

ABSTRACT

This research aims to examine the influence of Capital Adequacy Ratio (CAR), Loan to Deposit Ratio (LDR), and Non Performing Loan (NPL) either partially or simultaneous to the share price period 2007-2011 in the banking company listed on the Indonesia Stock Exchange. The population in this research is all banking company listed on the Indonesia Stock Exchange in the period 2007-2011. The total research sample of 13 banking companies are determined through purposive sampling. Independent variable in this research is Capital Adequacy Ratio (CAR), Loan to Deposit Ratio (LDR), Non Performing Loan (NPL), and simultaneous. The dependent variable in this research is share price. Data analysis was performed with classic assumptions testing and hypothesis testing with multiple linear regression model. Testing of the classic assumptions that used in this research include normality test, multicollinearity, heteroscedasticity, and autocorrelation. Conclusion of the classical assumptions testing are examined normally distributed data, free of autocorrelation, free from multicollinearity, and free from heteroscedasticity. The results of multiple linear regression test, a score Sig. to variable Capital Adequacy Ratio (CAR), Loan to Deposit Ratio (LDR), Non Performing Loan (NPL) is smaller than that used α of 0.05 or 5%. That is, partially, share price is influenced by Capital Adequacy Ratio (CAR), Loan to Deposit Ratio (LDR), and Non Performing Loan (NPL). Value Sig. to simultaneously obtain 0.000 and this value is smaller than 0.05. That is, share price was affected simultaneously by the three variables, namely Capital Adequacy Ratio (CAR), Loan to Deposit Ratio (LDR), Non Performing Loan (NPL).

Keywords: Capital Adequacy Ratio (CAR), Loan to Deposit Ratio (LDR), Non Performing Loan (NPL), and share price.

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Loan to Deposit Ratio* (LDR), dan *Non Performing Loan* (NPL) baik secara parsial maupun simultan terhadap harga saham pada perusahaan perbankan periode 2007-2011 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI pada tahun 2007-2011. Total sampel penelitian adalah 13 perusahaan perbankan yang ditentukan melalui *purposive sampling*. Variabel independen penelitian ini adalah *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Loan to Deposit Ratio* (LDR), *Non Performing Loan* (NPL), dan simultan. Variabel dependen penelitian ini adalah harga saham. Analisis data dilakukan dengan uji asumsi klasik dan pengujian hipotesis dengan model regresi linear berganda. Pengujian asumsi klasik yang digunakan dalam penelitian ini meliputi uji normalitas, multikolinearitas, heteroskedastisitas, dan autokorelasi. Simpulan dari uji asumsi klasik yang dilakukan adalah data yang diteliti berdistribusi normal, terbebas dari autokorelasi, terbebas dari multikolinearitas, dan terbebas dari heteroskedastisitas. Hasil pengujian regresi linear berganda, didapatkan nilai *Sig.* untuk variabel *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Loan to Deposit Ratio* (LDR), dan *Non Performing Loan* (NPL) lebih kecil dibandingkan α yang digunakan sebesar 0,05 atau 5%. Artinya, secara parsial, harga saham dipengaruhi oleh *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Loan to Deposit Ratio* (LDR), dan *Non Performing Loan* (NPL). Nilai *Sig.* untuk simultan didapat 0,000 dan nilai ini lebih kecil dari 0,05. Artinya, harga saham dipengaruhi secara simultan oleh *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Loan to Deposit Ratio* (LDR), dan *Non Performing Loan* (NPL).

Kata kunci: *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Loan to Deposit Ratio* (LDR), *Non Performing Loan* (NPL), dan harga saham.

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iii
PERNYATAAN PUBLIKASI LAPORAN PENELITIAN	iv
KATA PENGANTAR	v
<i>ABSTRACT</i>	vii
ABSTRAK	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GRAFIK.....	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	5
1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian	5
1.4 Kontribusi Penelitian	6
BAB II KAJIAN PUSTAKA	
2.1 Rerangka Teoritis.....	7
2.2 Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>)	8
2.3 Laporan Keuangan.....	9
2.4 Komponen Laporan Keuangan	9

2.5	Tujuan Laporan Keuangan.....	10
2.6	Analisis Laporan Keuangan.....	11
2.7	Alat Analisis Laporan Keuangan.....	12
2.8	Rasio Bank yang Mempengaruhi Harga Saham	14
2.8.1	<i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR)	14
2.8.2	<i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR).....	14
2.8.3	<i>Non Performing Loan</i> (NPL)	15
2.9	Pasar Modal	16
2.10	Pasar Modal di Indonesia.....	17
2.11	Saham.....	20
2.12	Jenis Saham.....	20
2.13	<i>Return</i> dan Risiko Saham	25
2.14	Harga Saham.....	25
2.15	Pendekatan Penilaian Harga Saham	26
2.16	Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio</i> terhadap Harga Saham	28
2.17	Pengaruh <i>Loan to Deposit Ratio</i> terhadap Harga Saham	31
2.18	Pengaruh <i>Non Performing Loan</i> terhadap Harga Saham.....	34
2.19	Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio</i> , <i>Loan to Deposit Ratio</i> , dan <i>Non Performing Loan</i> secara Simultan terhadap Harga Saham.....	37

BAB III METODOLOGI DAN OBJEK PENELITIAN

3.1	Populasi dan Sampel.....	40
3.2	Definisi Operasional Variabel	41
3.3	Model Penelitian	43

3.4	Jenis Penelitian	43
3.5	Jenis dan Sumber Data.....	44
3.6	Teknik Pengumpulan Data.....	44
3.7	Metoda Analisis Data.....	44
3.7.1	Pengujian Asumsi Klasik	45
3.7.1.1	Uji Normalitas.....	45
3.7.1.2	Uji Autokorelasi.....	46
3.7.1.3	Uji Multikolinearitas.....	46
3.7.1.4	Uji Heteroskedastisitas	47
3.7.2	Analisis Regresi Linier Berganda	48

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1	Hasil Penelitian	50
4.2	Uji Asumsi Klasik.....	50
4.2.1	Uji Normalitas.....	50
4.2.2	Uji Autokorelasi.....	51
4.2.3	Uji Multikolinearitas	52
4.2.4	Uji Heteroskedastisitas.....	53
4.3	Model Regresi.....	54
4.4	Pengujian Hipotesis	55
4.5	Pembahasan	58
4.5.1	Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) terhadap Harga Saham	58
4.5.2	Pengaruh <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR) terhadap Harga Saham	59

4.5.3	Pengaruh <i>Non Performing Loan</i> (NPL) terhadap Harga Saham	60
4.5.4	Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR), <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR), dan <i>Non Performing Loan</i> (NPL) secara Simultan terhadap Harga Saham	61
BAB V SIMPULAN DAN SARAN		
5.1	Simpulan	62
5.2	Keterbatasan	62
5.3	Saran	63
DAFTAR PUSTAKA		65
LAMPIRAN		68
DAFTAR RIWAYAT HIDUP		73

DAFTAR TABEL

Tabel I Hasil Uji Autokorelasi dengan <i>Durbin-Watson</i>	52
Tabel II Hasil Uji Multikolinearitas	53
Tabel III Hasil Uji Heteroskedastisitas	53
Tabel IV Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	54

DAFTAR GRAFIK

Grafik I Hasil Uji Normalitas dengan <i>Normal Probability Plots</i>	51
--	----

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Model Penelitian	43
---------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran A Sampel Penelitian	67
Lampiran B Output SPSS	68