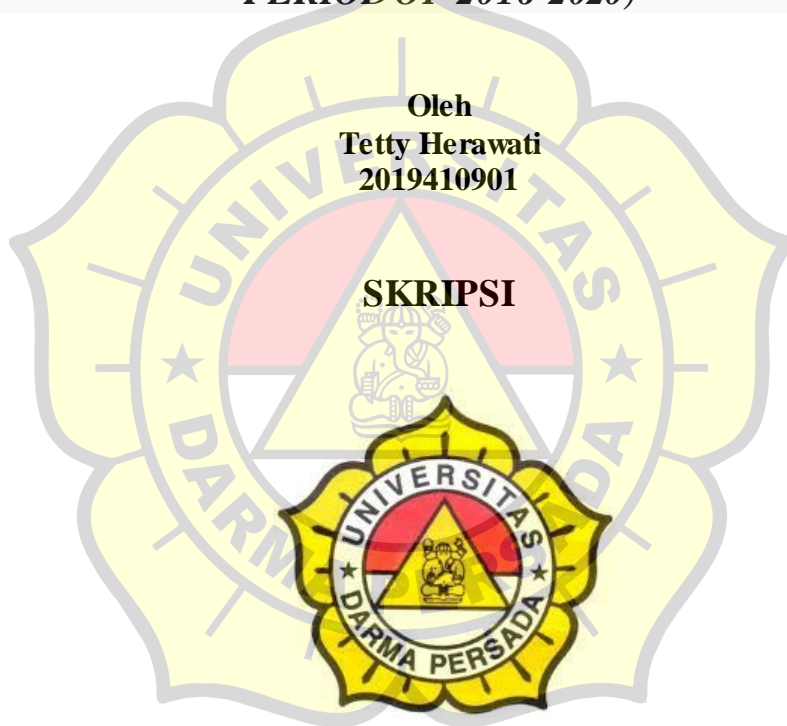


**ANALISIS PENGARUH TINGKAT SUKU BUNGA, NPL DAN
LDR TERHADAP HARGA SAHAM (PADA PERUSAHAAN
PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2016-2020)**

*ANALYSIS OF THE INFLUENCE OF INTEREST RATE, NPL
AND LDR ON STOCK PRICES (ON BANKING COMPANIES
LISTED ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE FOR THE
PERIOD OF 2016-2020)*

Oleh
Tetty Herawati
2019410901

SKRIPSI



**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS DARMA PERSADA
JAKARTA
2022**

**ANALISIS PENGARUH TINGKAT SUKU BUNGA, NPL DAN
LDR TERHADAP HARGA SAHAM (PADA PERUSAHAAN
PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2016-2020)**

*ANALYSIS OF THE INFLUENCE OF INTEREST RATE, NPL
AND LDR ON STOCK PRICES (ON BANKING COMPANIES
LISTED ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE FOR THE
PERIOD OF 2016-2020)*

Oleh
Tetty Herawati
2019410901

SKRIPSI

Untuk memenuhi gelar Sarjana dalam Ilmu Ekonomi Program Studi Manajemen pada
Universitas Darma Persada



**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS DARMA PERSADA
JAKARTA
2022**

LEMBAR PERSETUJUAN

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Tetty Herawati

NIM : 2019410901

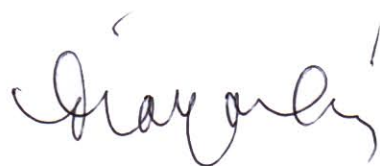
Jurusan : SI Manajemen

Peminatan : Keuangan

Judul skripsi : Analisis Pengaruh Tingkat Suku Bunga, NPL dan LDR terhadap harga saham (Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020)

Telah diperiksa dan disetujui untuk diajukan dan diujikan dihadapan panitia penguji skripsi.

Mengetahui,
Ketua Program Studi Manajemen



Dian Anggraeny Rahim, S.E., M. Si

Jakarta, 19 Februari 2022

Menyetujui,
Pembimbing



Jombrik TPR, SE MM

PENGESAHAN SKRIPSI

**ANALISIS PENGARUH TINGKAT SUKU BUNGA, NPL DAN
LDR TERHADAP HARGA SAHAM (PADA PERUSAHAAN
PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2016-2020)**

***ANALYSIS OF THE INFLUENCE OF INTEREST RATE, NPL
AND LDR ON STOCK PRICES (ON BANKING COMPANIES
LISTED ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE FOR THE
PERIOD OF 2016-2020)***

Oleh
Tetty Herawati
2019410901

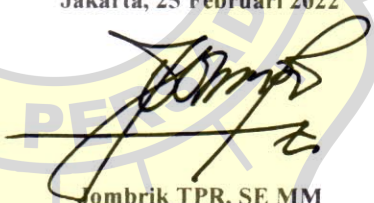
SKRIPSI


Untuk memenuhi salah satu syarat ujian guna memperoleh gelar Sarjana dalam Ilmu
Ekonomi Program Studi Manajemen pada Universitas Darma Persada

Telah disetujui oleh Tim Penguji pada tanggal 25 Februari 2022


Seperti tertera dibawah ini

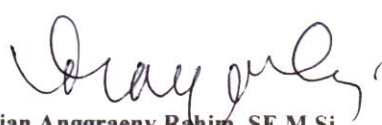
Jakarta, 25 Februari 2022


Jombrik TPR, SE MM
Pembimbing / Penguji III


Drs Slamet Rahedi S, M. Si
Penguji I


Hermin Sirait, SE MBA
Penguji II


Mu'man Nuryana Ph.D
Dekan Fakultas Ekonomi


Dian Anggraeny Rahim, SE M.Si
Ketua Program Studi

LEMBAR PERNYATAAN

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Tetty Herawati

NIM : 2019410901

Jurusan : SI Manajemen

Fakultas : Ekonomi

Dengan ini menyatakan bahwa telah menyelesaikan karya tulis ilmiah judul **“Analisis Pengaruh Tingkat Suku Bunga, NPL dan LDR terhadap harga saham (Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020)”** yang dibimbing oleh Bapak Jombrik TPR, S.E., M.M di Universitas Darma Persada. Karya tulis ini merupakan hasil karya asli yang penulis susun, bukan merupakan hasil jiplakan dan belum pernah dipublikasikan sebelumnya. Jika di kemudian hari terbukti dan ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan ini, maka penulis bersedia mempertanggungjawabkan segala risikonya. Demikian pernyataan ini penulis buat dengan sebenar-benarnya.

Jakarta, 01 Februari 2022

Yang membuat pernyataan



Tetty Herawati

ABSTRAK

Nama : Tetty Herawati

NIM : 2019410901

Judul : Analisis Pengaruh Tingkat Suku Bunga, NPL, LDR terhadap Harga Saham (pada Perusahaan Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2016-2020)

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh tingkat suku Bunga, NPL dan LDR terhadap harga saham pada Perusahaan Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2016 – 2020. Penelitian ini dilakukan dengan metode pengumpulan data dan teori menggunakan *electronic research* dan *library research*, yaitu data yang diperoleh melalui teknik dokumentasi berupa pengumpulan, pencatatan, dan pengkajian data sekunder dari laporan keuangan perusahaan yang dapat di akses melalui melalui website www.idx.co.id, literasi keuangan dari majalah INFOBCA, aplikasi perpustakaan digital BLIMS dan sumber-sumber lain yang relevan. Sampel dari penelitian ini 34 perusahaan Perbankan yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia periode 2016-2020. Menggunakan teknik sampling untuk memilih sampel dari populasi yang telah ditetapkan. Penulis menggunakan metode *non probability sampling* dan kemudian sampel diambil secara *purposive sampling*. Hasil penelitian hipotesis pertama ini menunjukkan bahwa variabel suku bunga berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap harga saham. Hasil penelitian hipotesis kedua ini menunjukkan bahwa variabel *Non-Performing Loan* (NPL) berpengaruh negatif dan signifikan terhadap harga saham. Hasil penelitian hipotesis ketiga menunjukkan bahwa variabel *Loan to Deposit Ratio* tidak berpengaruh terhadap harga saham. Dari ke tiga variabel yaitu suku bunga, *Non-Performing Loan* dan *Loan to Deposit Ratio*, secara simultan tidak berpengaruh terhadap harga saham pada Perusahaan Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2016-2020. Nilai signifikansi sebesar 0,104 dengan demikian $0,104 > 0,05$ yang menunjukkan bahwa suku bunga, *Non-Performing Loan* dan *Loan to Deposit Ratio* terhadap harga saham tidak signifikan artinya tidak berpengaruh. Nilai koefisien determinasi (*Adjusted R2*) sebesar 0,039 atau 3,9%.

Kata Kunci : Tingkat suku bunga, Non Performing Loan, Loan to Deposit Ratio, Harga saham

ABSTRACT

Name : Tetty Herawati

NIM : 2019410901

Subject: Analysis of the Influence of Interest Rate, NPL and LDR on Stock Prices (On Banking Companies Listed on The Indonesia Stock Exchange for the Period of 2016-2020

The purpose of this study was to determine the effect of interest rates, NPL and LDR on stock prices in banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2016 – 2020 period. This research was conducted using data collection methods and theories using electronic research and library research, namely data obtained through documentation techniques in the form of collecting, recording, and reviewing secondary data from company financial statements that can be accessed through the website www.idx.co.id, financial literacy from INFOBCA magazine, BLIMS digital library application and other sources. which is relevant. The sample from this study was 40 banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2016-2020 period. Using a sampling technique to select a sample from a predetermined population. The author uses a non-probability sampling method and then the sample is taken by purposive sampling. The results of this first hypothesis study indicate that the interest rate variable has a negative and insignificant effect on stock prices. The results of this second hypothesis study indicate that the Non-Performing Loan (NPL) variable has a negative and significant effect on stock prices. The results of the third hypothesis study indicate that the Loan to Deposit Ratio variable has no effect on stock prices. Of the three variables, namely interest rates, Non-Performing Loans and Loan to Deposit Ratios, simultaneously have no effect on stock prices in banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2016-2020. The significance value is 0.104, thus $0.104 > 0.05$ which indicates that interest rates, Non-Performing Loans and Loan to Deposit Ratios on stock prices are not significant, meaning they have no effect. The value of the coefficient of determination (Adjusted R²) is 0.039 or 3.9%.

Keywords: Interest rate, Non-Performing Loan, Loan to Deposit Ratio, Stock price

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT, karena atas berkat dan rahmatNya, penulis dapat menyelesaikan Skripsi ini. Penulisan Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana S1 bidang Manajemen, Fakultas Ekonomi. Penulis menyadari bahwa tanpa bantuan dan bimbingan berbagai pihak, dari masa perkuliahan offline maupun online sampai pada penyusunan Skripsi ini, sangatlah sulit bagi saya untuk menyelesaikannya. Oleh karena itu, penulis ingin mengucapkan terima kasih, sebesar-besarnya kepada:

1. Kedua orang tua tercinta yang telah berjasa mendidik dan membesarkan penulis dengan kasih sayang.
2. Suamiku tercinta, Rana Sanjaya SE MM, anak-anakku tersayang: Hersa Dhika Erlangga, dan Fadhel Ahmad Rantisi, yang telah memberikan keceriaan, doa dan dukungan penyemangat selama proses kuliah dan penulisan Skripsi ini.
3. Ibu Hermin Sirait, S.E., M.B.A selaku Dosen Pembimbing Akademik
4. Bapak Jombrik TPR. SE. MM selaku Dosen Pembimbing Skripsi, yang telah membimbing dan membantu penulis dalam menyusun Skripsi ini.
5. Bapak Mu'man Nuryana, PhD selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Darma Persada.
6. Ibu Dian Anggraeny Rahim, S.E., M. Si selaku Ketua Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Darma Persada.
7. Seluruh Dosen dan Staff Fakultas Ekonomi Universitas Darma Persada.

8. Ibu Putri Ayu sebagai atasan langsung di PT Bank Central Asia Tbk, Cabang Pondok Bambu yang telah memberikan ijin dan dukungan kepada penulis.
9. Teman-teman Customer Service Laras, Icha, Natalia, Marsha dan Fadya yang selalu mendukung dan menyemangati selama penulisan Skripsi ini.
10. Teman-teman angkatan 2018 dan angkatan 2019 jurusan S1 Manajemen di kampus Universitas Darma Persada.

Semoga dukungan dan bantuan yang telah diberikan oleh semua pihak yang telah disebutkan di atas maupun pihak lainnya yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu, akan mendapatkan balasan yang baik dari Allah Subhanahu Wa Ta'ala.

Penulis menyadari bahwa baik dalam pengungkapan, penyajian dan pemilihan kata-kata maupun pembahasan materi Skripsi ini masih sangatlah jauh untuk dikatakan sempurna. Oleh karena itu dengan penuh kerendahan hati penulis mengharapkan saran, kritik dan pengarahan dari semua pihak untuk perbaikan Skripsi ini.

Jakarta, Desember 2021

Penulis

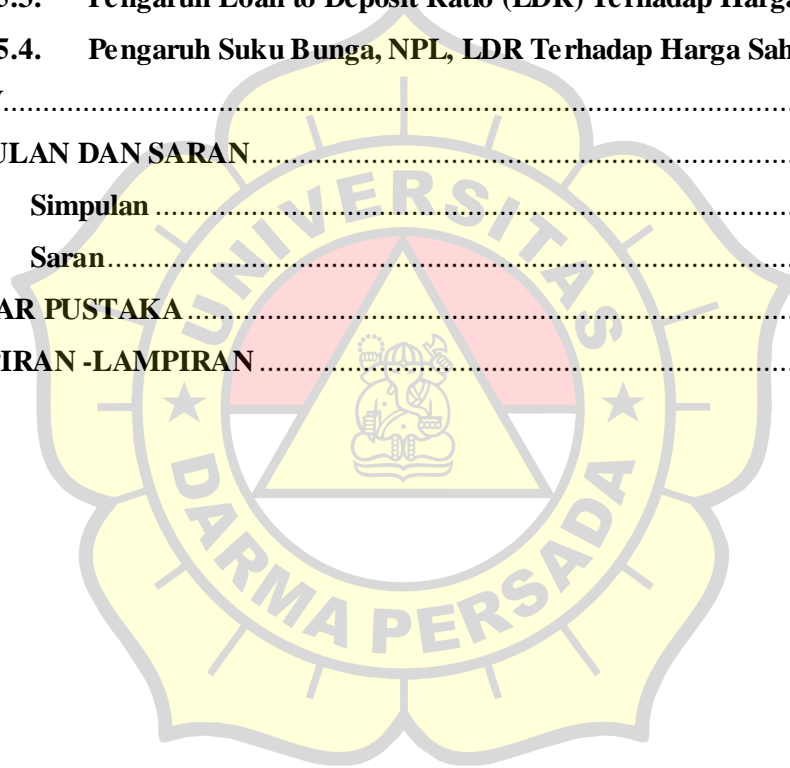
Tetty Herawati

DAFTAR ISI

JUDUL.....	i
LEMBAR PERSETUJUAN.....	ii
PENGESAHAN SKRIPSI.....	iv
ABSTRAK.....	v
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB I.....	1
PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2. Identifikasi, Pembatasan dan Perumusan Masalah.....	10
1.2.1. Identifikasi Masalah.....	10
1.2.2. Pembatasan Masalah.....	10
1.2.3. Perumusan Masalah.....	11
1.3. Tujuan Penelitian.....	12
1.4. Kegunaan Penelitian.....	12
BAB II.....	14
LANDASAN TEORI DAN KERANGKA PEMIKIRAN.....	14
2.1. Landasan Teori.....	14
2.1.1. Pengertian Bank.....	14
2.1.2. Jenis-jenis Bank.....	15
2.1.3. Pengertian Saham.....	20
2.1.4. Pengertian Tingkat Suku Bunga.....	21
2.1.5. Pengertian <i>Non Performing loan (NPL)</i>	22
2.1.6. Pengertian <i>Loan to Deposit Ratio (LDR)</i>	24
2.2. Penelitian Sebelumnya.....	26
2.3 Kerangka Pemikiran.....	32
2.4. Hipotesis Penelitian.....	34

2.4.1.	Pengaruh tingkat suku bunga terhadap harga saham	34
2.4.2.	Pengaruh <i>Non Performing Loan (NPL)</i> terhadap harga saham.....	34
2.4.3.	Pengaruh <i>Loan to Deposit Ratio (LDR)</i> terhadap harga saham	35
2.4.4.	Pengaruh Tingkat Suku Bunga (<i>BI Rate</i>), <i>Non Performing Loan (NPL)</i> dan <i>Loan to Deposit Ratio (LDR)</i> berpengaruh terhadap harga saham perusahaan perbankan di Bursa Efek Indonesia periode 2016-2020.....	35
2.5.	Kerangka Variabel.....	35
BAB III.....		37
METODE PENELITIAN.....		37
3.1.	Metode Yang Digunakan	37
3.2.	Waktu dan Tempat Penelitian	38
3.3.	Operasional Variabel.....	38
3.4.	Sumber dan Cara Penentuan Data	42
3.4.1.	Jenis dan Sumber Data	42
3.4.2.	Tempat dan Waktu Penelitian.....	42
3.5.	Populasi, Sampel, dan Teknik Sampling	42
3.5.1.	Populasi Penelitian	42
3.5.2.	Sampel Penelitian	43
3.5.3.	Teknik Sampling	43
3.6.	Teknik Pengumpulan Data	44
3.7.	Rancangan Analisis dan Uji Hipotesis.....	45
3.7.1.	Alat Analisis	45
3.7.2.	Uji Asumsi Klasik.....	45
3.7.3.	Analisis Regresi Linear Berganda.....	46
3.7.4.	Uji Hipotesis	47
BAB IV.....		49
HASIL DAN PEMBAHASAN.....		49
4.1.	Hasil Analisis Deskriptif.....	49
4.2.	Hasil Uji Asumsi Klasik.....	51
4.2.1.	Uji Normalitas.....	51
4.2.2.	Uji Multikolinearitas.....	52
4.2.3.	Uji Autokorelasi.....	53
4.2.4.	Uji Heteroskedastisitas.....	54

4.3. Analisis Regresi Linear Berganda	55
4.4. Uji Hipotesis	57
4.4.1. Koefisien Determinasi	57
4.4.2. Uji t (Parsial)	58
4.4.3. Uji F (Simultan)	60
4.5. Pembahasan Uji Hipotesis	60
4.5.1. Pengaruh Suku Bunga Terhadap Harga Saham	60
4.5.2. Pengaruh Non-Performing Loan (NPL) Terhadap Harga Saham	61
4.5.3. Pengaruh Loan to Deposit Ratio (LDR) Terhadap Harga Saham	62
4.5.4. Pengaruh Suku Bunga, NPL, LDR Terhadap Harga Saham	63
BAB V	65
SIMPULAN DAN SARAN	65
5.1. Simpulan	65
5.2. Saran	66
DAFTAR PUSTAKA	67
LAMPIRAN -LAMPIRAN	71



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Grafik Bunga Acuan BI Periode Juni 2019 s.d. Juni 2020	4
Gambar 2 Rasio Likuidasi dan Permodalan	9
Gambar 3 Kerangka Pemikiran	33
Gambar 4 Kerangka Variabel	36



DAFTAR TABEL

Tabel 1 Kriteria Penetapan Peringkat Profil Risiko (NPL)	23
Tabel 2 Kriteria Penetapan Peringkat Profit Risiko (LDR)	25
Tabel 3 Penelitian-Penelitian Sebelumnya	27
Tabel 4 Operasional Variabel	41
Tabel 5 Analisis Deskriptif Variabel Penelitian.....	49
Tabel 6 Hasil Uji Normalitas Penelitian	52
Tabel 7 Hasil Uji Multikolinearitas.....	53
Tabel 8 Hasil Uji Autokorelasi	54
Tabel 9 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	55
Tabel 10 Hasil Uji Linear Berganda	56
Tabel 11 Hasil Koefisien Determinasi.....	57
Tabel 12 Hasil Uji T.....	58
Tabel 13 Hasil Uji F.....	60



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 LEMBAR PERSETUJUAN.....	ii
Lampiran 2 PENGESAHAN SKRIPSI.....	iv
Lampiran 3 Hasil Output SPSS Original.....	71
Lampiran 4 Hasil Tabulasi Data Variabel.....	74
Lampiran 5 Data Laporan Keuangan.....	80
Lampiran 7 Hasil Tabel F	91
Lampiran 8 Lembaran Bimbingan Laporan Skripsi	96
Lampiran 9 Hasil Output SPSS	98
Lampiran 10 Daftar Riwayat Hidup	102

