

ANALISIS PENGARUH *CAPITAL ADEQUACY RATIO* (CAR), *RETURN ON ASSET* (ROA), *ECONOMIC VALUE ADDED* (EVA) DAN *SIZE* TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN 2016-2019

SKRIPSI

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



NIM: 43217110157

Program Studi Akuntansi

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2021

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Deby Anggreani Br Sembiring
NIM : 43217110157
Program Studi : SI Akuntansi
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR), Return On Asset (ROA), Economic Value Added (EVA), Dan SIZE Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2016-2019
Tanggal Sidang : 6 September 2021

Disahkan oleh :

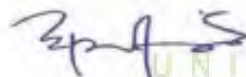
Pembimbing



Dr. Hadri Mulya, M.Si

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi SI Akuntansi



Dr. Erna Soltriana Imaningsih, M.Si



Dr. Hari Setiyawati, Ak., M.Si., CA

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

LPTA 09210412



Please Scan QRCode to Verify

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Deby Anggreani Br Sembiring

NIM : 43217110157

Program Studi : S1 Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni 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 plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 07 September 2021



Deby Anggrani Br Sembiring

NIM: 43217110157

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *capital adequacy ratio* (CAR), *return on asset* (ROA), *economic value ratio* (EVA), dan *Size*, terhadap Harga Saham secara parsial dan simultan pada perusahaan perbankan bank yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Periode penelitian yang digunakan adalah 4 tahun yaitu tahun 2016 sampai dengan 2019.

Penelitian ini adalah penelitian kuantitatif. Populasi penelitian ini meliputi seluruh perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2016 sampai dengan 2019. Sampel ditentukan dengan teknik *purposive sampling* dan diperoleh 23 perusahaan yang diteliti. Teknik analisis data yang digunakan regresi linier berganda dengan uji normalitas, uji multikolinearitas, uji autokorelasi, uji heteroskedastisitas, uji koefisien determinasi, uji F dan uji T.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara parsial *Capital Adequacy Ratio* (CAR) dan *Size* (Ukuran Perusahaan) tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham dibuktikan. Sedangkan *Return On Asset* (ROA) dan *Economic Value Added* (EVA) berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham. Secara simultan *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Return On Asset* (ROA), *Economic Value Added* (EVA) dan *Size* berpengaruh signifikan secara bersama-sama terhadap harga saham. CAR, ROA, EVA, dan *Size* dapat menjelaskan harga saham pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2016-2019 sebesar 22,8 % sedangkan sisanya 77,2% dijelaskan diluar yang tidak diteliti dalam penelitian ini.

Kata kunci: Harga Saham, *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Return On Asset* (ROA), *Economic Value Added* (EVA), dan *Size*

ABSTRACT

This study aims to determine the effect of capital adequacy ratio (CAR), return on assets (ROA), economic value ratio (EVA), and Size, on stock prices partially and simultaneously in banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange. The research period used 4 years, from 2016 to 2019.

This research is quantitative research. The population of this study includes all banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2016 to 2019. The sample was determined by purposive sampling technique and 23 companies were studied. The data analysis technique used was multiple linear regression with normality test, multicollinearity test, autocorrelation test, heteroscedasticity test, coefficient of determination test, F test and T test.

The results of this study indicate that partially the Capital Adequacy Ratio (CAR) and Size (Company Size) have no significant effect on stock prices. Meanwhile, Return On Assets (ROA) and Economic Value Added (EVA) have a positive and significant effect on stock prices. Simultaneously, Capital Adequacy Ratio (CAR), Return On Assets (ROA), Economic Value Added (EVA) and Size have a significant effect together. CAR, ROA, EVA, and Size can explain stock prices in banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2016-2019 by 22.8% while the remaining 77.2% is explained outside what is not examined in this research

Keywords: *Stock Price, Capital Adequacy Ratio (CAR), Return On Assets (ROA), Economic Value Added (EVA), and Size*

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, petunjuk, dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsini yang berjudul “Analisis Pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Return On Asset* (ROA), *Economic Value Added* (EVA), *Size* Terhadap Harga Saham pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2016 sampai dengan 2019” dengan baik.

Penulis menyadari mungkin masih ada kekurangan dalam skripsi ini, karena itu penulis berharap masukan dan saran yang membangun demi perbaikan dan manfaat yang lebih baik dimasa yang akan datang. Dalam kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Prof. Dr.Ir. Ngadino Surip DipoSumarto, M. Sc., selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Dr. Erna Sofriana Imaningsih, SE, M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Dr. Sri Marti Pramudena, SE, MM., selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Dr. Hari Setiyawati, Ak.,M. Si.,CA., selaku Ketua Program Akuntansi S1 Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
5. Dr Hadri Mulya M,Si., selaku Dosen Pembimbing Tugas Akhir Skripsi yang telah secara langsung membimbing penulis dalam penyusunan skripsini dengan sabar dan teliti.

6. Rona Tumiur Mauli C.Simorangkir, SE.,MM., selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah memberikan bimbingan dan arahan selama masa studi.
7. Seluruh Dosen dan Staff Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memebrikan segenaplmunya kepada penulis.
8. Keluarga tercinta yang telah memberikan semangat, doa serta dukungan yang tiada henti-hentinya kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skrips ini.
9. Seluruh mahasiswa Program Studi Akuntansi Universitas Mercu Buana angkatan 2017 atas kerjasama yang telah diberikan selama peneliti melakukan penelitian.
10. Seluruh pihak yang telah membantu baik secara langsung maupun tidak langsung dalam penyelesaian skrips ini.

Akhir kata, semoga skripsini bermanfaat dengan sebaik-baiknya. Amin.

Jakarta, 07 September 2021

Penulis,



Deby Anggreani Br
Sembiring

DAFTAR ISI

LEMBARAN PENGESAHAN SKRIPSI	i
SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	ii
ABSTRAK	iii
ABSTRACT	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR GAMBAR	ix
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	11
C. Tujuan Penelitian	12
D. Manfaat Penelitian.....	12
1. Manfaat bagi Teoritis	12
2. Manfaat Praktis	13
BAB II	14
KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA TEORITIS, DAN	14
HIPOTESIS	14
A. Kajian Pustaka	14
1. Teori Sinyal (Signalling Theory)	14
2. Investasi.....	16
3. Pasar Modal	17
4. Saham.....	18
5. Harga Saham	21
6. Rasio Keuangan	25
B. Penelitian Terdahulu.....	35
C. Kerangka Pemikiran dan Hipotesis	65
D. Hipotesis Penelitian.....	69

BAB III	71
DESAIN DAN METOLOGI PENELITIAN	71
A. Waktu dan Tempat Penelitian	71
B. Desain Penelitian	71
C. Defini Operasional Variabel Penelitian	71
D. Populasi dan Sampel	77
E. Jenis dan Sumber Data	84
F. Teknik Pengumpulan Data	85
G. Metode Analisis Data	85
1. Statistik Deskriptif	85
2. Uji Asumsi Klasik	85
3. Uji Kelayakan Model	87
4. Uji Hipotesis (Uji t)	88
5. Analisis Regresi Berganda	88
BAB IV	90
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	90
A. Deskripsi Objek Penelitian	90
B. Analisis Data	90
1. Analisis Deskriptif	90
2. Uji Asumsi Klasik	95
3. Koefisien Determinasi (R^2)	104
4. Uji Hipotesis	104
5. Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	109
BAB V	111
KESIMPULAN DAN SARAN	111
A. Kesimpulan	111
B. Keterbatasan Penelitian	112
C. Saran	113
DAFTAR PUSTAKA	114
LAMPIRAN	121

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Rata-rata Harga Saham Perusahaan Perbankan	7
Gambar 2. Rerangka Penelitian.....	69
Gambar 3. Grafik Histogram	95
Gambar 4. Grafik Normal P-P Plot of Regression Standardized Residual	96
Gambar 5. Grafik Histogram	98
Gambar 6. Grafik Normal P-P Plot of Regression Standardized Residual	99
Gambar 7. Grafik Scatterplot.....	102



DAFTAR TABEL

Table 1. Ringkasan Penelitian Terdahulu	46
Table 2. Operasional Variabel dan Skala Pengukuran	76
Table 3. Daftar Populasi Penelitian Perbankan yang Listing di BEI	78
Table 4. Kriteria Sampel Penelitian	81
Table 5. Daftar Sampel Penelitian Perbankan yang Listing di BEI	83
Table 6. Analisis Statistik Deskriptif	91
Table 7. Uji Kolmogorov-Smirnov	97
Table 8. Uji Kolmogorov-Smirnov	100
Table 9. Uji Multikolinearitas	101
Table 10. Uji Durbin- Watson	103
Table 11. Uji Koefisien Determinasi (R ²)	104
Table 12. Uji Signifikansi Simultan	105
Table 13. Hasil Uji Signifikansi Parsial	106



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Sampel Perusahaan Perbankan Periode 2016-2019	122
Lampiran 2. Data Hasil Perhitungan Capital Adequacy Ratio (CAR)	123
Lampiran 3. Data Hasil Perhitungan Return On Asset (ROA)	127
Lampiran 4. Data Hasil Perhitungan Economic Value Added (EVA)	131
Lampiran 5. Data Hasil Perhitungan Size (Ukuran Perusahaan)	135
Lampiran 6. Data Harga Saham	139

