

**PENGARUH KECUKUPAN MODAL, RISIKO KREDIT, LIKUIDITAS,
DAN BOPO TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN
PERBANKAN YANG LISTING DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE
TAHUN 2013-2017**

***THE EFFECT OF CAPITAL ADEQUACY, CREDIT RISK, LIQUIDITY,
AND OPERATIONAL EFFICIENCY AND COST EFFICIENCY (BOPO)
TOWARDS THE STOCK PRICE IN BANKING COMPANIES LISTED IN
INDONESIAN STOCK EXCHANGE OF THE YEAR 2013-2017***

Oleh
Nur Afifah
2014420038

SKRIPSI

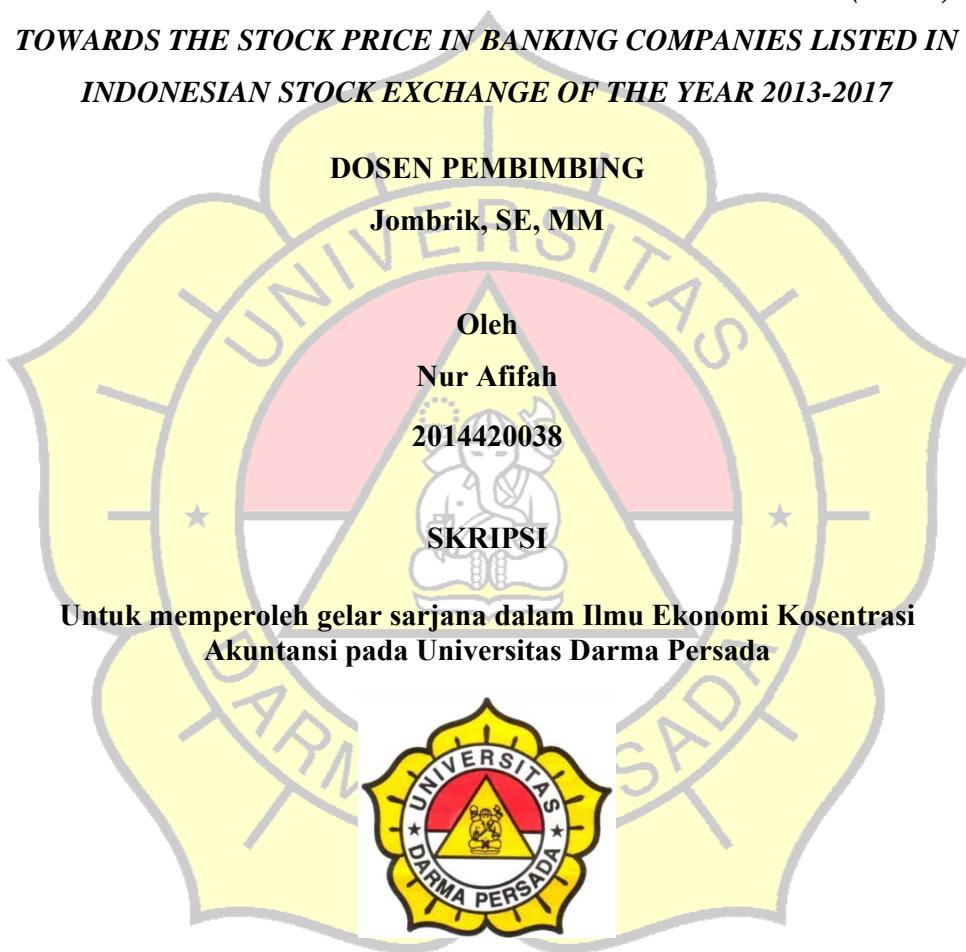
Untuk memperoleh gelar sarjana dalam Ilmu Ekonomi Kosentrasi
★Akuntansi pada Universitas Darma Persada★



**PROGRAM SARJANA
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS DARMA PERSADA
JAKARTA
2018**

**PENGARUH KECUKUPAN MODAL, RISIKO KREDIT, LIKUIDITAS,
DAN BOPO TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN
PERBANKAN YANG LISTING DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE
TAHUN 2013-2017**

***THE EFFECT OF CAPITAL ADEQUACY, CREDIT RISK, LIQUIDITY,
AND OPERATIONAL EFFICIENCY AND COST EFFICIENCY (BOPO)
TOWARDS THE STOCK PRICE IN BANKING COMPANIES LISTED IN
INDONESIAN STOCK EXCHANGE OF THE YEAR 2013-2017***



**Untuk memperoleh gelar sarjana dalam Ilmu Ekonomi Kosentrasi
Akuntansi pada Universitas Darma Persada**

**PROGRAM SARJANA
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS DARMA PERSADA
JAKARTA
2018**

**PENGARUH KECUKUPAN MODAL, RISIKO KREDIT, LIKUIDITAS,
DAN BOPO TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN
PERBANKAN YANG LISTING DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE
TAHUN 2013-2017**

Oleh:

Nur Afifah

2014420038

SKRIPSI

**Untuk memperoleh gelar sarjana dalam Ilmu Ekonomi Kosentrasi
Akuntansi pada Universitas Darma Persada**

Telah di setujui oleh Tim Penguji pada tanggal seperti tertera di bawah ini

Jakarta, 27 Juli 2018

**Jombrik, SE. M. Si
Pembimbing**

**Dra. Sri Ari Wahyuningsih,MM
Penguji I**

**Atiek Isniawati, SE, Ak,M.Si
Penguji II**

**Ahmad Basid Hasibuan, SE, M.Si
Ketua Jurusan Akutansi**

**Dr. Tri Mardjoko, SE. M.A
Dekan**

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Nur Afifah

NIM : 2014420038

Jurusan : Akuntansi

Perminatan : Akuntansi Keuangan

Judul Skripsi: PENGARUH KECUKUPAN MODAL, RISIKO KREDIT,
LIKUIDITAS, DAN BOPO TERHADAP HARGA SAHAM
PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG LISTING DI
BURSA EFEK INDONESIA PERIODE TAHUN 2013-2017

Telah di periksa dan disetujui untuk diujikan dalam sidang Ujian Skripsi Sarjana
Tanggal

Jakarta,

Mengetahui

Ketua Jurusan Akuntansi

Pembimbing

(Ahmad Basid Hasibuan, SE, M.Si)

(Jombrik, SE, MM)

LEMBAR PERNYATAAN

Yang bertanda tangan dibawah ini

Nama : Nur Afifah

No Pokok : 2014420038

Jurusan : Akuntansi/Keuangan

Dengan ini menyatakan bahwa karya tulis dengan judul PENGARUH KECUKUPAN MODAL, RESIKO KREDIT, LIKUIDITAS, DAN BOPO TERHADAP HARGA SAHAM PADA BANG UMUM KONVENTSIONAL YANG LISTING DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE TAHUN 2013-2017 yang dibimbing oleh Bapak Jombrik, SE, MM adalah benar merupakan hasil karya sendiri dan bukan merupakan jiplakan maupun mengcopy sebagian hasil karya orang lain.

Apabila kemudian hari ternyata ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan saat ini, maka saya bersedia mempertanggung jawabkannya.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya di Jakarta pada tanggal 10 Juli 2018.

Yang menyatakan,

Nur Afifah

ABSTRAK

NIM : 2014420038, Judul : PENGARUH KECUKUPAN MODAL, RISIKO KREDIT, TINGKAT LIKUIDITAS, DAN BOPO TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG LISTING DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE TAHUN 2013-2017.

Jumlah Hal : xlivi + 84

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui adanya pengaruh Kecukupan Modal, Resiko Kredit, Likuiditas, dan BOPO terhadap harga saham perusahaan perbankan. Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif dengan sumber data sekunder berupa laporan keuangan. Objek penelitian ini merupakan perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2013 sampai dengan 2017. Teknik pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan metode purposive sampling dengan jumlah sampel akhir sebesar 30 perusahaan. Teknik analisis yang digunakan pada penelitian ini yaitu statistik deskriptif, uji normalitas, uji Asumsi Klasik dan pengujian hipotesis dengan regresi linier berganda. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa (X1) Kecukupan Modal berpengaruh terhadap harga saham pada Perbankan di BEI Periode 2013-2017, hal ini ditunjukkan dengan angka signifikansi $0,020 < 0,05$ dan angka t hitung $2,359 > t$ tabel 1,97646. (X2) Resiko Kredit tidak berpengaruh terhadap harga saham pada Perbankan di BEI Periode 2013-2017, hal ini ditunjukkan dengan angka signifikansi $0,744 > 0,05$ dan angka t hitung $-0,327 < t$ tabel 1,97646. (X3) Likuiditas tidak berpengaruh terhadap harga saham pada Perbankan di BEI Periode 2013-2017, hal ini ditunjukkan dengan angka signifikansi $0,055 > 0,05$ dan angka t hitung $-1,937 < t$ tabel 1,97646. (X4) BOPO berpengaruh terhadap harga saham pada Perbankan di BEI Periode 2013-2017, hal ini ditunjukkan dengan angka signifikansi $0,001 < 0,05$ dan angka t hitung $4,287 > t$ tabel 1,97646. Sedangkan hasil uji determinansi menunjukkan sebesar 12,2% perubahan harga saham dapat dijelaskan oleh kecukupan modal, resiko kredit, tingkat likuiditas, dan BOPO. Sedangkan sisanya sebesar 88,8% dijelaskan oleh faktor-faktor lain atau variabel-variabel lain diluar variabel penelitian ini.

Kata kunci : Kecukupan Modal, Resiko Kredit, Likuiditas, BOPO, dan Harga Saham

ABSTRACT

NIM : 2014420038, **Title :** THE EFFECT OF CAPITAL ADEQUACY, CREDIT RISK, LEVEL OF LIQUIDITY, AND OPERATIONAL EFFICIENCY AND COST EFFICIENCY (BOPO) TOWARDS THE STOCK PRICE IN BANKING COMPANIES LISTED IN INDONESIAN STOCK EXCHANGE OF THE YEAR 2013-2017

Number of Pages : xlivi + 84

This research is to determine the impact Capital Adequacy, Credit Risk, Liquidity, and, Operational Efficiency and Cost Efficiency towards the stock price in banking companies. This research is a research quantitative with secondary data sources in the from of financial statements. The object of this study is banking company listed on the Indonesia stock exchange during the period 2013 to 2017 final sample of 30 companies. Analytical techniques used in this research is statistics descriptive normality test, classical assumption test, and hypothesis testing with multiple linier regression. The results of this research indicate that (X1) Capital Adequacy does affect the stock price on Banking in BEI period 2013-2017, this is indicated by the significance of $0,020 < 0,05$ and the t count $2,359 > t$ table $1,97646$. (X2) Credit Risk does not affect the stock price on Banking in BEI Period 2013-2017, this is indicated by the significance of $0,744 > 0,05$ and t count $-0,327 < t$ table $1,97646$. (X3) Liquidity not effect on stock price on Banking in BEI period 2013-2017, this is indicated by the number of significance $0,055 > 0,05$ and t count $1,937 < t$ table $1,97646$. (X4) BOPO effect on stock prices on the Banking in BEI Period 2013-2017, this is indicated by the significance of $0,001 < 0,05$ and number t count $4,287 < t$ table $1,97646$. While the determinant test results show 12.2% change in stock prices can be explained by capital adequacy, credit risk, liquidity level, and BOPO. While the rest of 88.8% explained by other factors or other variables outside this research variable.

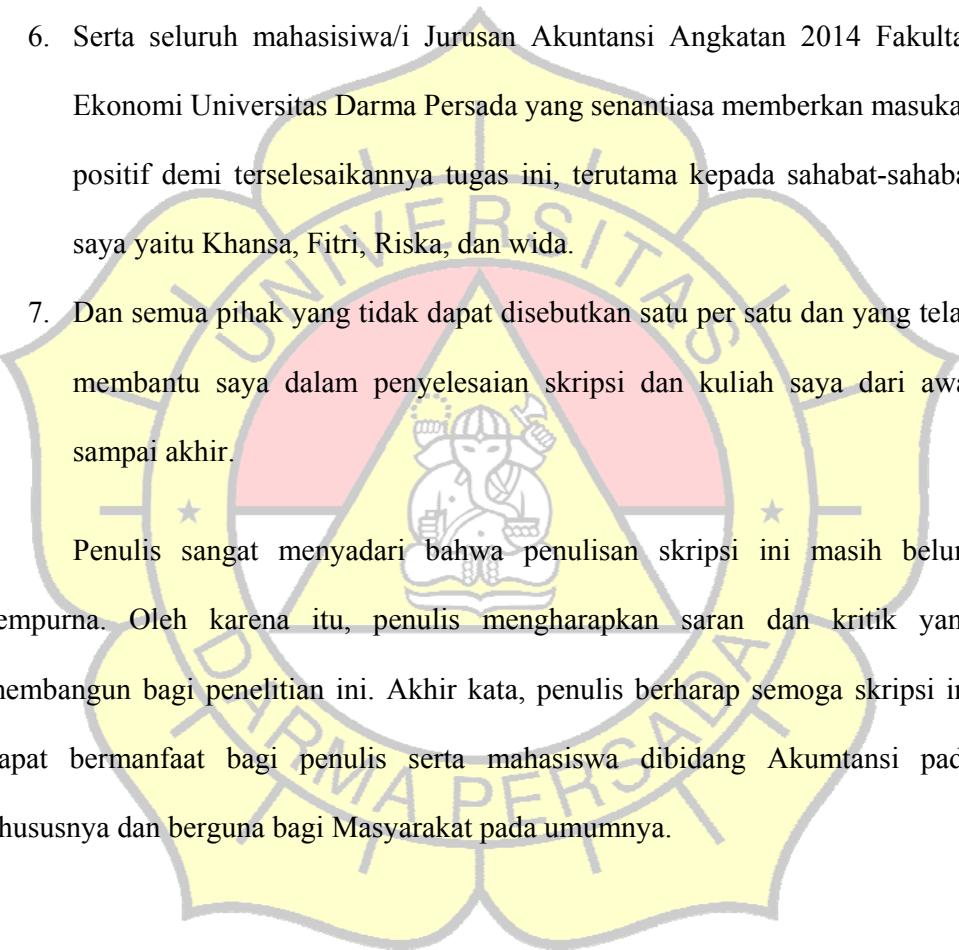
Keywords: Capital Adequacy, Credit Risk, Liquidity, Operational Efficiency, and Stock Prices

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan pada kehadiran Allah SWT yang Telah Melimpahkan Rahmat dan Karunianya serta hidayahnya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini dengan judul **“ Pengaruh Kecukupan Modal, Resiko Kredit, Likuiditas, Dan Bopo, Terhadap Harga Saham Pada Bank Umum Konvensional Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Yahun 2013-2017 ”**. Yang merupakan salah satu persyaratan untuk menyelesaikan program studi Strata Satu (S1) Jurusan Akuntasi Universitas Darma Persada.

Pada kesempatan kali ini penulis menyampaikan ucapan terimakasih yang sebanyak-banyaknya kepada semua pihak yang telah membantu dan membimbing baik secara langsung dalam proses penyusunan tugas akhir ini yang berupa saran dan kritik khususnya kepada :

1. Kedua orang tua serta kakak saya yang selalu memberikan doa, semangat, nasihat dan motivasi serta dukungan yang tidak ternilai harganya.
2. Bapak Jombrik, SE, MM selaku Pembimbing skripsi saya yang dengan sabar memberikan saran, masukan, dan pemahaman ilmu dalam menyelesaikan skripsi ini. Terima kasih untuk tenaga, dan waktu yang telah bapak berikan kepada saya.
3. Bapak Ahmad Basid Hasibuan, SE, M.Si selaku ketua jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Darma Persada yang telah memberikan masukan atau saran yang bermanfaat bagi penulis.

- 
4. Ibu Dra Sri Ari Wahyuningsih, MM selaku Dosen Pembimbing Akademik Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Darma Persada yang telah memberikan nasihat, motivasi serta saran kepada saya.
 5. Bapak Dr. Tri Mardjoko selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Darma Persada.
 6. Serta seluruh mahasiswa/i Jurusan Akuntansi Angkatan 2014 Fakultas Ekonomi Universitas Darma Persada yang senantiasa memberikan masukan positif demi terselesaiannya tugas ini, terutama kepada sahabat-sahabat saya yaitu Khansa, Fitri, Riska, dan wida.
 7. Dan semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu dan yang telah membantu saya dalam penyelesaian skripsi dan kuliah saya dari awal sampai akhir.

Penulis sangat menyadari bahwa penulisan skripsi ini masih belum sempurna. Oleh karena itu, penulis mengharapkan saran dan kritik yang membangun bagi penelitian ini. Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis serta mahasiswa dibidang Akuntansi pada khususnya dan berguna bagi Masyarakat pada umumnya.

Jakarta,

Penulis

Nur Afiah

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN.....	iii
LEMBAR PERSETUJUAN.....	iv
LEMBAR PERNYATAAN.....	v
ABSTRACT.....	vi
KATA	
PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Identifikasi, Pembatasan, dan Rumusan Masalah.....	10
1.2.1 Identifikasi Masalah.....	10
1.2.2 Pembatasan Masalah.....	11
1.2.3 Rumusan masalah.....	12
1.3 Tujuan Penelitian	12
1.4 Kegunaan Penelitian.....	13
BAB II LANDASAN TEORI.....	14
2.1 Teori Efisiensi Pasar (<i>Efficient Market Hypothesis</i>).....	14
2.2 Kecukupan Modal	18
2.2.1 Pengertian Kecukupan Modal.....	18

2.2.2	Ketentuan tentang Kecukupan Modal.....	19
2.3	Kredit.....	21
2.3.1	Pengertian Kredit.....	21
2.3.2	Tujuan dan Fungsi Kredit.....	21
2.3.3	Prinsip-Prinsip Kreditor.....	22
2.4	Risiko Kredit.....	25
2.4.1	Pengertian Risiko Kredit.....	26
2.4.2	Kualitas Kredit.....	27
2.4.3	Faktor Kredit Bermasalah.....	27
2.4.4	Mencegah Timbulnya Kredit Bermasalah.....	27
2.4.5	Penyelesaian Pembiayaan Macet Golongan V.....	28
2.4.6	Pengukuran Risiko Kredit.....	29
2.5	Tingkat Likuiditas.....	30
2.5.1	Pengertian Likuiditas.....	30
2.5.2	Sumber Likuiditas.....	31
2.5.3	Pengukuran Tingkat Likuiditas.....	31
2.6	BOPO.....	33
2.6.1	Pengertian BOPO.....	33
2.6.2	Pengukuran BOPO.....	34
2.7	Saham.....	35
2.7.1	Pengertian Saham.....	35
2.7.2	Manfaat Saham.....	36
2.7.3	Jenis Saham.....	36

2.8	Harga Saham.....	37
2.8.1	Pengertian Harga Saham.....	37
2.8.2	Jenis Harga Saham.....	38
2.8.3	Faktor yang Mempengaruhi Harga Saham.....	40
2.9	Penelitian Terdahulu.....	41
2.10	Kerangka Pemikiran.....	44
2.11	Pengembangan Hipotesis.....	45
2.11.1	Pengaruh Kecukupan Modal Terhadap Harga Saham.....	45
2.11.2	Pengaruh Resiko Kredit Terhadap Harga Saham.....	46
2.11.3	Pengaruh Tingkat Likuiditas Terhadap Harga Saham.....	47
2.11.4	Pengaruh BOPO Terhadap Harga Saham.....	47
BAB III	METODE PENELITIAN.....	49
3.1	Metode yang Digunakan.....	49
3.2	Populasi dan Sampel.....	49
3.2.1	Populasi.....	49
3.2.2	Sampel.....	49
3.3	Devinisi Operasional Variabel.....	50
3.3.1	Variabel Independen (X).....	50
3.3.2	Variabel Dependend (Y).....	52
3.4	Sumber dan Cara Penentuan Data	54
3.4.1	Data Sekunder.....	54
3.4.2	Cara Penentuan Data.....	54

3.5	Teknik Pengumpulan Data	54
3.6	Rancangan Analisis.....	55
3.6.1	Rancangan Analisis Deskriptif.....	55
3.6.2	Uji Asumsi Klasik.....	55
3.6.3	Uji Hipotesis.....	57
BAB IV	HASIL PENELITIAN, DAN PEMECAHAN MASALAH....	60
4. 1	Daftar Perusahaan yang Menjadi Objek Penelitian.....	60
4.2	Pengujian Data.....	62
4.2.1	Uji Deskriptif Statistik.....	62
4.2.2	Uji Asumsi Klasik.....	64
4.2.3	Uji Hipotesis.....	71
4.3	Interpretasi Hasil Penelitian.....	81
4.3.1	Analisis Hasil Penelitian.....	81
4.2.2	Keterbatasan.....	83
BAB V	Kesimpulan dan Saran.....	84
5. 1	Simpulan.....	84
5.2	Saran.....	85
DAFTAR PUSTAKA.....		xv
LAMPIRAN.....		xix

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Tabel IHSG Periode tahun 2013-2017.....	2
Tabel 1.2 Kinerja Bank Umum Nasional.....	4
Tabel 1.3 Perkembangan Rasio Keuangan pada Bank Umum di Indonesia.....	5
Tabel 2.1 Matriks Kriteria Peringkat Komponen NPL.....	26
Tabel 2.2 Penilaian LDR.....	30
Tabel 3.1 Tabel Variabel.....	53
Tabel 3.2 Pengukuran Variabel.....	53
Tabel 3.3 Pengambilan Keputusan Ada atau Tidaknya Autokorelasi.....	57
Tabel 4.1 Jumlah Populasi dan Sampel.....	60
Tabel 4.2 Daftar Perusahaan Perbankan yang menjadi objek penelitian.....	61
Tabel 4.3 Hasil uji Deskriptif Statistik.....	62
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas.....	67
Tabel 4.5 Pengambilan Keputusan Ada atau Tidaknya Autokorelasi.....	68
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi.....	69
Tabel 4.7 Hasil Uji Regresi Linear Berganda.....	70
Tabel 4.8 Hasil Uji Statistik t.....	73
Tabel 4.9 Hasil Uji Koefisien Determinansi (R^2).....	78

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	44
Gambar 4.1 Hasil Uji Normaitas dengan menggunakan Grafik Histogram.....	65
Gambar 4.2 Hasil Uji Normaitas dengan menggunakan Probability Plot.....	65
Gambar 4.3 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	67

