

**PENGARUH *TRADING VOLUME ACTIVITY*, *RETURN ON EQUITY*,
DAN *CAPITAL ADEQUACY RATIO* TERHADAP HARGA SAHAM
BANK KONVENSIONAL YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA (BEI) PERIODE 2020-2024**

SKRIPSI



Oleh:

Mustain Saputra

NIM: 20221221029

PROGRAM STUDI MANAJEMEN

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURABAYA

2026

**PENGARUH *TRADING VOLUME ACTIVITY*, *RETURN ON EQUITY*,
DAN *CAPITAL ADEQUACY RATIO* TERHADAP HARGA SAHAM
BANK KONVENSONAL YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA (BEI) PERIODE 2020-2024**

**Diajukan guna memenuhi
salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar
Sarjana Manajemen**



**Oleh :
Mustain Saputra
NIM : 20221221029**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURABAYA
2026**

PERNYATAAN TIDAK MELAKUKAN PLAGIASI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Mustain Saputra

NIM : 20221221029

Program Studi : Manajemen

Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Judul Skripsi : Pengaruh *Trading Volume Activity*, *Return On Equity* Dan *Capital Adequacy Ratio* Terhadap Harga Saham Bank Konvensional Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2020-2024.

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Skripsi yang saya tulis ini, benar-benar tulisan saya, dan bukan merupakan plagiasi baik sebagian atau seluruhnya.

Apabila di kemudian hari terbukti atau dapat dibuktikan Skripsi ini hasil plagiasi,

- baik sebagian atau seluruhnya, maka saya bersedia menerima sanksi atas perbuatan tersebut sesuai dengan ketentuan yang berlaku di Universitas Muhammadiyah Surabaya.

Surabaya, 4 Agustus 2026

Penulis,



(Mustain Saputra)

PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI
PENGARUH *TRADING VOLUME ACTIVITY*, *RETURN ON EQUITY*, DAN
***CAPITAL ADEQUACY RATIO* TERHADAP HARGA SAHAM BANK**
KONVENSONAL YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
(BEI) PERIODE 2020-2024

Diajukan Oleh:

Mustain Saputra

Nim: 20221221029

Telah disetujui dan diterima dengan baik oleh:

Dosen Pembimbing

1. Anita Rosmawarni, S.E., M. SE
2. Marista Oktaviani, S.E., M.M

Tandatangan




Tanggal

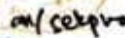
24 Juli 2026.

24 Juli 2026.

Mengetahui:

Dekan,

Ketua Program Studi,




Dr. Mochamad Mochkias, S.Si., M.M.


Dr. Dwi Senggo Panggayudi, S.T., M.M

PENGESAHAN PANITIA PENGUJI
PENGARUH TRADING VOLUME ACTIVITY, RETURN ON EQUITY, DAN
CAPITAL ADEQUACY RATIO TERHADAP HARGA SAHAM BANK
KONVENSIONAL YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA (BEI) PERIODE 2020-2024

Nama: Mustain Saputra

NIM: 20221221029

Program Studi Manajemen

Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Muhammadiyah Surabaya

Pada Hari / Tanggal: Senin, 27 Juli 2026

Pukul: 10.00 WIB sampai dengan 11.30 WIB

Tim Dosen Penguji terdiri dari:

Ketua Penguji,

Nurullaili Maulidah S.Pd., M.SE.

Anggota I,

Anita Roosmawarni, SE., M.S.E

Anggota II,

Marista Oktaviani, S.E., M.M

Mengetahui

Program Studi,

Dr. Mochamad Mochlis, S.Si., M.M

Dr. Dwi Sengul Panggayudi, S.T., M.M.

**PENGARUH *TRADING VOLUME ACTIVITY*, *RETURN ON EQUITY*, DAN
CAPITAL ADEQUACY RATIO TERHADAP HARGA SAHAM BANK
KONVENSIONAL YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA (BEI) PERIODE 2020-2024**

Mustain Saputra

Prodi Manajemen FEB-Universitas Muhammadiyah Surabaya

e-mail: mustain.saputra-2022@fe.um-surabaya.ac.id

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Trading Volume Activity*, *Return On Equity* dan *Capital Adequacy Ratio* terhadap harga saham pada bank konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2020-2024. Jumlah populasi sebanyak 46 perusahaan perbankan, dengan pengambilan sampel menggunakan teknik *purposive sampling* sebanyak 26 perusahaan dan diolah menggunakan perangkat lunak Eviews 12. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara parsial *Trading Volume Activity* berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham, *Return On Equity* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap harga saham, sementara *Capital Adequacy Ratio* tidak berpengaruh terhadap harga saham. Secara simultan *Trading Volume Activity*, *Return On Equity* dan *Capital Adequacy Ratio* berpengaruh terhadap harga saham. Nilai koefisien determinasi sebesar 0,653163 (65%) variasi harga saham dapat dijelaskan oleh *Trading Volume Activity*, *Return On Equity* dan *Capital Adequacy Ratio*, sedangkan sisanya 35% dipengaruhi oleh variabel lain. Penelitian ini mendukung teori signal yaitu informasi mengenai TVA, ROE dan CAR merupakan sinyal yang digunakan investor dalam pengambilan keputusan investasi, Namun, pada hasil penelitian ini ROE berpengaruh negatif dan CAR yang tidak signifikan menunjukkan bahwa signal pada rasio profitabilitas (pengembalian ekuitas) dan permodalan tidak selalu direspon positif oleh investor, sehingga respon pasar terhadap informasi keuangan bergantung pada persepsi investor terhadap prospek dan risiko perusahaan perbankan.

Kata Kunci : TVA, ROE, CAR, Harga Saham.

**INFLUENCE OF TRADING VOLUME ACTIVITY, RETURN ON
EQUIRY, AND CAPITAL ADEQUACY RATIO ON SHARE
PRICES OF CONVENTIONAL BANK LISTED ON THE
INDONESIA STOCK EXCHANGE (BEI) IN 2020-2024**

Mustain Saputra

Management Department-FEB-Muhammadiyah Universitas of Surabaya

e-mail: mustain.saputra-2022@fe.um-surabaya.ac.id

ABSTRACT

This research aimed to determine the effect of Trading Volume Activity, Return on Equity (ROE) and Capital Adequacy Ratio on share prices in conventional banks listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) for the 2020-2024 period. The total population was 46 banking companies, with samples taken using a purposive sampling technique of 26 companies and processed using Eviews 12 software. The results of this research showed that partially Trading Volume Activity has a positive and significant effect on stock prices, Return on Equity has a negative and significant effect on stock prices, while the Capital Adequacy Ratio has no effect on stock prices. Simultaneously Trading Volume Activity, Return on Equity and Capital Adequacy Ratio influence stock prices. The coefficient of determination value is 0.653163 (65%) variations in stock prices can be explained by Trading Volume Activity, Return on Equity and Capital Adequacy Ratio, while the remaining 35% is influenced by other variables. This research supports the signal theory, namely that information regarding TVA, ROE and CAR are signals those investors use in making investment decisions. However, in the results of this research, ROE has a negative effect and CAR is not significant, indicating that signals on profitability ratios (Return on Equity) and capital are not always responded to positively by investors, thus, the market response to financial information depends on investors' perceptions of the prospects and risks of banking companies.

Keywords: *TVA, ROE, CAR, Share Price*

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT atas segala limpahan rahmat, taufik, dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi berjudul “Pengaruh *Trading Volume Activity*, *Return On Equity* dan *Capital Adequacy Ratio* Terhadap Harga Saham Bank Konvensional Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2020-2024”. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana pada Program Studi Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Surabaya.

Dalam penulisan skripsi ini, penulis menyadari sepenuhnya bahwa tanpa bimbingan, bantuan, dan dukungan dari berbagai pihak tidak akan dapat terlaksana dengan baik. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih dan penghargaan terutama kepada:

1. Allah SWT dengan limpahan Rahmat serta Karunia-Nya kepada penulis untuk dapat menyelesaikan tugas akhir skripsi.
2. Prof. Dr. Mundakir, S.Kep., Ns., M.Kep. FISQua. selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Surabaya.
3. Dr. Mochamad Mochklas, S.Si., M.M. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surabaya.
4. Dr. Dwi Songgo Panggayudi, S.T., M.M. selaku Ketua Program Studi Manajemen.
5. Anita Rosmawarni, S.E., M. SE selaku Dosen Pembimbing I yang dengan sabar dan ikhlas memberikan arahan serta bimbingan dalam penulisan skripsi ini.

6. Marista Oktaviani, S.E., M.M. selaku Dosen Pembimbing II atas bimbingan, saran, serta kritik yang sangat bermanfaat bagi penulis
7. Nurulalili Mauliddah S.Pd., M.SE. selaku Dosen Penguji yang telah memberikan bimbingan, arahan, saran, dan kritik yang membangun dalam penyempurnaan skripsi ini.
8. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surabaya yang telah memberikan ilmu serta nasihat yang tak ternilai selama menempuh pendidikan.
9. Kedua orang tua tercinta, bapak Mustakim dan Ibu Hj. Maryam yang telah memberikan dukungan, baik moral maupun materi, serta doa yang tiada henti selama penulis menyelesaikan pendidikan.
10. Seluruh sahabat dan rekan-rekan angkatan 2022 seperjuangan yang telah memberikan semangat dan motivasi dalam menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan. Oleh karena itu, kritik dan saran yang membangun sangat penulis harapkan demi perbaikan di masa mendatang. Akhir kata, semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi para pembaca dan pihak-pihak yang berkepentingan.

Surabaya, 15 Juli 2026

(Penulis)

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
PERNYATAAN TIDAK MELAKUKAN PLAGIASI	iii
PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI.....	iv
PENGESAHAN PANITIA PENGUJI	v
ABSTRAK.....	vi
ABSTRACT.....	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	8
C. Tujuan Penelitian.....	9
D. Manfaat Penelitian.....	10
BAB II KAJIAN TEORI.....	11
A. Landasan Teori	11
B. Penelitian Terdahulu	17
C. Kerangka Berpikir Dan Model Analisis	19
D. Hipotesis.....	21
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	23
A. Pendekatan Penelitian	23
B. Definisi Operasional Variabel.....	23
C. Populasi dan Sampel.....	25
D. Objek dan Waktu Penelitian	27
E. Metode dan Teknik Pengumpulan Data.....	28
F. Teknik Analisis Data	28
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	38
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	38

B. Deskripsi Data Hasil Penelitian.....	41
C. Hasil Uji Hipotesis	52
D. Pembahasan.....	63
BAB V PENUTUP.....	71
A. Kesimpulan	71
B. Saran	72
DAFTAR PUSTAKA	74
LAMPIRAN.....	77

DAFTAR TABEL

Tabel 3.2 Perhitungan Kriteria Sampel Perusahaan.....	26
Tabel 3.3 Sampel Penelitian.....	27
Tabel 3.4 Kriteria Nilai Durbin-Watson.....	35
Tabel 3.5 Indikator Koefisien Determinasi (R^2).....	37
Tabel 4.1 Sampel Bank Konvensional BUMN	38
Tabel 4.2 Sampel Bank Konvensional Swasta.....	38
Tabel 4.3 Hasil TVA Perbankan 2020-2024.....	42
Tabel 4.4 Hasil ROE Perbankan 2020-2024	45
Tabel 4.5 Hasil CAR Perbankan 2020-2024	48
Tabel 4.6 Hasil Harga Saham Perbankan Sampel 2020-2024.....	50
Tabel 4.7 Hasil Statistik Deskriptif.....	52
Tabel 4.8 Hasil Uji Chow.....	54
Tabel 4.9 Hasil Uji Hausman	54
Tabel 4.10 Hasil Uji LM	55
Tabel 4.11 Hasil Uji Normalitas.....	56
Tabel 4.12 Hasil Uji Multikolinieritas	56
Tabel 4.13 Hasil Uji Autokorelasi.....	57
Tabel 4.14 Hasil Uji Heteroskedastisitas	58
Tabel 4.15 Hasil Uji Analisa Regresi Data Panel Dan Uji t	59
Tabel 4.16 Hasil Uji F dan Koefisiensi Determinasi (R^2).....	62

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Rata-Rata TVA, ROE, CAR Dan Harga Saham Bank Konvensional 2022-2024	3
Gambar 2.1 Kerangka Berpikir.....	19
Gambar 2.2 Model Analisis	21

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data TVA perbankan konvensional tahun 2020-2024	77
Lampiran 2 Data ROE perbankan konvensional tahun 2020-2024	81
Lampiran 3 Data CAR perbankan konvensional tahun 2020-2024	85
Lampiran 4 Data harga saham perbankan konvensional 2020-2024	89
Lampiran 5 Pengambilan Data Harga Saham BBKA	93
Lampiran 6 Pengambilan Data TVA BBKA	93
Lampiran 7 Pengambilan Data ROE BBKA.....	94
Lampiran 8 Pengambilan Data CAR BBKA.....	95
Lampiran 9 Hasil Pengelolaan Eviews	96
Lampiran 10 SK Dosen Pembimbing	101
Lampiran 11 Kartu Bimbingan Skripsi	102
Lampiran 12 Surat Keterangan Bukti Plagiasi.....	103
Lampiran 13 Endorsement Letter	104
Lampiran 14 Lembar Perbaikan Skripsi	105