

**KINERJA KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM PADA
PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA (BEI) PERIODE 2017-2020**

Skripsi diajukan untuk melengkapi
Persyaratan mencapai gelar Sarjana Manajemen

Oleh
Nurul Widhi Astuti Perdana Putri
41183402160037



Program S-1
Program Studi Manajemen

**UNIVERSITAS ISLAM "45"
FAKULTAS EKONOMI
BEKASI
2022**

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

**KINERJA KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM PADA
PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA (BEI) PERIODE 2017-2020**

Tanggal: 23 November 2022

Oleh
Nurul Widhi Astuti Perdana Putri
NPM : 41183402160037

Disetujui,
Pembimbing



Isti Pujihastuti, S.E., M.E.

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi

Isti Pujihastuti, S.E., M.E.

Ketua Jurusan Manajemen


Rinda Siaga Pangestuti, S.E., M.S.M.

TANDA PENGESAHAN SKRIPSI
KINERJA KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM PADA
PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA (BEI) PERIODE 2017-2020

Tanggal: 30 November 2022

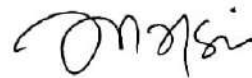
Oleh
Nurul Widhi Astuti Perdana Putri
NPM : 41183402160037

Penguji I



Joko Pramono, Ir., M.Si.

Penguji II



Ria Marginingsih, S.E., M.B.A.

Mengetahui,
Pembimbing



Isti Pujihastuti, S.E., M.E.

Dekan Fakultas Ekonomi



Isti Pujihastuti, S.E., M.E.

Ketua Jurusan Manajemen



Rinda Siaga Pangestuti, S.E., M.S.M.

PERNYATAAN KEASLIAN PENELITIAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Nurul Widhi Astuti Perdana Putri
Npm : 41183402160037
Judul Skripsi/Penelitian : Kinerja Keuangan terhadap Harga Saham pada
Perusahaan Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek
Indonesia (BEI) Periode 2017-2020.

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi ini merupakan hasil penelitian, pemikiran dan pemaparan asli saya sendiri. Dalam skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar sarjana di suatu perguruan tinggi manapun, kecuali secara tertulis dalam naskah ini dan sudah tertera pada daftar pustaka.

Apabila dikemudian hari skripsi ini terbukti merupakan duplikasi atau plagiarisme ataupun terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya akan bersedia menerima sanksi akademik dan atau sanksi yang berlaku.

Demikian lembar pernyataan ini saya buat dengan sebagai pertanggungjawaban ilmiah tanpa adanya paksaan dari pihak manapun.

Bekasi, 30 November 2022

Yang menyatakan,



Nurul Widhi Astuti Perdana Putri

ABSTRAK

Nurul Widhi Astuti Perdana Putri (41183402160037)

Pengaruh *Capital Adequacy Ratio*, *Non Performing Loan*, *Loan to Deposit Ratio*, dan *Return On Asset* terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2017-2020.

Kata Kunci : *Capital Adequacy Ratio*, *Non Performing Loan*, *Loan to Deposit Ratio*, *Return On Asset*, Harga Saham.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Capital Adequacy Ratio*, *Non Performing Loan*, *Loan to Deposit Ratio*, dan *Return On Asset* terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2017-2020.

Dengan menggunakan model penelitian kuantitatif dan metode analisis yang digunakan pada penelitian ini adalah metode analisis regresi berganda yang dilakukan dengan SPSS 23.0. Data diperoleh dari data bulanan Bursa Efek Indonesia (BEI). Pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling*, sehingga diperoleh 29 sampel perusahaan.

Hasil penelitian secara parsial menunjukkan bahwa variabel *Capital Adequacy Ratio* (CAR) ($\beta_1=0.001$; $T_{hit}=0.252$; $Sig.=0,801$) memiliki pengaruh positif tidak signifikan terhadap Harga Saham. Variabel *Non Performing Loan* (NPL) ($\beta_2=-0.115$; $T_{hit}=-4.542$; $Sig.=0.000$) berpengaruh negatif signifikan terhadap Harga Saham. Sedangkan variabel *Loan to Deposit Ratio* (LDR) ($\beta_3=-0.010$; $T_{hit}=0.285$; $Sig.=0.776$) berpengaruh positif tidak signifikan. Dan variabel *Return On Asset* (ROA) ($\beta_4=0.129$; $T_{hit}=4.737$; $Sig.=0.000$) berpengaruh positif tidak signifikan terhadap Harga Saham.
Daftar Pustaka: 31 (1999-2020)

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan hidayah, dan karunia-NYA sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Kinerja Keuangan terhadap Harga Saham pada Perusahaan Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2017-2020”.

Skripsi ini diajukan untuk melengkapi persyaratan mencapai gelar Sarjana Ekonomi pada jurusan Manajemen, Fakultas Ekonomi di Universitas Islam “45” Bekasi. Dalam proses penulisan skripsi ini tidak terlepas dari dorongan dan bantuan banyak pihak. Oleh karena itu, penulis dengan ini mengucapkan rasa terimakasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Ibu Isti Pujihastuti, S.E., M.E. selaku dosen pembimbing sekaligus Dekan Fakultas Ekonomi yang telah banyak memberikan bimbingan, arahan, dorongan, dan masukan yang membangun dalam proses penyelesaian skripsi ini dan serta selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Islam “45” Bekasi.
2. Ibu Rinda Siaga Pangestuti, S.E., M.S.M. selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi di Universitas Islam “45” Bekasi yang juga telah memberikan semangat untuk segera menyelesaikan skripsi ini.
3. Seluruh Dosen dan Staff pengajar Fakultas Ekonomi di Universitas Islam “45” Bekasi yang telah banyak memberikan banyak ilmu pengetahuan kepada penulis saat masa perkuliahan.
4. Yang istimewa untuk kedua orang tua tercinta yaitu Bapak Tri Widhiarto dan Ibu Sri Asih Purworini serta yang selalu memberikan dukungan serta doa yang tiada henti sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian skripsi ini.
5. Dan seluruh pihak yang telah memberikan dukungan yang tidak dapat dituliskan satu persatu, terimakasih atas bantuannya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.

Dengan keterbatasan ini dan pengetahuan yang penulis miliki, penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan dan banyak kekurangan serta kelemahan, walaupun demikian penulis telah berusaha semaksimal mungkin untuk memberikan hasil yang optimal.

Akhir kata, penulis mengharapkan penyusunan skripsi ini dapat bermanfaat dan dapat digunakan sebagai tambahan informasi dan pengetahuan bagi semua pihak yang membutuhkan.

Wassalamualaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Bekasi, 30 November 2022

Penulis

Nurul Widhi Astuti Perdana Putri

DAFTAR ISI

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
ABSTRAK	v
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR GRAFIK.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB I.....	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah.....	11
1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian	11
1.4 Ruang Lingkup dan Pembatasan Masalah	12
1.5 Sistematika Pelaporan	13
BAB II.....	14
TINJAUAN PUSTAKA.....	14
2.1 Perbankan.....	14
2.2 Investasi.....	18
2.2.1 Pengertian Investasi.....	18
2.2.2 Jenis-Jenis Investasi.....	19
2.2.3 Tujuan dan Manfaat Investasi.....	19
2.3 Harga Saham	21

2.4	Kinerja Keuangan.....	21
2.5	Capital Adequacy Ratio (CAR).....	24
2.6	Non Performing Loan (NPL).....	25
2.7	Loan to Deposit Ratio (LDR).....	26
2.8	Ratio on Asset (ROA).....	26
2.9	Penelitian Terdahulu.....	27
2.10	Kerangka Pemikiran.....	30
2.11	Formula Hipotesis.....	31
BAB III.....		34
METODE PENELITIAN.....		34
3.1	Ruang Lingkup Penelitian.....	34
3.2	Lokasi Penelitian.....	34
3.3	Populasi dan Sampel Penelitian.....	35
3.4	Teknik Pengumpulan Data.....	35
3.5	Model Penelitian, Deskripsi Variabel Penelitian, dan Pengukurannya..	36
3.5.1	Model Penelitian.....	36
3.5.2	Deskripsi Variabel Penelitian.....	36
3.5.3	Teknis Analisis Data.....	40
BAB IV.....		44
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		44
4.1	Hasil Penelitian.....	44
4.1.1	Deskripsi Objek Penelitian.....	44
4.1.2	Deskripsi Variabel Harga Saham.....	46
4.1.3	Deskripsi <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR).....	47

4.1.4	Deskripsi <i>Non Performing Loan</i> (NPL).....	48
4.1.5	Deskripsi Loan to Deposit Ratio (LDR).....	49
4.1.6	Deskripsi <i>Return On Assets</i> (ROA).....	50
4.2	Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	51
4.2.1	Uji Asumsi Klasik.....	53
4.3	Uji Hipotesis	57
4.3.1	Uji Koefisien Determinasi (Adjusted R ²).....	57
4.3.2	Uji pengaruh simultan (Uji F).....	58
4.3.3	Uji Pengaruh Parsial (Uji t).....	59
4.5	Pembahasan.....	61
4.5.1	Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) terhadap Harga saham.....	62
4.5.2	Pengaruh <i>Non Performing Loan</i> (NPL) terhadap Harga Saham.....	62
4.5.3	Pengaruh <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR) terhadap Harga saham.....	63
4.5.4	Pengaruh <i>Return On Assets</i> (ROA) terhadap Harga Saham.....	63
4.5.5	Pengaruh CAR, NPL, LDR dan ROA terhadap Harga Saham.....	64
BAB V.....		65
SIMPULAN DAN SARAN		65
5.1	Simpulan	65
5.2	Keterbatasan Penelitian.....	66
5.3	Saran.....	67
Daftar Pustaka		69
LAMPIRAN – LAMPIRAN.....		72

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Tabel Indikator Perusahaan Perbankan Tahun 2019 dan 2020	3
Tabel 2.2 Penelitian Terdahulu.....	27
Tabel 3.3 Indeks Harga Saham	36
Tabel 4.4 Kriteria Sampel Penelitian	43
Tabel 4.5 Data Sampel Penelitian Periode 2017-2020	44
Tabel 4.6 Hasil Uji Statistik Deskriptif	51
Tabel 4.7 Hasil Uji Multikolinearitas	54
Tabel 4.8 Uji Autokorelasi	56
Tabel 4.9 Hasil Uji Koefisien Determinasi	56
Tabel 4.10 Hasil Uji F	57
Tabel 4.11 Hasil Uji t (test)	58

DAFTAR GRAFIK

Grafik 1.1.	Rata – Rata Harga Saham Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI Periode 2017-2020.....	2
Grafik 1.2	Rata – Rata Capital Adequacy Ratio (CAR) Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2017-2020.....	4
Grafik 1.3	Rata – Rata Non Performing Loan (NPL) Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2017-2020.....	5
Grafik 1.4	Rata – Rata Loan to Deposit Ratio (LDR) Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2017-2020.....	6
Grafik 1.5	Rata – Rata Return On Asset (ROA) Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2017-2020.....	7
Grafik 4.6	Harga Saham Perusahaan Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2020	42
Grafik 4.7	<i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) Periode 2017-2020.....	43
Grafik 4.8	<i>Non Performing Loan</i> (NPL) Periode 2017-2020.....	44
Grafik 4.9	<i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR) Periode 2017-2020.....	45
Grafik 4.10	<i>Return On Asset</i> (ROA) Periode 2017-2020.....	46

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.2 Kerangka Pemikiran	30
Gambar 4.3 Normal P-P Plot.....	53
Gambar 4.4 Gambar Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	55

SKRIPSI NURUL WIDHI APP 41183402160037 (baru)

ORIGINALITY REPORT

28%
SIMILARITY INDEX

24%
INTERNET SOURCES

13%
PUBLICATIONS

18%
STUDENT PAPERS

PRIMARY SOURCES

1	Submitted to Universitas Nasional Student Paper	2%
2	repository.usd.ac.id Internet Source	2%
3	Submitted to UIN Raden Intan Lampung Student Paper	2%
4	openjournal.unpam.ac.id Internet Source	1%
5	repository.unismabekasi.ac.id Internet Source	1%
6	adoc.tips Internet Source	1%
7	Submitted to Forum Perpustakaan Perguruan Tinggi Indonesia Jawa Timur Student Paper	1%
8	eprints.unpak.ac.id Internet Source	1%
9	eprints.undip.ac.id Internet Source	1%