guna memenuhi persyaratan memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Universitas Pendidikan Ganesha.

Dalam menyelesaikan skripsi ini, penulis banyak mendapat bantuan baik berupa moral maupun material dari berbagai pihak. Untuk itu dalam kesempatan ini, penulis mengucapkan terimakasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. I Wayan Lasmawan, M.Pd., selaku Rektor Universitas Pendidikan Ganesha, yang telah memberikan kesempatan kepada penulis untuk menjadi mahasiswa dan kuliah di Universitas Pendidikan Ganesha.
2. Bapak Prof. Dr. Gede Adi Yuniarta, S.E., Ak., M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Pendidikan Ganesha beserta para Wakil Dekan yang telah menyediakan fasilitas dalam menjalankan perkuliahan di Fakultas Ekonomi.
3. Ibu Luh Indrayani, S.Pd., M.Pd., selaku Ketua Jurusan Ekonomi dan Akuntansi yang telah memberikan motivasi dalam penyelesaian skripsi ini.
4. Ibu Made Arie Wahyuni, S.E., M.Si., selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi, yang telah membimbing penulis dalam mengikuti perkuliahan di Program Studi S1 Akuntansi.
5. Bapak Dr. I Made Pradana Adiputra, S.E., S.H., M.Si., selaku Pembimbing I yang telah memberikan bimbingan, arahan, petunjuk dan motivasi penulis dalam penyelesaian skripsi ini.
6. Bapak Dr. Nyoman Ari Surya Darmawan, S.E., Ak., M.Si., selaku Pembimbing II yang telah memberikan bimbingan, arahan, petunjuk dan motivasi penulis dalam penyelesaian skripsi ini.
7. Ibu Sunitha Devi, S.E., M.Si., selaku dosen penguji skripsi memberikan bimbingan, arahan, petunjuk dan motivasi penulis dalam penyelesaian skripsi ini.

8. Bapak I Gede Putu Banu Astawa, S.T., M.Ak., selaku pembimbing akademik yang telah banyak memberikan bimbingan dan masukan selama peneulis menjadi mahasiswa pada Program Studi S1 Akuntansi.
9. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen di Program Studi S1 Akuntansi, Universitas Pendidikan Ganesha atas segala pengetahuan, wawasan serta pengalaman mempraktekan pembelajaran secara langsung yang telah diberikan kepada penulis selama mengikuti kuliah.
10. Seluruh Staf di Fakultas Ekonomi yang telah membantu dalam memberikan informasi, pelayanan, dan petunjuk selama proses perkuliahan hingga selesainya skripsi ini.
11. Kepala Perpustakaan Universitas Pendidikan Ganesha beserta staff yang telah memberikan kemudahan pelayanan peminjaman buku-buku yang dibutuhkan selama penyusunan skripsi ini.
12. Kedua orang tua saya tercinta I Made Tangiarta dan Ni Luh Putu Ekaniati atas kasih sayang, semangat, doa, dan segala pengorbanan yang telah diberikan kepada saya.
13. Pacar saya tercinta Nyoman Rita Pradnyawati (1917051080) yang selalu memberikan semangat, dukungan serta bantuan baik berupa pemikiran maupun tenaganya.
14. Semua pihak yang tidak bisa disebutkan satu per satu yang telah membantu penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna karena keterbatasan pengetahuan dan pengalaman yang dimiliki penulis, oleh karena itu penulis mengharapkan segala kritik maupun saran yang sifatnya membangun membangun dari berbagai pihak. Penulis berharap skripsi ini dapat memberikan manfaat dan berguna bagi kita semua khususnya bagi pengembangan dunia pendidikan.

Singaraja, 3 Juli 2023

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
COVER	
PRAKATA.....	i
DAFTAR ISI.....	iii
DAFTAR TABEL.....	vi
DAFTAR GAMBAR.....	viii
DAFTAR LAMPIRAN.....	ix
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah Penelelitian.....	1
1.2 Identifikasi Masalah Penelitian.....	9
1.3 Pembatasan Masalah Penelitian.....	10
1.4 Rumusan Masalah Penelitian.....	10
1.5 Tujuan Penelitian.....	11
1.6 Manfaat Hasil Penelitian.....	11
BAB II KAJIAN TEORI.....	13
2.1 Deskripsi Teoritis.....	13
2.1.1 Signalling Theory.....	13
2.1.2 Teori Valuasi.....	14
2.1.3 Harga Saham.....	15
2.1.4 <i>Return On Asset</i> (ROA).....	18
2.1.5 Produk Domestik Bruto (PDB).....	19
2.1.6 <i>Earning Per Share</i> (EPS).....	20
2.2 Kajian Hasil Penelitian yang Relevan.....	21
2.3 Kerangka Berfikir.....	28
2.4 Hipotesis Penelitian.....	29
2.4.1 Pengaruh <i>Return On Asset</i> terhadap Harga Saham.....	29
2.4.2 Pengaruh Produk Domestik Bruto terhadap Harga Saham.....	30
2.4.3 Pengaruh <i>Earning Per Share</i> terhadap Harga Saham.....	31
BAB III METODE PENELITIAN.....	33
3.1 Tempat dan Waktu Penelitian.....	33
3.2 Rancangan Penelitian.....	33
3.3 Populasi dan Sampel Penelitian.....	35

3.3.1	Populasi.....	35
3.3.2	Sampel.....	35
3.4	Jenis dan Sumber Data	37
3.5	Metode Pengumpulan Data	37
3.6	Definisi Operasional Variabel dan Pengukuran Variabel	38
3.7	Metode dan Teknik Analisis Data	39
3.7.1	Uji Statistik Deskriptif	39
3.7.2	Pengukuran Variabel Penelitian.....	40
3.7.3	Uji Asumsi Klasik	41
3.7.4	Uji Hipotesis.....	44
BAB IV	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	47
4.1	Deskripsi Data	47
4.2	Hasil Uji Statistik Deskriptif	48
4.3	Hasil Pengukuran Variabel.....	50
4.3.1	Pengukuran Variabel <i>Return On Asset</i>	50
4.3.2	Pengukuran Variabel Produk Domestik Bruto.....	51
4.3.3	Pengukuran Variabel <i>Earning Per Share</i>	52
4.4	Hasil Uji Asumsi Klasik.....	53
4.4.1	Uji Normalitas.....	53
4.4.2	Hasil Uji Multikolinearitas.....	55
4.4.3	Hasil Uji Autokorelasi.....	56
4.4.4	Hasil Uji Heteroskedastisitas	57
4.5	Pengujian Hipotesis	58
4.5.1	Analisis Regresi Linier Berganda	58
4.5.2	Hasil Uji Tambahan Analisis Regresi Linier Berganda	60
4.5.3	Hasil Uji Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R²</i>).....	62
4.5.4	Hasil Uji Tambahan Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R²</i>).....	63
4.5.5	Hasil Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji t)	64
4.5.6	Hasil Uji Tambahan Signifikansi Parameter Individual (Uji t)	65
4.6	Pembahasan Hasil Penelitian.....	66
4.6.1	Pengaruh <i>Return On Asset</i> Terhadap Harga Saham.....	66
4.6.2	Pengaruh Produk Domestik Bruto Terhadap Harga Saham.....	68
4.6.3	Pengaruh <i>Earning Per Share</i> Terhadap Harga Saham.....	70
4.7	Implikasi Penelitian	72

BAB V PENUTUP.....	74
5.1 Rangkuman.....	74
5.2 Simpulan.....	76
5.3 Saran.....	76
DAFTAR PUSTAKA	79
LAMPIRAN	



DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
Tabel 1.1 Perbandingan <i>Return On Asset</i> Dengan Harga Saham Perusahaan Indeks LQ45	5
Tabel 1.2 Perbandingan Produk Domestik Bruto Dengan Harga Saham Perusahaan Indeks LQ45	6
Tabel 1.3 Perbandingan Earning Per Share Dengan Harga Saham Perusahaan Indeks LQ45	7
Tabel 2.1 Kajian Hasil Penelitian yang Relevan.....	21
Tabel 3.1 Teknik Pengambilan Sampel	35
Tabel 3.2 Sampel Penelitian.....	36
Tabel 3.3 Definisi Overasional Variabel Penelitian.....	38
Tabel 3.4 Kategori Pengukuran Variabel.....	40
Tabel 4.1 Jumlah Sampel Penelitian	48
Tabel 4.2 Tabel Statistik Deskriptif	49
Tabel 4.3 Nilai Rata-Rata Variabel Penelitian Berdasarkan Output Statistik Deskriptif.....	50
Tabel 4.4 Kategorisasi Pengukuran Variabel ROA	51
Tabel 4.5 Kategorisasi Pengukuran Variabel PDB	52
Tabel 4.6 Kategorisasi Pengukuran Variabel EPS	53
Tabel 4.7 Hasil Uji Normalitas <i>Kolmogorov-Smirnov</i> (Setelah Transformasi Data)	55
Tabel 4.8 Hasil Uji Multikolinearitas.....	56
Tabel 4.9 Hasil Uji Autokorelasi	57
Tabel 4.10 Hasil Uji Heteroskedastistas	57
Tabel 4.11 Hasil Analisis Regresi Berganda.....	58
Tabel 4.12 Hasil Analisis Regresi Berganda Variabel ROA dan EPS.....	60
Tabel 4.13 Hasil Analisis Regresi Berganda Variabel PDB	61
Tabel 4.14 Hasil Uji Determinasi.....	62
Tabel 4.15 Hasil Uji Determinasi Variabel ROA dan EPS.....	63
Tabel 4.16 Hasil Uji Determinasi Variabel PDB	63

Tabel 4.17 Hasil Uji Statistik t.....	64
Tabel 4.18 Hasil Uji Statistik t variabel ROA dan EPS.....	65
Tabel 4.19 Hasil Uji Statistik t Variabel PDB	65



DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
Gambar 1.1 Harga Saham Indeks LQ45 periode 2019-2021	2
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	28
Gambar 3.1 Rancangan Penelitian	34
Gambar 4.1 Grafik Normal P-P <i>Plot</i> (Setelah Transformasi Data)	54



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
Lampiran 01. Daftar Sampel Perusahaan Indeks LQ45.....	84
Lampiran 02. Tabulasi Data Penelitian.....	85
Lampiran 03. Hasil Statistik Deskriptif	88
Lampiran 04. Hasil Uji Asumsi Klasik	89
Lampiran 05. Hasil Uji Analisis Linier Berganda	91
Lampiran 06. Tabel Durbin Watson.....	93
Lampiran 07.t Tabel.....	96
Lampiran 08. Riwayat Hidup.....	99
Lampiran 09. Pernyataan Keaslian Tulisan	100

