

**PENGARUH LIKUIDITAS, PROFITABILITAS, DAN
SOLVABILITAS TERHADAP HARGA SAHAM PADA
PERUSAHAAN SEKTOR PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BEI
TAHUN 2019-2021**

Oleh :

Nama : Denny

NIM : 26190417

Karya Akhir

Diajukan sebagai salah satu syarat
untuk memperoleh gelar Sarjana Manajemen

Program Studi Manajemen

Konsentrasi Keuangan



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA

MARET 2023



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

PENGESAHAN

PENGARUH LIKUIDITAS, PROFITABILITAS, DAN SOLVABILITAS TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN SEKTOR PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2019-2021

Diajukan Oleh :

Nama : Denny

NIM : 26190417

Jakarta, 4 April 2023

Disetujui oleh

Dosen Pembimbing



(Dr. Abdullah Rakhman, M.M)

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA

2023

ABSTRAK

Harga saham perusahaan merupakan salah satu indikator keberhasilan perusahaan untuk menilai baik atau buruknya kinerja perusahaan tersebut. Jika harga saham di pasar semakin tinggi, dapat dikatakan perusahaan tersebut berhasil dalam mengelola jalannya aktivitas bisnis perusahaan dengan baik.

Teori yang terdapat dalam penelitian ini terdiri dari bank, saham, harga saham, likuiditas, profitabilitas, dan solvabilitas. Pada penelitian ini juga terdapat kerangka pemikiran yang akan merumuskan hipotesis penelitian.

Objek penelitian yang digunakan adalah perusahaan sektor perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2021. Data yang digunakan adalah data sekunder dengan pemilihan sampel menggunakan teknik *non-probability sampling* dengan pendekatan *judgement sampling*. Pengujian hipotesis dilakukan dengan cara analisis statistik deskriptif, uji kesamaan koefisien regresi untuk menguji *pooling data*, uji asumsi klasik, dan analisis regresi linear berganda menggunakan bantuan *software IBM SPSS Statistic 25*.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa likuiditas tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap harga saham, profitabilitas memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham, dan solvabilitas tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap harga saham.

Kesimpulan dari penelitian ini adalah (1) likuiditas tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap harga saham, (2) profitabilitas memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham, dan (3) solvabilitas tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap harga saham.

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



ABSTRACT

The company's stock price is an indicator of the company's success in assessing the good or bad performance of the company. If the stock price in the market increases, the company successfully manages its business activities well.

The theory contained in this study consists of banks, stocks, stock prices, liquidity, profitability, and solvency. This study also has a framework that will formulate research hypotheses.

The research object used is banking sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2019-2021. The data used is secondary data with sample selection using a non-probability sampling technique with a judgment sampling approach. Hypothesis testing was carried out using descriptive statistical analysis, regression coefficient convenience test to test data pooling, classical assumption test, and multiple linear regression analysis using the help of IBM SPSS Statistics 25 software.

The results of this study indicate that liquidity has no significant effect on stock prices, profitability has a positive and significant impact on stock prices, and solvency has no significant effect on stock prices.

The conclusions of this study are (1) liquidity has no significant effect on stock prices, (2) profitability has a positive and significant effect on stock prices, and (3) solvency has no significant effect on stock prices.

Keywords : Stock Price, Liquidity, Profitability, Solvency.



KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyusun dan menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Likuiditas, Profitabilitas, dan Solvabilitas Terhadap Harga Saham pada Perusahaan Sektor Perbankan yang Terdaftar di BEI Tahun 2019-2021” dapat diselesaikan dengan baik. Skripsi ini merupakan tugas akhir yang harus diselesaikan untuk memperoleh gelar Sarjana, Jurusan Manajemen Keuangan, Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Penulis menyadari bahwa selesainya penulisan skripsi ini berkat bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak. Pada kesempatan ini penulis menyampaikan terima kasih kepada

1. Bapak Dr. Abdullah Rakhman, M.M. selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu, tenaga dan pikirannya serta dengan sabar dan baik dalam memberikan bimbingan, kritik, saran dan masukan yang berarti demi kemajuan skripsi penulis selama proses pembuatan skripsi ini.
2. Seluruh Dosen Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang telah memberikan ilmu pengetahuan yang sangat berarti sebagai investasi masa depan kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan program sarjana ini.
3. Seluruh keluarga yang mendukung penulis secara moral dan finansial, tidak bosannya memberikan nasihat-nasihat supaya menjadi pribadi yang baik selama kuliah dan pengerjaan skripsi ini.
4. Sahabat Penulis yaitu Melzar, Bunga, Indhika, dan lain-lain yang tidak dapat Penulis sebutkan semuanya.
5. Pihak-pihak yang telah membantu proses penyelesaian skripsi ini yang tidak dapat disebutkan satu-persatu.





Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna sebagai suatu karya ilmiah, namun Penulis berharap agar penulisan skripsi ini dapat bermanfaat bagi Penulis, Pembaca, serta pihak-pihak yang bersangkutan lainnya.

Jakarta, 15 Maret 2023

Denny

Hak Cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

DAFTAR ISI

PENGESAHAN	i
ABSTRAK	ii
ABSTRACT	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR GAMBAR	ix
DAFTAR LAMPIRAN	x
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Identifikasi Masalah	5
C. Batasan Masalah	5
D. Batasan Penelitian	6
E. Rumusan Masalah	6
F. Tujuan Penelitian	6
G. Manfaat Penelitian	6
BAB II KAJIAN PUSTAKA	8
A. Landasan Teoritis	8
1. Bank	8
2. Saham	10
3. Harga Saham	11
4. Likuiditas	12
5. Profitabilitas	13
6. Solvabilitas	15
B. Penelitian Terdahulu	16
C. Kerangka Pemikiran	25
1. Pengaruh Likuiditas terhadap Harga Saham	25
2. Pengaruh Profitabilitas terhadap Harga Saham	26
3. Pengaruh Solvabilitas terhadap Harga Saham	27
D. Hipotesis Penelitian	28
BAB III METODE PENELITIAN	29
A. Obyek Penelitian	29



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



B.	Disain Penelitian.....	29
C.	Variabel Penelitian	29
1.	Variabel Dependen	29
2.	Variabel Independen	30
D.	Teknik Pengambilan Sampel.....	31
E.	Teknik Pengumpulan Data	32
F.	Teknik Analisis Data	33
1.	Uji Statistik Deskriptif	33
2.	Uji Pooling Data	33
3.	Uji Asumsi Klasik.....	34
4.	Model Regresi Linear Berganda	36
5.	Uji Hipotesis	37
BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN		40
A.	Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	40
B.	Analisis Deskriptif.....	40
1.	Likuiditas	41
2.	Profitabilitas.....	41
3.	Solvabilitas.....	41
4.	Harga Saham.....	42
C.	Hasil Penelitian.....	42
1.	Uji Pooling Data	42
2.	Uji Asumsi Klasik.....	43
3.	Analisis Regresi Linear Berganda	45
4.	Uji Hipotesis	46
D.	Pembahasan	48
1.	Pengaruh Likuiditas Terhadap Harga Saham	48
2.	Pengaruh Profitabilitas Terhadap Harga Saham	48
3.	Pengaruh Solvabilitas Terhadap Harga Saham.....	49
BAB V SIMPULAN DAN SARAN		51
A.	Simpulan.....	51
B.	Saran.....	51
DAFTAR PUSTAKA		53
LAMPIRAN		56

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu	16
Tabel 3.1	Sampel Penelitian	32
Tabel 4.1	Hasil Analisis Deskriptif	40
Tabel 4.2	Hasil Uji Pooling Data.....	42
Tabel 4.3	Hasil Uji Normalitas	43
Tabel 4.4	Hasil Uji Multikolinearitas	44
Tabel 4.5	Hasil Uji Autokorelasi	45
Tabel 4.6	Hasil Uji Statistik F	46
Tabel 4.7	Hasil Uji Statistik t	46
Tabel 4.8	Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	47

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
 Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

DAFTAR GAMBAR

Gambar	1.1 CR, ROA, dan DER pada Perusahaan Sektor Perbankan yang Terdaftar di BEI Tahun 2021	4
Gambar	1.2 Harga Saham pada Perusahaan Sektor Perbankan yang Terdaftar di BEI Tahun 2021	4
Gambar	2.1 Kerangka Pemikiran	28
Gambar	4.1 Gambar Grafik <i>Scatterplots</i> Uji Heteroskedastisitas	44

C Hak cipta milik IBIKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Hal/Cip: Diliindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Perusahaan Sektor Perbankan yang Terdaftar di BEI Tahun 2022	56
Lampiran 2 Proses Pemilihan Sampel Sesuai dengan Kriteria.....	58
Lampiran 3 Sampel Terpilih (Sesuai dengan Kriteria).....	60
Lampiran 4 Data Yang Diolah ke SPSS.....	62

Hak Cipta Milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.