

**ANALISIS PENGARUH TINGKAT KINERJA KEUANGAN DAN
SUSTAINABILITY REPORT TERHADAP HARGA SAHAM
PERBANKAN (STUDI EMPIRIS SEKTOR PERBANKAN YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2011-2021)**

TUGAS AKHIR



Dita Anggraeni

1182003042

**PROGRAM STUDI TEKNIK INDUSTRI
FAKULTAS TEKNIK DAN ILMU KOMPUTER
UNIVERSITAS BAKRIE
JAKARTA
2022**

**ANALISIS PENGARUH TINGKAT KINERJA KEUANGAN DAN
SUSTAINABILITY REPORT TERHADAP HARGA SAHAM
PERBANKAN (STUDI EMPIRIS SEKTOR PERBANKAN YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2011-2021)**

TUGAS AKHIR

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Teknik



Dita Anggraeni

1182003042

**PROGRAM STUDI TEKNIK INDUSTRI
FAKULTAS TEKNIK DAN ILMU KOMPUTER
UNIVERSITAS BAKRIE
JAKARTA
2022**

HALAMAN PERNYATAAN ORSINALITAS

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

Nama : Dita Anggraeni

NIM : 1182003042

Tanda Tangan :



Tanggal : 17 Agustus 2022

HALAMAN PENGESAHAN


Tugas Akhir ini diajukan oleh :

Nama : Dita Anggraeni
NIM : 1182003042
Program Studi : Teknik Industri
Fakultas : Teknik dan Ilmu Komputer
Judul Skripsi : “Analisis Pengaruh Tingkat Kinerja Keuangan dan *Sustainability Report* Terhadap Harga Saham Perbankan (Studi Empiris Sektor Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2021)”.

Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Teknik pada Program Studi Teknik Industri, Fakultas Teknik dan Ilmu Komputer, Universitas Bakrie

DEWAN PENGUJI

Pembimbing: Ir. Rizal Silalahi, MBA ()

Penguji : Ir. Gunawarman Hartono, M.Eng ()

Penguji : Tri Susanto, S.E., M.T ()

Ditetapkan di : Jakarta

Tanggal : 1 Agustus 2022

KATA PENGANTAR

Puja dan puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT. yang telah melimpahkan nikmat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyusun dan menyelesaikan Skripsi ini dengan baik dan tepat waktu. Penulisan Skripsi ini disusun untuk memenuhi sebagian syarat dinyatakan lulus dari Sarjana Teknik Industri, Universitas Bakrie.

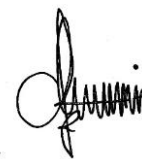
Dalam penulisan tentunya penulis tidak bisa tanpa bantuan pihak-pihak yang telah sabar dan ikhlas membantu penulis, maka dari itu penulis sampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Allah SWT yang telah memberikan nikmat dan karunia-Nya kepada penulis
2. Kedua orang tua tercinta, Ibu Suprapti sebagai Ibu yang tidak pernah lelah memberikan kasih sayang, semangat, dan nasihat kepada penulis. Bapak Agus Susilo sebagai Ayah yang tidak pernah bosan untuk membantu penulis dalam penulisan Skripsi ini. Terima kasih atas segala doanya untuk keberhasilan putrinya ini.
3. Desti, Dhavin, Uti, dan Hiput selaku keluarga dari penulis, yang sangat membantu dan menghibur serta mendukung apa yang dilakukan oleh penulis setiap saat.
4. Ibu Prof Ir. Sofia W. Alisjahbana, M.Sc., Ph.D selaku Rektor Universitas Bakrie
5. Bapak Rizal Silalahi, selaku dosen pembimbing yang selalu memberikan motivasi, masukan dan saran kepada penulis dalam menyelesaikan Skripsi ini
6. Bapak Gunawarman Hartono, Ir., M.Eng, dan Bapak Tri Susanto, S.E., M.T selaku dosen penguji yang telah memberikan arahan dan masukan kepada penulis dalam menyelesaikan Skripsi ini.
7. Bapak dan Ibu dosen Fakultas Teknik Industri Universitas Bakrie yang telah memberikan ilmu, nasihat, dan pengalamannya kepada penulis selama menempuh pendidikan. Semoga keberkahan selalu tercurah kepada Bapak dan Ibu dosen sekalian.

8. Dzaky Maulidan Mubarak, yang selalu memberi semangat kepada penulis dan selalu mendengarkan keluh kesah penulis dalam penulisan Skripsi ini.
9. Saudara Chusnul Arsyah, Farrel Daffa, Faydil Iman, Rizki Hakiki, Nova Oktaviana, Rayhan Maulana, Resti Aulia, Wisnu Indrawan yang selalu menemani dalam suka maupun duka serta memberi masukan dan saran kepada penulis dalam penulisan Skripsi ini.
10. Saudara Anindya, Serly, Nurul, Taufik, Nizar yang selalu menyemangati dan memberi keceriaan kepada penulis sampai detik ini.
11. Saudara Indah dan Nabila selaku teman seperbimbingan yang sudah memberi *support* satu sama lain dalam penulisan Skripsi ini.
12. Teman-teman angkatan kuliah Teknik Industri 2018 yang telah menemani penulis dalam suka dan duka penulis selama menempuh pendidikan di Fakultas Teknik Industri Universitas Bakrie.
13. Teman-teman magang dan Kompartemen PPP PT Pupuk Indonesia yang senantiasa membantu dan menghibur penulis selama proses menyelesaikan Skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih banyak kekurangan, kesalahan dan jauh dari kesempurnaan karena keterbatasan ilmu dan pengetahuan yang penulis miliki. Oleh karena itu, penulis menyampaikan permohonan maaf yang sebesar-besarnya dan penulis juga mengharapkan kritik dan saran dari pembaca yang bersifat membangun untuk menjadikan skripsi ini lebih baik. Semoga apa yang ada dalam penulisan ini dapat bermanfaat bagi penulis maupun pembaca sekalian.

Jakarta, 01 Agustus 20



Dita Anggraeni

HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

Sebagai sivitas akademik Universitas Bakrie, saya yang bertandatangan dibawah ini :

Nama : Dita Anggraeni
NIM : 1182003042
Program Studi : Teknik Industri
Fakultas : Teknik dan Ilmu Komputer
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 :

Analisis Pengaruh Tingkat Kinerja Keuangan dan *Sustainability Report* Terhadap Harga Saham Perbankan (Studi Empiris Sektor Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2021)

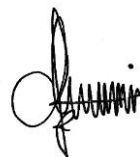
Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Bakrie berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta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

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya

Dibuat di : Jakarta

Pada tanggal : 17 Agustus 2022

Yang Menyatakan



Dita Anggraeni

**ANALISIS PENGARUH TINGKAT KINERJA KEUANGAN DAN
SUSTAINABILITY REPORT TERHADAP HARGA SAHAM
PERBANKAN (STUDI EMPIRIS SEKTOR PERBANKAN YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2011-2021)**

Dita Anggraeni

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis kinerja keuangan yang meliputi Return On Equity (ROE), Loan to Deposit Ratio (LDR), Capital Adequacy Ratio (CAR), dan Sustainability Report aspek ekonomi, Sustainability Report aspek lingkungan, dan Sustainability Report aspek sosial terhadap Harga Saham Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2011-2021. Populasi dalam penelitian ini meliputi perusahaan sektor perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2011-2021. Metode pemilihan sampel pada penelitian ini menggunakan metode purposive sampling dengan berbagai syarat kriteria yang ditentukan oleh penulis sehingga didapatkan sampel yang memenuhi kriteria yaitu sebanyak 4 perusahaan perbankan. Analisis data pada penelitian ini menggunakan analisis statistik deskriptif, uji asumsi klasik, uji hipotesis, analisis regresi linear berganda, analisis koefisien korelasi, dan analisis koefisien determinasi melalui aplikasi SPSS. Hasil penelitian ini menyimpulkan bahwa Return On Equity (ROE) berpengaruh signifikan dan positif terhadap harga saham, sedangkan Sustainability Report aspek lingkungan berpengaruh signifikan dan positif terhadap harga saham. Sementara Loan to Deposit Ratio (LDR), Capital Adequacy Ratio (CAR), Sustainability Report aspek ekonomi, dan Sustainability Report aspek sosial tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham.

Kata Kunci : *Return On Equity (ROE), Loan to Deposit Ratio (LDR), Capital Adequacy Ratio (CAR), Sustainability Report aspek lingkungan, Sustainability Report aspek ekonomi, Sustainability Report aspek sosial, Harga Saham*

**ANALISIS PENGARUH TINGKAT KINERJA KEUANGAN DAN
SUSTAINABILITY REPORT TERHADAP HARGA SAHAM
PERBANKAN (STUDI EMPIRIS SEKTOR PERBANKAN YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2011-2021)**

Dita Anggraeni

ABSTRACT

The purpose of this study is to determine and analyze financial performance includes Return On Equity (ROE), Loan to Deposit Ratio (LDR), Capital Adequacy Ratio (CAR), and Sustainability Report on economic aspects, Sustainability Report on environmental aspects, and Sustainability Report on social aspects on the Price of Banking Stocks listed on the Exchange Indonesian Securities for the period 2011-2021. The population in this study includes banking sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2011-2021. The sample selection method in this study used a purposive sampling method with various criteria specified by the author so that a sample that met the criteria was obtained as many as 4 banking companies. Data analysis in this study used descriptive statistical analysis, classical assumption test, hypothesis, regression multiple linear analysis, correlation multiple analysis, coefficient determination analysis testing through the SPSS application. The results of this study conclude that Return On Equity (ROE) has a significant and positive effect on stock prices, while the environmental aspect of the Sustainability Report has a significant and positive effect on stock prices. Meanwhile, Loan to Deposit Ratio (LDR), Capital Adequacy Ratio (CAR), economic aspect Sustainability Report, and social aspect Sustainability Report have no significant effect on stock prices.

Keywords : *Return On Equity (ROE), Loan to Deposit Ratio (LDR), Capital Adequacy Ratio (CAR), Environmental Sustainability Report, Economic Sustainability Report, Social Sustainability Report, Stock Price*

DAFTAR ISI

HALAMAN PERNYATAAN ORSINALITAS	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
KATA PENGANTAR	iii
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	v
ABSTRAK	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR TABEL	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Batasan Masalah.....	5
1.3 Rumusan Masalah	5
1.4 Tujuan Penelitian.....	6
1.5 Manfaat Penelitian.....	6
1.6 Sistematika Penulisan.....	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	9
2.1 Landasan Teori.....	9
2.1.1 Bank	9
2.1.2 Digitalisasi Bank.....	12
2.1.3 Jenis-jenis Bank	12
2.1.4 Saham.....	14
2.1.5 Kinerja Keuangan	17
2.1.6 Sustainability Report.....	21
2.1.7 Pengungkapan Sustainability Report	23
2.1.8 Indikator Pengungkapan Sustainability Report	24

2.2	Penelitian Terdahulu	26
2.3	Kerangka Konseptual	27
2.4	Hipotesis.....	28
BAB III METODE PENELITIAN		30
3.1	Rancangan Penelitian	30
3.2	Populasi Penelitian	30
3.3	Sampel dan Teknik pengambilan Sampel	30
3.4	Jenis dan Sumber Data	31
3.5	Teknik Pengumpulan Data	31
3.6	Diagram Alir Penelitian	32
3.7	Metode Analisis Data	32
3.7.1	Analisis Statistik Deskriptif	33
3.7.2	Uji Asumsi Klasik.....	33
3.7.3	Analisis Regresi Linear Berganda	35
3.7.4	Uji Hipotesis	35
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		38
4.1	Objek Penelitian	38
4.2	Hasil Penelitian	38
4.2.1	Analisis Statistik Deskriptif	38
4.2.2	Uji Asumsi Klasik.....	41
4.2.3	Uji Hipotesis	43
4.2.4	Analisis Regresi Linear Berganda	46
4.2.5	Analisis Koefisien Korelasi Berganda	48
4.2.6	Analisis Koefisien Determinasi	48
4.3	Pembahasan Hasil Penelitian	49
4.3.1	Pengaruh <i>Return On Equity</i> (ROE) terhadap Harga Saham	49
4.3.2	Pengaruh <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR) terhadap Harga Saham.....	50

4.3.3	Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) terhadap Harga Saham.....	50
4.3.4	Pengaruh <i>Sustainability Report</i> Aspek Ekonomi terhadap Harga Saham	51
4.3.5	Pengaruh <i>Sustainability Report</i> Aspek Lingkungan terhadap Harga Saham.....	51
4.3.6	Pengaruh <i>Sustainability Report</i> Aspek Sosial terhadap Harga Saham	52
4.3.7	Pengaruh ROE, LDR, CAR, SR Aspek Ekonomi, SR Aspek Lingkungan, SR Aspek Sosial Secara Simlutan terhadap Harga Saham.....	52
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		54
5.1	Kesimpulan.....	54
5.2	Saran.....	54
DAFTAR PUSTAKA		56
DAFTAR LAMPIRAN		58

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual.....	28
Gambar 3.1 Diagram Alir Penelitian	32
Gambar 4.1 <i>Scatter Plot</i>	42

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Kriteria Penilaian Peringkat ROE.....	19
Tabel 2.2 Kriteria Penilaian Peringkat CAR.....	21
Tabel 4.1 Sampel Penelitian	38
Tabel 4.2 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	39
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas	41
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas	41
Tabel 4.5 Hasil Uji Glejser	43
Tabel 4.6 Hasil Uji F	43
Tabel 4.7 Hasil Uji t.....	44
Tabel 4.8 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda.....	46
Tabel 4.9 Hasil Analisis Koefisien Korelasi	48
Tabel 4.10 Hasil Analisis Koefisien Determinasi	49

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Perkembangan perekonomian di suatu negara saat ini ditentukan oleh kondisi perbankan di negara tersebut. Istilah bank ataupun perbankan yang selalu dikaitkan dengan keuangan sudah tidak asing lagi bagi masyarakat umum. Bank merupakan salah satu lembaga keuangan yang mempunyai berperan strategis untuk menyelaraskan dan menyeimbangkan berbagai elemen pembangunan perekonomian. Dengan peran tersebut, fungsi utama bank yaitu sebagai suatu lembaga keuangan yang mengumpulkan dana masyarakat atau menerima simpanan uang dari masyarakat yang selanjutnya akan disalurkan kepada masyarakat yang membutuhkan dana dalam bentuk pinjaman maupun kredit uang dalam rangka meningkatkan taraf hidup orang banyak. Masyarakat mempercayai bank sebagai tempat yang aman untuk penyimpanan dana dan investasi.

Bank yang semakin tumbuh dan berkembang membutuhkan lebih banyak modal untuk mendukung ekspansi dan memenuhi persyaratan peraturan Otoritas Jasa Keuangan (OJK). Untuk memenuhi kebutuhan permodalan ini, bank dapat melakukannya secara internal melalui akumulasi laba ditahan, dengan cara tidak membagikan keuntungan kepada pemegang saham, dan atau mengakumulasikan laba ditahan melalui kontribusi pemegang saham. Namun, karena keterbatasan kemampuan perusahaan untuk menghasilkan laba dan keterbatasan pemegang saham individu dalam menyetorkan modal yang dibutuhkan, maka untuk mengatasi masalah ini banyak bank yang melakukan Initial Public Offering (IPO) atau penawaran umum perdana untuk mengisi modal dari investor dengan menjual saham di pasar modal.

Pasar modal adalah kegiatan yang mempertemukan permintaan dan penawaran dana dan investasi jangka panjang. Dengan kata lain, pasar modal merupakan tempat bertemunya perusahaan atau institusi lain seperti pemerintah, yang membutuhkan dana dari masyarakat yang ingin berinvestasi. Pasar modal merupakan salah satu sumber pembangunan ekonomi karena dapat menjadi sarana alternatif bagi perusahaan untuk meningkatkan modal. Pasar modal juga berfungsi sebagai indikator ekonomi, dan sebagai sarana investasi yang membantu mendorong pertumbuhan ekonomi negara. Pasar modal yang terdapat di Indonesia adalah Bursa Efek Indonesia (BEI). Peranan Bursa Efek Indonesia (BEI) dalam perekonomian negara adalah untuk menyediakan fasilitas yang menghubungkan kepentingan pihak yang memiliki kelebihan dana (investor) dengan pihak yang membutuhkan dana. Investor yang ingin