

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.