

ANALISA PENGARUH VARIABEL CAR, LDR DAN NPL TERHADAP HARGA SAHAM SEKTOR PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BEI SELAMA PERIODE 2006-2009

ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan bertujuan untuk meneliti pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Loan to Deposit Ratio* (LDR), dan *Non Performing Loan* (NPL) terhadap harga saham sektor perbankan di Bursa Efek Indonesia. Rasio-rasio keuangan bank tersebut memiliki kemampuan untuk menerangkan kinerja bank. Kinerja bank tersebut salah satunya tercermin dari harga saham yang tercipta di bursa. Penelitian ini dilakukan dengan metode *survey* terhadap data sekunder dengan menggunakan analisis verifikatif yang dilakukan dengan model regresi linier berganda. Hasil penelitian menunjukkan untuk kategori bank yang memiliki harga saham dibawah rata-rata, *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Loan to Deposit Ratio* (LDR) dan *Non Performing Loan* (NPL) tidak berpengaruh secara simultan terhadap harga saham. Secara parsial hanya *Loan to Deposit Ratio* (LDR) yang berpengaruh positif terhadap harga saham. Adapun variabel yang paling dominan mempengaruhi ke-13 harga saham adalah *Loan to Deposit Ratio* (LDR). Sedangkan untuk kategori bank yang harga sahamnya berada diatas rata-rata, *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Loan to Deposit Ratio* (LDR) dan *Non Performing Loan* (NPL) memiliki pengaruh secara simultan terhadap harga saham. Secara parsial hanya *Loan to Deposit Ratio* (LDR) yang berpengaruh negatif terhadap harga saham. Adapun variabel yang paling dominan mempengaruhi ke-6 harga saham adalah *Non Performing Loan* (NPL).

Kata kunci: CAR, LDR, NPL, dan Harga Saham.

***ANALYZE VARIABLE INFLUENCE OF CAR, LDR AND NPL ON
BANKING STOCK PRICE IN INDONESIAN STOCK EXCHANGE
IN 2006-2009***

ABSTRACT

The Purpose of this research is to analyze the influence of Capital Adequacy Ratio (CAR), Loan to Deposit Ratio (LDR), and Non Performing Loan (NPL) toward banking stock price at Indonesian Stock Exchange. The financial ratios of bank has ability to explain bank performance. The bank performance is reflected by stock price in market. This research uses survey methode on secondary data liniear multiple regression. The research states for bank category have stock price under of average, Capital Adequacy Ratio (CAR), Loan to Deposit Ratio (LDR) and Non Performing Loan (NPL) haven't simultaneously impact on stock price. Only Loan to Deposit Ratio (LDR) have positive impact stock price. In addition, Loan to Deposit Ratio (LDR) have the highest impact on stock price. While for bank category have stock price above of average, Capital Adequacy Ratio (CAR), Loan to Deposit Ratio (LDR) and Non Performing Loan (NPL) have simultaneously impact on stock price. Only Loan to Deposit Ratio (LDR) have negative impact stock price. In addition, Non Performing Loan (NPL) have the highest impact on stock price.

Keywords: CAR, LDR, NPL, and Stock Price.

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI	iii
PERNYATAAN PENGAMBILAN DATA DARI INTERNET	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK	vii
<i>ABSTRACT</i>	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I. PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	6
1.3. Tujuan Penelitian	6
1.4. Batasan Masalah	7
1.5. Manfaat Penelitian	7
BAB II. LANDASAN TEORI	
2.1. Bank	9
2.1.1. Pengertian Bank	9
2.1.2. Jenis-jenis Bank	9
2.1.3. Asas, Fungsi dan Tujuan Bank	12
2.1.3.1. Asas Bank	12
2.1.3.2. Fungsi Bank	13
2.1.3.3. Tujuan Bank	13
2.1.4. Produk Bank	13
2.2. Laporan Keuangan Bank	15
2.2.1. Pengertian	15
2.2.2. Tujuan Laporan Keuangan Bank	18
2.3. Analisis Rasio	18
2.3.1. CAR (Capital Adequacy Ratio)	18
2.3.2. LDR (Loan to Deposit Ratio)	21
2.3.3. NPL (Non Performing Loan)	22
2.4. Harga Saham dan Analisis Saham	24
2.4.1. Harga Saham	24
2.4.2. Analisis Harga Saham	25
2.5. Penelitian Sebelumnya	27
2.6. Hipotesis Penelitian	29
2.6.1. Capital Adequacy Ratio (CAR)	29
2.6.2. Loan to Deposit Ratio (LDR)	30
2.6.3. Non Performing Loan (NPL)	31

2.7. Kerangka Pemikiran	31
BAB III. METODE PENELITIAN	
3.1. Metode Yang Digunakan	34
3.2. Operasional Variabel Penelitian	34
3.3. Jenis dan Sumber Data	36
3.4. Teknik Pengambilan Sampel	36
3.5. Metode Analisis Data	37
3.6. Uji Asumsi Klasik Model	38
3.7. Pengujian Hipotesis	40
3.8. Analisis Koefisien Determinasi Parsial	42
BAB IV. ANALISIS DAN PEMBAHASAN	
4.1. Deskripsi Statistik	44
4.2. Uji Asumsi Klasik	45
4.2.1. Uji Normalitas	45
4.2.2. Uji Multikolinieritas	47
4.2.3. Uji Autokorelasi	49
4.2.4. Uji Heterokedastisitas	50
4.3. Uji Hipotesis	52
4.3.1. Uji-F	52
4.3.2. Uji-t	54
4.3.3. Analisis Koefisien Determinasi Parsial	58
BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1. Kesimpulan	60
5.2. Saran	61
5.2.1. Bagi Pihak Manajemen	61
5.2.2. Bagi Investor	62
5.2.3. Bagi Peneliti Selanjutnya	63

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Kerangka Pemikiran	33
--------------------------------------	----

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	CAR, LDR, dan NPL	3
Tabel 2.1	Format Neraca Perbankan Indonesia	16
Tabel 2.2	Format Perhitungan Laba/Rugi Bank	17
Tabel 3.1	Operasional Variabel Penelitian	35
Tabel 3.2	Jenis dan Sumber Data Penelitian	36
Tabel 3.3	Jumlah Bank Sebagai Sampel	37
Tabel 4.1	Statistik Deskriptif Bank (Harga Saham di Bawah Rata-rata)	44
Tabel 4.2	Statistik Deskriptif Bank (Harga Saham di Atas Rata-rata) ..	45
Tabel 4.3	Kolmogorov-Smirnov Bank (Harga Saham di Bawah Rata-rata)	46
Tabel 4.4	Kolmogorov-Smirnov Bank (Harga Saham di Atas Rata-rata)	47
Tabel 4.5	Hasil Perhitungan VIF Bank (Harga Saham di Bawah Rata-rata)	47
Tabel 4.6	Hasil Perhitungan VIF Bank (Harga Saham di Atas Rata-rata)	48
Tabel 4.7	Hasil Perhitungan BM-test (Harga Saham di Bawah Rata-rata)	49
Tabel 4.8	Hasil Perhitungan BM-test (Harga Saham di Atas Rata-rata)	50
Tabel 4.9	Hasil Perhitungan Glejser-test (Harga Saham di Bawah Rata-rata)	51
Tabel 4.10	Hasil Perhitungan Glejser-test (Harga Saham di Atas Rata-rata)	52
Tabel 4.11	Hasil Perhitungan Regresi Simultan (Harga Saham di Bawah Rata-rata)	53
Tabel 4.12	Hasil Perhitungan Regresi Simultan (Harga Saham di Atas Rata-rata)	53
Tabel 4.13	Hasil Perhitungan Regresi Parsial (Harga Saham di Bawah Rata-rata)	54
Tabel 4.14	Hasil Perhitungan Regresi Parsial (Harga Saham di Atas Rata-rata)	56
Tabel 4.15	Koefisien Determinasi Parsial (Harga Saham di Bawah Rata-rata)	58
Tabel 4.16	Koefisien Determinasi Parsial (Harga Saham di Atas Rata-rata)	59

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Data Harga Saham Sektor Perbankan Selama Tahun 2006-2009	66
Lampiran 2	Pengelompokkan Bank Berdasarkan Rata-rata Harga Saham	67
Lampiran 3	Car Untuk Kategori Bank Harga Saham Dibawah Rata-rata	68
Lampiran 4	Ldr Untuk Kategori Bank Harga Saham Dibawah Rata-rata	69
Lampiran 5	Npl Untuk Kategori Bank Harga Saham Dibawah Rata-rata	70
Lampiran 6	Car Untuk Kategori Bank Harga Saham Diatas Rata-rata	71
Lampiran 7	Ldr Untuk Kategori Bank Harga Saham Diatas Rata-rata	72
Lampiran 8	Npl Untuk Kategori Bank Harga Saham Diatas Rata-rata	73
Lampiran 9	Data Pengolahan Spss Kategori Bank Harga Saham Dibawah Rata-rata	74
Lampiran 10	Data Pengolahan Spss Kategori Bank Harga Saham Diatas Rata-rata	79