

PENGARUH *RETURN ON ASSET* (ROA) DAN *RETURN ON EQUITY* (ROE) TERHADAP JUMLAH PEMBELIAN SAHAM SERTA DAMPAKNYA TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN PERBANKAN KONVENSIONAL YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

SKRIPSI



Oleh

Nama : Putri Ayu Prastiwi
NPM : 19130210024
Program Studi : Manajemen
Bidang Konsentrasi : Keuangan

**UNIVERSITAS ISLAM KADIRI
FAKULTAS EKONOMI
KEDIRI
2023**

ABSTRAK

Judul Penelitian: Pengaruh *Return On Asset* (ROA) Dan *Return On Equity* (ROE) Terhadap Jumlah Pembelian Saham Serta Dampaknya Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Perbankan Konvensional Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia.

Dosen pembimbing : Dr. Ujang Syahrul M., S.S., S.E., M.Si. M.M
: Kukuh Harianto, S.E., M.M.

Nama Mahasiswa : Putri Ayu Prastiwi
NPM : 19.13021.0024

Abstraksi

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui Pengaruh *Return On Asset* (ROA) Dan *Return On Equity* (ROE) Terhadap Jumlah Pembelian Saham Serta Dampaknya Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Perbankan Konvensional Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. Adapun variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah *Return On Asset* (X1), *Return On Equity* (X2), Jumlah Pembelian Saham (Z), dan Harga Saham (Y). Penelitian ini dilakukan dalam rentang waktu 8 bulan dan menggunakan teknik pengambilan sampel *purposive sampling* dengan menggunakan data panel dari data triwulan 6 perusahaan perbankan konvensional yang terdaftar di bursa efek indonesia periode tahun 2019-2022 yang menghasilkan 96 sampel yang sesuai kriteria penelitian. Penelitian ini menggunakan software Eviews 12 dalam pengolahan datanya dengan menggunakan beberapa teknik analisis yaitu: *path analysis* menggunakan tes sobel, uji asumsi klasik, uji hipotesis dan koefisien determinasi.

Hasil penelitian dengan menggunakan standar signifikansi sebesar 5% menghasilkan kesimpulan bahwa (1) Nilai sig hasil uji t variabel X1 Terhadap Z sebesar 0.09. Kesimpulannya H_0 diterima maka *Return On Asset* (ROA) tidak berpengaruh secara parsial terhadap jumlah pembelian saham. (2) Nilai sig hasil uji t variabel X2 Terhadap Z sebesar 0.009. Kesimpulannya H_a diterima maka *Return On Equity* (ROE) berpengaruh secara parsial terhadap jumlah pembelian saham. (3) Nilai sig hasil uji F variabel X Terhadap Z sebesar 0.000. Kesimpulannya H_a diterima maka *Return On Asset* (ROA) dan *Return On Equity* (ROE) berpengaruh secara simultan terhadap jumlah pembelian saham. (4) Nilai sig hasil uji t variabel X1 Terhadap Y sebesar 0.004. Kesimpulannya H_a diterima maka *Return On Asset* (ROA) berpengaruh secara parsial terhadap Harga saham. (5) Nilai sig hasil uji t variabel X2 Terhadap Y sebesar 0.001. Kesimpulannya H_a diterima maka *Return On Equity* (ROE) berpengaruh secara parsial terhadap Harga saham. (6) Nilai sig hasil uji t variabel Z Terhadap Y sebesar 0.000. Kesimpulannya H_a diterima maka jumlah pembelian saham berpengaruh secara parsial terhadap Harga saham. (7) Nilai sig hasil uji F variabel X Terhadap Y sebesar 0.000. Kesimpulannya H_a diterima maka *Return On Asset* (ROA), *Return On Equity* (ROE), dan jumlah pembelian saham berpengaruh secara simultan terhadap Harga Saham. (8) Nilai sig Hasil *Sobel test* variabel Z memediasi X1

terhadap Y sebesar 0.095. Hal ini menyatakan bahwa H_0 diterima, maka jumlah pembelian saham tidak dapat memediasi *Return On Asset* (ROA) terhadap Harga Saham dan Nilai sig Hasil *Sobel test* variabel Z memediasi X_2 terhadap Y sebesar 0.01. Hal ini menyatakan bahwa H_a diterima, maka jumlah pembelian saham dapat memediasi *Return On Equity* (ROE) terhadap Harga Saham.

Kata kunci : ROA, ROE, Jumlah Pembelian Saham, Dan Harga Saham

DAFTAR ISI

Halaman Judul	i
Halaman Sampul.....	ii
Halaman Pernyataan Bebas Plagiarisme	iii
Halaman Pengesahaan Skripsi.....	iv
Halaman Pengesahaan Ujian Skripsi	v
Abstraksi	vi
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR.....	xvi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvii
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Batasan Masalah.....	5
1.3 Rumusan Masalah Penelitian	5
1.4 Tujuan Penelitian.....	7
1.5 Manfaat Penelitian.....	8
1.5.1 Manfaat Akademik	8
1.5.2 Manfaat Operasional.....	8
BAB II.....	9
LANDASAN TEORI.....	9
2.1 Penelitian Terdahulu.....	9
2.2 Tinjauan Dan Kajian Pustaka.....	14
2.2.1 Manajemen.....	14
2.2.2 Perusahaan Perbankan	16
2.2.2 Pasar Modal.....	18
2.2.4 Saham.....	22

2.2.5 Harga Saham	24
2.2.6 Jumlah Pembelian Saham	27
2.2.7 Laporan Keuangan.....	27
2.2.8 Teknik Analisis Harga Saham	29
2.2.9 Rasio Keuangan.....	31
2.2.10 Rasio <i>Profitabilitas</i>	33
2.3 Teori Hubungan Antar Variabel.....	36
2.3.1 Hubungan <i>Return on Asset</i> dengan Harga Saham	36
2.3.2 Hubungan <i>Return on Equity</i> dengan Harga Saham	36
2.3.3 Hubungan <i>Return on Asset</i> dengan Jumlah Pembelian Saham.....	37
2.3.4 Hubungan <i>Return on Equity</i> dengan Jumlah Pembelian Saham.....	37
2.3.5 Hubungan Jumlah Pembelian Saham Dengan Harga Saham	37
2.3.6 Hubungan <i>Return on Asset</i> , dan <i>Return on Equity</i> Dengan Jumlah Pembelian Saham	37
2.3.7 Hubungan <i>Return on Asset</i> , <i>Return on Equity</i> , Jumlah Pembelian Saham Dengan Harga Saham	38
2.4 Kerangka Teoritik.....	38
2.5 Hipotesis	39
2.5.1 <i>Return on Asset</i> dan <i>Return on Equity</i> berpengaruh secara parsial terhadap Jumlah Pembelian Saham	40
2.5.2 <i>Return on Equity</i> berpengaruh secara parsial terhadap jumlah pembelian saham	40
2.5.3 <i>Return on Asset</i> dan <i>Return on Equity</i> berpengaruh secara simultan terhadap jumlah pembelian saham	41
2.5.4 <i>Return on Asset</i> berpengaruh secara parsial terhadap Harga Saham	41
2.5.5 <i>Return on Equity</i> berpengaruh secara parsial terhadap Harga Saham	42
2.5.6 Jumlah Pembelian Saham berpengaruh secara parsial terhadap Harga Saham	42
2.5.7 <i>Return on Asset</i> , <i>Return on Equity</i> , Jumlah Pembelian Saham berpengaruh secara simultan terhadap Harga Saham	43
BAB III.....	44
METODE PENELITIAN.....	44
3.1 Ruang Lingkup Penelitian.....	44
3.2 Jenis Penelitian.....	44
3.3 Lokasi Penelitian	44

3.4 Populasi Dan Sampel.....	45
3.4.1 Populasi.....	45
3.4.2 Sampel	46
3.5 Teknik Pengambilan Sampel.....	47
3.6 Data Dan Teknik Pengumpulannya.....	48
3.6.1 Jenis Data	48
3.6.2 Sumber data.....	48
3.6.3 Teknik pengumpulan data	48
3.7 Identifikasi Variabel	49
3.8.1 Variabel Dependen	50
3.8.2 Variabel Independen	50
3.8.3 Variabel Intervening	51
3.9 Definisi Operasional Variabel.....	51
3.10 Teknik Analisis	52
3.10.1 Model Persamaan Regresi Panel.....	52
3.10.2 Uji Asumsi Klasik.....	56
3.10.3 Uji Hipotesis	59
3.10.4 Analisis Jalur	61
BAB IV	63
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	63
4.1 Hasil Penelitian	63
4.1.1 Gambaran Umum Perusahaan	63
4.1.2 Analisis Statistik Deskriptif.....	65
4.1.3 Analisis Statistik	67
4.2 Pembahasan dan Interpretasi Hasil Penelitian.....	82
4.2.1 Pengaruh <i>Return On Asset</i> (ROA) secara parsial terhadap Jumlah Pembelian Saham.	82
4.2.2 <i>Return On Equity</i> (ROE) secara parsial terhadap Jumlah Pembelian Saham. ..	83
4.2.3 Pengaruh <i>Return On Asset</i> (ROA) dan <i>Return On Equity</i> (ROE) secara simultan terhadap Jumlah Pembelian Saham.	84
4.2.4 Pengaruh <i>Return On Asset</i> (ROA) secara parsial terhadap Harga Saham.	85
4.2.5 Pengaruh <i>Return On Equity</i> (ROE) secara parsial terhadap Harga Saham.	86
4.2.6 Jumlah Pembelian Saham secara parsial terhadap Harga Saham.	87

4.2.7 Pengaruh <i>Return On Asset</i> (ROA), <i>Return On Equity</i> (ROE), dan Jumlah Pembelian Saham secara simultan terhadap Harga Saham	87
4.2.8 Pengaruh <i>Return On Asset</i> (ROA), <i>Return On Equity</i> (ROE) terhadap Harga Saham melalui variabel Jumlah Pembelian Saham.	89
BAB V	91
PENUTUP	91
5.1 Kesimpulan	91
5.2 Saran	92
DAFTAR PUSTAKA	94

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu.....	9
Tabel 3.1 Daftar Populasi Penelitian	45
Tabel 3.2 Daftar Sampel Penelitian	47
Tabel 3. 3 Definisi Operasional Variabel.....	51
Tabel 4.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	66
Tabel 4.2 Uji Multikoleniaritas Jalur 1	69
Tabel 4.3 Uji Multikoleniaritas Jalur 2	69
Tabel 4.4 Uji Autokorelasi Jalur 1	70
Tabel 4.5 Uji Autokorelasi Jalur 2.....	70
Tabel 4.6 Uji Heterokedastisitas Jalur 1	71
Tabel 4.7 Uji Heterokedastisitas Jalur 2	71
Tabel 4.8 Uji Linearitas Jalur 1	71
Tabel 4.9 Uji Linearitas Jalur 2	72
Tabel 4.10 Uji t Jalur 1.....	72
Tabel 4.11 Uji t Jalur 2.....	73
Tabel 4.12 Uji F Jalur 1	74
Tabel 4.13 Uji F Jalur 2	74
Tabel 4.14 Uji Rsquare Jalur 1	75
Tabel 4.15 Uji Rsquare Jalur 2	75
Tabel 4.16 Uji Chow Jalur 1	76
Tabel 4.17 Uji Chow Jalur 2	76
Tabel 4.18 Uji Hausman Jalur 1	77
Tabel 4.19 Uji Hausman Jalur 2	77
Tabel 4.20 Uji LM Jalur 1	78
Tabel 4.21 Uji LM Jalur 2.....	78
Tabel 4.22 Uji Regresi Jalur 1	79
Tabel 4.23 Uji Regresi Jalur 2.....	80
Tabel 4.24 Uji Sobel Test Jalur 1	81
Tabel 4.25 Uji Sobel Test Jalur 2	82

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Teoritik	39
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas Jalur 1	68
Gambar 4.2 Hasil Uji Normalitas Jalur 2	68

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1.....	98
Lampiran 2.....	107
Lampiran 3.....	108