

**PENGARUH *CAPITAL ADEQUACY RATIO*, *LOAN TO DEPOSITE RATIO*,
NON PERFORMING LOAN, *RETURN ON EQUITY*, DAN *DEVIDEND PER
SHARE* TERHADAP PERUBAHAN HARGA SAHAM PERBANKAN YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu Persyaratan Untuk Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi Jurusan Manajemen Dalam Program Pendidikan Tingkat
Strata Satu**



Disusun oleh :

Nama : Renold Sitohang

NPM : 201010327011

Fak/Jur : Ekonomi/Manajemen

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS BHAYANGKARA JAKARTA RAYA
2013**

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : RENOLD SITOANG
NPM : 201010327011
FAKULTAS : EKONOMI
JURUSAN : MANAJEMEN
KONSENTRASI MATA KULIAH : KEUANGAN

JUDUL SKRIPSI

PENGARUH *CAPITAL ADEQUACY RATIO*, *LOAN TO DEPOSITE RATIO*,
NON PERFORMING LOAN, *RETURN ON EQUITY*, DAN *DEVIDEND PER*
SHARE TERHADAP PERUBAHAN HARGA SAHAM PERBANKAN YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

PEMBIMBING I



(Dr. Edison Panjaitan)

PEMBIMBING II



(Budi Indrawati SE,MM)

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi

Universitas Bhayangkara Jakarta Raya



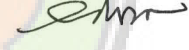




(Dr. EDISON PANJAITAN)

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

NAMA : RENOLD SITOANG
NPM : 201010327011
FAKULTAS : EKONOMI
JURUSAN : MANAJEMEN
KONSENTRASI MATA KULIAH : KEUANGAN

JUDUL SKRIPSI

PENGARUH *CAPITAL ADEQUACY RATIO, LOAN TO DEPOSITE RATIO, NON PERFORMING LOAN, RETURN ON EQUITY, DAN DEVIDEND PER SHARE* TERHADAP PERUBAHAN HARGA SAHAM PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

KETUA : Dr. Edison Panjaitan ()
PENGUJI I : Budi Indrawati, SE, MM ()
PENGUJI II : Dr. Sujiyo Miranto ()
PENGUJI III : M. Yusuf K, SE, MM ()
SEKRETARIS : Dwi Lestari, SE, MM ()

LEMBAR PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Renold Sitohang

NPM : 201010327011

Fakultas/Prodi : Ekonomi (Manajemen)

Menyatakan bahwa apa yang tertulis dalam skripsi dengan judul :

PENGARUH CAPITAL ADEQUACY RATIO, LOAN TO DEPOSITE RATIO, NON PERFORMING LOAN, RETURN ON EQUITY, DAN DEVIDEND PER SHARE TERHADAP PERUBAHAN HARGA SAHAM PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Dengan ini menyatakan tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang sepengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini disebutkan dalam daftar pustaka.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Bekasi

Pada Tanggal : 04 Juni 2013

Yang menyatakan



Renold Sitohang

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadirat Tuhan YME sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini dengan judul “ **PENGARUH CAPITAL ADEQUACY RATIO, LOAN TO DEPOSITE RATIO, NON PERFORMING LOAN, RETURN ON EQUITY, DAN DEVIDEND PER SHARE TERHADAP PERUBAHAN HARGA SAHAM PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA** “.

Banyak kesulitan dan hambatan yang dialami oleh penulis dalam menyusun skripsi ini terutama dalam mendapatkan bahan materi dan mengolahnya, semua ini dapat diatasi dengan baik berkat dukungan dan bantuan dari berbagai pihak. Pada kesempatan yang berbahagia ini, penulis sangat berterimakasih kepada semua pihak yang telah memberikan bantuan dan dorongan sehingga dapat menyelesaikan tugas-tugas sebagai mahasiswa Universitas Bhayangkara Jakarta Raya, Kampus II Bekasi. Ucapan terima kasih khususnya penulis sampaikan kepada :

1. Tuhan Yang Maha Esa yang memberikan Rahmat dan Hidayah-nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
2. Bapak Drs. H. Moh Djatmiko, SH, M.Si selaku Rektor Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.
3. Bapak Dr. Edison Panjaitan, selaku Dosen Pembimbing I dan dekan Fakultas Ekonomi Universitas Bhayangkara Jakarta Raya yang telah memberikan kesempatan bagi penulis untuk mengikuti kegiatan perkuliahan pada Program Studi Strata Satu Manajemen Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.
4. Ibu Budi Indrawati SE, MM selaku Dosen Pembimbing II serta Kepala Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Bhayangkara Jakarta Raya yang telah memberikan sumbangan pikiran dan memberikan kesempatan untuk berdiskusi serta dorongan dalam penelitian ini..

5. Segenap dosen Fakultas Ekonomi Universitas Bhayangkara Jakarta Raya yang telah mendidik dan memberikan ilmunya kepada penulis, serta seluruh staff dan karyawan yang telah membantu kelancaran penulis.
6. Bapak Jayakin Sitohang dan Ibu Clara yang telah memberikan bantuan baik secara motivator, kasih sayang, material maupun spritual, sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
7. Untuk para sahabat dan teman-teman yang selalu memberikan motivasi dan membantu dalam mengerjakan serta semangat untuk keberhasilanku dalam skripsi ini.

Akhirnya penulis menyadari skripsi ini masih jauh dari sempurna, karena itu saran dan kritik sangat diharapkan demi perbaikan dan penyempurnaan proposal ini, dan semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi Universitas Bhayangkara Jakarta Raya Kampus II Bekasi umumnya, serta bagi mahasiswa Program Studi Manajemen khususnya.

Bekasi, 04 Juni 2013

Penulis

Renold Sitohang

ABSTRAK

Renold Sitohang, Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk mengetahui pengaruh *Capital Adequacy Ratio*, *Loan To Deposite Ratio*, *Non Performing Loan*, *Return on Equity*, dan *Devidend Per Share* terhadap Perubahan Harga Saham yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012. Metode analisis yang dipergunakan adalah metode analisis deskriptif dan metode analisis statistik yang menggunakan alat analisi regresi Linear berganda, pengujian signifikan serentak dan pengujian signifikan parsial.

Hasil Uji parsial (Uji-t) menunjukkan bahwa variable *Capital Adequacy Ratio* berpengaruh terhadap variabel dependen yaitu Perubahan Harga Saham. Hal ini sesuai dengan nilai signifikansi t hitung sebesar 2,440, nilai ini lebih besar dari nilai t tabel sebesar 2,131. Hasil Uji Parsial (Uji-t) menunjukkan bahwa variabel independent yaitu *Capital Adequacy Ratio* berpengaruh terhadap variabel dependen yaitu Perubahan Harga Saham. Hasil Uji Parsial (Uji-t) menunjukkan bahwa variabel *Loan To Deposite Ratio* berpengaruh signifikan terhadap Perubahan Harga Saham. Hal ini sesuai dengan nilai signifikansi sebesar 2,440, nilai ini lebih besar dari t tabel sebesar 2,131. Hasil Uji Parsial (Uji-t) menunjukkan bahwa variabel, *Non Performing Loan* berpengaruh signifikan terhadap Perubahan Harga Saham. Hal ini sesuai dengan nilai signifikansi sebesar -2,352, nilai ini lebih besar dari t tabel sebesar 2,131. Hasil Uji Parsial (Uji-t) menunjukkan bahwa variabel *Return on Equity* berpengaruh signifikan terhadap Perubahan Harga Saham. Hal ini sesuai dengan nilai signifikansi sebesar 2,133, nilai ini lebih besar dari t tabel sebesar 2,131. Hasil Uji Parsial (Uji-t) menunjukkan bahwa variabel *Devidend Per Share* berpengaruh signifikan terhadap Perubahan Harga Saham. Hal ini sesuai dengan nilai signifikansi sebesar 2,149, nilai ini lebih besar dari t tabel sebesar 2,131. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara serentak dengan uji F dari lima variabel bebas (*Capital Adequacy Ratio*, *Loan To Deposite Ratio*, *Non Performing Loan*, *Return on Equity*, dan *Devidend Per Share*) terhadap variabel terikat (Perubahan Harga Saham) dengan hasil F hitung 9,845 lebih besar dari F tabel yaitu 6,39. Dari hasil uji F ini dapat dinyatakan bahwa *Capital Adequacy Ratio*, *Loan To Deposite Ratio*, *Non Performing Loan*, *Return on Equity*, dan *Devidend Per Share* berpengaruh signifikan terhadap Perubahan Harga Saham. Kemudian hasil koefisien determinasi sebesar 0,513 hal ini menunjukkan bahwa variabel dependen yaitu Perubahan Harga Saham dipengaruhi sebesar 51,3% sedangkan sisanya 48,7% dipengaruhi oleh faktor lain.

Kata Kunci : *Capital Adequacy Ratio*, *Loan To Deposite Ratio*, *Non Performing Loan*, *Return on Equity*, *Devidend Per Share*, Perubahan Harga Saham

ABSTRACT

Renold Sitohang, this study was conducted to determine the effect of the Capital Adequacy Ratio, Loan to Deposit Ratio, Non Performing Loans, Return on Equity, and Dividend per Share on Stock Price Changes listed in Indonesia Stock Exchange period 2012. The analytical method used is descriptive analysis method and the method of statistical analysis using a multiple linear regression analysis, significant testing and testing simultaneous partial significant. Partial Test Results (t-test) showed that the Capital Adequacy Ratio variables affect the dependent variable is the stock price changes. This is consistent with the significant value t count of 2.440, this value is greater than t table value of 2.131. Partial Test Results (t-test) showed that the independent variable is Capital Adequacy Ratio affects the dependent variable is the price change in Stock Price. Partial Test (t-test) showed that the variables Deposit Ratio Loan To a significant effect on stock price changes. This is consistent with a significance value of 2.440, this value is greater than t table is 2.131. Partial Test Results (t-test) showed that variable, non-performing loans significantly influence the stock price changes. This is consistent with the significant value of -2.352, this value is greater than t table is 2.131. Partial Test Results (t-test) indicates that the variable Return on Equity significant effect on stock price changes. This is consistent with a significance value of 2.133, this value is greater than t table is 2.131. Partial Test Results (t-test) showed that the variables significantly dividend per share of Stock Price Changes. This is consistent with a significance value of 2.149, this value is greater than t table is 2.131. Results of this study indicate that the F-test simultaneously from five independent variables (Capital Adequacy Ratio, Loan To Deposit Ratio, Non Performing Loan, Return on Equity, and dividend per share) on the dependent variable (Stock Price Changes) with results calculated F 9.845 greater than F table is 6.39. From the results of the F test can be stated that the Capital Adequacy Ratio, Loan To Deposit Ratio, Non Performing Loan, Return on Equity, and dividend per share significantly influence the stock price changes. Then the coefficient of determination of 0.513 indicating that the dependent variable is the price change of 51.3% shares influenced while the remaining 48.7% is influenced by other factors.

Keywords: Capital Adequacy Ratio, Loan To Deposit Ratio, Non-performing Loans, Return on Equity, Dividend per Share, Changes in Stock Price

DAFTAR ISI

Lembar Persetujuan Skripsi.....	i
Lembar Pengesahan Skripsi.....	ii
Lembar Pernyataan.....	iii
Kata Pengantar.....	iv
Abstrak.....	vi
Abstract.....	vii
Daftar Isi.....	viii
Daftar Tabel.....	x
Daftar Gambar.....	xi
Daftar Lampiran.....	xii
I. PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	4
1.3 Batasan Masalah.....	4
1.4 Rumusan Masalah.....	5
1.5 Tujuan Penelitian.....	5
1.6 Manfaat Penelitian.....	6
II. TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Landasan Teori.....	7
a. Pengertian Saham.....	7
b. Kinerja Keuangan Perusahaan.....	16
c. Pengertian Bank.....	20
2.2 Penelitian Terdahulu.....	21
2.3 Kerangka Teoritikal.....	22

2.4 Hipotesis.....	24
III. METODOLOGI PENELITIAN	
3.1 Gambaran Umum Penelitian.....	25
3.2 Tempat dan Waktu Penelitian.....	26
3.3 Jenis dan Sumber Data.....	26
3.4 Populasi dan Sampel.....	27
3.5 Definisi Operasional Variabel dan Pengukuran.....	28
3.6 Teknik Data.....	34
3.7 Analisis Data.....	34
IV. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
4.1 Hasil Penelitian.....	45
4.1.1 Uji Asumsi Klasik.....	50
4.1.2 Analisa Data.....	55
4.2 Pembahasan Hasil Analisis.....	65
V. KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Kesimpulan.....	68
5.2 Saran.....	69
DAFTAR PUSTAKA	
RIWAYAT HIDUP	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Data Penelitian Tahun 2012.....	47
Tabel 4.2 Deskriptif Statistik.....	47
Tabel 4.3 Uji Normalitas Data.....	49
Tabel 4.4 Uji Multikolinearitas.....	51
Tabel 4.5 Uji Autokorelasi.....	52
Tabel 4.6 Korelasi <i>Product Moment Pearson</i>	56
Tabel 4.7 Analisis Regresi Berganda.....	56
Tabel 4.8 Uji Serentak (Uji-F).....	59
Tabel 4.9 Uji Parsial (Uji-t).....	60
Tabel 4.10 Uji Koefisien Determinasi.....	64



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Teoritikal.....	23
Gambar 4.1 Uji Heterokodastisitas.....	53
Gambar 4.2 Grafik Uji Normalitas.....	53
Gambar 4.3 Uji Normalitas.....	54
Gambar 4.4 Uji Linearitas.....	55



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Surat Izin Survei & Riset PT Indonesian Capital Market Elektronik Library
- Lampiran 2 Laporan Keuangan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
- Lampiran 3 Laporan Keuangan PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
- Lampiran 4 Laporan Keuangan PT Bank Central Asia (Persero) Tbk
- Lampiran 5 Laporan Keuangan PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
- Lampiran 6 Laporan Keuangan PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
- Lampiran 7 Laporan Keuangan PT Bank Danamon Indonesia Tbk
- Lampiran 8 Laporan Keuangan PT Bank Bukopin Tbk
- Lampiran 9 Laporan Keuangan PT Bank CIMB Niaga Tbk
- Lampiran 10 Laporan Keuangan PT Bank BII Tbk
- Lampiran 11 Laporan Keuangan PT Bank MEGA Tbk
- Lampiran 12 Hasil Olah Data SPSS 20
- Lampiran 13 Tabel DW (*Durbin – Watson*)
- Lampiran 14 Tabel t
- Lampiran 15 Tabel F