

ABSTRACT

Bank is an industry that the main activity is to raise funds from the public and then distribute it in order to earn income. So, its important for the banks to maintain public confidence in its business because society rely on trust. Assessment of the performance of the banking sector should also have an impact on the price of shares issued to each banking company. The purpose of this study is to prove the effect of financial ratios Capital Adequacy Ratio (CAR), Non Performing Loan (NPL), Return on Assets (ROA), Return on Equity (ROE), Net Interest Margin (NIM), Ratio of Operating Expenses to Operating Income (BOPO), Loan to Deposit Ratio (LDR) to the banking sector, the company's stock price. The data used in this study is a secondary data. The research was carried out quantitatively by using the multiple linear regression model. Results of this study indicate Capital Adequacy Ratio (CAR), Non Performing Loan (NPL), Return on Assets (ROA), Return on Equity (ROE), Net Interest Margin (NIM), ratio of Operating Expenses to Operating Income (BOPO), Loan to Deposit Ratio (LDR) simultaneously affect the stock price. Partially, Return on Equity (ROE) and Net Interest Margin (NIM) has a positive effect, while the ratio of Operating Expenses to Operating Income (BOPO) negatively affect the stock price. The most dominant variable affecting the banking sector, the company's stock price is Return on Equity (ROE).

Keywords: *Capital Adequacy Ratio (CAR), Non Performing Loan (NPL), Return on Assets (ROA), Return on Equity (ROE), Net Interest Margin (NIM), Ratio of Operating Expenses to Operating Income (BOPO), Loan to deposit Ratio (LDR)*

ABSTRAK

Bank merupakan industri yang kegiatan utamanya adalah penghimpunan dana dari masyarakat kemudian menyalurkannya dengan tujuan untuk memperoleh pendapatan. Oleh karenanya penting bagi bank untuk menjaga kepercayaan masyarakat sebab kegiatan usahanya mengandalkan kepercayaan masyarakat. Penilaian tentang kinerja perbankan tentunya memberikan dampak terhadap harga saham yang dikeluarkan pada tiap perusahaan perbankan. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk membuktikan pengaruh rasio keuangan *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Non Performing Loan* (NPL), *Return on Asset* (ROA), *Return on Equity* (ROE), *Net Interest Margin* (NIM), Rasio Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), *Loan to Deposit Ratio* (LDR) terhadap harga saham perusahaan sektor perbankan. Data yang digunakan pada penelitian ini merupakan data sekunder. Penelitian ini dilakukan secara kuantitatif dengan menggunakan model regresi linear berganda. Hasil penelitian ini menunjukkan *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Non Performing Loan* (NPL), *Return on Asset* (ROA), *Return on Equity* (ROE), *Net Interest Margin* (NIM), Rasio Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), *Loan to Deposit Ratio* (LDR) berpengaruh secara simultan terhadap harga saham. Secara parsial, *Return on Equity* (ROE) dan *Net Interest Margin* (NIM) berpengaruh positif, sedangkan Rasio Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO) berpengaruh negatif terhadap harga saham. Adapun variabel yang paling dominan mempengaruhi harga saham perusahaan sektor perbankan adalah *Return on Equity* (ROE).

Kata kunci: *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Non Performing Loan* (NPL), *Return on Asset* (ROA), *Return on Equity* (ROE), *Net Interest Margin* (NIM), Rasio Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), *Loan to Deposit Ratio* (LDR)

DAFTAR ISI

Halaman

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iii
KATA PENGANTAR	iv
<i>ABSTRACT</i>	vii
ABSTRAK	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Identifikasi Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Kegunaan Penelitian.....	7

BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN

HIPOTESIS PENELITIAN

2.1 Kajian Pustaka	9
2.1.1 Laporan Keuangan.....	9

2.1.1.1 Laporan Keuangan Umum.....	9
2.1.1.2 Laporan Keuangan Perbankan	11
2.1.2 Kinerja Keuangan	14
2.1.3 Analisis Laporan Keuangan.....	15
2.1.4 Analisis Rasio Keuangan	19
2.1.5 Jenis-jenis Rasio Keuangan	20
2.1.6 Rasio Perbankan	23
2.1.6.1 <i>Capital Adequacy Rasio</i> (CAR).....	23
2.1.6.2 <i>Non Performing Loans</i> (NPL)	24
2.1.6.3 <i>Return on Assets</i> (ROA)	24
2.1.6.4 <i>Return On Equity</i> (ROE).....	25
2.1.6.5 <i>Net Interest Margin</i> (NIM)	26
2.1.6.6 Beban Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO)	26
2.1.6.7 <i>Loans to Deposit Ratio</i> (LDR).....	27
2.1.7 Pasar Modal	28
2.1.8 Saham.....	30
2.1.8.1 Pengertian Saham	30
2.1.8.2 Harga Saham.....	32
2.1.8.3 Jenis-jenis Saham.....	35
2.2 Kerangka Pemikiran.....	36
2.3 Penelitian Terdahulu	38
2.4 Hipotesis Penelitian.....	40

BAB III METODE PENELITIAN

3.1 Objek Penelitian.....	41
3.2 Metode Penelitian.....	41
3.2.1 Populasi dan Sampel.....	42
3.2.2 Jenis Penelitian	45
3.2.3 Jenis dan Sumber Data.....	46
3.2.4 Teknik Pengumpulan Data.....	46
3.2.5 Metode Analisis Data.....	47
3.2.5.1 Pengujian Asumsi Klasik.....	47
3.2.5.1.1 Uji Normalitas.....	47
3.2.5.1.2 Uji Multikolinearitas.....	48
3.2.5.1.3 Uji Autokorelasi.....	48
3.2.5.1.4 Uji Heteroskedastisitas	49
3.2.5.2 Analisis Regresi Linear Berganda	50
3.2.6 Definisi Operasional Variabel	53

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Hasil Penelitian	57
4.1.1 Uji Asumsi Klasik.....	58
4.1.1.1 Uji Normalitas.....	58
4.1.1.2 Uji Multikolinearitas.....	59
4.1.2 Alternatif Penyelesaian Masalah	61
4.1.2.1 Uji Asumsi Klasik dengan 15 Sampel Penelitian	63
4.1.2.1.1 Uji Normalitas.....	63
4.1.2.1.2 Uji Multikolinearitas.....	64

4.1.2.1.3 Uji Autokorelasi.....	65
4.1.2.1.4 Uji Heteroskedastisitas	66
4.1.3 Analisis Regresi Linear Berganda	68
4.1.3.1 Persamaan Regresi.....	68
4.1.3.2 Hipotesa Penelitian	71
4.1.3.3 Koefisien Determinasi Variabel Independen terhadap Variabel Dependen.....	73
4.2 Pembahasan Hasil Penelitian	75
4.2.1 Pengaruh Secara Simultan CAR, NPL, ROA, ROE, NIM, BOPO, dan LDR Terhadap Harga Saham Perusahaan Sektor Perbankan.....	75
4.2.2 Pengaruh Secara Parsial CAR, NPL, ROA, ROE, NIM, BOPO, dan LDR Terhadap Harga Saham Perusahaan Sektor Perbankan.....	76
4.2.3 Variabel yang Paling Dominan Mempengaruhi Harga Saham Perusahaan Sektor Perbankan.....	81
 BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Kesimpulan	83
5.2 Saran.....	84
 DAFTAR PUSTAKA	87
LAMPIRAN.....	90
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	107

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Bagan Kerangka Pemikiran.....	36
--	----

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Tabel Ringkasan Penelitian Terdahulu	38
Tabel 3.1	Tabel Populasi Penelitian.....	42
Tabel 3.2	Tabel Sampel Penelitian.....	44
Tabel 3.3	Tabel Operasional Variabel	54
Tabel 4.1	Tabel Statistika Deskriptif	57
Tabel 4.2	Tabel Hasil Uji Normalitas dengan <i>Kolmogorov-Smirnov Test</i>	59
Tabel 4.3	Tabel Hasil Uji Multikolinearitas	60
Tabel 4.4	Tabel Statistika Deskriptif dengan 15 Sampel Penelitian.....	62
Tabel 4.5	Tabel Hasil Uji Normalitas dengan <i>Kolmogorov-Smirnov Test</i>	63
Tabel 4.6	Tabel Hasil Uji Uji Multikolinearitas	64
Tabel 4.7	Tabel Hasil Uji Autokorelasi dengan <i>Run Test</i>	66
Tabel 4.8	Tabel Hasil Uji Uji Heteroskedastisitas dengan <i>Park Test</i>	67
Tabel 4.9	Tabel Hasil Koefisien Analisis Regresi Linear Berganda	69
Tabel 4.10	Tabel Hasil Pengujian Hipotesis Secara Simultan Regresi Linear Berganda	71
Tabel 4.11	Tabel Hasil Pengujian Hipotesis Secara Parsial Regresi Linear Berganda	72
Tabel 4.12	Tabel Besarnya Pengaruh Secara Simultan	73
Tabel 4.13	Tabel Besarnya Pengaruh Secara Parsial	74

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran A Annual Report 2007-2011	90
Lampiran B Hasil Uji Statistika dengan 17 Sampel.....	100
Lampiran C Hasil Uji Statistika dengan 15 Sampel.....	102