

ABSTRACT

The Effect of CAR, NPL, NIM, LDR, On The Stock Market Banking (Case Study In Bank BUMN are Listed in Indonesia Stock Exchange Year 2008-2012)

Presented by:
Mohamad Reeza
MAGISTER MANAJEMEN
UNIVERSITAS WIDYATAMA
BANDUNG

This research aims to determine and analyze the effect of the variable CAR, NPL, NIM, and LDR, the Value Banking which is proxied by stock price. The research was conducted to gain an idea of how much influence the CAR, NPL, NIM, LDR, the stock price as well as to test hypotheses about the influence of CAR, NPL, NIM, LDR, the stock price, according to the research objectives to be achieved.

The data used in this study were obtained from the Annual Financial Report of the website each Commercial Banks Year 2008-2012. The total sample of 3 (three) government banks listed in the Indonesia Stock Exchange in the period 2008-2013 were taken by purposive sampling, but researchers only took 3 of the existing state-owned bank in Indonesia, Bank BRI, Bank Mandiri and Bank BNI, Bank BTN while not used because the study sample since 2010 is not listing on the Indonesian stock exchange.

The analysis technique used is multiple linear regression analysis. The results can be seen simultaneously that $F \text{ count} < F \text{ table}$ $F \text{ value } (7,548) \geq F \text{ table } (2.490)$, which means that a significant difference between the simultaneous Capital Adequacy Ratio (CAR), Non Performing Loan (NPL), Net Interest Margin (NIM), and the loan to deposit ratio (LDR) of the stock price. Once the test is done simultaneously with significant results, then conducted a partial test to see where the independent variables that affect the stock price. For this test t test, the results are: CAR (X_1) no partial the effect on Stock Price [t -count (-0.451)], NPL (X_2) there is a partial the effect on Stock Price [t -count (-3.052)], NIM (X_3) no partial the effect on Stock Price [t -count (-0.315)], LDR (X_4) no partial the effect on Stock Price [t -test (1.068)].

Hypothesis test results indicate that the LDR variable (X_4) but not significant positive effect on stock price as well as the variable CAR (X_1), NPL (X_2) and NIM (X_3) has a negative and significant the effect on Stock Price (Y). Predictive ability of the four independent variables on the stock price is equal to 65.2% of the indicated amount of adjusted R^2 , the remaining 34.8% is explained by other variables outside our model.

Keywords: CAR, NPL, NIM, LDR and stock price.

ABSTRAK

Pengaruh CAR, NPL, NIM, LDR, Terhadap Harga Saham Perbankan (Studi Kasus Pada Bank BUMN yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2008-2012)

Oleh
Mohamad Reeza
MAGISTER MANAJEMEN
UNIVERSITAS WIDYATAMA
BANDUNG

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh dan menganalisis dari variabel CAR, NPL, NIM, dan LDR, terhadap Nilai Perbankan yang diprosikan dengan Harga Saham. Penelitian dilakukan untuk memperoleh gambaran tentang seberapa besar pengaruh CAR, NPL, NIM, LDR, terhadap Harga Saham serta menguji hipotesis mengenai pengaruh CAR, NPL, NIM, LDR, terhadap Harga Saham, sesuai dengan tujuan penelitian yang ingin dicapai.

Data yang digunakan dalam penelitian ini diperoleh dari Laporan Keuangan Publikasi Tahunan dari *website* masing-masing Bank Umum Tahun 2008-2012. Jumlah sampel sebanyak 3 bank BUMN yang tercatat dalam Bursa Efek Indonesia dengan periode 2008-2013 yang diambil melalui *purposive sampling* namun peneliti hanya mengambil 3 dari Bank BUMN yang ada di Indonesia yaitu Bank BRI, Bank Mandiri, dan Bank BNI, sedangkan Bank BTN tidak dijadikan sampel penelitian karena sejak 2010 sudah tidak listing di bursa efek indonesia.

Teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda. Hasil penelitian secara simultan dapat dilihat bahwa $F_{hitung} < F_{tabel}$ ($7,548 < 2,490$), yang artinya bahwa terdapat pengaruh yang signifikan secara simultan antara *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Non Performing Loan* (NPL), *Net Interest Margin* (NIM), dan *Loan to Deposit Ratio* (LDR) terhadap Harga Saham. Setelah dilakukan uji simultan dengan hasil yang signifikan, lalu dilakukan uji parsial untuk melihat variabel bebas mana yang berpengaruh terhadap Harga Saham. Untuk pengujian ini dilakukan uji t, hasilnya: CAR(X_1) tidak ada pengaruh secara parsial terhadap Harga Saham [t-hitung (-0,451)], NPL(X_2) ada pengaruh secara parsial terhadap Harga Saham [t-hitung (-3,052)], NIM(X_3) tidak ada pengaruh secara parsial terhadap Harga Saham [t-hitung (-0,315)], LDR(X_4) tidak ada pengaruh secara parsial terhadap Harga Saham [t-hitung (1,068)].

Hasil uji hipotesis menunjukkan bahwa variabel LDR (X_4) berpengaruh positif tetapi tidak signifikan terhadap Harga Saham serta variabel CAR(X_1), NPL(X_2) dan NIM(X_3) memiliki pengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap Harga Saham(Y). Kemampuan prediksi dari keempat variabel independen terhadap Harga Saham adalah sebesar 65,2% yang ditunjukkan dari besarnya *adjusted R²*, sisanya sebesar 34,8 % dijelaskan oleh variabel lainnya di luar model penelitian.

Kata Kunci : CAR, NPL, NIM, LDR dan Harga Saham.