

PENGARUH *RETURN ON ASSETS*, *NON-PERFORMING LOAN*, *CAPITAL ADEQUACY RATIO* DAN *LOAN TO DEPOSIT RATIO* TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2017-2020

TUGAS AKHIR

**Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana
Akuntansi**



ALIF RAY HARTONO

1171002067

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL
UNIVERSITAS BAKRIE
JAKARTA
2021**

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

Tugas akhir ini adalah hasil karya saya sendiri,
dan semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk
telah saya nyatakan dengan benar.

Nama : Alif Ray Hartono

NIM : 1171002067

Tanda Tangan :



Tanggal : 19 Agustus 2021

HALAMAN PENGESAHAN

Tugas Akhir ini diajukan oleh:

Nama : Alif Ray Hartono

NIM : 1171002067

Program Studi : Akuntansi

Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial


Judul Skripsi : Pengaruh *Return on Assets*, *Non-Performing Loan*, *Capital Adequacy Ratio*, dan *Loan to Deposit Ratio* terhadap Harga Saham pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2020

Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial, Universitas Bakrie.

DEWAN PENGUJI

Pembimbing : Dr. Tita Djuitaningsih, S.E., M.Si., Ak., CA  (.....)

Penguji I : Monica Weni Pratiwi, S.E., M.Si.  (.....)

Penguji II : Dr. Jurica Lucyanda, S.E., M.Si., Ak., CA  (.....)

Ditetapkan di : Jakarta

Tanggal : 19 Agustus 2021

UNGKAPAN TERIMA KASIH

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa, karena atas berkat dan rahmat-Nya, penulis dapat menyelesaikan tugas akhir ini tepat waktu. Penulisan tugas akhir ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Bakrie. Tugas akhir ini dapat terselesaikan atas bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak dari masa perkuliahan sampai pada penyusunan Tugas Akhir. Oleh karena itu, saya ucapkan terima kasih kepada:

- 1) Dr. Tita Djuitaningsih, S.E., M.Si., Ak., CA, selaku dosen pembimbing Tugas Akhir yang telah memberikan bimbingan dan saran kepada penulis dalam penyelesaian Tugas Akhir ini;
- 2) Monica Weni Pratiwi, S.E., M.Si selaku Dosen Pembahas Proposal dan Dewan Penguji yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan masukan kepada penulis dalam penyusunan Tugas Akhir ini;
- 3) Dr. Jurica Lucyanda, S.E., M.Si. selaku Dewan Penguji yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan masukan kepada penulis dalam penyusunan Tugas Akhir ini;
- 4) Kedua orang tua dan adik yang selalu memberi motivasi, dukungan, dan doa selama masa perkuliahan;
- 5) Wenona Maryam Jaya, S.E. yang selalu memberikan saran secara rasional dan bersedia bertukar pikiran dengan penulis ketika menemukan kendala dalam penulisan Tugas Akhir;
- 6) Fajar Ramadhan, S,Ak. selaku sahabat penulis yang selalu membantu penulis dalam pembelajaran dikampus dan penulisan Tugas Akhir.
- 7) Yuyun Anggraini, S.Ikom., M.Ikom. dan Muhammad Syaeful, S.M atas fasilitas yang diberikan selama bimbingan dan proses penulisan tugas akhir ini.
- 8) Bianka Cahaya Fitriani, S,Ak., dan Wulan Aulia Putri, S,Ak., yang selalu membantu penulis selama masa perkuliahan sampai dengan penulisan tugas akhir.

Akhir kata, penulis berharap Tuhan Yang Maha Esa berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu. Semoga tugas akhir ini membawa manfaat bagi pengembangan ilmu.

Jakarta, 19 Agustus 2021

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Alif Ray Hartono', written in a cursive style.

Alif Ray Hartono

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

Sebagai sivitas akademik Universitas Bakrie, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Alif Ray Hartono

NIM : 1171002067

Program Studi : Akuntansi

Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial

Jenis Tugas Akhir : Skripsi

demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Bakrie **Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*)** atas karya ilmiah saya yang berjudul:

PENGARUH *RETURN ON ASSETS*, *NON-PERFORMING LOAN*, *CAPITAL ADEQUACY RATIO* DAN *LOAN TO DEPOSIT RATIO* TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2017-2020

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Bakrie berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta untuk kepentingan akademis.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada tanggal : 19 Agustus 2021

Yang menyatakan



(Alif Ray Hartono)

PENGARUH *RETURN ON ASSETS*, *NON-PERFORMING LOAN*, *CAPITAL ADEQUACY RATIO* DAN *LOAN TO DEPOSIT RATIO* TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2017-2020

Alif Ray Hartono¹

ABSTRAK

Adanya *mixed results* dan fenomena mengenai kecenderungan penurunan harga saham mendorong peneliti untuk melakukan penelitian kembali mengenai faktor-faktor yang memengaruhi harga saham. Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *return on assets*, *non-performing loan*, *capital adequacy ratio*, dan *loan to deposit ratio* terhadap harga saham. Populasi penelitian ini adalah perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2020. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah metode *purposive sampling*. Berdasarkan metode tersebut diperoleh ukuran sampel 160. Metode analisis yang digunakan regresi linear berganda dengan menggunakan SPSS versi 28. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *return on assets* dan *capital adequacy ratio* berpengaruh positif terhadap harga saham. Adapun *non-performing loan* dan *loan to deposit ratio* tidak berpengaruh terhadap harga saham.

Kata kunci: *capital adequacy ratio*, harga saham, *loan to deposit ratio*, *non-performing loan*, dan *return on assets*.

¹Mahasiswa Program Studi Akuntansi, Universitas Bakrie

**THE EFFECT OF RETURN ON ASSETS, NON-PERFORMING
LOAN, CAPITAL ADEQUACY RATIO AND LOAN TO DEPOSIT
RATIO ON STOCK PRICE FOR BANKING COMPANIES
LISTED ON THE INDONESIAN EXCHANGE STOCK
YEAR 2017-2020**

Alif Ray Hartono¹

ABSTRACT

The existence of mixed results and phenomenon of declining stock price encourage the researcher to re-examine the factor that affect stock price. This study aims to examine the effect of return on assets, non-performing loan, and loan to deposit ratio on stock price. The population of this study are banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange in the 2017-2020 period. The sampling technique is a purposive sampling method. Based on these methods 160 sample size was obtained. The data analysis method used was multiple linear regression using SPSS version 28. The results showed that return on assets and capital adequacy ratio had a positive effect on the stock prices. In addition, non-performing loan and loan to deposit ratio had no effect on the stock prices.

Keywords: *capital adequacy ratio, loan to deposit ratio, non-performing loan, return on assets and stock prices.*

¹Student of Accounting Program, Bakrie University

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
UNGKAPAN TERIMA KASIH	iv
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	vi
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR TABEL	xi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat Penelitian	7
1.4.1 Manfaat Teoritis	7
1.4.2 Manfaat Praktis	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN HIPOTESIS	8
2.1 <i>Signaling Theory</i>	8
2.2 Definisi Konsep dan <i>Review</i> Penelitian Sebelumnya	9
2.2.1 Harga Saham.....	9
2.2.2 <i>Return on Assets</i>	11
2.2.3 <i>Non-Performing Loan</i>	12
2.2.4 <i>Capital Adequacy Ratio</i>	13
2.2.5 <i>Loan to Deposit Ratio</i>	14
2.2.6 <i>Review</i> Penelitian Sebelumnya	15
2.3 Hipotesis	18
2.3.1 Pengaruh <i>Return on Assets</i> terhadap Harga Saham	18
2.3.2 Pengaruh <i>Non-Performing Loan</i> terhadap Harga Saham ..	19
2.3.3 Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio</i> terhadap Harga Saham.	19
2.3.4 Pengaruh <i>Loan to Deposit Ratio</i> terhadap Harga Saham ..	20
BAB III METODE PENELITIAN	22
3.1 Populasi dan <i>Sampling</i>	22
3.2 Sumber Data dan Teknik Pengumpulan Data	22
3.3 Definisi Operasional Variabel	23
3.3.1 Harga Saham	23
3.3.2 <i>Return on Assets</i>	23
3.3.3 <i>Non-Performing Loan</i>	23
3.3.4 <i>Capital Adequacy Ratio</i>	24
3.3.5 <i>Loan to Deposit Ratio</i>	24
3.4 Metode Analisis Data.....	25
3.4.1 Statistik Deskriptif	25
3.4.2 Uji Asumsi Klasik	25
3.4.2.1 Uji Normalitas	25
3.4.2.2 Uji Multikolinearitas	26

3.4.2.3 Uji Heteroskedastisitas	26
3.4.2.4 Uji Autokorelasi	26
3.4.3 Uji Hipotesis.....	27
3.5 Model Penelitian	28
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	30
4.1 Hasil Penelitian	30
4.1.1 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian.....	30
4.1.2 Hasil Pengujian Asumsi Klasik	32
4.1.2.1 Hasil Uji Normalitas	32
4.1.2.2 Hasil Uji Multikolinearitas	33
4.1.2.3 Hasil Uji Heteroskedastisitas	34
4.1.2.3 Hasil Uji Autokorelasi	34
4.1.2 Hasil Pengujian Hipotesis	35
4.2 Hasil Penelitian	37
4.2.1 Pengaruh <i>Return on Assets</i> terhadap Harga Saham	37
4.2.2 Pengaruh <i>Non-Performing Loan</i> terhadap Harga Saham ..	38
4.2.3 Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio</i> terhadap Harga Saham	40
4.2.4 Pengaruh <i>Loan to Deposit Ratio</i> terhadap Harga Saham ..	41
BAB V SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN	43
5.1 Simpulan	43
5.2 Saran	44
DAFTAR PUSTAKA	45
LAMPIRAN	49

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Fenomena Harga Saham Berdasarkan Closing Price Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI Tahun 2016-2020	3
Gambar 3.1 Model Penelitian	24

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Proses Seleksi Sampel Berdasarkan Kriteria	21
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	29
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas <i>One-Sample KolmogorovSmirnov</i>	31
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas <i>One-Sample KolmogorovSmirnov</i>	32
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas	32
Tabel 4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas dengan Uji Glejser.....	33
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi dengan Uji Durbin-Watson.....	34
Tabel 4.7 Hasil Uji Autokorelasi dengan Uji Durbin-Watson.....	34
Tabel 4.8 Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	35