

PENGARUH *CAPITAL ADEQUACY RATIO (CAR)*, *RETURN ON RISK ASSETS (RORA)*, *NET PROFIT MARGIN (NPM)*, *RETURN ON ASSETS (ROA)*, *LOAN TO DEPOSIT RATIO (LDR)* TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN PERBANKAN KONVENSIONAL YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2012-2014

SKRIPSI

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



Nama : Sheva Shany Hanum

NIM : 43114110236

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

2015

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Sheva Shany Hanum
NIM : 43114110236
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, 1 September 2016



Sheva Shany Hanum

NIM : 43114110236

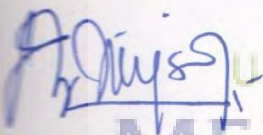
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Sheva Shany Hanum
NIM : 43114110236
Program Studi : S1 Manajemen
Judul Skripsi : Pengaruh *Capital Adequacy Ratio (CAR)*, *Return On Risk Assets (RORA)*, *Net Profit Margin (NPM)*, *Return On Assets (ROA)*, *Loan To Deposit Ratio (LDR)* Terhadap Harga Saham Perusahaan Perbankan Konvensional Yang Terdaftar Di Bei Periode 2012-2014.
Tanggal Lulus Ujian : 30 Agustus 2016

Disahkan oleh :

Pembimbing,

Ketua Penguji,


Luma Haningsih, SE., ME

Tanggal :


Aty Herawati, Dra, M.Si

Tanggal : 5 September 2016

Dekan,

Ketua Program Studi
S1 Manajemen,


Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak, M.Si., CA

Tanggal :


Dr. Rina Astini, SE., MM

Tanggal : 8/9 2016 .

DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
ABSTRAK	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii

BAB I PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah	8
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian	9
1. Tujuan Penelitian	9
2. Kontribusi Penelitian	9

BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS

A. Kajian Pustaka	11
1. Landasan Teori.....	11
a. Signalling Theory	11
b. Efficient Market Theory	13
2. Manajemen Keuangan	15
a. Definisi Manajemen Keuangan.....	15
b. Fungsi Manajemen Keuangan	16
3. Kesehatan Bank	17
a. Definisi Bank	17
b. Definisi Kesehatan Bank	18
c. Tingkat Kesehatan Bank Berdasarkan Analisis Rasio CAMEL	19
d. Capital (CAR)	20
e. Asset Quality (RORA)	22
f. Manajemen (NPM).....	23
g. Earnings (ROA)	24

h. Liquidity (LDR)	25
4. Saham.....	26
a. Pengertian Saham	26
b. Harga Saham	28
c. Penilaian Harga Saham	29
d. Faktor-Faktor Mempengaruhi Harga Saham	31
5. Peneliti Terdahulu.....	35
B. Rerangka Pemikiran.....	38
C. Hipotesis	40

BAB III METODE PENELITIAN

A. Waktu dan Tempat Penelitian	45
B. Desain Penelitian	45
C. Definisi dan Operasionalisasi Variabel	46
1. Variabel	46
D. Populasi dan Sampel Penelitian	48
1. Populasi	48
2. Sampel	49
E. Teknik Pengumpulan Data	49
F. Metode Analisis Data.....	50
1. Hasil Statistik Deskriptif	50
2. Analisis Kelayakan Data	51
3. Analisis Data Panel	51
a. Common Effect	52
b. Fixed Effect.....	52
c. Random Effect	53
4. Pemilihan Model Regresi Data Panel	54
a. Uji Chow	54
b. Uji Hausman	55
5. Analisis Model Regresi Data Panel	56
a. Koefisien Determinasi (R ²)	56
b. Uji Simultan (Uji Statistik F)	56
6. Uji Koefisien Regresi Data Panel	57

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Hasil Statistik Deskriptif	59
B. Analisis Kelayakan Data	65
1. Hasil Uji Akar Unit <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR)	65
2. Hasil Uji Akar Unit <i>Return On Risk Assets</i> (RORA)	66
3. Hasil Uji Akar Unit <i>Net Profit Margin</i> (NPM)	66
4. Hasil Uji Akar Unit <i>Return On Assets</i> (ROA)	67
5. Hasil Uji Akar Unit <i>Loan To Deposit Ratio</i> (LDR)	68
6. Hasil Uji Akar Unit Harga Saham	68
C. Model Regresi Data Panel	69
1. Common Effect	69
2. Fixed Effect	70
3. Random Effect	72
D. Pemilihan Model Regresi Data Panel	74
1. Uji Chow	74
2. Uji Hausman	75
E. Analisis Model Regresi Data Panel	77
1. Koefisien Determinasi (R^2)	77
2. Uji Simultan (Uji Statistik F)	78
F. Analisis Pengaruh Rasio CAR (X_1), RORA (X_2), NPM (X_3), ROA (X_4) dan LDR (X_5) Terhadap Harga Saham (Y)	80
1. Analisis Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) Terhadap Harga Saham	80
2. Analisis Pengaruh Rasio <i>Return On Risk Assets</i> (RORA) Terhadap Harga Saham	82
3. Analisis Pengaruh Rasio <i>Net Profit Margin</i> (NPM) Terhadap Harga Saham	84
4. Analisis Pengaruh Rasio <i>Return On Assets</i> (ROA) Terhadap Harga Saham	86
5. Analisis Pengaruh <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR) Terhadap Harga Saham	88

BAB V SIMPULAN DAN SARAN

A. Simpulan90
B. Saran91

DAFTAR PUSTAKA92

LAMPIRAN



DAFTAR TABEL

No	Keterangan	Halaman
Tabel 3.1	Operasionalisasi Variabel	47
Tabel 3.2	Populasi dan Sampel Perusahaan Perbankan.....	49
Tabel 4.1	Uji Statistik Deskriptif CAR.....	59
Tabel 4.2	Uji Statistik Deskriptif RORA	60
Tabel 4.3	Uji Statistik Deskriptif NPM	61
Tabel 4.4	Uji Statistik Deskriptif ROA.....	62
Tabel 4.5	Uji Statistik Deskriptif LDR.....	63
Tabel 4.6	Uji Statistik Deskriptif Harga Saham	64
Tabel 4.7	Unit Root Test CAR	65
Tabel 4.8	Unit Root Test RORA	66
Tabel 4.9	Unit Root Test NPM	66
Tabel 4.10	Unit Root Test ROA	67
Tabel 4.11	Unit Root Test LDR	68
Tabel 4.12	Unit Root Test Harga Saham	68
Tabel 4.13	Hasil <i>Common Effect</i>	69
Tabel 4.14	Hasil <i>Fixed Effect</i>	71
Tabel 4.15	Hasil <i>Random Effect</i>	73

Tabel 4.16 Hasil Uji Chow	74
Tabel 4.17 Hasil Uji Hausman	76
Tabel 4.18 Hasil Koefisien Determinasi (R^2)	78
Tabel 4.19 Uji Statistik F	79
Tabel 4.20 Uji Statistik t Variabel CAR	80
Tabel 4.21 Uji Statistik t Variabel RORA	82
Tabel 4.22 Uji Statistik t Variabel NPM	84
Tabel 4.23 Uji Statistik t Variabel ROA	86
Tabel 4.24 Uji Statistik t Variabel LDR	88



DAFTAR GAMBAR

No	Keterangan	Halaman
Gamabr 2.1	Model Penelitian	39



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Tabulasi Data	93
Lampiran 2 Output Data Eviews	95



KATA PENGANTAR

Puji syukur bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya kepada peneliti, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“Pengaruh *Capital Adequacy Ratio (CAR)*, *Return On Risk Assets (RORA)*, *Net Profit Margin (NPM)*, *Return On Assets (ROA)*, *Loan To Deposit Ratio (LDR)* Terhadap Harga Saham Perusahaan Perbankan Konvensional Yang Terdaftar Di BEI Periode 2012-2014”**. 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 kekurangna akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak, khususnya Ibu Luna Haningsih, SE., ME, selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberi saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat – nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis haturkan alhamdulillah atas kekuatan Allah SWT yang telah mencurahkan anugerahnya dan ingin berterima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada:

1. Bapak Dr. Ir. Arissetyanto Nugroho, MM selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Ibu Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak., MS., CA, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Ibu Dr. Rina Astini, SE., MM, 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. Kepada orang tua tercinta, kedua adik saya, dan istri 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 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, 1 September 2016

Sheva Shany Hanum

