

**PENGARUH RETURN ON ASSETS, CAPITAL
ADEQUENCY RATIO, NON PERFORMING LOAN
TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN
PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA**

SKRIPSI



**Oleh :
Nina Olivia Shera Ketaren
140610097**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS ILMU SOSIAL HUMANIORA
UNIVERSITAS PUTERA BATAM
TAHUN 2018**

**PENGARUH RETURN ON ASSETS, CAPITAL
ADEQUENCY RATIO, NON PERFORMING LOAN
TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN
PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA**

SKRIPSI

**Untuk memenuhi salah satu syarat
guna memperoleh gelar sarjana**



Oleh :

**Nina Olivia Shera Ketaren
140610097**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS ILMU SOSIAL HUMANIORA
UNIVERSITAS PUTERA BATAM
TAHUN 2018**

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS

Yang bertanda tangan di bawah ini saya:

Nama : Nina Olivia Shera Ketaren
NPM/NIP : 140610097
Fakultas : Humaniora
Program Studi : Manajemen

Menyatakan bahwa “**Skripsi**” yang saya buat dengan judul:

Pengaruh Return On Assets, Capital Adequency Ratio, Non Performing Loan Terhadap Harga Saham Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia

Adalah hasil karya sendiri dan bukan “duplikasi” dari karya orang lain. Sepengetahuan saya, didalam naskah Skripsi ini tidak terdapat karya ilmiah atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis dikutip didalam naskah ini dan disebutkan dalam sumber kutipan dan daftar pustaka.

Apabila ternyata di dalam naskah Skripsi ini dapat dibuktikan terdapat unsur-unsur PLAGIASI, saya bersedia naskah Skripsi ini digugurkan dan gelar akademik yang saya peroleh dibatalkan, serta diproses sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya tanpa ada paksaan dari siapapun

Batam, 07 September 2018

Materai 6000

Nina Olivia Shera Ketaren
140610097

**PENGARUH RETURN ON ASSETS, CAPITAL
ADEQUENCY RATIO, NON PERFORMING LOAN
TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN
PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA**

SKRIPSI

Untuk memenuhi salah satu syarat
guna memperoleh gelar Sarjana

Oleh

Nina Olivia Shera Ketaren
140610097

Telah disetujui oleh pembimbing pada tanggal
Seperti yang tertera dibawah ini

Batam, 07 September 2018

7/09 2018

Renniawaty Siringoringo, S.E., M.Si

Pembimbing

ABSTRAK

Kinerja bank umum konvensional periode 2012-2016 menunjukkan kinerja positif yang terlihat dari asset bank umum yang tiap tahun mengalami pertumbuhan, walaupun pertumbuhannya berfluktuatif. Dengan rasio kecukupan modal bank yang rata-rata berada diatas standar CAR ($\geq 8\%$) yaitu 17,43%-22,93%. Tingkat profitabilitas bank umum yang diukur dengan menggunakan ROA juga berada diatas 2%, nilai ini menunjukkan bahwa bank mampu menggunakan aktiva/asset yang dimiliki untuk menghasilkan profit atau keuntungan secara optimal. Risiko kredit juga masih berada dibawah standar NPL ($< 5\%$) yang menunjukkan bahwa kondisi perbankan dalam keadaan sehat, sedangkan persentase harga saham pada saat ini dominan mengalami kenaikan. Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *Return On Asset*, *Capital Adequency Ratio*, *Non Performing Loan* terhadap harga saham pada perusahaan bank umum yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2012-2016. Metode penelitian ini menggunakan analisis regresi berganda dengan teknik pengambilan sampel yaitu teknik *Purposive Sampling* dan diperoleh sampel sebanyak dua puluh dua perusahaan. Berdasarkan hasil penelitian diketahui bahwa secara parsial, *Return On Assets* memiliki pengaruh positif dan signifikan, *Capital Adequency Ratio* memiliki pengaruh negatif dan signifikan, dan *Non Performing Loan* tidak berpengaruh signifikan. Sedangkan secara simultan menunjukkan *Return On Assets*, *Capital Adequency Ratio*, *Non Performing Loan* berpengaruh secara simultan terhadap harga saham pada perusahaan bank umum.

Kata kunci : *Return On Asset*, *Capital Adequency Ratio*, *Non Performing Loan*, harga saham.

ABSTRACT

The performance of conventional commercial banks for the period 2012-2016 shows a positive performance as seen from the assets of commercial banks which experience growth every year, even though their growth fluctuates. With the bank's capital adequacy ratio, the average is above the CAR standard ($\geq 8\%$), namely 17.43% -22.93%. The level of profitability of commercial banks as measured by ROA is also above 2%, this value indicates that banks are able to use assets / assets owned to generate profits or profits optimally Credit risk is also still below the NPL standard ($< 5\%$) which indicates that banking conditions are in a healthy condition, while the percentage of stock prices currently has a dominant increase. This study aims to examine the effect of Return On Assets, Capital Adequacy Ratio, Non Performing Loans on stock prices on commercial bank companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2012-2016. This research method uses multiple regression analysis with sampling technique, namely purposive sampling technique and obtained a sample of twenty-two companies. Based on the results of the study it is known that partially, Return On Assets has a positive and significant influence, Capital Adequacy Ratio has a negative and significant influence, and Non Performing Loans have no significant effect. While simultaneously showing Return On Assets, Capital Adequacy Ratio, Non-Performing Loans have a simultaneous effect on stock prices in commercial bank companies.

Keywords: Return On Assets, Capital Adequacy Ratio, Non Performing Loans, stock prices

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kepada Tuhan Yesus Kristus karena atas segala anugerah, berkat dan kasih karuniaNya yang melimpah sehingga saya dapat menyelesaikan laporan tugas akhir yang merupakan salah satu persyaratan untuk menyelesaikan program studi strata satu (S1) pada program studi manajemen, fakultas Ilmu Sosial Humaniora Universitas Putera Batam.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna. Karena itu kritik dan saran akan senantiasa penulis terima dengan senang hati. Dengan segala keterbatasan, penulis menyadari pula bahwa skripsi ini takkan terwujud tanpa bantuan, bimbingan dan dorongan dari berbagai pihak. Untuk itu, dengan segala kerendahan hati, penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Rektor Universitas Putera Batam Ibu Dr. Nur Elfi Husda, S.Kom., M.Si
2. Dekan Fakultas Ilmu Sosial Humaniora Bapak Suhardianto, S. Hum., M.Pd.
3. Ketua Program Studi Ibu Mauli Siagian, S.Kom., M.Si.
4. Ibu Renniwyaty Siringoringo, S.E., M.Si selaku pembimbing Skripsi pada program Studi Manajemen Fakultas Ilmu sosial Humaniora Universitas Putera Batam yang telah membimbing saya dalam melakukan penulisan penelitian
5. Dosen dan Staff Universitas Putera Batam
6. Bapak dan kedua kakak laki-laki saya, terima kasih atas cinta, kasih sayang serta doa dan semangat yang tak pernah berhenti yang telah diberikan. Semoga Tuhan Yang Maha Esa membalas kebaikan dan selalu mencurahkan kasih dan Berkat Nya kepada Bapak dan kedua kakak laki-laki saya. Dan terutama untuk ibu saya yang tercinta yang disurga yang selalu menjadi motivasi untuk saya.
7. Ibu Jessica Gabrella yang telah membantu saya untuk membuka rekening saham di Philip Sekuritas agar memenuhi syarat untuk melakukan penelitian di Bursa Efek Indonesia
8. Staf-staf yang ada di Bursa Efek Indonesia Cabang Batam yang telah mengizinkan saya untuk melakukan penelitian di Bursa Efek Indonesia
9. Buat teman-teman satu ruangan saya selama belajar terima kasih buat kebersamaan dan semangat nya semoga kita lulus semua Tahun ini

Semoga Tuhan Yang Maha Esa membalas kebaikan dan selalu mencurahkan berkat dan kasih karunia nya, Amin.

Batam, 07 September 2018

(Nina Olivia Shera Ketaren)
140610097

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL DEPAN	i
HALAMAN JUDUL	ii
SURAT PERNYATAAN	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
ABSTRAK	v
ABSTRACT	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR GAMBAR.....	ix
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR RUMUS.....	xii

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	9
1.3 Batasan masalah.....	9
1.4 Rumusan Masalah.....	9
1.5 Tujuan penelitian	10
1.6 Manfaat Penelitian	10
1.6.1 Manfaat teoritis.....	11
1.6.2 Manfaat praktis	11

BAB II TINJAUAN PUSTAKA

2.1 Landasan Teori	12
2.1.1 Pengertian Bank.....	12
2.1.2 Kegiatan-Kegiatan Bank.....	13
2.1.3 Sumber-Sumber Dana Bank	17
2.1.4 Laporan Keuangan.....	18
2.1.5 Pihak-Pihak Yang Berkepentingan.....	19
2.1.6 Jenis-jenis laporan keuangan	21
2.1.7 Analisis Rasio Keuangan.....	22
2.1.8 Pengertian Pasar Modal	26
2.1.8.1 Manfaat pasar modal	27
2.2 Penelitian Terdahulu	31
2.3 Kerangka Pemikiran	33
2.4 Hipotesis	33

BAB III METODE PENELITIAN

3.1 Desain Penelitian	37
3.2 Operasional Variabel	37
3.2.1 Variabel Independen.....	37

3.2.2 Variabel Dependen	38
3.3 Populasi dan Sampel Penelitian.....	38
3.3.1 Populasi	38
3.3.2 Sampel	40
3.4 Teknik Pengumpulan Data	41
3.5 Metode Analisis Data	41
3.5.1 Statistik Deskriptif	42
3.5.2 Uji Asumsi Klasik	42
3.5.2.1 Uji Normalitas	43
3.5.2.2 Uji Multikolinearitas	44
3.5.2.3 Uji Heteroskedastisitas	45
3.5.2.4 Uji Autokorelasi	46
3.5.3 Model Regresi Linear Berganda	48
3.5.4 Rancangan Uji Hipotesis	48
3.6 Lokasi dan Jadwal Penelitian	53
3.6.1 Lokasi Penelitian	53
3.6.2 Jadwal Penelitian	54

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

4.1 Gambaran Umum Perusahaan	55
4.2 Deskripsi Data	55
4.2.1 Statistik Deskriptif	56
4.3 Hasil Penelitian	57
4.3.1 Uji Asumsi Klasik	57
4.3.1.1 Uji Normalitas	58
4.3.1.2 Uji Multikolinearitas	60
4.3.1.3 Uji Heteroskedastisitas	61
4.3.2 Regresi Linear Berganda	65
4.3.3 Uji Hipotesis	67
4.3.3.1 Uji Statistik <i>t</i>	67
4.3.3.2 Uji Statistik <i>f</i>	69
4.3.3.3 Uji Koefisien determinasi (R^2)	70
4.4 Pembahasan	71
4.4.1 Pengaruh ROA Terhadap Harga Saham	71
4.4.2 Pengaruh CAR terhadap harga saham	72
4.4.3 Pengaruh NPL terhadap Harga saham	72
4.4.4. Pengaruh ROA, CAR, NPL terhadap harga saham	73

BAB V SIMPULAN DAN SARAN

5.3 Simpulan	74
5.2 Saran	75

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN 1 PENDUKUNG PENELITIAN

LAMPIRAN 2 DAFTAR RIWAYAT HIDUP

LAMPIRAN 3 SURAT KETERANGAN PENELITIAN

DAFTAR GAMBAR

Gambar 4.1 Hasil Normalitas dengan P-P Plot.....	58
Gambar 4.2 Hasil Uji Histogram Regression Residual.....	59
Gambar 4.3 Uji Scatterplots.....	62

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Kinerja Bank Umum Konvensional Periode 2012-2016	7
Tabel 1.2	Persentase Harga Saham Bank Umum Konvensional Periode 2012 2016.....	8
Tabel 3.1	Populasi Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia	39
Tabel 3.2	Kriteria sampel	40
Tabel 3.3	Kriteria sampel	47
Tabel 3.4	Waktu Penelitian	54
Tabel 4.1	Hasil Statistik Deskriptif	56
Tabel 4.2	Hasil Uji One Kolmogorov-Smirnov Test	58
Tabel 4.3	Hasil Uji Multikolinearitas	61
Tabel 4.4	Uji Glejser	62
Tabel 4.5	Hasil Uji Spearman's rho	64
Tabel 4.6	Uji Autokorelasi	65
Tabel 4.7	Regresi Linear Berganda	66
Tabel 4.8	Uji t	68
Tabel 4.9	Uji f	69
Tabel 4.10	. Uji Koefisien determinasi (R ²)	70

DAFTAR RUMUS

Rumus 2.1 CAR.....	25
Rumus 2.2 ROA.....	26
Rumus 2.3 NPL.....	26
Rumus 3. Model regresi linear berganda.....	47
Rumus 3.4 Koefisien determinasi.....	52