

ABSTRACT

Banking is a financial institution that plays a very important role in society. Banks as well as other business entities, banks also require external funds to expand its business from investors in the capital market. Investors invest some of their funds into a company in order to get a return on investment in the future. Stocks that provide high returns, can be mirrored with the financial performance of the bank in good condition. This study aims to examine the effect of Capital Adequacy Ratio, Loan to Deposit Ratio, Return on Assets and Dividends on stock prices.

The research method used is quantitative method. Sampling was done using Purposive Sampling technique. Data analysis by using multiple linear regression analysis and SPSS 21. The data used in this study is secondary data in the form of annual reports and bank financial statements. The sample of research used in this study were 11 banks listed in Indonesia Stock Exchange (BEI) in 2011 - 2015. The result of this research shows : Capital Adequacy Ratio has positive and insignificant effect to stock price. Loan to Deposit Ratio has positive significant result to stock price, Return on Asset has positive significant result to stock price, Dividend has positive significant result to stock price.

Keywords: Capital Adequacy Ratio, Loan to Deposit Ratio, Return on Asset, Dividend Payout Ratio, Stock Price



ABSTRAK

Perbankan merupakan suatu lembaga keuangan yang memegang peranan yang sangat penting dalam masyarakat. Bank sama halnya dengan badan usaha lainnya, bank juga membutuhkan dana eksternal untuk mengekspansi usahanya dari investor dipasar modal. Investor menanamkan sejumlah dana yang dimilikinya ke dalam suatu perusahaan guna mendapatkan tingkat pengembalian investasi di masa yang akan datang. Saham yang memberikan *return* tinggi, dapat dicerminkan dengan kinerja keuangan bank yang dalam kondisi baik. Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *Capital Adequacy Ratio*, *Loan to Deposit Ratio*, *Return on Asset* dan Dividen terhadap harga saham.

Metode penelitian yang digunakan adalah metode kuantitatif. Pengambilan sampel dilakukan menggunakan teknik *Purposive Sampling*. Data analisis dengan menggunakan analisis regresi linier berganda dan diolah dengan *SPSS 21*. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder berupa laporan tahunan dan laporan keuangan bank. Sampel penelitian yang digunakan dalam penelitian ini sebanyak 11 bank yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2011 – 2015. Hasil penelitian ini menemukan bahwa : *Capital Adequacy Ratio* berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap harga saham, *Loan to Deposit Ratio* berpengaruh positif signifikan terhadap harga saham, *Return on Asset* berpengaruh positif signifikan terhadap harga saham, dan Dividen berpengaruh positif signifikan terhadap harga saham.

Kata kunci : *Capital Adequacy Ratio*, *Loan to Deposit Ratio*, *Return on Asset*, *Dividend Payout Ratio*, *Harga Saham*

UNIVERSITAS
MERCU BUANA