

**EFISIENSI BENTUK LEMAH HARGA SAHAM PERBANKAN
BERDASARKAN *RETURN ON ASSET* (ROA)
DENGAN PENDEKATAN *CAPITAL ADEQUACY RATIO* (CAR)
TERHADAP MODEL REGRESI DATA PANEL**

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi sebagian dari syarat untuk memperoleh
Gelar Sarjana Matematika pada Program Studi Matematika



Oleh

Mila Nirmalasari

1600692

**PROGRAM STUDI MATEMATIKA
DEPARTEMEN PENDIDIKAN MATEMATIKA
FAKULTAS PENDIDIKAN MATEMATIKA DAN ILMU
PENGETAHUANALAM
UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA**

2020

Efisiensi Bentuk Lemah Harga Saham Perbankan Berdasarkan Return On Asset (Roa) Dengan Pendekatan Capital Adequacy Ratio (Car) Terhadap Model Regresi Data Panel

Oleh
Mila Nirmalasari

Sebuah skripsi yang diajukan untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Matematika pada Fakultas Pendidikan Matematika dan Ilmu Pengetahuan Alam

© Mila Nirmalasari 2020
Universitas Pendidikan Indonesia
Agustus 2020

Hak Cipta dilindungi undang-undang.
Skripsi ini tidak boleh diperbanyak seluruhnya atau sebagian,
dengan dicetak ulang, difoto kopi, atau cara lainnya tanpa ijin dari penulis.

Mila Nirmalasari, 2020
*EFISIENSI BENTUK LEMAH HARGA SAHAM PERBANKAN BERDASARKAN RETURN ON ASSET (ROA)
DENGAN PENDEKATAN CAPITAL ADEQUACY RATIO (CAR) TERHADAP MODEL REGRESI DATA
PANEL*

Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

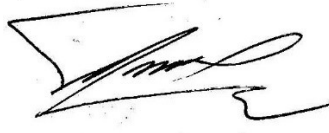
LEMBAR PENGESAHAN

MILA NIRMALASARI

**EFISIENSI BENTUK LEMAH HARGA SAHAM PERBANKAN
BERDASARKAN *RETURN ON ASSET* (ROA)
DENGAN PENDEKATAN *CAPITAL ADEQUACY RATIO* (CAR)
TERHADAP MODEL REGRESI DATA PANEL**

Disetujui dan disahkan oleh pembimbing:

Pembimbing I



Drs. Nar Herrhyanto, M.Pd.
NIP. 196106181987031001

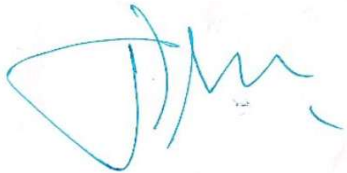
Pembimbing II



Husty Serviana Husain, S.Si., M.Si.
NIP. 198009182008122002

Mengetahui,

Ketua Departemen Pendidikan Matematika,



Dr. H. Dadang Juandi, M.Si.
NIP. 196401171992021001

Mila Nirmalasari, 2020

**EFISIENSI BENTUK LEMAH HARGA SAHAM PERBANKAN BERDASARKAN *RETURN ON ASSET* (ROA)
DENGAN PENDEKATAN *CAPITAL ADEQUACY RATIO* (CAR) TERHADAP MODEL REGRESI DATA
PANEL**

Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR) terhadap *Return On Asset* (ROA) bank yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2019. Data yang digunakan dalam penelitian ini diperoleh dari laporan saham yang dipublikasi. Penulis menggunakan sampel untuk diteliti sebanyak 7 bank, yang salah satunya berada di Indonesia. Alasan penulis mengambil masalah ini untuk bisa memprediksi harga saham setiap bank untuk tahun selanjutnya dengan memanfaatkan data harga saham 2017-2019 yang sudah ada dan dipublikasikan oleh Bursa Efek Indonesia. Data Bursa Efek Indonesia ini setiap harinya selalu diperbarui harga sahamnya setiap bank, sehingga penulis akan lebih mudah untuk mengkaji data harga saham jika dilihat dari *Capital Adequacy Ratio* (CAR) terhadap *Return On Asset* (ROA) yang ada di Bursa Efek Indonesia ini.

Penelitian ini menggunakan model regresi data panel untuk mengetahui model terbaik yang akan digunakan. Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel yaitu *Capital Adequacy Ratio* (CAR) berpengaruh negatif. Lalu hasil penelitian efisiensi bentuk lemah harga saham perbankan berdasarkan *Return On Asset* (ROA) dengan pendekatan *Capital Adequacy Ratio* (CAR) terhadap model data panel terpenuhi.

Kata kunci: Efisiensi bentuk lemah harga saham perbankan, *Return On Asset* (ROA), *Capital Adequacy Ratio* (CAR) dan Model Regresi Data Panel.

Mila Nirmalasari, 2020

EFISIENSI BENTUK LEMAH HARGA SAHAM PERBANKAN BERDASARKAN RETURN ON ASSET (ROA) DENGAN PENDEKATAN CAPITAL ADEQUACY RATIO (CAR) TERHADAP MODEL REGRESI DATA PANEL

Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

ABSTRACT

This research aims to determine the effect of Capital Adequacy Ratio (CAR) on Return On Assets (ROA) of banks listed on the Indonesia Stock Exchange in 2017-2019. The data used in this research were obtained from published stock reports. The author uses a sample of 7 banks to study, one of them is in Indonesia. The reason the authors take this problem is to be able to predict the share price of each bank for the following year by utilizing existing 2017-2019 stock price data published by the Indonesia Stock Exchange. The Indonesia Stock Exchange Data is updated every day at every bank, so the author will find it easier to review stock price data if viewed from the Capital Adequacy Ratio (CAR) on Return On Assets (ROA) in the Indonesia Stock Exchange.

This research uses simple linear regression analysis and continued with panel data regression model to find out the best model that can be use. The results showed that some variables namely Capital Adequacy Ratio (CAR) had a negative effect. Then the research results from weak form of banking stock based on Return On Asset (ROA) with the approach of Capital Adequacy Ratio (CAR) to panel data model are fulfilled.

Keywords: Efficiency of weak forms of banking stock prices, Return On Assets (ROA), Capital Adequacy Ratio (CAR) and Panel Data Regression Model.

Mila Nirmalasari, 2020

EFISIENSI BENTUK LEMAH HARGA SAHAM PERBANKAN BERDASARKAN RETURN ON ASSET (ROA) DENGAN PENDEKATAN CAPITAL ADEQUACY RATIO (CAR) TERHADAP MODEL REGRESI DATA PANEL

Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN	iii
KATA PENGANTAR	Error! Bookmark not defined.
UCAPAN TERIMA KASIH.....	Error! Bookmark not defined.
ABSTRAK.....	v
ABSTRACT.....	vi
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	3
1.3 Batasan Masalah.....	3
1.4 Tujuan Penelitian.....	4
1.5 Manfaat Penelitian.....	4
BAB II KAJIAN PUSTAKA.....	5
2.1 Perbankan.....	5
2.1.1 Fungsi Bank.....	5
2.1.2 Jenis-Jenis Perbankan.....	5
2.2 Rasio Keuangan.....	7
2.2.1 Analisis Rasio Keuangan.....	7
2.3 Return on Asset (ROA).....	9
2.4 Capital Adequacy Ratio (CAR).....	10
2.5 Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	10
2.5.1 Model Common Effect.....	10
2.5.2 Model Fixed Effect.....	11
2.5.3 Model Random Effect.....	12
2.6 Model Persamaan Regresi Data Panel.....	15
2.7 Efisiensi Bentuk Lemah Harga Saham.....	16
2.8 Kategori Kecukupan Modal (CAR).....	16
2.9 Tingkat Perolehan Keuntungan Bank.....	17

Mila Nirmalasari, 2020

EFISIENSI BENTUK LEMAH HARGA SAHAM PERBANKAN BERDASARKAN RETURN ON ASSET (ROA) DENGAN PENDEKATAN CAPITAL ADEQUACY RATIO (CAR) TERHADAP MODEL REGRESI DATA PANEL

Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

2.10 Uji <i>Run</i>	18
2.11 Metode <i>Cochrane Orcutt</i>	18
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	19
3.1 Prosedur Analisis Data.....	19
3.2 Teknik Analisis Data.....	21
3.2.1 Sumber Data.....	Error! Bookmark not defined. 1
3.2.2 Sampel Penelitian.....	Error! Bookmark not defined. 1
3.2.3 Ringkasan Prosedur Penelitian.....	21
3.2.4 Pendekatan CAR terhadap ROA.....	22
3.2.5 Model Data Panel Common Effect, Fixed Effect, dan Random Effect	Error! Bookmark not defined. 3
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	Error! Bookmark not defined. 8
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	Error! Bookmark not defined. 8
4.2 Deskripsi Variabel Penelitian.....	31
4.3 Proses Pemilihan Data Terbaik	33
4.3.1 Uji Lagrange Multiplier (LM).....	33
4.3.2 Model Regresi Data Panel.....	34
4.3.3 Uji <i>Run</i>	34
4,3,4 Metode <i>Cochrane Orcutt</i>	34
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	37
5.1 Kesimpulan	37
5.2 Saran.....	37
DAFTAR PUSTAKA	38
LAMPIRAN 1	40
LAMPIRAN 2.....	42
RIWAYAT HIDUP.....	45

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Tingkat Perolehan Keuntungan Bank	17
Tabel 3.1 Sampel Penelitian.....	Error! Bookmark not defined. 1
Tabel 3.2 Variabel dan Definisi Operasional.....	Error! Bookmark not defined. 3
Tabel 4.1 Rata-rata ROA Bank Periode 2017-2019.....	28
Tabel 4.2 Rata-rata ROA dan CAR Bank Periode 2017-2019 (dalam persen)	30
Tabel 4.3 Deskripsi Variabel Penelitian Bank	31
Tabel 4.4 Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i> (LM).....	33
Tabel 4.5 Hasil Analisis Regresi Data Panel	33
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>Run</i>	34
Tabel 4.7 Hasil <i>Cochrane Orcutt</i>	36

DAFTAR GAMBAR

Gambar 4.1 Gambar 4.1 Grafik Plot Data Saham Bank	27
Gambar 4.2 Pergerakan Pengaruh CAR Terhadap ROA Periode 2017-2019	31

Mila Nirmalasari, 2020

*EFISIENSI BENTUK LEMAH HARGA SAHAM PERBANKAN BERDASARKAN RETURN ON ASSET (ROA)
DENGAN PENDEKATAN CAPITAL ADEQUACY RATIO (CAR) TERHADAP MODEL REGRESI DATA
PANEL*

Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Saham Bank di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2019.....	39
Lampiran 2 Hasil Output Data Saham Bank 2017-2019	41
2.1 Hasil Uji Lagrange Multiplier.....	41
2.2 Hasil Analisis Regresi Data Panel	41
2.3 Hasil Uji <i>Run</i>	42
2.4 Hasil Cochrane Orcutt.....	42

Mila Nirmalasari, 2020

**EFISIENSI BENTUK LEMAH HARGA SAHAM PERBANKAN BERDASARKAN RETURN ON ASSET (ROA)
DENGAN PENDEKATAN CAPITAL ADEQUACY RATIO (CAR) TERHADAP MODEL REGRESI DATA
PANEL**

Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

DAFTAR PUSTAKA

- Anoraga, & Pakarti. (2001). *Pengantar Pasar Modal, Edisi Revisi*, vol 2. Jakarta: PT. Mahasatya.
- Arifin, A (2004). *Membaca Saham* vol vol.II 97-104. Yogyakarta: Penerbit Andi.
- Baltagi, & H, B. (2005). *Econometric Analysis of Panel Data*, hlm 96
Chichester: John Wiley & Sons Ltd.
- Bandi, & Hartono, J. (2000). *Perdagangan Saham Terhadap Pengumuman Dividen* (Vol. 3 No. 2). Jakarta: Jurnal Riset Akuntansi Indonesia.
- Bimaster.(2020). *Buletin Ilmiah Mat,Stat, dan Terapannya*, vol 09, hal 95-102
- Brigham, F., & Houston, J. (2001). *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan*, hlm43-45. Jakarta: Salemba Empat.
- Dendawijaya, L. (2009). *Manajemen Perbankan*. Jakarta, pp76: Ghalia Indonesia.
- G, S., & A, Z. (2007). *Faktor-faktor yang Mempengaruhi Permintaan Ekspor Sepatu Olah Raga dan Sepatu Kulit Indonesia (vol 200-206)*. Depok: Wisma Makara.
- Greene, W. (2000). *Econometric Analysis, 4th Edition*. Englewood Cliffs: Prentice Hall.
- Gujarati, D. (2004). *Basic Econometrics (4th ed.)*. New York: The McGraw-Hill Companies.
- Hasibuan, M. (2004). *Manajemen Edisi Revisi vol 85*. Jakarta: Penerbit PT. Bumi Aksara.
- Kasmir. (2012). *Bank dan Lembaga Keuangan vol37-38*. Jakarta: PT. Raja Grafindo.

Mila Nirmalasari, 2020

EFISIENSI BENTUK LEMAH HARGA SAHAM PERBANKAN BERDASARKAN RETURN ON ASSET (ROA) DENGAN PENDEKATAN CAPITAL ADEQUACY RATIO (CAR) TERHADAP MODEL REGRESI DATA PANEL

Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

- Kuncoro, & Suhardjono. (2002). *Manajemen Perbankan (Teori dan Aplikasi)* hlm 275. Yogyakarta: Penerbit BPFE.
- Mahardian, P. (2008). *Analisis Pengaruh Rasio CAR, BOPO, NPL, NIM dan LDR terhadap kinerja keuangan perbankan vol 65*. Semarang.
- Margaretha, F. (2011). *Manajemen Keuangan untuk Manajer Non Keuangan vol 75*. Jakarta: Erlangga.
- Rahardjo, B. (2007). *Keuangan dan Akuntansi untuk Manajer Non Keuangan pp87-90*. Jakarta: Salemba Empat.
- Warjiyo, P. (2004). *Mekanisme Transmisi Kebijakan Moneter di Indonesia, pp 28*. Jakarta: Pusat Pendidikan dan Studi Kebanksentralan BI.
- Wild, Subramanyam, & Halsey. (2005). *Analisis Laporan Keuangan (Vol. 8)*. (Y. S. Bachtiar, & S. N. Harahap, Penerj.) Jakarta: Salemba Empat.