

ABSTRAK

Studi kasus yang ada pada penelitiann ini memiliki pusat tujuan untuk menganalisa dan menguji 4 (empat) rasio keuangan yang dapat mempengaruhi harga saham secara parsial, yaitu LDR, CAR, NPM, dan NPL.

Populasi penelitian ini adalah perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2015-2018. Sedangkan sampelnya adalah perusahaan perbankan persero (BUMN). Pengambilan sampel menggunakan teknik *purposive sampling*. Metode pengumpulan data berupa dokumentasi. Teknik analisis data yang digunakan adalah uji asumsi klasik yang meliputi: uji normalitas, uji multikolinieritas, uji autokorelasi, dan uji heteroskedastisitas. Dilakukan juga analisis regresi linier berganda dan pengujian hipotesis uji t dengan tingkat signifikan.

Loan to Deposit Ratio (LDR) dinyatakan berpengaruh negatif signifikan terhadap harga saham, dengan hasil $t_{hitung} 4,035 > t_{tabel} 2,000$ dan nilai sig. sebesar $0,000 < 0,05$. *Capital Adequacy Ratio* (CAR) dinyatakan berpengaruh signifikan terhadap harga saham dengan hasil t_{hitung} sebesar $2,351 > t_{tabel} 2,000$ dan nilai sig. sebesar $0,027 < 0,05$. *Net Profit Margin* (NPM) dinyatakan berpengaruh signifikan terhadap harga saham dengan asil t_{hitung} sebesar $4,186 > t_{tabel} 2,000$ dan nilai sig. sebesar $0,000 < 0,05$. *Non Performing Loan* (NPL) dinyatakan tidak berpengaruh signifikan secara parsial terhadap harga saham dengan hasil $t_{hitung} 0,044 < t_{tabel} 2,000$ dan nilai sig. sebesar $0,0965 > 0,05$.

Kata Kunci: LDR, CAR, NPM, NPL, Harga Saham

ABSTRACT

The case study in this research has a central objective to analyze and test 4 (four) financial ratios that can partially affect stock prices, namely LDR, CAR, NPM, and NPL.

The population of the research is the banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2015-2018. While the sample is state-owned banking companies. Sampling using a purposive sampling technique. The data collection method is in the form of documentation. The data analysis technique used is the classic assumption test which includes: normality test, multicollinearity test, autocorrelation test, and heteroscedasticity test. Also performed multiple linear regression analysis and t-test hypothesis testing with a significant level.

Loan to Deposit Ratio (LDR) is stated not to have a significant negative effect on stock prices, with the $t -4.035 < t_{table 2,000}$ and sig. of $0,000 < 0.05$. Capital Adequacy Ratio (CAR) is stated to have a significant effect on stock prices with a t_{count} of $2.351 > t_{table 2,000}$ and sig. of $0.027 < 0.05$. Net Profit Margin (NPM) is stated to have a significant effect on stock prices with an original t_{count} of $4.186 > t_{table 2,000}$ and sig. of $0,000 < 0.05$. Non Performing Loans (NPLs) are stated not to have a significant partial effect on stock prices with a t_{count} of $0.044 < t_{table 2,000}$ and sig. amounting to $0.0965 > 0.05$.

Keywords: LDR, CAR, NPM, NPL, Stock Prices