

ABSTRACT

The purpose of this study is to test and analyze the effect of NPL, CAR, LDR on banking stock prices either partially and simultaneously. The sample of this study is banking companies that has been listed on LQ 45 and has submitted financial reports regularly over the period of 2012-2016. The data analysis technique used multiple linear regression using SPSS 20.0 program. Based on the result of data analysis, it can be concluded that NPL has no effect on the banking stock price. CAR has effect on banking stock prices. LDR has no effect on banking stock prices. Then, NPL, CAR and LDR had effect on banking stock prices simultaneously. Overall, NPL, CAR, and LDR ratio were able to explain the changes in banking stock prices listed in LQ45 by 48.9%, while the remaining 51.1% were explained by other factors.

Keywords: non performing loan, capital adequacy ratio, loan to deposit ratio, stock price



ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji dan menganalisis pengaruh NPL, CAR, LDR terhadap harga saham perbankan secara parsial maupun simultan. Sampel penelitian ini adalah perusahaan perbankan yang telah terdaftar di LQ 45 dan telah menyampaikan laporan keuangan secara rutin selama periode 2012-2016. Adapun teknik analisis data yang digunakan adalah regresi linear berganda dengan menggunakan program SPSS 20.0. Berdasarkan hasil analisis data dapat disimpulkan bahwa NPL tidak berpengaruh terhadap harga saham perbankan. CAR berpengaruh terhadap harga saham perbankan. LDR tidak berpengaruh terhadap harga saham perbankan. Kemudian NPL, CAR dan LDR berpengaruh secara simultan terhadap harga saham perusahaan perbankan. Secara keseluruhan, ketiga rasio yaitu NPL, CAR, dan LDR mampu menjelaskan perubahan harga saham perbankan yang terdaftar di LQ45 sebesar 48,9%, sedangkan sisanya sebesar 51,1 % dijelaskan oleh faktor-faktor lain.

Kata-kata kunci : *non performing loan, capital adequacy ratio, loan to deposit ratio*, harga saham.



DAFTAR ISI

Halaman

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN PUBLIKASI LAPORAN PENELITIAN.....	iv
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR	v
KATA PENGANTAR.....	vi
ABSTRACT	viii
ABSTRAK	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Manfaat Penelitian.....	6
BAB II LANDASAN TEORI	8
2.1 Kajian Pustaka	8
2.1.1 Pasar Modal	8
2.1.1.1 Pengertian Pasar Modal.....	8
2.1.1.2 Manfaat dan Fungsi Pasar Modal.....	9
2.1.1.3 Instrumen Pasar Modal.....	11
2.1.2 Saham	12
2.1.2.1 Pengertian Saham dan Harga Saham	12
2.1.2.2 Jenis Saham	13
2.1.2.3 Analisa dan Penilaian Saham	15
2.1.2.4 <i>Capital Gain</i> dan <i>Capital Loss</i>	16
2.1.3 Kinerja Perbankan	18
2.1.3.1 Laporan Keuangan Bank.....	21
2.1.3.2 Jenis-Jenis Laporan Keuangan Bank.....	23
2.1.3.3 Rasio Keuangan Bank	24
2.2 Rerangka Pemikiran.....	28
2.3 Ringkasan Hasil Penelitian Terdahulu	29
2.4 Hipotesis.....	30
2.5 Model Penelitian	31
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	32
3.1 Jenis Penelitian	32
3.2 Populasi dan Sampel Penelitian	32
3.3 Definisi Operasional Variabel (DOV).....	34

3.4 Teknik Pengumpulan Data	36
3.5 Teknik Analisis Data	37
3.6 Uji Asumsi Klasik	37
3.6.1 Uji Normalitas	37
3.6.2 Uji Multikolinieritas	38
3.6.3 Uji Heterokedastisitas.....	39
3.6.4 Uji Autokorelasi	39
3.7 Uji Hipotesis	40
3.7.1 Uji Hipotesis Parsial (Uji statistik t).....	40
3.7.2 Uji Hipotesis Simultan (Uji Statistik F).....	41
3.8 Koefisien Determinasi	41
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	43
4.1 Hasil Penelitian.....	43
4.1.1 Deskripsi Variabel Penelitian	43
4.1.2 Uji Asumsi Klasik	46
4.1.2.1 Uji Normalitas	46
4.1.2.2 Uji Multikolinearitas	47
4.1.2.3 Uji Heteroskedastisitas.....	48
4.1.2.4 Uji Autokorelasi	49
4.1.3 Analisis Data.....	50
4.1.3.1 Regresi Linear Berganda.....	50
4.1.3.2 Uji Hipotesis.....	52
4.1.3.3 Analisis Koefisien Determinasi.....	55
4.2 Pembahasan	56
BAB V PENUTUP	60
5.1 Simpulan.....	60
5.2 Saran.....	61
DAFTAR PUSTAKA	62
LAMPIRAN.....	64
DAFTAR RIWAYAT HIDUP PENULIS (<i>CURRICULUM VITAE</i>)	81

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Rerangka Pemikiran	28
Gambar 2.2 Model Penelitian	31



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Hasil Penelitian Terdahulu	29
Tabel 3.1 Definisi Operasionalisasi Variabel.....	35
Tabel 4.1 Data Rasio NPL, CAR dan LDR Perusahaan Sampel Tahun 2012-2016	43
Tabel 4.2 Descriptive Statistics.....	44
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas	47
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas.....	48
Tabel 4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas	49
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi.....	50
Tabel 4.7 Hasil Regresi Linier Berganda	51
Tabel 4.8 Hasil Uji t	53
Tabel 4.9 Hasil Uji F.....	54
Tabel 4.10 Model Summary ^b	55



DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran A Ikhtisar Laporan Keuangan.....	64
Lampiran B Hasil Olah Data SPSS 20.....	75

