

**PENGARUH NON PERFORMING LOAN, LOAN TO
DEPOSIT RATIO, GOOD CORPORATE GOVERNANCE,
NET INTEREST MARGIN, RETURN ON ASSET, CAPITAL
ADEQUACY RATIO DAN ECONOMIC VALUE ADDED
TERHADAP HARGA SAHAM**

**(Studi pada Perusahaan Perbankan Yang Listing Di Bursa
Efek Indonesia Tahun 2014-2018)**



**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
JURUSAN EKONOMI DAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS PENDIDIKAN GANESHA
2020**

SKRIPSI

DIAJUKAN UNTUK MELENGKAPI TUGAS
DAN MEMENUHI SYARAT-SYARAT UNTUK
MENCAPAI GELAR SARJANA EKONOMI

Menyetujui

Pembimbing I,

Pembimbing II,



(Ni Luh Gede Erni Sulindawati, S.E.Ak,M.Pd.)

NIP. 196909042003122001



(Dr. Edy Sujana, S.E., M.Si.Ak.)

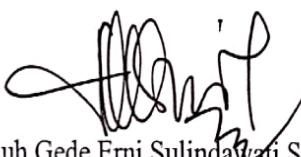
NIP. 197307271999031001

Skripsi oleh Kadek Ayu Supriatini

Telah dipertahankan di depan dewan penguji

Pada tanggal: 24 Juli 2020

Dewan Penguji,



Ni Luh Gede Erni Sulindawati, SE, Ak, M.Si.

(Ketua)

NIP.196909042003122001



Dr. Edy Sujana, S.E., M.Si.Ak

(Anggota)

NIP.197307271999031001



Lucy Sri Musmini, SE., M.Si., Ak.

(Anggota)

NIP. 197105101999032001

Diterima oleh Panitia Ujian Fakultas Ekonomi
Universitas Pendidikan Ganesha
guna memenuhi syarat-syarat untuk mencapai gelar sarjana ekonomi

Pada:

Hari : Jumat
Tanggal : 24 Juli 2020

Mengetahui,

Ketua Ujian,



Dr. Gede Adi Yuniarta, S.E., Ak., M.Si
NIP. 197906162002121003

Sekretaris Ujian



Made Arie Wahyuni, S.E., M.Si
NIP. 198301052008122002



Dr. Gede Adi Yuniarta, S.E., Ak., M.Si
NIP. 197906162002121003

PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa karya tulis yang berjudul “*Pengaruh Non Performing Loan, Loan to Deposit Ratio, Good Coorporate Governance, Net Interest Margin, Return On Asset, dan Economic Value added Terhadap Harga Saham*”, beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya tulis sendiri dan saya tidak melakukan penjiplakan dan pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko/sanksi yang dijatuhkan kepada saya apabila ditemukan adanya pelanggaran atas etika keilmuan dalam karya saya ini atau ada klaim terhadap keaslian karya saya ini.

Singaraja, 24 Juli 2020

Yang membuat pernyataan



Kadek Ayu Supriatini

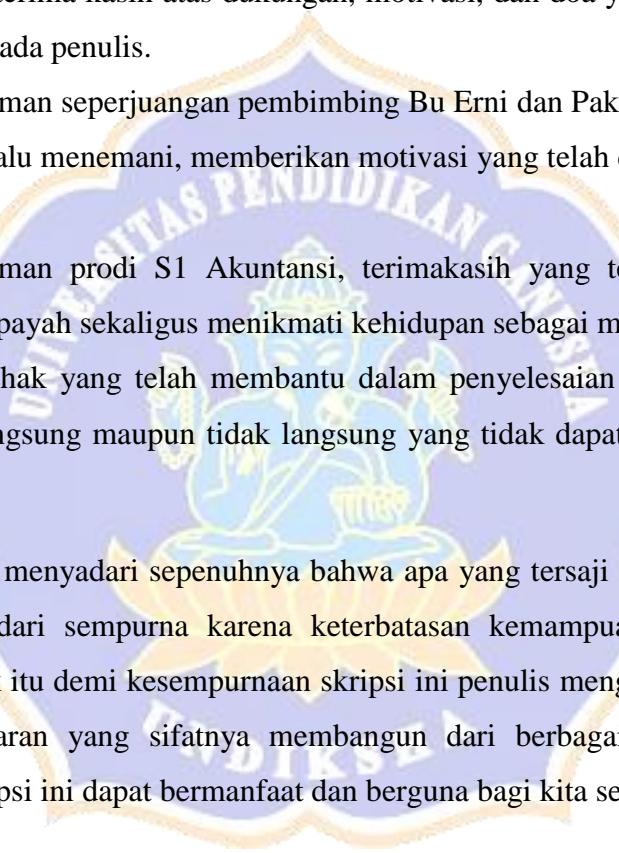
NIM 1617051026

PRAKATA

Puji syukur peneliti panjatkan kehadiran Tuhan Yang Maha Esa atas segala berkat dan rahmat-Nya, sehingga dapat diselesaikan skripsi dengan judul “*PENGARUH NON PERFORMING LOAN, LOAN TO DEPOSIT RATIO, GOOD CORPORATE GOVERNANCE, NET INTEREST MARGIN, RETURN ON ASSET, CAPITAL ADEQUACY RATIO, DAN ECONOMIC VALUE ADDED TERHADAP HARGA SAHAM*”. Skripsi ini disusun guna memenuhi persyaratan mencapai gelar sarjana ekonomi pada Universitas Pendidikan Ganesha.

Dalam skripsi ini, penulis banyak mendapat bantuan baik berupa moral, spiritual, maupun material dari berbagai pihak. Untuk itu dalam kesempatan ini penulis mengucapkan terimakasih, rasa hormat, dan penghargaan yang tulus kepada yang terhormat.

1. Dr. I Nyoman Jampel, M.Pd, Rektor Universitas Pendidikan Ganesha.
2. Dr. Gede Adi Yuniarta, S.E.Ak, M.Si Dekan Fakultas Ekonomi yang telah memberikan ijin penelitian untuk keperluan penyusunan skripsi.
3. Dr. Anantawikrama Tungga Atmadja, SE., Ak., M.si, selaku Ketua Jurusan Ekonomi dan Akuntansi Universitas Pendidikan Ganesha, sekaligus dosen yang telah memberikan kesempatan untuk mengikuti pendidikan di Jurusan Ekonomi dan Akuntansi.
4. Made Arie Wahyuni, S.E., M.Si sebagai Koordinator Prodi Studi S1 Akuntansi dan sekaligus menjadi pembimbing akademik yang telah banyak membantu dan memberikan bimbingan dan motivasi.
5. Desak Nyoman Sri Werastuti, S.E., MSi., Ak Sebagai Sekretaris Jurusan Ekonomi dan Akuntansi yang telah banyak membantu, dan memberikan bimbingan serta motivasi dalam proses penyelesaian skripsi.
6. Ni Luh Gede Erni Sulindawati,SE, Ak, M.Si sebagai dosen pembimbing I yang dengan sabar memberikan bimbingan dan arahan selama penyusunan skripsi.
7. Dr. Edy Sujana, S.E., M.Si.Ak sebagai dosen pembimbing II yang dengan sabar memberikan bimbingan dan arahan selama penyusunan skripsi.

- 
8. Bapak dan Ibu Dosen Pengajar Program Studi Akuntansi S1 yang tidak bisa peneliti sebutkan satu persatu, yang telah dengan sabar dan tekun mendidik dan memberikan ilmu pengetahuan kepada penulis selama masa perkuliahan.
 9. Kedua orang tua tersayang, Alm. Ibu Made Sekar dan Nengah Merta, terima kasih atas kasih sayang, doa, arahan, motivasi, dan dukungan yang tidak pernah putus kepada penulis.
 10. Kedua saudara kandung, Putu Sariningsih dan Komang Agus Arja Wiguna, terima kasih atas dukungan, motivasi, dan doa yang tidak pernah putus kepada penulis.
 11. Teman-teman seperjuangan pembimbing Bu Erni dan Pak Edi, terimakasih sudah selalu menemani, memberikan motivasi yang telah diberikan kepada penulis.
 12. Teman-teman prodi S1 Akuntansi, terimakasih yang telah mau diajak bersusah payah sekaligus menikmati kehidupan sebagai mahasiswa.
 13. Semua pihak yang telah membantu dalam penyelesaian skripsi ini, baik secara langsung maupun tidak langsung yang tidak dapat disebutkan satu persatu.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa apa yang tersaji dalam skripsi ini masih jauh dari sempurna karena keterbatasan kemampuan yang penulis miliki. Untuk itu demi kesempurnaan skripsi ini penulis mengharapkan segala kritik dan saran yang sifatnya membangun dari berbagai pihak. Penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat dan berguna bagi kita semua.

Singaraja, 27 Juni 2020

Penulis

Daftar Isi

	Halaman
PRAKATA.....	I
DAFTAR ISI	iii
DAFTAR TABEL.....	vii
DAFTAR GAMBAR.....	viii
DAFTAR LAMPIRAN.....	i x
 BAB I PENDAHULUAN.....	 1
1.1 latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	14
1.3 Pembatasan Masalah.....	14
1.4 Rumusan masalah.....	15
1.5 Tujuan Penelitian.....	15
1.6 Manfaat Hasil Penelitian.....	16
 BAB II KAJIAN TEORITIS.....	 19
2.1 Deskripsi Teoritis.....	19
2.1.1 Teori Signal (<i>Signalling Theory</i>)	19
2.1.2 Pengertian Saham.....	26
2.1.3 Harga Saham.....	27
2.1.4 Pengertian Bank.....	31
2.1.5 Jenis-jenis Bank.....	32
2.1.6 Penilaian Kesehatan Bank.....	33
2.1.7 <i>Non Performing Loan</i> (NPL)	39
2.1.8 <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR)	40
2.1.9 <i>Good Corporate Governance</i> (GCG)	42
2.1.10 <i>Net Interest Margin</i> (NIM)	44
2.1.11 <i>Return On Asset</i> (ROA)	45
2.1.12 <i>Capital adequacy Ratio</i> (CAR)	47
2.1.13 <i>Economic Value Added</i> (EVA).....	48
2.2 Hasil Penelitian yang Relevan.....	53

2.3	Kerangka Berpikir.....	58
2.4	Hipotesis Penelitian.....	59
2.4.1	Pengaruh <i>Non Performing Loan</i> (NPL) Terhadap Harga Saham.....	60
2.4.2	Pengaruh <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR) terhadap Harga Saham.....	61
2.4.3	Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> (GCG) terhadap harga saham.....	62
2.4.4	Pengaruh <i>Net Interest Margin</i> (NIM) terhadap Harga Saham.....	62
2.4.5	Pengaruh <i>Return On Asset</i> (ROA) terhadap Harga Saham.....	63
2.4.6	Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) terhadap Harga Saham.....	64
2.4.7	Pengaruh <i>Economic Value Added</i> (EVA) terhadap Harga Saham.....	65
BAB III METODE PENELITIAN.....		67
3.1	Tempat dan Waktu Penelitian.....	67
3.2	Rancangan Penelitian.....	67
3.3	Populasi dan Sampel.....	70
3.4	Jenis dan Sumber Data.....	74
3.5	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional.....	75
3.5.1	Variabel Independen.....	75
3.5.2	Variabel Dependen.....	76
3.5.3	Definisi Operasional Variabel.....	76
3.6	Metode Pengumpulan Data.....	82
3.7	Metode dan Teknik Analisis Data.....	83
3.7.1	Uji Asumsi Klasik.....	84
3.7.2	Uji Hipotesis.....	88

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	90
4.1.1 Sekilas tentang Bursa Efek Indonesia.....	90
4.1.2 Profil Singkat Perusahaan yang Menjadi Sampel.....	91
4.2 Analisis Data.....	99
4.3 Uji Asumsi Klasik.....	102
4.3.1 Uji Normalitas Data.....	102
4.3.2 Uji Multikolonieritas.....	103
4.3.3 Uji Heteroskedastisitas.....	105
4.3.4 Uji Autokorelasi.....	106
4.4 Uji Hipotesis.....	107
4.4.1 Analisis Koefisien Determinasi.....	107
4.4.2 Analisis Uji t.....	108
4.5 Pembahasan Hasil Penelitian.....	111
4.5.1 Pengaruh <i>Non Performing Loan</i> (NPL) Terhadap Harga Saham.....	111
4.5.2 Pengaruh <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR) Terhadap Harga Saham.....	114
4.5.3 Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> (GCG) Terhadap Harga Saham.....	116
4.5.4 Pengaruh <i>Net Interest Margin</i> (NIM) Terhadap Harga Saham.....	119
4.5.5 Pengaruh <i>Return On Asset</i> (ROA) Terhadap Harga Saham.....	121
4.5.6 Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) Terhadap Harga Saham.....	123
4.5.7 Pengaruh <i>Economic Value Added</i> (EVA) Terhadap Harga Saham.....	124
4.6 Implikasi Penelitian.....	127
BAB V PENUTUP.....	131
5.1 Rangkuman.....	131

5.2	Simpulan.....	133
5.3	Saran.....	136
DAFTAR PUSTAKA.....		139
LAMPIRAN.....		140



DAFTAR TABEL

Gambar		Halaman
Tabel 2.1	Peringkat <i>Non Performing Loan</i> (NPL).....	40
Tabel 2.2	Peringkat <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR)	42
Tabel 2.3	Nilai Komposit <i>Good Corporate Governance</i>	44
Tabel 2.4	Peringkat <i>Net Interest Margin</i> (NIM)	45
Tabel 2.5	Peringkat <i>Return On Asset</i> (ROA)	46
Tabel 2.6	<i>Peringkat Capital Adequacy Ratio</i> (CAR)	48
Tabel 2.7	Penelitian Terdahulu.....	53
Tabel 3.1	Kriteria Sampel.....	71
Tabel 3.2	Daftar Populasi.....	71
Tabel 3.3	Daftar Sampel.....	73
Tabel 3.4	Peringkat Komposit <i>Good Corporate Governance</i> (GCG)...	78
Tabel 3.5	Definisi Operasional Variabel.....	80
Tabel 3.6	Pengambilan Keputusan Durbin Watson.....	87
Table 4.1	Hasil Analisis Regresi Liniear Berganda.....	100
Tabel 4.2	One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test.....	103
Tabel 4.3	Hasil Uji Multikolonieritas	104
Tabel 4.4	Hasil Analisis Uji Durbin Watson.....	107
Tabel 4.5	Hasil Analisis Determinasi.....	108
Tabel 4.6	Hasil Analisis Uji Parsial atau Uji T	109

Daftar Gambar

Gambar		Halaman
Gambar 2.1	Kerangka Berpikir.....	58
Gambar 3.1	Rancangan Penelitian.....	69
Gambar 4.1	Grafik Normal P-Plot.....	102
Gambar 4.2	Grafik Scatter Plot	106



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
Lampiran 1 Tabulasi Data Penelitian.....	141
Lampiran 2 Hasil Pengukuran Variabel Non Perfoming Loan (NPL), Loan to Deposit Ratio (LDR) dan Net Interest Margin (NIM).....	146
Lampiran 3 Hasil Pengukuran Variabel Return On Asset (ROA) dan Capital Adequacy Ratio (CAR).....	151
Lampiran 4 Daftar Hasil Peringkat Good Corporate Governance (GCG).....	166
Lampiran 5 Hasil Pengukuran <i>Variabel Economic Value Added</i> (EVA).....	156
Lampiran 6 Hasil Perhitungan WACC	162
Lampiran 7 Hasil perhitungan Harga saham	171
Lampiran 8 Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	173
Lampiran 9 Hasil uji Asumsi Klasik.....	174
Lampiran 10 Hasil Uji Hipotesis.....	177
Lampiran 11 Daftar Riwayat Hidup.....	178