

**PENGARUH *RISK PROFILE*, *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*,
EARNING, *CAPITAL* TERHADAP HARGA SAHAM PERBANKAN YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA 2016-2018**

Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan Mencapai Derajat Sarjana Akuntansi (S1)

pada Program Studi Akuntansi

Fakultas Bisnis Dan Ekonomika Universitas Atma Jaya Yogyakarta



Disusun oleh:

Juan Bagas Prayogo

NPM : 14 04 21324

**FAKULTAS BISNIS DAN EKONOMIKA
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA**

2020

Skripsi

**PENGARUH *RISK PROFILE*, *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*,
EARNING, *CAPITAL* TERHADAP HARGA SAHAM PERBANKAN YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA 2016-2018**

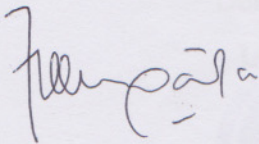
Disusun Oleh:

JUAN BAGAS PRAYOGO

NPM: 14 04 21324

Telah dibaca dan disetujui oleh:

Pembimbing



Ignatia Ryana Widyatini, SE, M.Acc.

12 Januari 2020

SKRIPSI

**PENGARUH RISK PROFILE, GOOD CORPORATE GOVERNANCE,
EARNING, CAPITAL TERHADAP HARGA SAHAM PERBANKAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA 2016-2018**

yang dipersiapkan dan disusun oleh

JUAN BAGAS PRAYOGO

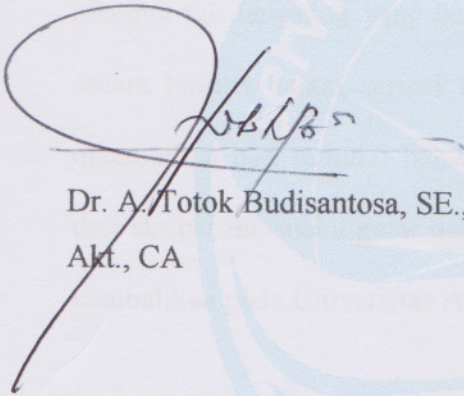
NPM: 14 04 21324

telah dipertahankan di depan panitia penguji pada tanggal 14 Februari 2020 dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai salah satu persyaratan untuk mencapai gelar Sarjana (S1) Program Studi Akuntansi

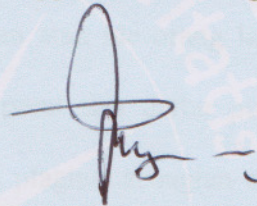
SUSUNAN PANITIA PENGUJI

Ketua Panitia Penguji

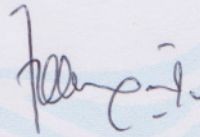
Anggota Panitia Penguji



Dr. A. Totok Budisantosa, SE., MBA.,
Akt., CA



Drs. I Gede Siswantaya, M.Si., CSA

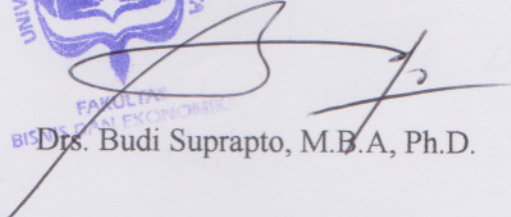


Ignatia Ryana Widyatini, SE, M.Acc

Yogyakarta, Februari 2020

Dekan Fakultas Bisnis dan Ekonomika

Universitas Atma Jaya Yogyakarta



Drs. Budi Suprpto, M.B.A., Ph.D.

KATA PENGANTAR

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini dengan sesungguhnya menyatakan bahwa

skripsi dengan judul:

PENGARUH RISK PROFILE, GOOD CORPORATE GOVERNANCE,

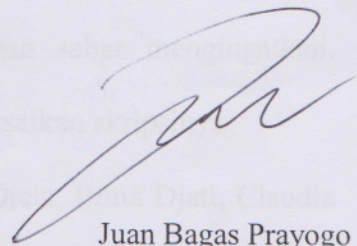
EARNING, CAPITAL TERHADAP HARGA SAHAM PERBANKAN YANG

TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA 2016-2018

benar-benar hasil karya saya sendiri. Pernyataan ide, maupun kutipan baik langsung maupun tak langsung yang bersumber dari tulisan atau ide orang lain dinyatakan secara tertulis dalam skripsi ini dalam catatan perut dan daftar pustaka. Apabila dikemudian hari terbukti bahwa saya melakukan plagiasi sebagian atau seluruhnya dari skripsi ini, maka gelar dan ijazah yang saya peroleh dinyatakan batal dan saya kembalikan pada Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Yogyakarta, 12 Januari 2020

Yang menyatakan,



Juan Bagas Prayogo

KATA PENGANTAR

Puji syukur Penulis panjatkan kepada Tuhan Yesus Kristus yang selalu memberikan berkat serta karunia-Nya kepada penulis. Melalui segala pertolongan dan berkat-Nya yang melimpah, akhirnya penulis dapat menyelesaikan tugas penyusunan skripsi ini. Selain berkat dan karunia dari Tuhan penulis tak akan mampu menyelesaikan skripsi ini tanpa bantuan, dukungan, doa dan semangat dari orang-orang terdekat penulis. Oleh karena itu, tak lupa penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Tuhan Yesus Kristus yang selalu memberikan berkat penyertaan-Nya kepada penulis dalam menghadapi segala hambatan dalam penulisan skripsi ini.
2. Orang tua yang selalu memberikan dukungan dan mendoakan penulis dalam seluruh aspek kehidupan.
3. Ibu Ignatia Ryana Widyatini, SE, M.Acc. selaku dosen pembimbing yang dengan penuh kesabaran membantu dan membimbing penulis dalam menyusun skripsi ini.
4. Kakak penulis yang selalu memberikan perhatian, dukungan dan motivasi kepada penulis selama menyusun skripsi ini.
5. Gabrilla Ebri Rosani partner terkasih yang dengan sabar mengingatkan, menyemangati dan membantu penulis dalam menyelesaikan skripsinya
6. Kevin Winter, Gabriela Davida, Ivana Dea, Merici Dicta, Bima Djati, Claudia Fransisca Unsai, Leonardo Putra Wihartanto, Gilang Proklamahari Sasikirana

dan Geraldo Willy Prasetyo yang telah membantu dan selalu ada baik suka maupun duka selama proses penyusunan skripsi ini.

7. Teman-teman Yustinus 18 yang selalu ada selama menjalani masa perkuliahan dari awal sampai dengan akhir.
8. Semua pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini dan tidak bisa disebutkan satu-persatu.

Semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan berguna bagi pihak-pihak yang membutuhkan. Terima kasih.

Yogyakarta , 12 Januari 2020

Penulis,

Juan Bagus Prayogo

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN PEMBIMBING.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xiii
ABSTRAK	xiv
BAB I.....	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah.....	5
1.3. Tujuan Penelitian	6
1.4. Manfaat Penelitian	6
1.4.1. Kontribusi Teori.....	6
1.4.2. Kontribusi Praktek	6
1.5. Sistematika Penelitian.....	7
BAB II	8
2.1. Saham	8

2.2. Jenis-Jenis Saham.....	8
2.2.1. Saham Biasa (<i>Common Stock</i>).....	8
2.2.2. Saham Preferren (<i>Preferred Stock</i>).....	9
2.2.3. Saham Treasuri (<i>Treasury Stock</i>)	9
2.3. Harga Saham	9
2.3.1. Harga Nominal	10
2.3.2. Harga Perdana	10
2.3.3. Harga Pasar	10
2.3.3.1. Nilai Buku (<i>Book Value</i>)	11
2.3.3.2. Nilai Pasar (<i>Market Value</i>).....	11
2.3.3.3. Nilai Intrinsik (<i>Instrinsic Value</i>)	11
2.4. Bank.....	11
2.4.1. Tingkat Kesehatan Bank.....	12
2.4.1.1. <i>Risk Profile</i>	13
2.4.1.2. <i>Good Corporate Governance</i> (GCG).....	14
2.4.1.3. <i>Earning</i>	15
2.4.1.4. <i>Capital</i>	16
2.5. Penelitian Terdahulu.....	17
2.6. Pengembangan Hipotesis	18

2.6.1.	Pengaruh <i>Loan to Deposit Ratio</i> terhadap Penilaian Harga Saham	18
2.6.2.	Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> terhadap Harga Saham	19
2.6.3.	Pengaruh <i>Return on Asset</i> pada Harga Saham	20
2.6.4.	Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio</i> terhadap Harga Saham.....	21
2.7.	Kerangka Berpikir	22
BAB III.....		23
3.1.	Populasi dan Sampel	23
3.2.	Teknik Pengumpulan Data.....	23
3.3.	Variabel dan Operasionalisasi Variabel.....	24
3.3.1.	Variabel Independen.....	24
3.3.1.1.	<i>Loan to Deposit Ratio</i>	24
3.3.1.2.	<i>Good Corporate Governance</i>.....	24
3.3.1.3.	<i>Return on Asset</i>.....	25
3.3.1.4.	<i>Capital Adequacy Ratios</i>	25
3.3.2.	Variabel Dependen.....	25
3.3.2.1.	Harga Saham	25
3.4.	Metode Analisis Statistik	26
3.4.1.	Uji Statistik Deskriptif.....	26

3.4.2.	Uji Asumsi Klasik.....	26
3.4.2.1.	Uji Normalitas.....	26
3.4.2.2.	Uji Multikolinearitas	26
3.4.2.3.	Uji Autokorelasi.....	27
3.4.3.	Model Regresi Berganda	27
3.4.4.	Uji Hipotesis.....	28
3.4.4.2.	Koefisien determinasi (<i>R-squared test</i>).....	29
3.4.4.3.	<i>T-test</i>	30
BAB IV	31
4.1.	Deskripsi Sampel	31
4.2.	Statistik Deskriptif.....	32
4.3.	Uji Asumsi Klasik	34
4.3.1.	Uji Normalitas	34
4.3.2.	Uji Multikolinearitas.....	34
4.3.3.	Uji Autokorelasi	36
4.4.	Uji Hipotesis	37
4.4.1.	<i>F-test</i>	37
4.4.2.	Koefisien determinasi (<i>R-squared test</i>).....	38
4.4.3.	<i>T-Test</i>	39
4.5.	Pembahasan Hasil Pengujian	40

4.5.1. Pengaruh <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR) terhadap Penilaian Harga Saham.....	41
4.5.2. Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> (GCG) terhadap Harga Saham	42
4.5.3. Pengaruh <i>Return on Asset</i> (ROA) pada Harga Saham.....	43
4.5.4. Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) terhadap Harga Saham	43
BAB V.....	45
5.1. Kesimpulan	45
5.2. Keterbatasan.....	46
5.3. Saran.....	46
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 SIP	3
Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran	22
Gambar 3. 1 Uji F	29



DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penilaian Faktor-Faktor GCG	14
Tabel 2. 2 Peringkat Komposit GCG	15
Tabel 4. 1 Purposive Sampling	31
Tabel 4. 2 Descriptive Statistics	32
Tabel 4. 3 One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test	34
Tabel 4. 4 Coefficients^a	35
Tabel 4. 5 Runs Test	36
Tabel 4. 6 ANOVA^a	37
Tabel 4. 7 Model Summary	38
Tabel 4. 8 Coefficients^a	39

**PENGARUH *RISK PROFILE*, *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*,
EARNING, *CAPITAL* TERHADAP HARGA SAHAM PERBANKAN YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA 2016-2018**

Disusun Oleh:

Juan Bagas Prayogo

NPM : 14 04 21324

Pembimbing :

Ignatia Ryana Widyatini, SE, M.Acc.

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk meneliti adanya pengaruh *risk profile* diwakili oleh *loan to deposit ratio*, *good corporate governance* diwakili oleh pernyataan *self assesment* yang dilakukan oleh bank, *earning* diwakili oleh *return on asset* dan *capital* diwakili oleh *capital adequacy ratio* terhadap harga saham perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2018.

Pemilihan sampel menggunakan metode *purposive sampling*. Berdasarkan kriteria yang telah ditentukan diperoleh 102 sample. *Multiple linear regression* digunakan untuk menguji hipotesis dari penelitian ini.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *loan to deposit ratio* memiliki pengaruh negatif dan *capital adequacy ratio* memiliki pengaruh positif namun keduanya tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham. *Good corporate governance* dan *return on asset* memiliki pengaruh positif dan keduanya berpengaruh signifikan terhadap harga saham.

Kata kunci : Harga Saham; *Loan to Deposit Ratio*; *Good Coporate Governance*; *Return on Asset*; *Capital Adequacy Ratio*.