

PENGARUH FUNDAMENTAL KEUANGAN PERBANKAN TERHADAP HARGA SAHAM YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

EFFECT OF FUNDAMENTALS OF BANKING FINANCE ON STOCK PRICES LISTED ON THE STOCK EXCHANGE OF INDONESIA

Oleh
Refina Mawarli Yulianda
2014410108

SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Tugas Akademik Dan Melengkapi
Sebagian Dari Syarat-Syarat Guna Mencapai Gelar Sarjana Ekonomi (S1)
Jurusan Manajemen



**PROGRAM SARJANA
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS DARMA PERSADA
JAKARTA
2019**



**PENGARUH FUNDAMENTAL KEUANGAN PERBANKAN TERHADAP
HARGA SAHAM YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

***EFFECT OF FUNDAMENTALS OF BANKING FINANCE ON STOCK
PRICES LISTED ON THE STOCK EXCHANGE OF INDONESIA***

Oleh
Refina Mawarli Yulianda
2014410108

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Tugas Akademik Dan Melengkapi
Sebagian Dari Syarat-Syarat Guna Mencapai Gelar Sarjana Ekonomi (S1)**

Jurusan Manajemen



**PROGRAM SARJANA
FAKULTAS EKONOMI UNIVERSITAS DARMA PERSADA
JAKARTA 2019**

LEMBAR PERSETUJUAN

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Refina Mawarli Yulianda

NIM : 2014410108

Jurusan : Manajemen

Peminatan : Manajemen Keuangan

Judul Skripsi : PENGARUH FUDAMENTAL KEUANGAN
PERBANKAN TERHADAP HARGA SAHAM YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA.

Telah diperiksa, dan disetujui untuk dijadikan dan diujikan dalam sidang
Ujian Skripsi Sarjana tanggal 05 Agustus 2019

Jakarta, 05 Agustus 2019

Mengetahui,

Ketua Jurusan Manajemen

Menyetujui,

Pembimbing

(Dian A. Rahim, SE., M.Si)

(Drs. Slamet Rahedi Soengeng, M.Si)

LEMBAR PENGESAHAN

**PENGARUH FUNDAMENTAL KEUANGAN PERBANKAN TERHADAP
HARGA SAHAM YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

EFFECT OF FUNDAMENTALS OF BANKING FINANCE ON STOCK

PRICES LISTED ON THE STOCK EXCHANGE OF INDONESIA

Oleh:

Refina Mawarli Yulianda

2014410108

SKRIPSI

Untuk memenuhi salah satu syarat ujian guna memperoleh gelar Sarjana dalam Ilmu
Ekonomi Konsentrasi Manajemen pada Universitas Darma Persada
Jakarta 08 Agustus 2019

Dinyatakan LULUS dengan nilai B

Drs. Slamet Rahedi Soegeng, M.Si
Pembimbing

Jombrik, SE, MM
Penguji I

Irma Citrayani, SE, Msi
Penguji II

Drs. Slamet Rahedi Soegeng, M.Si
Penguji III

Mu'man Nuryana, Ph.D.
Dekan Fakultas Ekonomi

Dian Anggraeny Rahim, SE., M.Si
Ketua Jurusan Manajemen

LEMBAR PERNYATAAN

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Refina Mawarli Yulianda

NIM : 2014410108

Jurusan / Peminatan : Manajemen / Manajemen Keuangan

Dengan ini menyatakan bahwa karya tulis dengan judul **PENGARUH FUDAMENTAL KEUANGAN PERBANKAN TERHADAP HARGA SAHAM YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA** yang dibimbing oleh Drs. Slamet Rahedi Soengeng, M.Si adalah benar merupakan hasil karya tulis saya sendiri dan bukan merupakan jiplakan dari hasil karya tulis orang lain. Apabila dikemudian hari ternyata ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan ini, maka saya bersedia mempertanggungjawabkannya. Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya.

Jakarta, 05 Agustus 2019

Yang Membuat Pernyataan,

Refina Mawarli Yulianda

ABSTRAK

Nama : Refina Mawarli Yulianda

NIM : 2014410108

Judul : Pengaruh Fundamental Keuangan Perbankan Terhadap Harga Saham Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia.

Kata Kunci : Analisis Rasio Keuangan, Permodalan, Kualitas Kredit, Likuiditas, Rentabilitas, Harga Saham.

Tujuan Penelitian ini adalah untuk menganalisis pengaruh rasio keuangan *Capital Adequacy Ratio (CAR)*, *Non Performing Loan (NPL)*, *Loan Deposite Ratio (LDR)*, *Return On Asset (ROA)* terhadap harga saham. Obyek dalam penelitian ini adalah Bank Bank Mandiri (Persero) Tbk., Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk., Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk., Bank Tabungan Negara Tbk. pada periode 2014-2017. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah dengan menggunakan analisis regresi berganda dengan uji hipotesis yaitu uji F dan uji T. Sebelum menggunakan analisis regresi berganda, dilakukan uji asumsi klasik terlebih dahulu.

Dari hasil uji hipotesis secara simultan (uji F) menunjukkan bahwa *Capital Adequacy Ratio (CAR)*, *Non Performing Loan (NPL)*, *Loan Deposite Ratio (LDR)*, *Return On Asset (ROA)* terhadap harga saham dengan tingkat signifikansi 0,024. Sedangkan berdasarkan hasil uji hipotesis secara parsial (uji t) pada keempat Bank menunjukkan bahwa variabel *Capital Adequacy Ratio* dan *Non Performing* tidak berpengaruh signifikan terhadap Harga Saham karena memiliki probabilitas sebesar 0,557 dan 0,352 yang berarti berada di atas α sebesar 0.05. Sedangkan variabel *Loan Deposite Ratio* dan *Return On Asset* berpengaruh signifikan terhadap Harga Saham karena memiliki probabilitas sebesar 0,038 dan 0,008 yang berarti berada di bawah α sebesar 0.05. Nilai adjusted R^2 dalam model regresi ini diperoleh sebesar 0,611. Hal ini menunjukkan bahwa besar pengaruh variabel independen yaitu *Capital Adequacy Ratio*, *Non Performing Loan*, *Loan Deposite Ratio*, *Return On Asset* terhadap variabel dependen Harga Saham sebesar 61,1% sedangkan sisanya sebesar 38,9% dipengaruhi oleh faktor lain.

Jakarta, 1 Agustus 2019

Refina Mawarli Yulianda

ABSTRACT

Name: Refina Mawarli Yulianda

NIM: 2014410108

*Title: The Effect of Banking Financial Fundamental on Stock Prices
Listed on the Indonesia Stock Exchange*

*Keywords: Financial Ratio, Capital Analysis, Credit Quality,
Liquidity, Rentability, Stock Price Analysis.*

The purpose of this study was to analyze the effect of the financial ratio of Capital Adequacy Ratio (CAR), Non Performing Loans (NPL), Loan Deposite Ratio (LDR), Return On Assets (ROA) to stock prices. The object of this study is Bank Mandiri (Persero) Tbk., Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk., Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk., Bank Tabungan Negara Tbk. in the 2014-2017 period. The method used in this study is to use multiple regression analysis by testing the hypothesis that is the F test and the T test. Before using multiple regression analysis, the classic assumption test is done first.

From the results of simultaneous hypothesis testing (F test) shows that the Capital Adequacy Ratio (CAR), Non Performing Loans (NPL), Loan Deposite Ratio (LDR), Return On Assets (ROA) to stock prices with a significance level of 0.024. While based on the results of partial hypothesis testing (t test) on the four banks, it shows that the Capital Adequacy Ratio and Non Performing variables do not have a significant effect on Stock Prices because they have a probability of 0.557 and 0.352, which means above α of 0.05. While the variable Loan Deposite Ratio and Return On Asset have a significant effect on Stock Prices because it has a probability of 0.038 and 0.008 which means it is below α of 0.05. The adjusted R² value in this regression model is obtained at 0.611. This shows that the influence of the independent variables is Capital Adequacy Ratio, Non Performing Loans, Loan Deposite Ratio, Return On Assets to the dependent variable Stock Price is 61.1% while the remaining 38.9% is influenced by other factors.

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah Subhanaha wa Ta'ala yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Penyusunan skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi sebagian syarat-syarat guna mencapai gelar Sarjana Ekonomi di Universitas Darma Persada, Jakarta.

Penulis menyadari bahwa penulisan ini tidak dapat terselesaikan tanpa dukungan dari berbagai pihak, baik moril maupun materil. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada:

1. Bapak Drs. Slamet Rahedi Soengeng, M.Si selaku dosen pembimbing yang telah membantu dan membimbing penulis dalam penyelesaian skripsi ini.
2. Bapak Mu'man Nuryana, Ph.d selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Darma Persada.
3. Ibu Dian A. Rahim, SE., M.Si, selaku Ketua Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Darma Persada.
4. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi, serta Staff Fakultas Ekonomi atas pelajaran serta membantu pada masa-masa kuliah penulis.
5. Kedua orang tua dan kakak yang telah memberikan dukungan baik moril maupun materil serta do'a kepada penulis.

6. Teman-teman seperjuangan, Aida Rosyida, Oktalia Tamara,

Meiriska Dwi Utami, Sri Wahyuning Asih, Fatimah Azzahra. yang memberikan do'a, perhatian, semangat, motivasi, saran dan saling menguatkan satu sama lain dalam pengerjaan skripsi ini.

Semoga Allah Subhanahu wa Ta'ala senantiasa membalas segala bantuan semua pihak yang telah membantu peneliti untuk menyelesaikan skripsi ini. Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna dikarenakan terbatasnya pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki penulis. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca dan semua pihak.

Jakarta, 05 Agustus 2019 Penulis

Refina Mawarli Yulianda

DAFTAR ISI

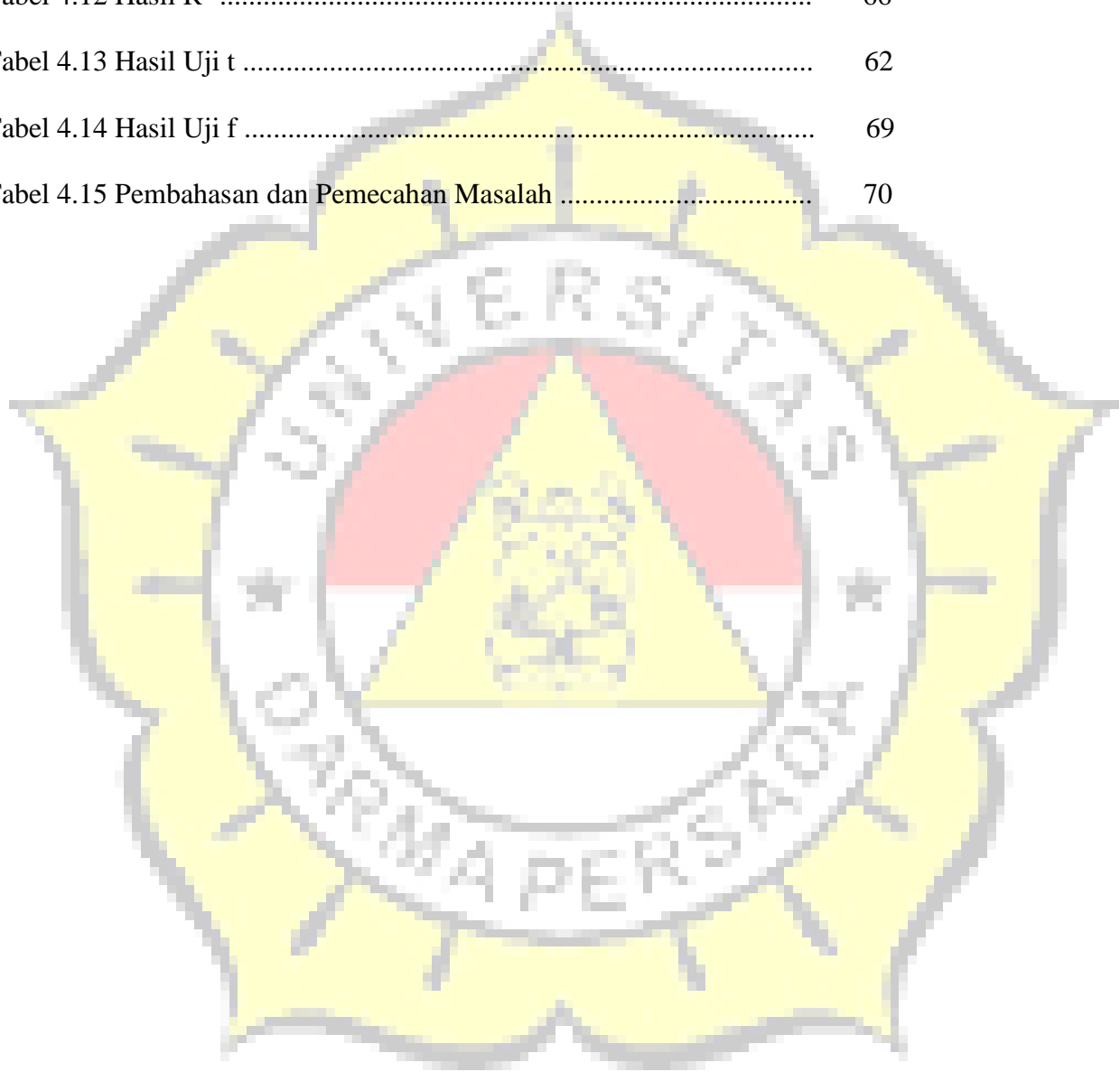
	Halaman
JUDUL	i
LEMBAR PERSETUJUAN	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
LEMBAR PERNYATAAN	iv
ABSTRAK	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Permasalahan	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Batasan Masalah	7
1.4 Tujuan Penelitian	7
1.5 Kegunaan Penelitian	8
BAB II KAJIAN PUSTAKA	10
2.1 Kajian Pustaka	10
2.1.1 Manajemen Keuangan	10
2.1.2 Saham	11

2.1.2.1 Pengertian Saham	11
2.1.2.2 Jenis-jenis Saham	12
2.1.3 Harga Saham	13
2.1.3.1 Faktor-faktor yang Mempengaruhi Harga Saham	15
2.1.4 Kinerja Keuangan	18
2.1.4.1 Pengertian Kinerja Keuangan	18
2.1.4.2 Ukuran Kinerja Keuangan	19
2.1.5 Analisis Rasio Keuangan	20
2.1.6 Perbankan	23
2.1.7 Rasio-rasio Keuangan untuk Mengukur Kinerja Keuangan Bank	24
2.1.8 Penelitian Terdahulu	29
2.2 Kerangka Pemikiran	32
2.3 Hipotesis	34
2.3.1 Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) Terhadap Harga Saham	34
2.3.2 Pengaruh <i>Non Performing Loan</i> (NPL) Terhadap Harga Saham	34
2.3.3 Pengaruh <i>Return On Assets</i> (ROA) Terhadap Harga Saham	34
2.3.4 Pengaruh <i>Loan Deposie Ratio</i> (LDR) Terhadap Harga Saham	35

BAB III METODE PENELITIAN	36
3.1 Metode Yang Digunakan	36
3.2 Variabel Penelitian dan Operasionalisasi Variabel	36
3.2.1 Variabel Terikat	36
3.2.2 Variabel Bebas	37
3.2.3 Operasionalisasi Variabel	37
3.3 Sumber dan Cara Penentuan Data/Informasi	38
3.3.1 Jenis Penelitian	38
3.3.2 Jenis Data yang Digunakan Menurut Cara Memperolehnya	38
3.3.3 Cara Penentuan Data	39
3.4 Teknik Pengumpulan Data	41
3.5 Rencana Analisis dan Uji Hipotesis	42
3.5.1 Rancangan Analisis	42
3.5.2 Alat Analisis	42
3.5.3 Uji Hipotesis	49
BAB IV KAJIAN PUSTAKA	50
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	51
4.1.1 Gambaran Umum Penelitian	51
4.1.2 Deskripsi Objek Penelitian	51
4.1.3 Data Kinerja Keuangan	53

4.2 Hasil Penelitian	56
4.2.1 Hasil Uji Asumsi Klasik	59
4.2.1.1 Uji Normalitas	56
4.2.1.2 Uji Multikolinieritas	59
4.2.1.3 Uji Autokorelasi	60
4.2.1.4 Uji Heteroskedastisitas	61
4.2.2 Analisa Regresi Linier Berganda	63
4.2.2.1 Analisis Regresi Linier Berganda	63
4.2.2.2 Hasil Koefisien Determinasi	65
4.2.3 Hasil Uji Hipotesis	66
4.2.3.1 Uji t	66
4.2.3.2 Uji f	69
4.3 Pembahasan Hasil Penelitian	70
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	73
5.1 Kesimpulan	73
5.2 Saran	74
DAFTAR PUSTAKA	75
LAMPIRAN	77

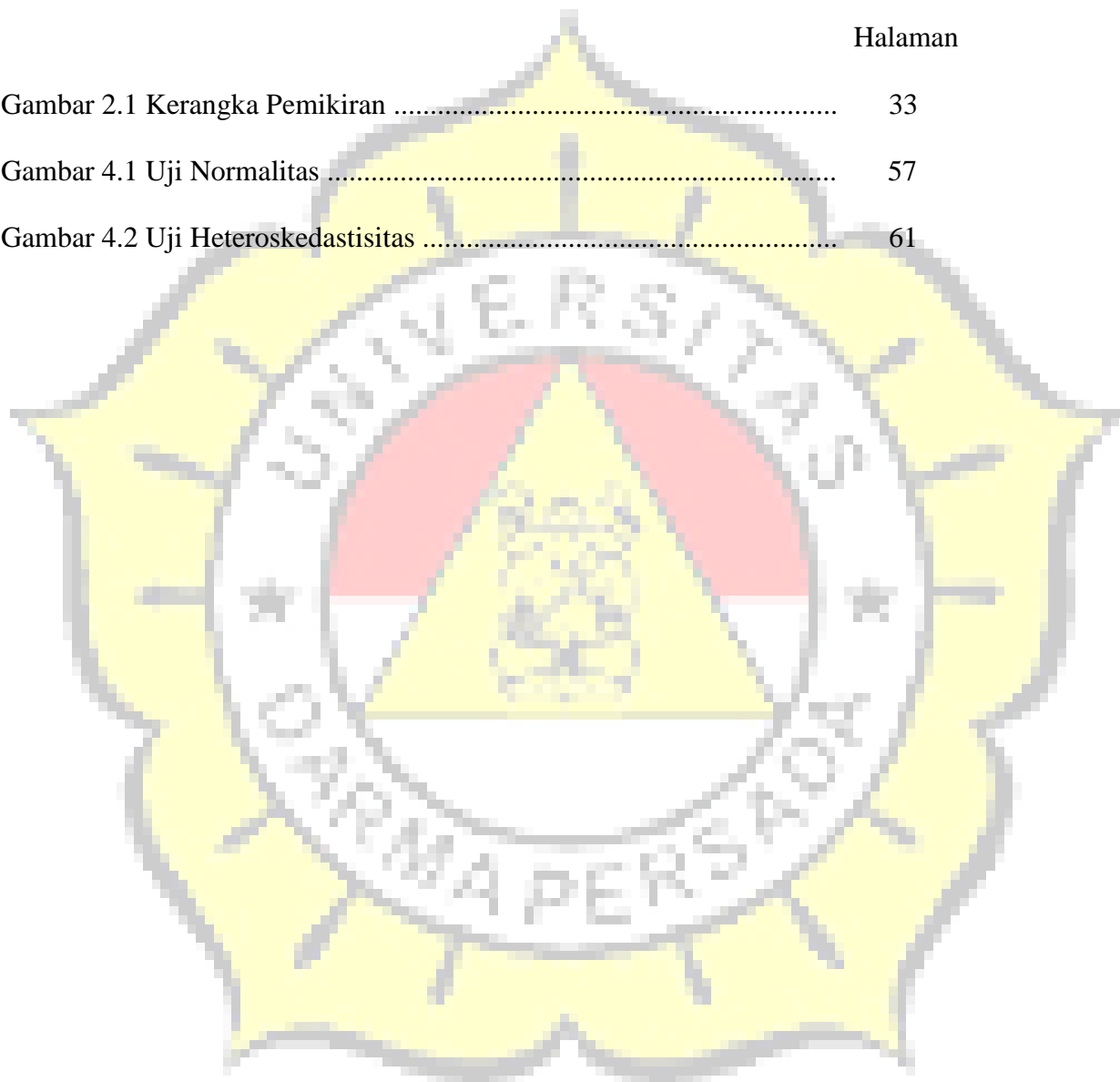
	Halaman
Tabel 4.12 Hasil R^2	66
Tabel 4.13 Hasil Uji t	62
Tabel 4.14 Hasil Uji f	69
Tabel 4.15 Pembahasan dan Pemecahan Masalah	70





DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	33
Gambar 4.1 Uji Normalitas	57
Gambar 4.2 Uji Heteroskedastisitas	61





DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran I Hasil Output Olah Data SPSS	80
Lampiran II Laporan Keuangan Triwulanan 4 Bank	84
Lampiran III Tabel Durbin Watson	86
Lampiran IV Tabel Uji f	88
Lampiran V Tabel Uji t	91

