

SKRIPSI

**FAKTOR PENENTU HARGA SAHAM BANK
PEMBANGUNAN DAERAH YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA**



DIAJUKAN OLEH :

**NAMA : Bintang Janvieradi
NPM : 115150460**

**UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN SYARAT-SYARAT
GUNA MENCAPAI GELAR SARJANA EKONOMI
PROGRAM STUDI S1 MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS TARUMANAGARA**

JAKARTA

2020

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS TARUMANAGARA
JAKARTA

TANDA PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Bintang Janvieradi

NIM : 115150460

Program Studi : Manajemen

Judul Skripsi

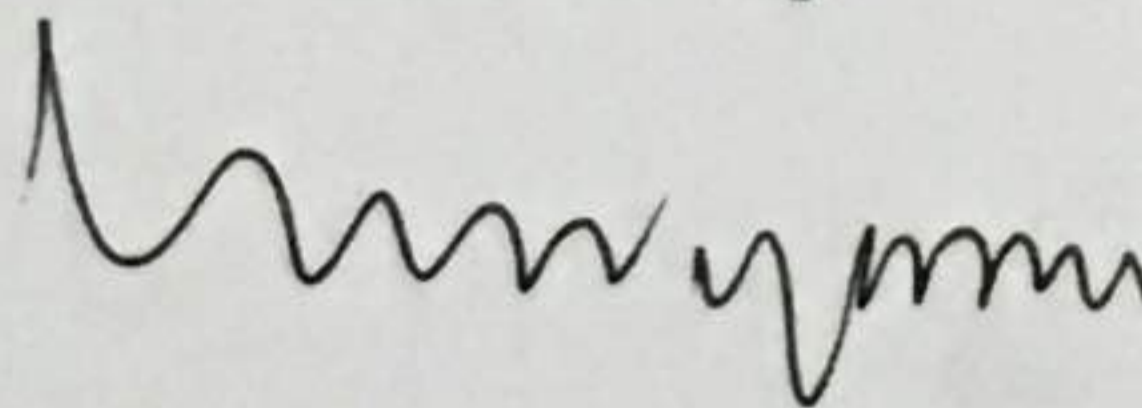
FAKTOR PENENTU HARGA SAHAM BANK PEMBANGUNAN DAERAH YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Telah diuji pada Ujian Skripsi dan Komprehensif tanggal 29 Januari 2020 dan dinyatakan lulus, dengan tim penguji yang terdiri atas:

1. Ketua : RR. Kartika Nuringsih S.E., M.Si
2. Anggota : Dr. Hetty Karunia Tunjungsari S.E., M.Si
Dr. Nuryasman MN. S.E., M.M

Jakarta, *07 Februari 2020*

Pembimbing



(Dr. Nuryasman MN. S.E., M.M)

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : BINTANG JANVIERADI
NPM : 115150460
PROGRAM / JURUSAN : S1 / MANAJEMEN
KONSENTRASI : MANAJEMEN KEUANGAN
JUDUL SKRIPSI : FAKTOR PENENTU HARGA SAHAM BANK
PEMBANGUNAN DAERAH YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2013 - 2018

Jakarta, 13 Januari 2020

Pembimbing,

(Dr. Nuryasman MN. S.E., M.M.)

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

NAMA : BINTANG JANVIERADI
NPM : 115150460
PROGRAM / JURUSAN : S1 / MANAJEMEN
KONSENTRASI : MANAJEMEN KEUANGAN
JUDUL SKRIPSI : FAKTOR PENENTU HARGA SAHAM BANK
PEMBANGUNAN DAERAH YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2013 - 2018

Tanggal: Ketua Panitia :

(Ketua Panitia)

Tanggal: Anggota Panitia :

(Anggota Panitia I)

Tanggal: Anggota Panitia :

(Anggota Panitia II)

ABSTRACT

The banking sectors are one of several industries that participate in capital market activities. The increases in stock prices are influenced by the level of health of a bank. The level of a bank can be measured through the CAMELS ratio, which in turn will affect the development of the value of stock prices in a bank.

This research was conducted with the ai of analyzing the effect of CAR, NPL, ROA, LDR, NIM, and Asset Growth on stock prices at Regional Development Banks listed in the Indonesia Stock Exchange (IDX). Financial statement data is used from the first quarter of 2013 to the the fourth quarter of 2018 used in this study.

In this research the method used is multiple regressions analysis which is operated using Eviews 9. This research found that of the six variables studied there were three significant variables on stock prices namely NPL, LDR and NIM. Meanwhile CAR, ROA and Asset Growth variables do not significantly influence on stock prices.

Based on the results of the above calculation, investors should pay attention to the NPL, LDR and NIM variables because they significantly influence the stock prices in Regional Development Banks listed in the Indonesia Stock Exchange (IDX). The coefficient of determination obtained shows that there is an influence between the variables CAR, NPL, ROA, LDR, NIM, and Asset Growth simultaneously on the stock price of Regional Development Banks listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX). The magnitude of influence is 87.65% and the remaining 12.35% is influenced by other variables outside the regression quation or outside this research.

Keywords : *Capital Adequacy Ratio, Non Performing Loan, Return On Assets, Loan to Deposit Ratio, Net Interest Margin, dan Asset Growth.*

ABSTRAK

Sektor perbankan adalah salah satu dari beberapa industri yang ikut serta dalam kegiatan pasar modal. Kenaikan harga saham dipengaruhi oleh tingkat kesehatan sebuah bank. Tingkat kesehatan sebuah bank dapat diukur melalui rasio CAMELS, yang pada akhirnya akan mempengaruhi perkembangan nilai harga saham pada sebuah bank.

Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk menganalisis pengaruh CAR, NPL, ROA, LDR, NIM, dan *Asset Growth* terhadap harga saham pada Bank Pembangunan Daerah yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Data laporan keuangan digunakan dari triwulan pertama dari tahun 2013 sampai triwulan ke empat tahun 2018 digunakan dalam penelitian ini.

Dalam penelitian ini metode yang digunakan adalah analisis regresi berganda yang dioperasikan menggunakan Eviews 9. Penelitian ini mendapatkan hasil bahwa dari keenam variabel yang diteliti terdapat tiga variabel yang signifikan terhadap harga saham yaitu NPL, LDR dan NIM. Sementara itu variabel CAR, ROA dan *Asset Growth* tidak berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham.

Berdasarkan hasil dari perhitungan diatas, hendaknya investor memperhatikan variabel NPL, LDR dan NIM dikarenakan secara signifikan berpengaruh terhadap harga saham pada Bank Pembangunan Daerah yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Nilai koefisien determinasi yang diperoleh menunjukkan terdapat pengaruh antara variabel CAR, NPL, ROA, LDR, NIM, dan *Asset Growth* secara simultan terhadap harga saham Bank Pembangunan Daerah yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Besar pengaruh adalah 87.65% dan sisanya sebesar 12.35% dipengaruhi variabel lain di luar persamaan regresi atau di luar penelitian ini.

Kata Kunci : Capital Adequacy Ratio, Non Performing Loan, Return On Assets, Loan to Deposit Ratio, Net Interest Margin, dan Asset Growth.