

**PENGARUH *RETURN ON ASSET*, *CAPITAL ADEQUACY RATIO*, DAN
TINGKAT INFLASI TERHADAP HARGA SAHAM PERBANKAN YANG
TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2020**

SKRIPSI



Oleh:

AYESHA NADYA SUMARNO
17013010142/FEB/EA

PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR
2021

**PENGARUH *RETURN ON ASSET*, *CAPITAL ADEQUACY RATIO*, DAN
TINGKAT INFLASI TERHADAP HARGA SAHAM PERBANKAN YANG
TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2020**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
Dalam Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi Akuntansi dan Bisnis
Program Studi Akuntansi**



Oleh:

**AYESHA NADYA SUMARNO
17013010142/FEB/EA**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR
2021**

SKRIPSI

**PENGARUH RETURN ON ASSET, CAPITAL ADEQUACY RATIO, DAN
TINGKAT INFLASI TERHADAP HARGA SAHAM PERBANKAN YANG
TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2020**

Disusun oleh:

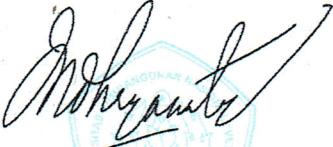
AYESHA NADYA SUMARNO
17013010142/FEB/EA

**Telah dipertahankan dihadapan dan diterima oleh Tim Penguji Skripsi
Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur
Pada Tanggal: 07 Mei 2021**

**Pembimbing:
Pembimbing Utama**

**Tim Penguji:
Ketua,**


Drs. Ec. Munari, MM, CAPM, CIBA, CIIQA
NIP. 19610402 198803 1001


Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si., CfrA., CBV
NIP. 19640319 199203 2001
Anggota,


Drs. Ec. Muslimin, M.Si
NIP. 19620712 199203 1001

**Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur.**


Prof. Dr. Svamsul Huda, S.E., M.T
NIP. 19590828 199003 1001

31 MAY 2021



**PENGARUH RETURN ON ASSET, CAPITAL ADEQUACY RATIO, DAN
TINGKAT INFLASI TERHADAP HARGA SAHAM PERBANKAN YANG
TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2020**

ABSTRAK

Harga Saham merupakan salah satu aspek penting yang dipertimbangkan dalam investasi yang biasa dilakukan dalam dunia bisnis. Oleh karena itu, harga saham menjadi hal yang mudah bereaksi terhadap isu-isu atau masalah tertentu sehingga harga saham akan lebih mudah mengalami fluktuasi. Harga saham dipengaruhi oleh banyak hal, baik berupa faktor internal maupun eksternal. Tujuan penelitian ini adalah untuk meneliti dan mengetahui pengaruh *Return on Asset* terhadap harga saham, pengaruh *Capital Adequacy Ratio* terhadap harga saham serta pengaruh tingkat inflasi terhadap harga saham. Penelitian ini menggunakan data sekunder berupa laporan triwulan perusahaan perbankan. Populasi dalam penelitian ini adalah sebesar 41 perusahaan perbankan konvensional yang terdaftar di BEI tahun 2020 dengan menggunakan teknik pemilihan sampel *purposive sampling*. Teknik analisis data dalam penelitian ini menggunakan regresi linear berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Return on Asset* berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham; sedangkan *Capital Adequacy Ratio* dan tingkat inflasi berpengaruh secara tidak signifikan terhadap harga saham.

Kata Kunci: Investasi, *Return on Asset*, *Capital Adequacy Ratio*, Tingkat Inflasi, Harga Saham

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Allah SWT karena dengan Rahmat dan Hidayahnya, penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul "**Pengaruh *Return on Aset*, *Capital Adequacy Ratio*, dan Tingkat Inflasi Terhadap Harga Saham Perbankan yang Terdaftar di BEI Tahun 2020**".

Penyusunan skripsi ini dilaksanakan untuk memenuhi prasyarat mata kuliah skripsi Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis tahun ajaran 2020/2021. Dalam melakukan proses penyusunannya penulis ingin mengucapkan terimakasih sebanyak-banyaknya kepada:

1. Allah SWT yang telah memberikan Rahmat dan Hidayahnya sehingga dapat menyusun penelitian ini.
2. Bapak Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, MMT., Selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur.
3. Bapak Prof. Dr. Syamsul Huda, MT., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur.
4. Ibu Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, MSi., CFA., selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur.
5. Ibu Dra. Ec. Sari Andayani, M. Aks., CMA., selaku Koordinator Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur.
6. Bapak Drs. Ec. Munari, M.M., CAPM.,CIBA.,CIIQA. selaku Dosen Pembimbing yang telah secara sabar dan menyenangkan dalam memberikan bimbingan dan pengarahan akif kepada penulis selama menyusun penelitian.

7. Para dosen yang telah mengajarkan ilmu dan pengetahuan hingga penulis dapat menyusun penelitian ini.
8. Orang tua dan keluarga penulis, Ibuk, Bapak, Mas Mifta, Mbak Opik dan seluruh keluarga yang senantiasa selalu memberikan do'a serta support kepada penulis.
9. Teman-teman seperjuangan menuju wisuda 2021, Sugesty, Adinda Fitriyah, Fitri Andriyani, Siti Famila, Ariya Mutika, Ika Widya, dan Ima Mukaromah yang selalu menghibur serta memberi dukungan kepada penulis.
10. Teman-teman angkatan seperjuangan Akuntansi 2017.
11. Teman-teman Smashblast yang juga senantiasa menghibur dan memberi dukungan kepada saya, Ika, Syafiro, dan Widya dan juga sobat karib Rima, Ana, Fina, Berta, Icha, serta teman bimbingan yang senantiasa membantu penulis, Marizka dan Verina.
12. Dan juga pihak-pihak lain yang tidak bisa saya sebutkan satu-satu.

Dalam penyusunannya, penulis masih banyak kekurangan dan mengharapkan kritik dan saran yang membangun bagi penelitian ini. Meski masih terdapat kekurangan, penulis berharap penelitian ini dapat bermanfaat kedepannya.

Sidoarjo, 15 Maret 2021

Ayesha Nadya Sumarno

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	
LEMBAR PENGESAHAN	i
KATA PENGANTAR	ii
DAFTAR ISI	iv
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
ABSTRAK	xii
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	10
1.3. Tujuan Penelitian	10
1.4. Manfaat Penelitian	10
BAB II	12
TINJAUAN PUSTAKA	12
2.1. Penelitian Terdahulu	12
2.2. Landasan Teori	19
2.2.1. <i>Signaling Theory</i>	19
2.2.2. <i>Keynesian Theory</i>	20

2.2.3. Saham.....	21
2.2.4. Harga Saham.....	24
2.2.5. Perbankan.....	26
a. Definisi Perbankan.....	26
b. Kegiatan Perbankan	27
c. Jenis-jenis Bank.....	28
2.2.6. Laporan Keuangan.....	31
a. Definisi dan Jenis Laporan Keuangan.....	31
b. Tujuan Laporan Keuangan.....	33
c. Pihak yang Memerlukan Laporan Keuangan.....	34
2.2.7. Kinerja Keuangan Perusahaan.....	36
2.2.8. Faktor yang Mempengaruhi Harga Saham.....	37
2.2.9. <i>Return on Asset</i>	40
2.2.10. <i>Capital Adequacy Ratio</i>	41
2.2.11. Tingkat Inflasi.....	42
2.3. Kerangka Pemikiran.....	43
2.4. Hipotesis	44
2.4.1 Pengaruh <i>Return on Asset</i> Terhadap Harga Saham	44
2.4.2. Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio</i> Terhadap Harga Saham.....	45
2.4.3. Pengaruh Tingkat Inflasi dengan Harga Saham	46
BAB III	48

METODE PENELITIAN	48
3.1. Jenis dan Obyek Penelitian.....	48
3.1.1. Jenis Penelitian	48
3.1.2. Objek Penelitian	48
3.2. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	49
3.2.1. Definisi Operasional	49
a. Variabel Bebas (Independen X)	49
b. Variabel Terikat (Dependen Y).....	51
3.2.2. Pengukuran Variabel.....	51
3.3. Populasi dan Sampel	52
3.3.1. Populasi	52
3.3.2. Sampel.....	52
3.4. Teknik Pengumpulan Data.....	53
3.5. Teknik Analisis dan Uji Hipotesis.....	54
3.5.1. Teknik Analisis	54
3.5.2. Uji Normalitas.....	55
3.5.3. Uji Asumsi Klasik.....	55
a. Uji Multikolinearitas.....	55
b. Uji Autokorelasi.....	56
c. Uji Heteroskedastisitas	57
3.5.4. Analisis Regresi Berganda	58

3.5.5. Uji Hipotesis	58
a. Uji Statistik F.....	58
b. Uji Statistik t.....	60
c. Koefisien Determinasi (R^2)	61
BAB IV	62
HASIL DAN PEMBAHASAN.....	62
4.1. Deskriptif Data Penelitian.....	62
4.2. Hasil Penelitian	63
4.2.1. Uji Normalitas.....	63
4.2.2. Perbaikan Data	64
4.2.3. Uji Asumsi Klasik.....	65
a. Uji Multikolinearitas.....	65
b. Uji Autokorelasi.....	66
c. Uji Heteroskedastisitas	67
4.2.4. Analisis Regresi Linear Berganda	67
4.2.5. Uji Hipotesis	69
a. Uji Statistik F.....	69
b. Uji Statistik t.....	69
c. Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	70
4.3. Pembahasan.....	71
4.3.1. Pengaruh <i>Return on Asset</i> Terhadap Harga Saham	71

4.3.2. Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio</i> Terhadap Harga Saham	72
4.3.3. Pengaruh Tingkat Inflasi Terhadap Harga Saham	74
BAB V	76
PENUTUP	76
5.1 Kesimpulan	76
5.2 Saran	76
5.3 Keterbatasan dan Implikasi	77
DAFTAR PUSTAKA	79
LAMPIRAN	86

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Harga Saham Penutupan.....	5
Tabel 3.1 Daftar Sampel Perusahaan Perbankan.....	53
Tabel 4.1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	62
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas.....	63
Tabel 4.3 Tabel Perbaikan Data.....	64
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas Transformasi LN.....	65
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas Transformasi LN.....	66
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi Transformasi LN.....	66
Tabel 4.7 Hasil Uji Heteroskedastisitas Transformasi LN.....	67
Tabel 4.8 Hasil Uji Regresi Linear Berganda Transformasi LN.....	68
Tabel 4.9 Hasil Uji Statistik F Transformasi LN.....	69
Tabel 4.10 Hasil Uji Statistik t Transformasi LN.....	70
Tabel 4.11 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2) Transformasi LN.....	71

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Indeks Harga Saham Triwulan II 2020.....	3
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	43

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Tabulasi Data Penelitian

Lampiran 2: Hasil Uji Statistik Deskriptif

Lampiran 3: Hasil Uji Normalitas

Lampiran 4: Histogram Masing-masing Variabel

Lampiran 5: Hasil Uji Statistik Deskriptif Transformasi LN

Lampiran 6: Hasil Uji Normalitas Transformasi LN

Lampiran 7: Hasil Uji Asumsi Klasik Transformasi LN

Lampiran 8: Hasil Uji Regresi Linear Berganda Transformasi LN

Lampiran 9: Hasil Uji Hipotesis Transformasi LN