PENGARUH *CAPITAL ADEQUANCY RATIO*, *NET INTEREST MARGIN* DAN *RETURN ON ASSET* TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERBANKAN DI BEI PERIODE 2012-2015

SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Program Studi Manajemen Universitas Mercu Buana Jakarta

UNIVERSITAS
MERCU BUANA
MERCU BUANA

Nama : Dian Febrianto

NIM : 43112120001

Program Studi Manajemen

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCUBUANA

JAKARTA

2017

https://lib.mercubuana.ac.id

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Dian Febrianto

Nim : 43112120001

Program Studi : S1 Manajemen

Menyatakan bahwa skripsi ini adlah 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).

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 18 Maret 2017

Dian Febrianto

NIM : 43112120001

https://lib.mercubuana.ac.id

LEMBAR PENGESHAAN SKRIPSI

Nama	:Dian Febrianto
NIM	: 43112120001
Program Studi	: S1 Manajemen
Judul Skripsi	: *Pengaruh Capital Adequancy Ratio*, *Net Interest Margin*, dan *Return On Asset* Terhadap Harga Saham pada Perbankan di BEI Periode 2012-2015
Tanggal Lulus Ujian	: 16 Maret 2017

Disahkan Oleh,

Pembimbing,	Ketua Penguji,
Dr. Cecep Winata., M.Si	**Ryani Dhyan Parashakti, SE., MM**
Tanggal: 2017	Tanggal: 25/03/2017

Dekan,	Ketua Program Studi S1 Manajemen
Dr. Harnovinsah, Ak, M.Si, CA	**Dudi Permana, Ph.D**
Tanggal: 2017	Tanggal: 25/3/ 2017

UNIVERSITAS MERCU BUANA

https://lib.mercubuana.ac.id

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya kepada peneliti, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **"Pengaruh *Capital Adequancy Ratio*, *Net Interest margin* dan *Return On Asset* Terhadap Harga Saham Pada Perbankan di BEI Periode 2012-2015"**. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercubuana.

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, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak khususnya Bpk. Dr. Cecep Winata., 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 ingin berterimakasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada :

1. Bapak Dr. Ir. Arissetyanto Nugroho, MM selaku Rektor Universitas Mercubuana
2. Kedua orang tua tercinta, kakak serta adik saya yang telah memberikan semangat, doa dan dukungan moral dan material yang tiada henti-hentinya kepada penulis serta memberi semangat dan memberikan banak inspirasi dalam menyelesaikan skripsi ini.

https://lib.mercubuana.ac.id

3. Bapak Dr. Harnovinsah, Ak, M.Si, CA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercubuana
4. Bapak Dudi Permana, Ph.D. selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercubuana
5. Seluruh dosen dan staf Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercubuana yang telah memberikan sgenap ilmunya
6. Pihak-pihak lain yang tidak bisa penulis sbutkan satu persatu. Terimakasih atas bantuan, motivasi serta doanya

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna dikarenakan terbatasnya pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki 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 diri, penulis mohon maaf apabila ada kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini.

Jakarta, Februari 2017

Dian Febrianto

https://lib.mercubuana.ac.id

DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI i

LEMBAR PENGESHAAN SKRIPSI ii

ABSTRAK iv

KATA PENGANTAR vi

DAFTAR ISI viii

DAFTAR TABEL xiii

DAFTAR GAMBAR xiv

BAB I PENDAHULUAN

A. Latar Belakang 1

B.Rumusan Masalah 4

C.Tujuan dan Kontribusi 5

1. Tujuan Penelitian 5

2. Kontribusi Penelitian 5

BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS

A. Kajian Pustaka 6

1. Pengertian Bank 6

UNIVERSITAS MERCU BUANA

https://lib.mercubuana.ac.id

2. Pengertian Laporan Keuangan bank 6
3. Analisis Laporan Keuangan 10
4. Analisis Rasio Keuangan 13
5. Analisis CAMELS 16
6. Capital Adequacy Ratio (CAR) 19
7. Net Interest Margin (NIM) 22
8. Return on Asset (ROA) 23
9. Saham 23
10. Penelitian Terhadulu 28
B. Kerangka Pemikiran 32
C. Hipotesis 33

BAB III METODE PENELITIAN
A. Waktu dan Tempat Penelitian 34
B. Desain Penelitian 34
C. Definisi dan Operasionalisasi Variable 34
1. Definisi Variable 34
2. Operasionalisasi Variable dan Skala Pengukuran 37
D. Populasi dan Sampel Penelitian 37
1. Populasi Penelitian 37
2. Sampel Penelitian 38

https://lib.mercubuana.ac.id

E. Teknik Pengumpulan Data 40

F. Metode Analisis 40

1. Analisis Deskriptif 40

2. Analisis Kelayakan Data 41

3. Analisis Regresi Data Panel 43

4. Pemilihan Model 48

5. Analisis Model Regresi data Panel 52

6. Analisis Koefisien Regresi data Panel 54

BAB IV ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Gambaran Umum 56

B. Analisis Statistik Deskriptif 57

1. Statistik Deskriptif Harga Saham 58

2. Statistik Deskriptif CAR 59

3. Statistik Deskriptif NIM 60

4. Statistik Deskriptif ROA 60

C. Analisis Kelayakan Data 61

1. Uji Stationer Harga Saham 61

2. Uji Stationer CAR 62

3. Uji Stationer NIM 64

4. Uji Stationer ROA 65

https://lib.mercubuana.ac.id

D. Analisis Regresi Data Panel 67
1. Common Effect 67
2. Fixed Effect 68
3. Random Effect 71
E. Pemilihan Model Regresi Data Panel 73
1. Uji Chow 73
F. Analisis Model Regresi Data Panel 74
1. Koefisien Determinasi R2 74
2. Uji F 75
G. Analisis Koefisien Regresi Data Panel 76
1.Pengaruh *Capital Adequancy Ratio* (CAR) terhadap Harga saham 77
2.Pengaruh *Net Interest Margin* (NIM) terhadap Harga saham 78
3.Pengaruh *Return On Asset* (ROA) terhadap Harga saham 80
H. Pembahasan 81
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN
A. Kesimpulan 84
B. Saran 85

UNIVERSITAS MERCU BUANA

https://lib.mercubuana.ac.id

DAFTAR PUSTAKA 87

LAMPIRAN

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

https://lib.mercubuana.ac.id

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Rata-Rata Saham, CAR, NIM, ROA Perbankan di BEI 2012-2015 3
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu 29
Tabel 3.2 Definisi Operasional Variabel 37
Tabel 3.3 Kriteria Sample Perusahaan Perbankan 39
Tabel 3.4 Data Sample Perusahaan Perbankan Periode 2012-2015 39
Tabel 4.1 Daftar Sample Perusahaan 56
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif Harga Saham 58
Tabel 4.3 Statistik Deskriptif *Capital Adequancy Ratio* (CAR) 59
Tabel 4.4 Statistik Deskriptif *Net Interest Margin* (NIM) 60
Tabel 4.5 Statistik Deskriptif *Return On Asset* (ROA) 60
Tabel 4.6 Unit Root Test Harga Saham 62
Tabel 4.7 Unit Root Test CAR 63
Tabel 4.8 Unit Root Test NIM 65
Tabel 4.9 Unit Root Test ROA 66
Tabel 4.10 Model *Common Effect* 67
Tabel 4.11 Model *Fixed Effect* 69
Tabel 4.12 Model Random Effect 71
Tabel 4.13 Uji Chow 74
Tabel 4.14 Pengaruh *Capital Adequancy Ratio* (CAR) Terhadap Harga Saham 78
Tabel 4.15 Pengaruh *Net Interest Margin* (NIM) Terhadap Harga Saham 79
Tabel 4.17 Pengaruh *Return On Asset* (ROA) Terhadap Harga Saham 81

https://lib.mercubuana.ac.id

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran 33

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

https://lib.mercubuana.ac.id

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data CAR, NIM, ROA Periode 2012-2015 92
Lampiran 2 Daftar Sample Perusahaan 95
Lampiran 3 Definisi Operasional Variabel 96
Lampiran 4 Hasil Uji Chow 97
Lampiran 5 Kerangka Pemikiran 97
Lampiran 6 Kriteria Sample Perusahaan Perbankan 97
Lampiran 7 Model *Common Effect* 98
Lampiran 8 Model *Fixed Effect* 98
Lampiran 9 Model *Random Effect* 99
Lampiran 10 Pengaruh CAR Terhadap Harga Saham 101
Lampiran 11 Pengaruh NIM Terhadap Harga Saham 101
Lampiran 12 Pengaruh ROA Terhadap Harga Saham 101
Lampiran 13 Penelitian Terdahulu 102
Lampiran 14 Rata-Rata Saham, CAR, NIM, ROA, Perbankan BEI 2012-2015 106
Lampiran 15 Statistik Deskriptif Harga Saham 106
Lampiran 16 Statistik Deskriptif CAR 106
Lampiran 17 Statistik Deskriptif NIM 106
Lampiran 18 Statistik Deskriptif ROA 107
Lampiran 19 Unit Root Test Harga Saham 107
Lampiran 20 Unit Root Test CAR 107
Lampiran 21 Unit Root Test NIM 108
Lampiran 22 Unit Root Test ROA 109

UNIVERSITAS MERCU BUANA

https://lib.mercubuana.ac.id