

**PENGARUH FAKTOR CAMELS TERHADAP HARGA SAHAM BANK
UMUM KONVENTSIONAL YANG LISTING DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2015**

SKRIPSI

**Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi
Manajemen Universitas Mercu Buana Jakarta**



Nama : Julius Tzar

NIM : 43112110269

**Program Studi Manajemen
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2017**

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Julius Tzar

NIM : 43112110269

Program Studi : S1 Manajemen

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri apabila saya mengutip dari hasil karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA
Jakarta, 16 Februari 2017



Julius Tzar
NIM : 43112110269

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Julius Tzar
NIM : 43112110269
Program Studi : S1 Manajemen
Judul Skripsi : Pengaruh Faktor CAMELS terhadap Harga Saham Bank Umum Konvensional yang *Listing* di Bursa Efek Indonesia Periode 2015

Tanggal Lulus Ujian : 10 Maret 2017

Disahkan Oleh :

Pembimbing,



Dr. Aty Herawati, M.Si.

Tanggal : 17/03/2017

Ketua Penguji,



Dr. Anik Herminingsih, M.Si.

Tanggal : 16/03/2017

Dekan,



Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si, CA.

Tanggal : 17/03/2017

Ketua Program Studi

S1 Manajemen,



Dudi Permana, ST., MM., Ph.D

Tanggal : 17/03/2017

KATA PENGANTAR

Segala puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “**Pengaruh Faktor CAMELS terhadap harga saham bank umum konvensional yang Listing di Bursa Efek Indonesia Periode 2015**”. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari sebagai manusia biasa dalam penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, dukungan dan bantuan yang sangat berarti dari berbagai pihak, khususnya Dr. Aty Herawati M.Si, selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis memanjatkan syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa yang telah mencerahkan anugerah-Nya dan ingin berterima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama pada:

1. Bapak Dr. Ir. Arissetyanto Nugroho, MM selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Bapak Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si, CA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

3. Bapak Dudi Permana Ph.D selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Seluruh dosen dan staf Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.
5. Kedua orang tua tercinta dan kedua kakak saya yang telah memberikan semangat, doa dan dukungan moral dan material yang tiada henti-hentinya kepada penulis serta memberi semangat dan memberikan banyak inspirasi dalam menyelesaikan skripsi ini.
6. Pihak-pihak lain yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu. Terima kasih atas bantuan, motivasi serta doanya.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna dikarenakan terbatasnya pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki oleh penulis. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya. Akhir kata dengan segala ketulusan dan kerendahan hati, penulis mohon maaf apabila ada kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini.

Jakarta, 16 Februari 2017

Julius Tzar

DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
ABSTRAK	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Pembatasan Masalah	6
C. Rumusan Masalah	6
D. Tujuan dan Kontribusi Penelitian.....	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	
A. Tinjauan Pustaka	9
1. Pengertian Manajemen Keuangan	9
2. Fungsi Manajemen Keuangan	9
3. Kinerja Keuangan.....	10
a. Likuiditas	10
b. <i>Leverage</i>	11
c. Aktivitas	12
d. Profitabilitas	13
4. Pengertian Bank	14
5. Keunikan Bank	15
6. Jenis Bank.....	16

7. Kesehatan Bank.....	19
a. Permodalan	20
b. Kualitas Asset	21
c. Manajemen	22
d. Rentabilitas.....	22
e. Likuiditas.....	22
f. Sensitivitas terhadap resiko pasar	23
8. Pengertian dan Jenis Saham	23
9. Faktor-faktor yang Mempengaruhi Harga Saham.....	24
B. Penelitian Terdahulu.....	28
C. Rerangka Pemikiran dan Hipotesis	30

BAB III METODE PENELITIAN

A. Waktu dan Tempat Penelitian	32
B. Desain Penelitian	32
C. Definisi dan Operasionalisasi Variabel	32
1. <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR)	32
2. <i>Non-Performing Loan</i> (NPL)	33
3. <i>Return on Assets</i> (ROA).....	34
4. <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR)	34
5. Harga Saham.....	35
D. Populasi dan Sampel Penelitian	35
E. Teknik Pengumpulan Data	37
F. Metode Analisis	38
1. Statistik Deskriptif.....	38
2. Uji Kualitas Data	38
3. Uji Asumsi Klasik	38
a. Uji Normalitas Residual	38
b. Uji Autokorelasi	39
c. Uji Multikolinieritas	39
d. Uji Heteroskedastisitas	39
4. Uji Analisis Regresi Linier Berganda.....	40

5. Uji Hipotesis	40
------------------------	----

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Gambaran Umum Objek Penelitian	43
B. Hasil Uji Statistik Deskriptif	43
C. Hasil Uji Kualitas Data	44
D. Hasil Uji Asumsi Klasik.....	45
1. Hasil Uji Normalitas.....	45
2. Hasil Uji Autokorelasi.....	46
3. Hasil Uji Multikolinieritas.....	48
4. Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	49
E. Hasil Uji Hipotesis	50
1. Hasil Uji Koefisien Determinasi	50
2. Hasil Uji Statistik F	51
3. Hasil Uji Signifikansi Parameter Individual.....	52
F. Pembahasan Hasil Penelitian	53

BAB V SIMPULAN DAN SARAN

A. Simpulan	57
B. Saran.....	57

DAFTAR PUSTAKA	58
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

No.	Keterangan	Halaman
1.1	Tabel Harga Saham Bank Umum Periode 2015	3
3.1	Tabel Tingkat <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR)	33
3.2	Tabel Tingkat <i>Non-Performing Loan</i> (NPL)	33
3.3	Tabel Tingkat <i>Return On Assets</i> (ROA)	34
3.4	Tabel Sampel Penelitian	36
4.1	Tabel Statistik Deskriptif	43
4.2	Tabel Uji Normalitas.....	45
4.3	Tabel Durbin Watson	47
4.4	Tabel Hasil Uji Autokorelasi	47
4.5	Tabel Hasil Uji <i>Variance Inflation Factor</i>	48
4.6	Tabel Uji Heteroskedastisitas	49
4.7	Tabel Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	50
4.8	Tabel Hasil Uji Statistik F.....	51
4.9	Tabel Hasil Uji Signifikansi Parameter Individual.....	52
4.10	Tabel Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	53

DAFTAR GAMBAR

No.	Keterangan	Halaman
2.1	Rerangka Pemikiran.....	30
4.1	Hasil Uji Normalitas Menggunakan Grafik P-Plot.....	46



DAFTAR LAMPIRAN

	Keterangan	Halaman
Lampiran 1	Rekapitulasi CAR, NPL, ROA, LDR, dan Harga Saham Bank Umum Konvensional yang <i>Listing</i> di Bursa Efek Indonesia Periode 2015.....	60
Lampiran 2	Sampel Penelitian.....	62
Lampiran 3	Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	63
Lampiran 4	Hasil Uji Normalitas Data.....	64
Lampiran 5	Hasil Uji Normalitas Residual	64
Lampiran 6	Hasil Uji Autokorelasi	65
Lampiran 7	Hasil Uji Multikolinieritas	65
Lampiran 8	Hasil Uji Heteroskedastisitas	66
Lampiran 9	Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	66
Lampiran 10	Hasil Uji Statistik F.....	66
Lampiran 11	Hasil Signifikansi Parameter Individual	67
Lampiran 12	Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	67