

**PENGARUH PERUBAHAN *CAPITAL ADEQUACY RATIO*
(*CAR*), *RETURN ON ASSETS (ROA)* DAN *LOAN TO DEPOSIT*
RATIO (LDR) TERHADAP HARGA SAHAM
(Studi Empiris Pada Bank Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI)
Periode 2012 -2014)**

SKRIPSI
Program Studi Akuntansi

Nama : ROSINA ROSALIA
NIM : 43214110413



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2017

**PENGARUH PERUBAHAN *CAPITAL ADEQUACY RATIO*
(*CAR*), *RETURN ON ASSETS (ROA)* DAN *LOAN TO DEPOSIT*
RATIO (LDR) TERHADAP HARGA SAHAM
(Studi Empiris Pada Bank Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI)
Periode 2012 -2014)**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Mempeloreh Gelar

SARJANA EKONOMI

Program Studi Akuntansi-Strata 1

**Nama : ROSINA ROSALIA
NIM : 43214110413**



**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2017**

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : ROSINA ROSALIA
NIM : 43214110413
Program Studi : S1 Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah hasil karya sendiri. Apabaila saya mengutip dari karya orang lain, maka saya akan 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, Februari 2017

METERAI
TAMPEL
018864EF451292882
5000
RUPIAH
ROSINA ROSALIA
NIM : 43214110413

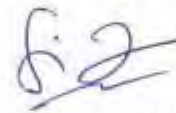
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : ROSINA ROSALIA
NIM : 43214110413
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : PENGARUH PERUBAHAN *CAPITAL ADEQUACY RATIO* (CAR), *RETURN ON ASSETS* (ROA) DAN *LOAN TO DEPOSIT RATIO* (LDR) TERHADAP HARGA SAHAM (Studi Empiris Pada Bank Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2012 - 2014)

Disahkan oleh
Pembimbing,

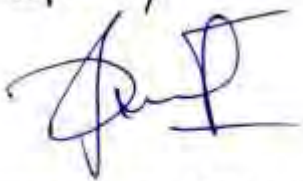
Ketua penguji,

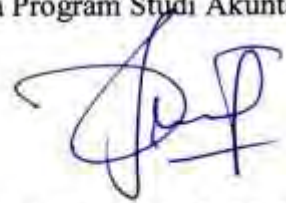

Saharudin Muslim, SE. M.Si.


Safira, SE. Ak. M.Si.

Dekan, 18/3/17

Ketua Program Studi Akuntansi


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


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

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah. Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT atas rahmat dan karunia yang telah diberikan kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“PENGARUH PERUBAHAN *CAPITAL ADEQUACY RATIO (CAR)*, *RETURN ON ASSETS (ROA)* DAN *LOAN TO DEPOSIT RATIO (LDR)* TERHADAP HARGA SAHAM (Studi Empiris Pada Bank Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2012 -2014)”. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Mercu Buana.**

Penulis mengungkapkan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada Bapak Sabarudin Muslim, SE. M.Si. selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Penulis juga ingin mengucapkan terima kasih kepada :

1. Kedua orang tuaku tercinta, yang telah memberikan dukungan baik moril maupun materiil, kepercayaan, kesabaran, pengorbanan, serta doa dan kasih sayang yang tak terhingga untukku.
2. Bapak DR. Ir. Arisetyanto Nugroho, MM selaku Rektor Universitas Mercubuana.
3. Bapak Dr. Harnovinsah, Ak. M.Si. CA., selaku ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

4. Ibu dan Bapak Dosen, selaku pembahas dan penguji yang sudah banyak memberikan masukan untuk kesempurnaan skripsi ini.
5. Seluruh dosen-dosen dan staf Program Studi Akuntansi Universitas Mercu Buana atas ilmu dan bantuan yang telah diberikan.
6. Teman-teman akuntansi 2014, terima kasih atas kebersamaanya selama 3 tahun di kampus.
7. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah memberikan bantuan, dan dukungan. Semoga kebaikan kalian dibalas oleh Allah SWT.

Amin

Penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan menambah khasanah ilmu pengetahuan bagi kita semua. Amin.



DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
PERNYATAAN KARYA SENDIRI	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iii
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK	vi
ABSTRACT	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR GRAFIK	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah	7
C. Tujuan Penelitian	8
D. Manfaat Penelitian	8
1. Kegunaan Teoretis	8
2. Kegunaan Praktis	9
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	
A. Kajian Teori	10
1. Teori Sinyal	10

B. Analisis Fundamental	11
1. Pengertian Perbankan	11
2. Laporan Keuangan Perbankan	12
3. Tujuan Laporan Keuangan Perbankan	13
4. Rasio Keuangan Perbankan	14
5. Kriteria Ukuran Rasio Perbankan	19
6. Pengertian Saham	20
7. Harga Saham	22
8. Penilaian harga saham dalam kaitannya dengan keputusan investasi	23
C. Peneliti Sebelumnya	25
D. Rerangka Pemikiran	27
1. Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio (CAR)</i> terhadap Harga Saham	27
2. Pengaruh <i>Return On Assets (ROA)</i> terhadap Harga Saham ..	28
3. Pengaruh <i>Loan to Deposit Ratio (LDR)</i> terhadap Harga Saham	29
E. Perumusan Hipotesis	30

BAB III METODE PENELITIAN

A. Waktu dan Tempat Penelitian	32
B. Desain Penelitian	32
C. Variabel dan Skala Pengukuran	32
D. Populasi dan Sampel	36

E. Jenis dan Sumber Data	38
F. Teknik pengumpulan data	38
1. Pengujian Asumsi–Asumsi Model Regresi	39
2. Analisis Regresi Berganda	43
3. Analisis koefisien korelasi	43
4. Analisis Koefisien Determinasi	44
5. Rancangan Analisis dan Uji Hipotesis	45

BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN PENELITIAN

A. Gambaran Umum	48
1. Perubahan <i>Capital Adequacy Ratio</i> Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI Periode 2012-2014.	48
2. Perubahan <i>Return On Assets</i> Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI Periode 2012-2014.	53
3. Perubahan <i>Loan to Deposit Ratio</i> Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI Periode 2012-2014.	58
4. Perubahan Harga Saham Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI Periode 2012-2014.	61
B. Analisis Data	64
1. Analisis Uji Asumsi Klasik	65
2. Analisis Regresi Linier Berganda	69
3. Analisis Koefisien Korelasi Berganda	71
4. Pengujian Hipotesis	71
5. Analisis Koefisien Determinasi	74

C. Pembahasan	77
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	
A. Kesimpulan	80
B. Saran	82
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1	Standar Ukuran Rasio Bank di Indonesia 19
Tabel 2.2	Perbedaan dan Persamaan Penelitian Ini dengan Penelitian Sebelumnya 25
Tabel 3.1	Definisi Operasionalisasi Variabel dan Skala Pengukuran 36
Tabel 3.2	Perusahaan-Perusahaan Yang Menjadi Unit Analisis Penelitian 37
Tabel 3.3	Durbin-Watson Test 42
Tabel 3.4	Pedoman untuk memberikan interpretasi koefisien korelasi 44
Tabel 4.1	Kondisi <i>Capital Adequacy Ratio</i> perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2012-2014 50
Tabel 4.2	Kondisi <i>Return On Assets</i> Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2014 55
Tabel 4.3	Kondisi <i>Loan to Deposit Ratio</i> Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Periode 2012-2014 59
Tabel 4.4	<i>Kondisi Harga Saham</i> Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2014 62
Tabel 4.5	Analisis Gejala Multikolinearitas 66
Tabel 4.6	Uji Autokorelasi 68
Tabel 4.7	Output Regression 70
Tabel 4.8	Koefisien Korelasi Berganda 71
Tabel 4.10	Coefficient (Uji t) 73
Tabel 4.11	Model Summary (Koefisien Determinasi) 75
Tabel 4.12	Coefficient (Koefisien Determinasi Parsial) 76

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1.1 Komposisi Aset Lembaga Keuangan	2
Gambar 2.1 Skematis Rerangka Pemikiran.....	30
Gambar 4.1 Analsis Gejala Heteroskedastisitas	67
Gambar 4.2 Analisis Uji Normalitas	69



DAFTAR GRAFIK

	Halaman
Grafik 4.1	Fluktuasi Perubahan <i>Capital Adequacy Ratio</i> Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2014 50
Grafik 4.2	Fluktuasi Perubahan <i>Return On Assets</i> Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2014 55
Grafik 4.3	Fluktuasi Perubahan <i>Loan to Deposit Ratio</i> Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2014 58
Grafik 4.4	Fluktuasi Perubahan Harga Saham Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2014 61



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Daftar sampel Perusahaan Perbankan yang menjadi unit Analisis Penelitian
- Lampiran 2 Output SPSS

