

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP
HARGA SAHAM BANK UMUM MILIK
PEMERINTAH YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2010-2017**

Skripsi

Untuk memenuhi sebagian persyaratan

Mencapai derajat Sarjana S1

Program Studi Akuntansi



Disusun oleh :

Dewa Ayu Tiara Praha Dewi

NIM : 31401700220

**UNIVERSITAS ISLAM SULTAN AGUNG
FAKULTAS EKONOMI PROGRAM STUDI AKUNTANSI
SEMARANG**

2019

SKRIPSI

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP
HARGA SAHAM BANK UMUM MILIK PEMERINTAH
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (2010-2017)**

Disusun Oleh:

Dewa Ayu Tiara Praha Dewi

Nim : 31401700220

Telah disetujui oleh pembimbing dan selanjutnya
dapat diajukan dihadapan sidang panitia ujian usulan penelitian Skripsi

Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi

Universitas Islam Sultan Agung

Semarang, 16 Juli 2019

Pembimbing,



Devi Permatasari, S.E., M. Si., Ak., CA.

NIK. 211413024

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM
BANK UMUM MILIK PEMERINTAH YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2010-2017**

Disusun Oleh :

Dewa Ayu Tiara Praha Dewi

NIM : 31401700220

Telah dipertahankan di depan penguji

Pada tanggal 24 Juli 2019

Susunan Dewan Penguji

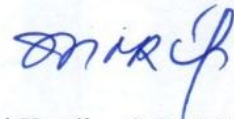
Pembimbing



Devi Permatasari, S.E., M.Si., Ak., CA.

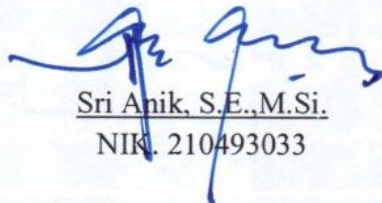
NIK. 211413024

Penguji



Dr. Hj. Indri Kartika, S.E., M.Si., Akt.

NIK. 211490002



Sri Anik, S.E., M.Si.

NIK. 210493033

Skripsi ini telah diterima sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh
Gelar Sarjana Ekonomi Tanggal 24 Juli 2019



Ketua Program Studi Akuntansi

Dr. Dra. Winarsih, S.E., M.Si.

NIK. 211415029

NIK. 211415027

PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Dewa Ayu Tiara Praha Dewi
NIM : 31401700220
Program Studi : S1 Akuntansi
Fakultas : Ekonomi
Alamat Asal : Dsn. Kemantren RT 015/ RW 003 Desa Godong Kec. Godong
Kab. Grobogan, Jawa Tengah
No. HP / Email : 082237700197 / dewaayutiarapd@gmail.com

Dengan ini menyerahkan karya ilmiah berupa ~~Tugas Akhir/Skripsi/Tesis/Disertasi~~* dengan judul:

“PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM BANK UMUM MILIK PEMERINTAH YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2010 – 2017”

dan menyetujuinya menjadi hak milik Fakultas Ekonomi serta memberikan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif untuk disimpan, dialihmediakan, dikelola dalam pangkalan data, dan dipublikasikannya di internet atau media lain untuk kepentingan akademis selama tetap mencantumkan nama penulis sebagai pemilik Hak Cipta.

Pernyataan ini saya buat dengan sungguh-sungguh. Apabila dikemudian hari terbukti ada pelanggaran Hak Cipta/Plagiarisme dalam karya ilmiah ini, maka segala bentuk tuntutan hukum yang timbul akan saya tanggung secara pribadi tanpa melibatkan pihak Universitas Islam Sultan Agung.

Semarang, 03 Agustus 2019
Yang menyatakan,



Dewa Ayu Tiara Praha Dewi

*Coret yang tidak perlu

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Dewa Ayu Tiara Praha Dewi

NIM : 31401700220

Dengan ini saya nyatakan bahwa Karya Tulis Ilmiah yang berjudul :

“PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM BANK UMUM MILIK PEMERINTAH YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2010 – 2017”

Adalah benar hasil karya saya dan penuh kesadaran bahwa saya tidak melakukan tindakan plagiasi atau mengambil alih seluruh atau sebagian besar karya tulis orang lain tanpa menyebutkan sumbernya. Jika saya terbukti melakukan tindakan plagiasi, saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan aturan yang berlaku.

Semarang, 24 Juli 2019



Dewa Ayu Tiara Praha Dewi

NIM. 31401700220

MOTTO

حَسْبُنَا اللَّهُ وَنِعْمَ الْوَكِيلُ

Cukuplah Allah menjadi penolong bagi kami dan Dia sebaik-baik pelindung (QS.

3: 173)

Put your first in Allah, and you never be the last.

Be patient. Patience is a pillar of faith.

Usaha, doa, tawakkal disertai ikhtiar kepada Allah menghasilkan sesuatu yang

luar biasa.

ABSTRAK

Judul penelitian Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Harga Saham Bank Umum Milik Pemerintah yang Terdaftar di BEI. Investor sangat membutuhkan informasi yang dapat dipahami, relevan, andal dan dapat dibandingkan dalam mengevaluasi posisi keuangan dan kinerja bank serta berguna dalam pengambilan keputusan investasinya. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh kinerja keuangan terhadap harga saham pada bank umum milik pemerintah selama periode 2010-2017. Rasio keuangan yang diteliti yaitu: *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Non Performing Loan* (NPL), *Loan to Deposit Ratio* (LDR) dan *Return On Assets* (ROA).

Jenis penelitian kuantitatif, metode analisis data statistic deskriptif, dan uji asumsi klasik (uji normalitas, uji multikolinearitas, uji heteroskedastisitas, uji autokorelasi), regresi linier berganda, uji t, uji f, dan uji R². Populasi perusahaan perbankan milik pemerintah yang terdaftar di BEI tahun 2011-2017, dengan sampel 4 perusahaan secara *purposive sampling*.

Hasil pengolahan data, uji asumsi klasik data terdistribusi normal, tidak terjadi multikolinearitas, tidak terjadi heteroskedastisitas, dan tidak terjadi autokorelasi. Uji t menunjukkan pengaruh CAR terhadap harga saham terhadap harga saham dengan nilai koefisien regresi 0,417 dan nilai sig 0,003 < 0,05. Pengaruh NPL terhadap harga saham dengan nilai koefisien regresi -0,326 dan sig 0,112 > 0,05. Pengaruh LDR terhadap harga saham dengan nilai koefisien regresi -0,353 dan sig 0,049 < 0,05. Pengaruh ROA terhadap harga saham dengan nilai koefisien regresi 0,153 dan sig 0,532 > 0,05. Hasil ini menunjukkan CAR dan LDR berpengaruh positif, sedangkan NPL dan ROA tidak berpengaruh terhadap harga saham.

Kata kunci: CAR, NPL, LDR, ROA, harga saham, kinerja keuangan.

ABSTRACT

The title of the research is Influence of Financial Performance on the Stock Prices of Government-owned Commercial Banks Registered on the IDX. Investors need information that is understandable, relevant, reliable and comparable in evaluating the financial position and performance of the bank as well as useful in making investment decision. This study aimed to analyze the effect of Capital Adequacy Ratio (CAR), Non Performing Loan (NPL), Loan to Deposit Ratio (LDR) and Return On Assets (ROA).

Type of quantitative research, descriptive statistical data analysis method, and classic assumption test, multiple linear regression, t test, F test, and R² test. Population of banking companies government-owned listed in Indonesia Stock Exchange in 2010-2017, with sample of 4 companies using purposive sampling.

The result of data processing, classical assumption test data are normally distributed, there is no multicollinearity, heteroscedasticity, and autocorrelation. The t test shows, effect of CAR on stock price with a regression coefficient of 0,417 and a sig value $0,003 < 0,05$. Effect of NPL on stock price with a regression coefficient of -0,326 and a sig value $0,112 > 0,05$. Effect of LDR on stock price with a regression coefficient of -0,353 and a sig value $0,049 < 0,05$. Effect of ROA on stock price with a regression coefficient of 0,153 and a sig value $0,532 > 0,05$. This result shows that CAR and LDR has a positive effect, while NPL and ROA does not effect on stock price.

Keywords: CAR, NPL, LDR, ROA, stock price, financial performance.

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah memberikan limpahan rahmat, hidayah, serta karunia Allah yang selalu memberikan rasa sabar dan tabah sehingga dapat menyelesaikan skripsi. Shalawat serta salam selalu kita curahkan kepada nabi kita Muhammad SAW serta keluarga, sahabat dan seluruh umat Rasulullah SAW. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat dalam menyelesaikan program pendidikan Strata 1 (S1) pada jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Islam Sultan Agung Semarang.

Dalam penulisan skripsi hingga selesai, telah banyak mendapatkan bantuan-bantuan dalam bentuk bimbingan, keterangan serta dorongan moril maupun materil sehingga skripsi ini dapat penulis selesaikan. Oleh karenanya, dalam kesempatan ini penulis menyampaikan rasa terimakasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Prof. Hj. Olivia Fahrunnisa, S. E., M. Si., Ph. D. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Islam Sultan Agung Semarang.
2. Devi Permatasari, S.E., M. Si., Ak., CA. selaku dosen pembimbing yang dengan sabar memberikan bimbingan, arahan, dan selalu memotivasi dalam penyusunan skripsi ini.
3. Dr. Dra. Winarsih, S. E., M. Si. selaku Ketua Program Studi Akuntansi
4. Seluruh dosen pengajar, staf, dan karyawan Fakultas Ekonomi Universitas Islam Sultan Agung Semarang yang telah banyak membantu penulis hingga saat proses penyelesaian skripsi.

5. Kedua orang tua tercinta AKBP. I Dewa Rai Astawa, S. H., M. H. dan Suci Rela Hati, terimakasih atas segala bentuk kasih sayang, baik doa, perhatian, dukungan riil dan materiil kepada penulis sehingga penulis termotivasi untuk menyelesaikan studi ini, semoga penulis dapat membuat bangga.
6. Kakak dan adikku tersayang Dewa Ayu Silvia Kharisma Hati dan Dewa Ayu Nilam Putri Cahya Ningrum, terimakasih atas dukungan, semangat dan motivasi yang senantiasa diberikan kepada penulis.
7. Sahabatku Huril Ain, Fergi, Rista, Mahfiroh,, Anna dan seluruh teman-teman seangkatan yang tidak bisa disebutkan satu per satu, terimakasih selalu membantu dalam banyak hal, memberikan keceriaan, canda, tawa dan persahabatan.
8. Semua pihak yang telah membantu terselesaikannya skripsi ini yang tidak dapat disebutkan satu per satu.

Semoga amal ibadah dan jerih payah mereka mendapat imbalan dari Allah SWT. Penulis menyampaikan permohonan maaf apabila dalam pembuatan skripsi ini masih terdapat kekurangan, karena keterbatasan kemampuan dan pengetahuan penulis. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat.

Semarang, Juli 2019

Penulis