

PENGARUH *NON-PERFORMING LOAN*, *LOAN TO DEPOSIT RATIO*, BIAYA OPERASIONAL TERHADAP PENDAPATAN OPERASIONAL DAN *RETURN ON ASSET* TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN PERBANKAN

(Studi Empiris pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Periode 2017-2021)

TUGAS AKHIR

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi



**VIRA SULAIMAN
1181002006**


**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL
UNIVERSITAS BAKRIE
JAKARTA
2023**

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 : Vira Sulaiman

NIM : 1181002006

Tanda Tangan : 

Tanggal : 10 Februari 2023

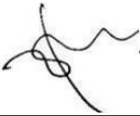


HALAMAN PENGESAHAN TUGAS AKHIR

Tugas Akhir ini diajukan oleh:

Nama : Vira Sulaiman
NIM : 1181002006
Program Studi : S1 Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial
Judul Skripsi : Pengaruh *Non-Performing Loan*, *Loan to Deposit Ratio*, Biaya Operasional Terhadap Pendapatan Operasional dan *Return on Asset* terhadap Harga Saham Perusahaan Perbankan.

Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial, Universitas Bakrie.

DEWAN PENGUJI

Pembimbing : Toni Triyulianto, Ak., MPP., CA., CPA (Aust) ()
Penguji I : Dr. Tita Djuitaningsih, S.E., M.Si., Ak., C. A ()
Penguji II : Monica Weni Pratiwi, S.E., M.Si. ()

Ditetapkan di : Jakarta
Tanggal : 10 Februari 2023

UNGKAPAN TERIMA KASIH

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa, karena atas berkat dan rahmat-Nya, penulis dapat menyelesaikan Tugas Akhir ini. Penulisan Tugas Akhir ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Bakrie. Saya menyadari bahwa tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, dari masa perkuliahan sampai pada penyusunan Tugas Akhir ini, sangatlah sulit bagi saya untuk menyelesaikannya. Oleh karena itu, saya mengucapkan terima kasih kepada:

- 1) Toni Triyulianto, Ak., MPP., CA., CPA (Aust) selaku dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan saya dalam penyusunan skripsi ini;
- 2) Dr. Tita Djuitaningsih, S.E., M.Si., Ak., C.A 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) Monica Weni Pratiwi, 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) Orang tua dan keluarga saya yang telah memberikan bantuan dukungan material dan moral; dan
- 5) Sahabat yang telah banyak membantu saya dalam menyelesaikan skripsi ini.

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, 10 Februari 2023



Vira Sulaiman

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

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

Nama : Vira Sulaiman
NIM : 1181002006
Program Studi : S1 Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial
Jenis Tugas Akhir : Skripsi

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

PENGARUH *NON-PERFORMING LOAN, LOAN TO DEPOSIT RATIO, BIAYA OPERASIONAL TERHADAP PENDAPATAN OPERASIONAL DAN RETURN ON ASSET TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN PERBANKAN.*

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Non eksklusif 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
Tanggal : 10 Februari 2023

yang menyatakan,



Vira Sulaiman

PENGARUH *NON-PERFORMING LOAN*, *LOAN TO DEPOSIT RATIO*, BIAYA OPERASIONAL TERHADAP PENDAPATAN OPERASIONAL DAN *RETURN ON ASSET* TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN PERBANKAN

Vira Sulaiman¹

ABSTRAK

Adanya *mix results* dan fenomena mengenai kecenderungan penurunan harga saham perbankan mendorong peneliti untuk melakukan penelitian kembali mengenai faktor-faktor yang memengaruhi harga saham. Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *Non-Performing Loan*, *Loan to Deposit Ratio*, Biaya Operasional Terhadap Pendapatan Operasional dan *Return on Asset* terhadap Harga Saham Perusahaan Perbankan. Populasi penelitian ini adalah perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2021. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah metode *purposive sampling*. Berdasarkan metode tersebut diperoleh ukuran sampel 202. Teknik analisis data yang digunakan adalah regresi linier berganda dengan menggunakan SPSS versi 25. Hasil penelitian menunjukkan bahwa NPL dan BOPO berpengaruh negatif terhadap harga saham perbankan. Sedangkan LDR dan ROA berpengaruh positif terhadap harga saham perbankan.

Kata kunci: Biaya Operasional Terhadap Pendapatan Operasional, Harga Saham, *Loan to Deposit Ratio*, *Non-Performing Loan*, *Return on Asset*.

¹ Mahasiswa Program Studi Akuntansi Universitas Bakrie

THE EFFECT OF NON-PERFORMING LOANS, LOAN TO DEPOSIT RATIO, OPERATING EXPENSES TO OPERATING INCOME AND RETURN ON ASSETS ON THE STOCK PRICE OF BANKING COMPANIES

Vira Sulaiman²

ABSTRACT

The existence of mixed results and phenomena regarding the downward trend in banking stock prices encourages researchers to conduct research again on the factors that influence stock prices. This study aims to examine the effect of Non-Performing Loan, Loan to Deposit Ratio, Operating Costs to Operating Income and Return on Asset on the Stock Price of Banking Companies. The population of this study are banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2017-2021. The sampling technique used is purposive sampling method. Based on this method, a sample size of 202 was obtained. The data analysis technique used is multiple linear regression using SPSS version 25. The results showed that NPL and BOPO had a negative effect on banking stock prices. Meanwhile LDR and ROA have a positive effect on banking stock prices.

Keywords: *Non-Performing Loan, Loan to Deposit Ratio, Operating Expenses to Operating Income, Return on Asset and Stock Prices.*

² Student of Accounting Program, Bakrie University

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS	i
HALAMAN PENGESAHAN TUGAS AKHIR	ii
UNGKAPAN TERIMA KASIH	iii
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	iv
ABSTRAK	v
ABSTRACT	vi
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian	8
1.4 Manfaat Penelitian	8
1.4.1 Manfaat Teoritis	8
1.4.2 Manfaat Praktis	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN HIPOTESIS	10
2.1 Landasan Teori (Teori Sinyal)	10
2.2 Definisi Konsep dan Review Penelitian Sebelumnya	11
2.2.1 Harga Saham	11
2.2.2 <i>Non-Performing loan</i> (NPL)	12
2.2.3 <i>Loan To Deposit Ratio</i> (LDR).....	15
2.2.4 Biaya Operasional Terhadap Pendapatan Operasional (BOPO)	17
2.2.5 <i>Return on Asset</i> (ROA)	18
2.2.6 Review Penelitian Sebelumnya.....	19
2.3 Hipotesis.....	26

2.3.1	Pengaruh <i>Non-Performing Loan</i> (NPL) terhadap harga saham.....	26
2.3.2	Pengaruh <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR) terhadap harga saham.....	27
2.3.3	Pengaruh Biaya Operasional Terhadap Pendapatan Operasional (BOPO) terhadap harga saham	28
2.3.4	Pengaruh <i>Return on Asset</i> (ROA) terhadap harga saham ..	29
BAB III	METODE PENELITIAN	30
3.1	Populasi dan Sampling.....	30
3.2	Sumber Data dan Teknik Pengumpulan Data	30
3.3	Definisi Operasional Variabel.....	31
3.3.1	Variabel Dependen.....	31
3.3.2	Variabel Independen	31
3.4	Metode Analisis Data.....	33
3.4.1	Statistik Deskriptif	33
3.4.2	Uji Asumsi Klasik	34
3.4.3	Uji Hipotesis.....	35
3.5	Model Penelitian	36
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN	38
4.1	Hasil Penelitian	38
4.1.1	Statistik Deskriptif	38
4.1.2	Uji Asumsi Klasik	40
4.1.3	Uji Hipotesis.....	46
4.2	Pembahasan Hasil Penelitian	48
4.2.1	Pengaruh <i>Non-Performing Loan</i> (NPL) terhadap harga saham.....	48
4.2.2	Pengaruh <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR) terhadap harga saham.....	50
4.2.3	Pengaruh Biaya Operasional Terhadap Pendapatan Operasional (BOPO) terhadap harga saham	51
4.2.4	Pengaruh <i>Return on Asset</i> (ROA) terhadap harga saham ..	52

BAB V	SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN.....	54
5.1	Simpulan	54
5.2	Keterbatasan Penelitian.....	55
5.3	Saran.....	55
DAFTAR PUSTAKA		56
LAMPIRAN.....		60

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Perkembangan Perdagangan Saham Sektoral Tahun 2021.....	3
Tabel 1. 2 Harga Saham Sektor Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek.....	4
Tabel 2. 1 Matriks Kriteria Peringkat Komponen Non-Performing Loan.....	15
Tabel 2. 2 Matriks Kriteria Peringkat Komponen Loan to Deposit Ratio	16
Tabel 2. 3 Matriks Kriteria Peringkat Komponen BOPO.....	18
Tabel 2. 4 Matriks Kriteria Peringkat Komponen Return on Asset.....	19
Tabel 3. 1 Proses Seleksi Berdasarkan Sampel Kriteria	30
Tabel 4. 1 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	38
Tabel 4. 2 Hasil Uji Normalitas Pertama	41
Tabel 4. 3 Hasil Uji Normalitas Kedua.....	41
Tabel 4. 4 Hasil Uji Normalitas Ketiga.....	42
Tabel 4. 5 Hasil Uji Multikolonieritas	43
Tabel 4. 6 Hasil Uji Heteroskedastisitas	44
Tabel 4. 7 Hasil Uji Autokorelasi Pertama	44
Tabel 4. 8 Hasil Uji Autokorelasi Kedua.....	45
Tabel 4. 9 Pertimbangan Keputusan Autokorelasi.....	45
Tabel 4. 10 Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	46
Tabel 4. 11 Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	46

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Harga Saham Perusahaan Sektor Perbankan yang Terdaftar di Bursa
Efek Indonesia Tahun 2017 -2021 4

Gambar 3. 1 Model Penelitian 37

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Sampel Perusahaan	60
Lampiran 2. Kertas Kerja.....	62
Lampiran 3. Hasil Uji Statistik Deskriptif	68
Lampiran 4. Hasil Uji Normalitas.....	69
Lampiran 5. Hasil Uji Multikolinearitas	71
Lampiran 6. Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	72
Lampiran 7. Hasil Uji Autokorelasi.....	73
Lampiran 8. Hasil Uji Regresi Linier Berganda	74