

**PENGARUH *CAPITAL ADEQUACY RATIO* (CAR), *RETURN ON ASSET* (ROA), *LOAN TO DEPOSIT RATIO* (LDR)
TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN PERBANKAN
(BUMN) YANG TERDAFTAR di BURSA EFEK INDONESIA
(PERIODE 2011-2020)**

SKRIPSI



Nama : Anggun Novita Sihite

Nim : 43118110004

**PROGRAM STUDI S1 MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2022**

**PENGARUH *CAPITAL ADEQUACY RATIO (CAR)*, *RETURN ON ASSET (ROA)*, *LOAN TO DEPOSIT RATIO (LDR)*
TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN PERBANKAN
(BUMN) YANG TERDAFTAR di BURSA EFEK INDONESIA
(PERIODE 2011-2020)**

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



Nama : Anggun Novita Sihite

Nim : 43118110004

**PROGRAM STUDI S1 MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2022**

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Anggun Novita Sihite
Nim : 431181100004
Program : S1 Manajemen
Judul Skripsi : Pengaruh Pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Return on Assets* (ROA) dan *Loan to Deposit Ratio* (LDR) terhadap Harga Saham Perusahaan Perbankan (BUMN) yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2011-2020.
Tanggal Lulus Ujian : 26 Oktober 2022

Disahkan Oleh
Pembimbing

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Dr. Sugiyono, M.Si

Tanggal:

Dekan



Dr. Erna Sofriana Imaningsih, SE, M.Si

Tanggal :

Ketua Program Studi

S1 Manajemen



Dr. H. Sonny Indrajaya, Ir.MM

Tanggal :

SURAT PERNYATAAN HASIL KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Anggun Novita Sihite

NIM : 43118110004

Program Studi : Manajemen S1

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

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, 26 Oktober 2022



Anggun Novita Sihite

43118110004

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadirat Tuhan Yang Maha Esa atas limpahan rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “PENGARUH *CAPITAL ADEQUACY RATIO (CAR)*, *RETURN ON ASSET (ROA)*, *LOAN TO DEPOSIT RATIO (LDR)* TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN PERBANKAN (BUMN) YANG TERDAFTAR di BURSA EFEK INDONESIA (PERIODE 2011-2020)”. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi S1 Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis ingin berterima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada :

1. Prof. Andi Adriansyah, M, selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Dr. Erna Sofriana Imaningsih, SE., M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana.
3. Dr. H. Sonny Indrajaya, MM., selaku Ketua Program Studi S1 Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana.

4. Dr.Ir.Sugiyono,M.Si, selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan, dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat demi terselesaikannya skripsi ini.
5. Dr. Augustina Kurniasih, ME selaku dosen penguji ujian akhir skripsi, yang telah memberikan masukan yang sangat berarti untuk perbaikan skripsi ini.
6. Para dosen di FEB Universitas Mercu Buana yang dengan dedikasinya dan keikhlasannya mencurahkan segala ilmu yang dimilikinya untuk diberikan kepada kami. Semoga di hadapan Allah SWT menjadi amal jariyah Bapak/Ibu. Aamiin.
7. Teristimewa, kedua orang tua tercinta saudari saudari saya yang telah memberikan semangat, doa dan dukungan moral dan material yang tiada hentihentinya

Penulis menyadari sebagai manusia biasa, bahwa penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Selain itu, dengan segala ketulusan dan kerendahan diri, penulis mohon maaf apabila terdapat kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini. Akhir kata, semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya.

Jakarta, 26 Oktober 2022

Anggun Novita Sihite

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	ii
SURAT PERNYATAAN HASIL KARYA SENDIRI	iii
ABSTRACT.....	iv
ABSTRAK.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
BAB I.....	1
PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah.....	7
C. Tujuan Penelitian	7
D. Kontribusi Penelitian	8
BAB II.....	10
KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS.....	10
A. Kajian Pustaka.....	10
1. Manajemen Keuangan.....	10
2. Perbankan.....	12
3. Laporan Keuangan	15
4. Analisis Laporan Keuangan	21
5. Pasar Modal.....	24
6. Saham	25
7. Teori Sinyal (Signalling Theory).....	30
B. Penelitian Terdahulu.....	32
C. Rerangka Pemikiran	34
1. Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio</i> terhadap Harga Saham.....	35
2. Pengaruh <i>Return on Asset</i> terhadap Harga Saham	36
3. Pengaruh <i>Loan to Deposit Ratio (LDR)</i> terhadap Harga Saham	37

D. Hipotesis	38
BAB III	39
METODE PENELITIAN	39
A. Waktu dan Tempat Penelitian	39
B. Desain Penelitian	39
C. Definisi dan Operasional Variabel	40
1. Definisi variable	40
2. Operasionalisasi Variabel	40
D. Populasi dan Sampel	43
E. Teknik Pengumpulan Data	44
F. Metode Analisis	44
a) Statistik Deskriptif.....	44
b) Uji Stasioneritas.....	45
G. Metode regresi data panel.....	46
1. Common Effect (Pooled least square).....	46
2. Fixed effect (FE).....	47
3. Random effect (RE)	48
H. Pemilihan model regresi data panel.....	49
1. Uji chow	50
2. Uji <i>Hausman</i>	51
3. Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	52
I. Kelayakan Model Regresi Data Panel.....	53
1. Koefisien determinasi (R^2)	53
2. Uji Statistik F (secara simultan)	54
J. Pengujian hipotesis.....	55
1. Uji t	55
BAB IV	57
PEMBAHASAN	57
A. Gambaran Umum Penelitian	57
1) PT Bank Tabungan Negara (persero), Tbk	57
2) PT Bank Rakyat Indonesia (persero), Tbk.....	58
3) PT Bank Negara Indonesia (persero), Tbk.....	58

4) PT Bank Mandiri (persero), Tbk.....	59
B. Statistik Deskriptif	59
C. Analisis Kelayakan Data	62
1) Uji Stasioner Harga Saham	63
2) Uji Stasioner <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR)	64
3) Uji Stasioner <i>Return On Asset</i> (ROA)	65
4) Uji Stasioner <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR)	66
D. Kualitas Instrumen Penelitian	66
1. Uji Common Effect	66
2. Uji Fixed effect	68
3. Uji Random effect	71
4. Uji Chow	74
5. Uji Hausman	75
6. Uji Lagrange Multiplier	77
E. Kualitas Instrumen Penelitian	79
1. Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	79
2. Uji Statistik F (Secara Simultan)	80
3. Uji Signifikan Parsial (t)	80
F. Analisis Regresi Data Panel.....	82
G. Pembahasan	83
1. Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) terhadap Harga Saham..	83
2. Pengaruh <i>Return On Asset</i> (ROA) terhadap Harga Saham.....	84
3. Pengaruh Loan Of Deposit Rasio (LDR) terhadap Harga Saham...	84
BAB V.....	86
SIMPULAN DAN SARAN	86
A. Kesimpulan	86
DAFTAR PUSTAKA.....	88
LAMPIRAN.....	90

DAFTAR TABEL

No.	Keterangan	Halaman
1.1	Tabel Nilai IHSG	3
1.2	Tabel Daftar Rata-Rata ROA, CAR, LDR Dan Harga Saham	5
2.2	Tabel Penelitian Terdahulu	32
3.1	Tabel Operasional Variabel Penelitian	42
3.2	Tabel Daftar Perusahaan Sampel Penelitian	44
4.1	Tabel Hasil Uji <i>Statistik Deskriptif</i>	60
4.2	Tabel Hasil Uji Stasioner Harga Saham	63
4.3	Tabel Hasil Uji Stasioner CAR	64
4.4	Tabel Hasil Uji Stasioner ROA	65
4.5	Tabel Hasil Uji Stasioner LDR	66
4.6	Tabel Hasil Uji Commen Effect	67
4.7	Tabel Hasil Uji Fixed Effect	69
4.8	Tabel Hasil Uji Random Effect	72
4.9	Tabel Hasil Uji Chow	75
4.10	Tabel Hasil Uji Hausman	76

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

No.	Keterangan	Halaman
2.1	Gambar Kerangka Pemikiran Teoritis	36



DAFTAR LAMPIRAN

No.	Keterangan	Halaman
1	Daftar Pengolahan Data Variabel	71

