

## ABSTRACT

*This study aims to analyze the determinants of stock prices (ROE, NPL, CAR, LDR) in the banking sector listed on the Indonesia stock exchange in 2013 - 2017. The method of determining the sample of this study was purposive sampling. In accordance with predetermined criteria, a sample of 31 companies was obtained with an observation period of 5 years so that the total sample was 155 companies. The analysis technique used is the Random Effect Model. The results showed that the NPL, CAR, LDR did not affect the stock price of the banking sector. ROE has a significant positive effect on the share price of the banking sector.*

**Keywords:** *Stock Price, ROE, NPL, CAR, LDR*



UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisa determinan harga saham (ROE, NPL, CAR, LDR) pada sektor perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2013 - 2017. Metode penentuan sampel penelitian ini adalah *purposive sampling*. Sesuai dengan kriteria yang telah ditentukan, diperoleh sampel sebanyak 31 perusahaan dengan periode pengamatan 5 tahun sehingga jumlah sampel 155 perusahaan. Teknik analisis yang digunakan adalah *Random Effect Model*. R – Square sebesar 0,251704, yang memiliki makna bahwa 25% dari varians Harga Saham dapat dijelaskan oleh perubahan dalam variabel ROE, NPL, CAR, LDR. Sedangkan sisanya yaitu 75% dijelaskan oleh faktor lain diluar model penelitian ini. Hasil penelitian menunjukkan bahwa NPL, CAR, LDR tidak berpengaruh terhadap harga saham sektor perbankan. ROE berpengaruh positif signifikan terhadap harga saham sektor perbankan.

**Kata Kunci:** Harga Saham, ROE, NPL, CAR, LDR