

**PENGARUH *RETURN ON ASSETS (ROA)*, *RETURN ON EQUITY (ROE)*,  
DAN *CAPITAL ADEQUACY RATIO (CAR)* TERHADAP HARGA SAHAM  
(Studi empiris pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek  
Indonesia pada tahun 2014-2016)**



**SKRIPSI**

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Menyelesaikan  
Program Sarjana (S1) Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Islam  
Nahdlatul Ulama' Jember.

Disusun Oleh :

**DWI UNTUNG YULIAWAN**

**NIM. 131120001053**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS ISLAM NAHDLATUL ULAMA'**

**JEPARA**

**2017**

**HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI**

**PENGARUH *RETURN ON ASSETS* (ROA), *RETURN ON EQUITY* (ROE),  
DAN *CAPITAL ADEQUACY RATIO* (CAR) TERHADAP HARGA SAHAM**

**(Studi empiris pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek  
Indonesia pada tahun 2014-2016)**

Skripsi ini telah disetujui pembimbing dan siap untuk dipertahankan dihadapan  
tim penguji skripsi program S1 Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Islam  
Nahdlatul Ulama (UNISNU) Jepara

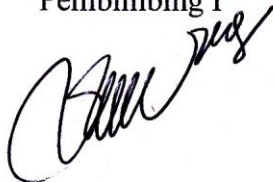
Nama : Dwi Untung Yuliawan

NIM : 131120001053

Program Studi : Akuntansi

Disetujui Oleh Pembimbing

Pembimbing I



H. Ichwan Marisan, SE., M.Si

Tgl. 20/09/17

Pembimbing II



Juma'iyah, SE., M.Si

Tgl. 21/09/17

**HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI**

**PENGARUH *RETURN ON ASSETS (ROA)*, *RETURN ON EQUITY (ROE)*,  
DAN *CAPITAL ADEQUACY RATIO (CAR)* TERHADAP HARGA SAHAM**

**(Studi empiris pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek  
Indonesia pada tahun 2014-2016)**

Nama : Dwi Untung Yuliawan  
NIM : 131120001053  
Program Study : Akuntansi

Skripsi ini telah dipertahankan dihadapan penguji  
Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Dan Bisnis  
Universitas Islam Nahdlatul Ulama Jepara.  
Pada hari Minggu, tanggal 08 Oktober 2017

Penguji I



Drs. Abdul Muid, M.Si., Akt.  
Tanggal... 18 Desember 2017

Penguji II



Drs. Didik Ardiyanto, M.Si., Akt.  
Tanggal... 3 Desember 2017

Mengesahkan

Ketua

Program Studi Akuntansi



  
H. Muhammad Ridho, SE, M.Si

NID. 1 0800902 10 068

## HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Skripsi yang saya susun sebagai syarat untuk memperoleh gelar Sarjana dari Program S-1 jurusan Akuntansi seluruhnya merupakan hasil karya saya sendiri dan belum pernah diajukan sebagai pemenuhan persyaratan untuk memperoleh gelar Strata 1 (S-1) dari Universitas Islam Nahdlatul Ulama Jepara maupun dari perguruan tinggi lain.

Adapun bagian-bagian tertentu dalam penulisan Skripsi yang saya kutip dari karya orang lain telah dituliskan sumbernya secara jelas dengan norma, kaidah dan etika penulisan ilmiah.

Dengan ini menyatakan sebagai berikut :

1. Skripsi berjudul **“Pengaruh Return On Assets (ROA), Return On Equity (ROE), dan Capital Adequacy Ratio (CAR) terhadap Harga Saham (Studi empiris pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2014-2016)”**.
2. Saya juga mengakui bahwa hasil karya akhir ini, dapat diselesaikan berkat bimbingan dan dukungan penuh dari pembimbing saya yaitu :
  - a. H. Ichwan Marisan, SE., M.Si
  - b. Juma'iyah, SE., M.Si

Apabila dikemudian hari ditemukan seluruh atau sebagian skripsi ini bukan hasil karya saya sendiri atau adanya plagiat dalam bagian-bagian tertentu, saya bersedia menerima **PENCABUTAN GELAR AKADEMIK** yang saya sandang dan sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan peraturan perundangan yang berlaku.

Jepara, 30 July 2017



*[Handwritten Signature]*  
Dwi Untung Yuliawan  
NIM : 131120000959

## MOTTO DAN PERSEMBAHAN

### **Motto :**

“Jangan menunda-nunda untuk melakukan sebuah pekerjaan, Karena tidak akan ada yang tahu apakah kita bisa bertemu hari esok atau tidak “

### **Persembahan :**

Ku persembahkan karya sederhana ini sebagai ungkapan terimakasih kepada :

1. Allah SWT, Tuhan Sang Pencipta Alam Semesta.
2. Untuk kedua orang Tuaku Bapak Darjo dan Ibu Sri Hartatik yang telah menjadi motivator terbesar dalam hidupku yang tidak pernah jenuh mendoakanku dan menyayangiku, atas semua pengorbanan dan kesabaran mengantarkanku sampai kini.
3. Kedua Saudaraku Rahayu Setya Lestari dan Febri Tri Utari terima kasih atas kasih sayang dan doa yang kalian berikan.
4. Untuk sahabatku Emis Sulistyowati , Widia Sofiana , Wildani Siqdi , Sofilis Alya ,Nindi Andita Margareta dan Sigit Prasetyo yang selalu membantu dan memberi semangat untuk mengerjakan tugas akhir ini. Dan tidak lupa untuk Siti Khalimatus Sadiyah terima kasih karena sudah menjadi semangatku saat aku mulai dalam keraguan dan patah semangat.
5. Teman seperjuangan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Islam Nahdlatul Ulama' (UNISNU) Jepara.

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh pengaruh *return on assets* (roa), *return on equity* (roe), dan *capital adequacy ratio* (car) secara parsial dan simultan terhadap harga saham perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Periode yang digunakan adalah 3 tahun yaitu periode 2014-2016.

Dalam penelitian ini menggunakan data sekunder berupa laporan keuangan perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI periode 2014-2016. Populasi dalam penelitian ini adalah perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2014-2016 yaitu sebanyak 39 perusahaan. Metode analisis data yang digunakan dalam penelitian adalah analisis regresi linear berganda dengan menggunakan alat analisis SPSS versi 20.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa: (1) *return on assets* (roa) berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham perusahaan perbankan. (2) *return on equity* (roe) berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham perusahaan perbankan. (3) *capital adequacy ratio* (car) tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham perusahaan perbankan. (4) ROA, ROE dan CAR secara simultan berpengaruh terhadap harga saham perusahaan perbankan.

Kata kunci : harga saham, *return on assets* (roa), *return on equity* (roe), dan *capital adequacy ratio* (car).

## KATA PENGANTAR

Puji syukur Alhamdulillah peneliti ucapkan kehadiran Allah SWT yang melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi ini yang berjudul “Pengaruh *Return On Assets* (ROA), *Return On Equity* (ROE), dan *Capital Adequacy Ratio* (CAR) terhadap Harga Saham (Studi empiris pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2014-2016)”.

Skripsi ini tidak akan dapat terselesaikan tanpa bantuan dari berbagai pihak yang secara langsung maupun tidak langsung membantu penulis. Untuk itu, dalam kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih yang tidak terhingga kepada:

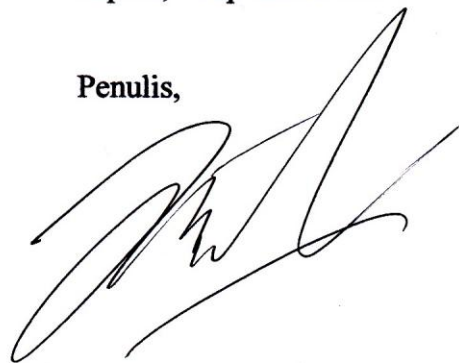
1. Bapak Dr. Sa’dullah Assa’idi, M.Ag selaku Rektor Universitas Islam Nahdlatul Ulama Jepara.
2. Bapak Much. Imron, SE., MM selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Islam Nahdlatul Ulama Jepara.
3. Bapak H. Ichwan Marisan, SE., M.Si dan ibu Juma’iyah, SE., M.Si selaku dosen pembimbing I dan pembimbing II.
4. Dosen penguji skripsi yang telah memberikan komentar serta masukan bagi perbaikan skripsi ini.
5. Bapak dan Ibu Dosen Universitas Islam Nahdlatul Ulama Fakultas Ekonomi dan Bisnis Jepara yang telah memberikan banyak ilmu selama proses belajar mengajar.

6. Seluruh staff dan karyawan di Universitas Islam Nahdlatul Ulama Jepara yang telah membantu dalam proses akademik.
7. Kedua orang tua penulis yang telah memberikan segalanya baik dukungan moral maupun materiil serta tak henti-hentinya mendoakan yang terbaik bagi penulis.
8. Sahabat dan teman-temenku di Fakultas Ekonomi dan Bisnis UNISNU Jepara dan seseorang yang aku sayangi yang telah banyak membantu penulis dalam menyusun skripsi ini.

Penulis menyadari masih banyak kekurangan dan kelemahan yang perlu disempurnakan, oleh sebab itu penulis sangat mengharapkan kritik dan saran sebagai bekal menuju yang lebih baik dan sempurna. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi kita semua khususnya bagi penulis dan bagi pembaca dan di ridhoi Allah SWT. Amin.

Jepara, September 2017

Penulis,



Dwi Untung Yulian



## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
HALAMAN PENGESAHAN.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
	<b>defined.</b>
MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....	v
ABSTRAK .....	vi
KATA PENGANTAR .....	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR .....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB 1 PENDAHULUAN .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1.1 Latar Belakang Masalah .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1.2 Ruang Lingkup Masalah .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1.3 Rumusan Masalah .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1.4 Tujuan Penelitian.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1.5 Manfaat Penelitian.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
2.1 Landasan Teori .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
2.1.1 <i>Signalling Theory</i> (Teori Sinyal) .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>

2.1.2	Pengertian Bank .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
2.1.3	Pasar Modal.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
2.1.4	Saham.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
2.1.5	Harga Saham .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
2.1.6	Laporan Keuangan .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
2.1.7	<i>Return On Asset</i> (ROA) .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
2.1.8	<i>Return On Equity</i> (ROE).....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
2.1.9	<i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
2.2	Hasil Penelitian Terdahulu .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
2.3	Kerangka Pemikiran Teoritis.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
2.4	Perumusan Hipotesis. ....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
2.4.4	Hubungan <i>Return On Asset</i> (ROA) dengan Harga Saham.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
2.4.5	Hubungan <i>Return On Equity</i> (ROE) dengan Harga Saham.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
2.4.6	Hubungan <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) dengan Harga saham	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
2.4.7	Hubungan <i>Return On Assets</i> (ROA), <i>Return On Equity</i> (ROE) dan <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) secara simultan berpengaruh dengan Harga Saham perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia .	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
BAB 3 METODE PENELITIAN .....		<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.1	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.1.1	Variabel Dependen.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.1.2	Variabel Independen .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.2	Jenis dan Sumber Data. ....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>

3.3	Populasi Penelitian .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.4	Metode Pengumpulan Data. ....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.5	Metode Pengolahan Data.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.6	Metode Analisis Data. ....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.6.1	Uji Asumsi Klasik.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.6.2	Analisis Regresi Berganda .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.6.3	Pengujian Hipotesis.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>BAB 4 HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>		<b>Error! Bookmark not defined.</b>
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
4.2.	Hasil Analisis Data.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
4.2.1	Uji Asumsi Klasik.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
4.2.2	Analisis Regresi Berganda .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
4.2.3	Hasil Uji Hipotesis .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
4.3	Pembahasan.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
4.3.1	Pengaruh <i>Return On Asset</i> (ROA) terhadap Harga Saham.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
4.3.2	Pengaruh <i>Return On Equity</i> (ROE) terhadap Harga saham.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
4.3.3	Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
4.3.4	Pengaruh <i>Return On Asset</i> (ROA) , <i>Return On Equity</i> (ROE) dan <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) terhadap harga saham.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>BAB 5 PENUTUP .....</b>		<b>Error! Bookmark not defined.</b>
5.1	Kesimpulan.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
5.2	Keterbatasan dan Saran .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>

5.2.1 Keterbatasan.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
5.2.2 Saran.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
DAFTAR PUSTAKA .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
LAMPIRAN.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>

## DAFTAR TABEL

Table 2.1 Penelitian Terdahulu .....	20
Table 3.1 Daftar Perusahaan perbankan periode 2014-2016 .....	30
Table 3.2 Pengambilan Keputusan Uji AutoKorelasi	<b>Error! Bookmark not defined.6</b>
Table 4.1 Daftar Perusahaan Perbankan periode 2014-2016	<b>Error! Bookmark not defined.42</b>
Table 4.2 Uji Normalitas Sebelum Transformasi	<b>Error! Bookmark not defined.6</b>
Table 4.3 Normalitas Kolmogorov-Smirnov Setelah Transformasi .....	<b>Error! Bookmark not defined.7</b>
Table 4.4 Uji Multikolinearitas .....	50
Table 4.5 Tabel Uji Autokorelasi DW .....	<b>Error! Bookmark not defined.1</b>
Table 4.6 Uji Regresi Berganda .....	<b>Error! Bookmark not defined.54</b>
Table 4.7 Uji T .....	<b>Error! Bookmark not defined.6</b>
Table 4.8 Uji F .....	<b>Error! Bookmark not defined.8</b>
Table 4.9 Uji Koefisien Determinasi .....	<b>Error! Bookmark not defined.9</b>

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Penelitian Teoritis .....	2
Gambar 4.1 Grafik Histogram Sebelum Transformasi .....	44
Gambar 4.2 Grafik Normal P-P-plot Sebelum Transformasi.....	45
Gambar 4.3 Grafik Histogram Setelah Transformasi .....	48
Gambar 4.4 Grafik Normal P-P plot Setelah Transformasi.....	49
Gambar 4.5 Uji Heteroskedastisitas .....	53

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Sampel Penelitian .....	73
Lampiran 2. Data Harga Saham Sampel periode 2014-2016	<b>Error! Bookmark not defined.</b> 75
Lampiran 3. Data Return On Asset Sampel periode 2014-2016	<b>Error! Bookmark not defined.</b> 77
Lampiran 4. Data Return On Equity Sampel Periode 2014-2016.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b> 79
Lampiran 5. Data Capital Adequacy Ratio Sampel periode 2014-2016.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b> 81
Lampiran 6. Uji Hasil Normalitas Sebelum Transformasi.....	83
Lampiran 7. Hasil Uji Normalitas Sesudah Transformasi	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Lampiran 8. Hasil Uji Multikolinieritas.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Lampiran 9. Hasil Uji Autokorelasi .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Lampiran 10. Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Lampiran 11. Hasil Uji Analisis Regresi Berganda	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Lampiran 12. Hasil Hasil Uji Parsial ( Uji t ) ....	<b>Error! Bookmark not defined.</b> 87
Lampiran 13. Hasil Uji F .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b> 7
Lampiran 14. Hasil Uji R2 .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b> 7
Lampiran 15. Titik Distribusi T .....	88

Lampiran 16. Titik Distribusi F .....	89
Lampiran 17. Tabel Durbin-Watson (DW), $\alpha = 5\%$ <b>Error!</b>	<b>Bookmark not defined.90</b>