

PENGARUH *RETURN ON EQUITY* DAN *DEBT TO EQUITY RATIO* TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN SEKTOR BARANG BAKU YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

SKRIPSI

**Diajukan kepada
Universitas Pendidikan Ganesha
Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan dalam Menyelesaikan
Program Sarjana Manajemen**



**PROGRAM STUDI S1 MANAJEMEN
JURUSAN MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS PENDIDIKAN GANESHA
SINGARAJA**

2023

SKRIPSI

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



Menyetujui,

Pembimbing I,

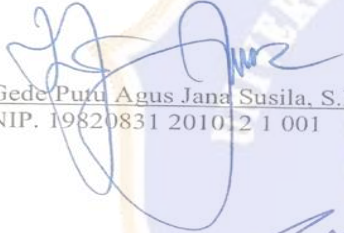
Pembimbing II,

Gede Puru Agnis Jana Susila, S.E., MBA
NIP. 19820831 201012 1001

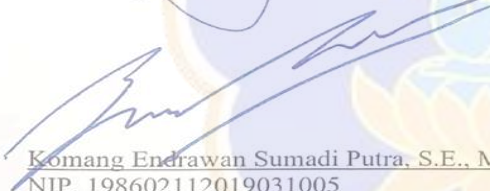
Komang Endrawan Sumadi Putra, S.E., M.M
NIP. 19860211 201903 1005

Skripsi oleh Yunisa Wona
Telah dipertahankan di depan dewan penguji
Pada tanggal 12 Juli 2023

Dewan Penguji,


Gede Puri Agus Jana Susila, S.E., MBA
NIP. 19820831 201012 1 001

(Ketua)


Komang Endrawan Sumadi Putra, S.E., M.M.
NIP. 198602112019031005

(Anggota)


Dr. Fridayana Yudiaatmaja, M.Sc
NIP. 19740412 201012 1 001

(Anggota)



Diterima oleh panitia Ujian Fakultas Ekonomi
Universitas Pendidikan Ganesha
guna memenuhi syarat-syarat untuk mencapai gelar sarjana manajemen

Pada :

Hari :Rabu

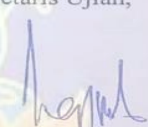
Tanggal:12Juli 2023

Mengetahui,

Ketua ujian,

Sekretaris Ujian,


Dr. Dra. Ni Made Suci, M.Si.
NIP. 19681029 199303 2 001


Komang Krisna Heryanda, S.E., M.M
NIP. 19830921 201504 1 001

Mengesahkan ,
Dekan Fakultas Ekonomi




Prof. Dr. Gede Adi Yuniarta, S.E., Ak., M.Si.,CA., CPA.
NIP. 19790616 200212 1 003

PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa karya tulis yang berjudul “Pengaruh *Return On Equity* dan *Debt to Equity Ratio* Terhadap Harga Saham Perusahaan Sektor Barang Baku yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia”. 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 resiko/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, 17 Juli 2023

Yang membuat pernyataan,


METERAL
TEMPEL
52057AKX423502647

Yunisa Wona
NIM. 1917041112

PRAKATA

Puji syukur penulis panjatkan ke hadapan Tuhan Yang Maha Esa karena berkat rahmat-Nyalah penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh *Return On Equity* dan *Debt To Equity Ratio* Terhadap Harga Saham Perusahaan Sektor Barang Baku yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia”**. Skripsi ini disusun guna untuk memenuhi persyaratan mencapai gelar Sarjana Manajemen pada Universitas Pendidikan Ganesha.

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

1. Prof. Dr. I Wayan Lasmawan, M.Pd. selaku Rektor Universitas Pendidikan Ganesha.
2. Prof. Dr. Gede Adi Yuniarta, S.E., M.Si., Ak., CPA. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Pendidikan Ganesha.
3. Dr. I Nengah Suarmanayasa, S.E., M.Si. selaku Ketua Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Pendidikan Ganesha.
4. Gede Putu Agus Jana Susila, S.E., MBA. selaku pembimbing I yang telah memberikan bimbingan, arahan, masukan serta motivasi dan juga membentuk mental penulis selama proses penyelesaian skripsi ini.
5. Komang Endrawan Sumadi Putra, S.E., M.M. selaku pembimbing II yang dengan penuh kesabaran telah memberikan bimbingan, arahan, masukan serta motivasi selama proses penyelesaian skripsi ini.
6. Para dosen di Jurusan Manajemen yang telah mendidik dan selalu memberikan arahan serta motivasi selama masa perkuliahan.
7. Segenap staf dan karyawan tata usaha Fakultas Ekonomi yang telah membantu dalam memberikan informasi dan pelayanan selama perkuliahan.
8. Segenap staf dan karyawan perpustakaan Universitas Pendidikan Ganesha yang telah menyediakan dan memberikan pelayanan peminjaman buku-buku yang diperlukan selama perkuliahan.
9. Kedua orang tua dan seluruh keluarga yang telah memberikan dukungan moril dan materil serta doa yang tiada hentinya kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan studi dengan baik.

10. Para sahabat dan teman-teman serta kakak tingkat angkatan 2016-2018 yang telah memberikan dukungan, motivasi dan semangat kepada penulis.
11. Teman-teman jurusan Manajemen angkatan 2019, khususnya Manajemen kelas B atas kebersamaan, kekeluargaan dan keceriaan selama perkuliahan.
12. Semua pihak yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu yang telah membantu.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa apa yang tersajikan dalam skripsi ini masih jauh dari sempurna karena keterbatasan kemampuan yang penulis miliki. Untuk itu demi kesempurnaan skripsi ini, penulis mengharapkan segala kritik dan saran yang bersifat membangun dari berbagai pihak. Penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat dan berguna bagi kita semua khususnya bagi pengembangan dunia Pendidikan.

Singaraja, 4 Mei 2023

Penulis,



DAFTAR ISI

PRAKATA	i
ABSTRAK	iii
DAFTAR ISI	iv
DAFTAR GAMBAR	vii
DAFTAR TABEL.....	vii
DAFTAR LAMPIRAN	ix
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Identifikasi Maslaah	6
1.3 Pembatasan Masalah	7
1.4 Rumusan Masalah	7
1.5 Tujuan Penelitian	7
1.6 Manfaat Penelitian	8
BAB II KAJIAN TEORI	9
2.1 Deskripsi Teori	9
2.1.1 Harga Saham	9
2.1.2 <i>Return On Equity</i>	10
2.1.3 <i>Debt To Equity Ratio</i>	11
2.2 Kajian Hasil Penelitian yang Relevan.....	12
2.3 Hubungan antar Variabel	16
2.3.1 Hubungan <i>Return On Equity</i> Terhadap Harga Saham	16
2.3.2 Hubungan <i>Debt to Equity Ratio</i> Terhadap Harga Saham	17
2.3.3 Hubungan <i>Return On Equity</i> dan <i>Debt to Equity Ratio</i> Terhadap Harga Saham	17
2.4 Kerangka Berpikir	18
2.5 Hipotesis Penelitian	21
BAB III METODE PENELITIAN	21
3.1 Rancangan Penelitian	21
3.2 Subjek Penelitian dan Objek Penelitian	21

3.3 Populasi dan Sampel Penelitian	21
3.4 Definisi Operasional dan Variabel Penelitian	22
3.5 Metode Pengumpulan Data	22
3.6 Metode dan Teknik Analisis Data	23
3.6.1 Uji Asumsi Klasik	24
3.6.2 Analisis Regresi Linier Berganda	26
3.7 Pengujian Hipotesis	27
3.7.1 Uji Determinasi (Uji R^2)	27
3.7.2 Uji Parsial (Uji t).....	28
3.7.3 Uji Simultan (Uji F).....	29
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	30
4.1 Deskripsi Data	30
4.2 Pengujian Asumsi	31
4.2.1 Uji Asumsi Klasik	31
4.2.2 Analisis Regresi Linier Berganda	33
4.2.3 Koefisien Determinasi	35
4.3 Pengujian Hipotesis	36
4.3.1 Pengaruh <i>Return On Equity</i> dan <i>Debt to Equity Ratio</i> Terhadap Harga Saham	36
4.3.2 Pengaruh <i>Return On Equity</i> Terhadap Harga Saham	36
4.3.3 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> Terhadap Harga Saham.....	37
4.4 Pembahasan Hasil Penelitian	37
4.4.1 Pengaruh <i>Return On Equity</i> dan <i>Debt to Equity Ratio</i> secara Simultan Terhadap Harga Saham Perusahaan Sektor Barang Baku yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia	38
4.4.3 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> Secara Parsial Terhadap Harga Saham Perusahaan Sektor Barang Baku yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia	38
4.5 Implikasi Penelitian	39
BAB V PENUTUP	42

5.1 Rangkuman	42
5.2 Kesimpulan	44
5.3 Saran	44
DAFTAR RUJUKAN	46
LAMPIRAN	49



DAFTAR TABEL

Tabel		Halaman
Tabel 1.1	Harga Saham, <i>Return On Equity</i> , dan <i>Debt to Equity Ratio</i> Pada Perusahaan Sektor Barang Baku di Bursa Efek Indonesia periode 2018 sampai 2020	4
Tabel 2.1	Ringkasan Penelitian Terdahulu yang Relevan	12
Tabel 3.1	Definisi Operasional dan Variabel Penelitian	23
Tabel 3.2	Kriteria Uji Autokolerasi	30
Tabel 4.1	Dekripsi Data	31
Tabel 4.2	Hasil Uji Normalitas	31
Tabel 4.3	Hasil Uji Multikolonieritas	32
Tabel 4.4	Hasil Uji Heteroskedastisitas	32
Tabel 4.5	Hasil Uji Autokorelasi	33
Tabel 4.6	Ringkasan Hasil <i>Output SPSS</i>	35
Tabel 4.7	Hasil Uji Determinasi (R^2)	36



DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
Gambar 2.1 Paradigma Penelitian Pengaruh <i>Return On Equity</i> dan <i>Debt to Equity Ratio</i> terhadap Harga Saham pada Perusahaan Sektor Barang Baku yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia	20
Gambar 4.1 Grafik <i>Scatterplot</i>	32
Gambar 4.2 Struktur Hubungan Pengaruh X_1 dan X_2 Terhadap Y pada Sektor Barang Baku yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia	34



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran		Halaman
Lampiran 01	Daftar Nama Perusahaan Sektor Barang Baku yang Terdaftar di Bursa Efek Indoneisa	50
Lampiran 02	Data Harga Saham pada Perusahaan Sektor Barang Baku yang Terdafatr di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2020	51
Lampiran 03	Data <i>Return On Equity</i> pada Perusahaan Sektor Barang Baku yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2020	52
Lampiran 04	Data <i>Debt to Equity Ratio</i> pada Perusahaan Sektor Barang Baku yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2020	53
Lampiran 05	Data Input SPSS <i>Return On Equity, Debt to Equity Ratio</i> , Harga Saham pada Perusahaan Sektor Barang Baku yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2020	
Lampiran 06	Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	54

