

## ***ABSTRACT***

*The purpose of this research is to identify financial ratio which affect stock price of banking industry. Financial ratios consist of Capital Adequacy Ratio (CAR), Non Performing Loan (NPL), Return On Asset (ROA), Net Interest Margin (NIM), Loan to Deposit Ratio (LDR). The results show that CAR and LDR negatively affects while ROA and NIM positively affect towards stock price. However, NPL hasn't affected to stock price. The most dominant effect is NIM. All variables are simultaneously affected to stock price.*

*Keyword: CAR, NPL, ROA, NIM, LDR, Stock Price*

## ABSTRAK

Kondisi industri perbankan di Indonesia pasca krisis ekonomi global pada tahun 2008/2009 lalu bakal terus melaju. Dengan demikian, harga saham di sektor ini dapat dipastikan akan mengalami peningkatan. Peningkatan harga saham berhubungan dengan kinerja sector tersebut. Penilaian kinerja sektor perbankan dapat dinilai menggunakan teknik analisis metode CAMELS, yang terdiri dari *Capital, Assets, Management, Earnings, Liquidity, Sensitivity to market risk*. Aspek CAMELS dapat diukur menggunakan rasio keuangan. Berkenaan dengan hal tersebut, maka penelitian ini mencoba untuk mengidentifikasi rasio keuangan yang mempengaruhi harga saham sector perbankan. Adapun rasio keuangan yang digunakan meliputi *Capital Adequacy Ratio (CAR)*, *Non Performing Loan (NPL)*, *Return On Asset (ROA)*, *Net Interest Margin (NIM)*, *Loan to Deposit Ratio (LDR)*. Hasil penelitian menunjukkan NPL tidak berpengaruh terhadap harga saham, sementara CAR dan LDR berpengaruh negatif terhadap harga saham. ROA dan NIM menunjukkan pengaruh positif terhadap harga saham. Secara simultan, semua variabel yang digunakan berpengaruh terhadap harga saham. Adapun variable yang memiliki pengaruh yang dominan adalah NIM.

Kata-kata kunci: CAR, NPL, ROA, NIM, LDR, Harga Saham

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN .....	ii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
<i>ABSTRACT</i> .....	vi
ABSTRAK.....	vii
DAFTAR ISI .....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GRAFIK.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2. Identifikasi Masalah.....	4
1.3. Maksud dan Tujuan Penelitian.....	5
1.4. Kegunaan Penelitian.....	5
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS.....	6
2.1. Kajian Pustaka.....	6
2.1.1. Kinerja.....	6
2.1.2. Kinerja Keuangan.....	6

2.1.3. Kinerja Keuangan Perbankan.....	7
2.1.4. Kegunaan Penilaian Kinerja Keuangan Perbankan.....	17
2.1.5. Saham.....	17
2.1.6. Harga Saham.....	18
2.1.7. Perubahan Harga Saham.....	19
2.1.8. Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap Perubahan Harga Saham.....	20
2.2. Kerangka Pemikiran.....	23
2.3. Pengembangan Hipotesis.....	24
BAB III METODE DAN OBJEK PENELITIAN.....	26
3.1. Obyek Penelitian.....	26
3.2. Populasi dan Prosedur Penentuan Sampel.....	27
3.3. Jenis dan Sumber Data.....	27
3.4. Prosedur Pengumpulan Data.....	27
3.5. Definisi Operasional Variabel.....	28
3.6. Teknik Analisis.....	29
3.6.1. Pengujian Asumsi Klasik.....	30
3.6.2. Pengujian Hipotesis.....	33
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	36
4.1. Deskripsi Populasi Penelitian.....	36
4.2. Deskripsi Sampel Penelitian.....	36
4.3. Hasil Analisa Data.....	37

4.3.1. Uji Asumsi Klasik.....	37
4.3.1.1. Uji Normalitas.....	37
4.3.1.2. Uji Multikolinieritas.....	38
4.3.1.3. Uji Heterokedastisitas.....	39
4.3.2. Pengujian Hipotesis.....	40
4.3.2.1. Uji Regresi Linier Berganda.....	40
4.3.2.2. Uji Determinasi.....	41
4.3.2.3. Uji F (F-test).....	42
4.3.2.4. Uji t (t-test).....	42
4.4. Pembahasan.....	45
4.4.1. Pengaruh CAR terhadap Perubahan Harga Saham.....	45
4.4.2. Pengaruh NPL terhadap Perubahan Harga Saham.....	47
4.4.3. Pengaruh ROA terhadap Perubahan Harga Saham.....	47
4.4.4. Pengaruh NIM terhadap Perubahan Harga Saham.....	47
4.4.5. Pengaruh LDR terhadap Perubahan Harga Saham.....	48
4.4.6. Pengaruh CAR, NPL, ROA, NIM dan LDR terhadap Perubahan Harga Saham.....	49
 BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	 50
5.1. Simpulan.....	50
5.2. Saran.....	50
 DAFTAR PUSTAKA.....	 52
LAMPIRAN.....	54
DAFTAR RIWAYAT HIDUP PENULIS .....	58

## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel I	Distribusi Sampel.....37
Tabel II	Hasil Uji Multikolinearitas.....39
Tabel III	Hasil Uji Heterokedastisitas.....39
Tabel IV	Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....40
Tabel V	Hasil Uji Determinasi.....41
Tabel VI	Hasil Regresi Uji F.....42
Tabel VII	Hasil Regresi Uji t.....43

## DAFTAR GRAFIK

	Halaman
Grafik I Hasil Uji Normalitas dengan Histogram.....	37
Grafik II Hasil Uji Normalitas dengan Normal P-P Plot of Regression Standarized.....	38

## DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran A Data Rasio Kinerja Bank yang <i>Go Public</i> Tahun 2009.....	54
Lampiran B Data Harga Saham Perbankan Januari – Juni 2009.....	55
Lampiran C Data Harga Saham Perbankan Juli – Desember 2009.....	56
Lampiran D Data Harga Saham Perbankan Januari 2009 dan Januari 2010.....	57