

ABSTRAK

Manfaat dari penelitian ini adalah untuk melihat pengaruh kinerja keuangan terhadap harga saham pada bank khususnya bank swasta. Kinerja keuangan akan diwakili oleh *Return On Assets*, *Return On Equity*, *Capital Adequacy Ratio*, *Loan To Deposit Ratio*, and *Non Performing Loan*. Harga saham berkemungkinan dipengaruhi oleh berbagai faktor tetapi kemungkinan terbesar dipengaruhi oleh kinerja keuangan.

Penelitian ini mengambil jumlah sampel sebanyak 21 dari sektor perbankan khususnya swasta yang telah *listing* pada Bursa Efek Indonesia, dimana telah menerbitkan laporan keuangan secara rutin dari tahun 2011-2015. Metode penelitian yang digunakan adalah regresi berganda.

Kesimpulan dari penelitian ini menunjukkan bahwa 1) *Return On Assets* tidak berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham; 2) *Capital Adequacy Ratio* tidak berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham; 3) *Loan To Deposit Ratio* tidak berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham; 4) *Non Performing Loan* berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham; 5) Harga saham periode sebelumnya memiliki pengaruh yang cukup signifikan terhadap harga saham sekarang ataupun di masa yang akan datang; 6) Meskipun *Return On Assets*, *Loan To Deposit*, and *Capital Adequacy Ratio*, tidak berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham tetapi bila dikombinasikan dengan *Non Performing Loan* untuk mewakili kinerja keuangan maka kinerja keuangan memiliki pengaruh yang sangat signifikan terhadap harga saham.

Kata-kata kunci: kinerja keuangan, harga saham, bank swasta

ABSTRACT

The benefits of this research is to see the effect of the financial performance of the stock price on a particular private bank. Financial performance will be represented by Return on Assets, Return on Equity, Capital Adequacy Ratio, Loan To Deposit Ratio, and non-performing loans. The share price is likely influenced by various factors but the greatest likelihood influenced by financial performance.

This study takes the total sample of 21 of the private banking sector in particular which has been listed on the Indonesia Stock Exchange, which has published financial reports on a regular basis from 2011-2015. The method used is multiple regression.

The conclusion of this study indicate that 1) Return On Assets not significantly influence stock prices; 2) Capital Adequacy Ratio does not significantly affect the stock price; 3) Loan to deposit ratio does not significantly affect the stock price; 4) Non-performing loans significantly influence stock prices; 5) The share price the previous period had a significant effect on stock prices now or in the future; 6) Although the Return On Assets, Loan To Deposit, and Capital Adequacy Ratio, did not significantly affect the stock price, but when combined with the non-performing loans to represent the financial performance, the financial performance has a significant effect on stock prices.

Keywords: financial performance, stock prices, private banks

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR	iii
PERNYATAAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK	vi
ABSTRACT	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
 BAB I PENDAHULUAN	 1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Manfaat Penelitian	7
 BAB II KAJIAN PUSTAKA	 8
2.1 Kajian Pustaka	8
2.1.1 Harga Saham	8
2.1.2 Kinerja Keuangan Perbankan	8
2.1.3 Tujuan Penilaian Kinerja Keuangan	14
2.2 Penelitian Terdahulu	15
2.3 Kerangka Pemikiran	18
2.4 Pengembangan Hipotesis	20
2.4.1 Pengaruh Likuiditas Bank Terhadap Harga Saham	20
2.4.2 Pengaruh Profitabilitas Bank Terhadap Harga Saham	20
2.4.3 Pengaruh Kredit Bermasalah Terhadap Harga Saham	21
2.4.4 Pengaruh Kecukupan Modal Terhadap Harga Saham	22
2.4.5 Hubungan Kinerja Keuangan Terhadap Harga Saham	23
2.4.6 Pengaruh Harga Saham Tahun Sebelumnya Terhadap Harga Saham Saat Ini	23
 BAB III METODE PENELITIAN	 25
3.1 Jenis Penelitian	25
3.1.1 Populasi dan Sampel	25
3.2 Definisi Operasional Variabel (DOV)	26
3.3 Objek Penelitian	27
3.4 Teknik Pengumpulan Data	28
3.4.1 Jenis Data	28
3.4.2 Sumber Data	29
3.5 Teknik Analisis Data	30
3.5.1 Statistik Deskriptif	30
3.5.2 Asumsi Uji Klasik	30

3.5.2.1 Uji Normalitas	31
3.5.2.2 Uji Multikolinearitas	31
3.5.2.3 Uji Autokorelasi	31
3.5.2.4 Uji Heterokedastisitas	32
3.6 Metode Regresi Berganda	33
3.7 Pengujian Hipotesis	33
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	35
4.1 Deskripsi Data	35
4.2 Uji Asumsi Klasik	36
4.2.1 Uji Normalitas	37
4.2.2 Uji Multikolinearitas	38
4.2.3 Uji Heterokedasititas	38
4.2.4 Uji Autokorelasi	41
4.3 Hasil Estimasi Model Regresi Berganda	42
4.4 Hasil Pengujian Hipotesis	43
4.5 Pembahasan	44
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	48
5.1 Kesimpulan	48
5.2 Keterbatasan Penelitian	49
5.3 Saran	50
DAFTAR PUSTAKA	52
LAMPIRAN	55

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1.1 <i>Composite Index</i>	3
Gambar 2.1 Kerangka Teoritis	19



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Hasil Penelitian Terdahulu	16
Tabel 3.1 Definisi Operasional Variabel (DOV)	26
Tabel 3.2 Objek Penelitian.....	28
Tabel 4.1 Deskriptif Statistik Variabel Penelitian	35
Tabel 4.2 <i>One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test</i>	37
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinieritas	38
Tabel 4.4 Hasil Uji Heteroskedasticity Test dengan Menggunakan Uji White	39
Tabel 4.5 Hasil Uji <i>Runs</i>	42
Tabel 4.6 Hasil Estimasi Regresi Berganda	42



DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1	Daftar Sampel Perusahaan Perbankan Swasta Periode 2011-2015 55
Lampiran 2	Data Penelitian: Harga Saham Perusahaan Perbankan Swasta Periode 2011-2015 56
Lampiran 3	Data Penelitian: Sampel ROA Perusahaan Periode Tahun 2011-2015 57
Lampiran 4	Data Penelitian: Sampel CAR Perusahaan Periode Tahun 2011-2015 58
Lampiran 5	Sampel NPL Perusahaan Periode Tahun 2011-2015 59
Lampiran 6	Data Penelitian: Sampel LDR Perusahaan Periode Tahun 2011-2015 60
Lampiran 7	Hasil Statistik Deskriptif 61
Lampiran 8	Hasil Uji Normalitas 62
Lampiran 9	Hasil Uji Multikolinearitas 63
Lampiran 10	Hasil Uji Heterokedasititas 64
Lampiran 11	Uji Autokorelasi 65
Lampiran 12	Hasil Uji Regresi Berganda 66

