

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi yang saya tulis sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi dan diajukan pada Jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten ini sepenuhnya asli merupakan karya tulis ilmiah saya pribadi.

Adapun tulisan maupun pendapat orang lain yang terdapat dalam skripsi ini telah saya sebut kutipannya secara jelas sesuai dengan etika keilmuan yang berlaku di bidang penulisan karya tulis ilmiah.

Apabila di kemudian hari terbukti bahwa sebagian atau seluruh skripsi ini merupakan hasil perbuatan plagiarism atau mencontek karya tulis orang lain, saya bersedia untuk menerima sanksi berupa pencabutan gelar kesarjanaan yang saya terima atau sanksi akademik lain sesuai dengan peraturan yang berlaku

Serang, 07 juli 2020



ABSTRAK

Qurotul Uyun, NIM : 161420154, Judul Skripsi :Pengaruh ROA dan CAR terhadap harga saham pada Bank Umum Syariah Periode 2015-2018.

Return On Asset merupakan rasio profitabilitas yang bertujuan menilai kemampuan perusahaan dalam mencari keuntungan. Rasio ini juga memberikan ukuran tingkat efektifitas manajemen suatu perusahaan. Hal ini ditunjukkan oleh laba yang di hasilkan dari penjualan dan pendapatan investasi, Rasio solvabilitas merupakan ukuran kemampuan bank mencari sumber dana untuk membiayai kegiataannya. Salah satu rasio yang dapat digunakan untuk menghitung solvabilitas perusahaan adalah dengan CAR (*Capital Adequacy Ratio*). CAR adalah rasio yang memperlihatkan seberapa besar jumlah seluruh aktiva bank yang mengandung resiko (kredit, pernyataan, surat berharga, tagihan pada bank lain) ikut dibiayai dari modal sendiri disamping memperoleh dana-dana dari sumber-sumber di luar bank. Harga saham merupakan faktor yang sangat penting dan harus diperhatikan oleh investor dalam melakukan investasi karena harga saham menunjukkan prestasi emiten, pergerakan harga saham searah dengan kinerja emiten. Sehingga para investor melihat naik turun nya harga saham di lihat dari kinerja keuangan (rasio keuangan).

Adapun rumusan masalah dalam penelitian ini yaitu: apakah terdapat pengaruh ROA dan / atau CAR terhadap Harga Saham Bank Umum Syariah Tahun 2015-2018? Seberapa besar pengaruh ROA dan CAR terhadap Harga Saham Bank Umum Syariah Tahun 2015-2018?

Adapun tujuan dari penelitian ini yaitu: Untuk mengetahui pengaruh ROA dan/atau CAR terhadap harga saham pada Bank Umum Syariah Tahun 2015-2018 secara simultan dan parsial dan Untuk mengetahui Seberapa besar pengaruh ROA dan CAR terhadap harga saham pada Bank Umum Syariah Tahun 2015-2018

Penelitian ini menggunakan metode analisis regresi linier berganda data panel, dengan bantuan perangkat lunak Eviews 10.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa kedua variabel independen yaitu *Return On Asset* berpengaruh positif dan signifikan terhadap Harga Saham dengan nilai uji t sebesar 3.747864 dan tingkat signifikansi 0.0006 (<0.05) maka H_a diterima. *Capital Adequacy Ratio* berpengaruh negatif signifikan terhadap Harga Saham dengan nilai uji t sebesar -7.910452 dan tingkat signifikansi 0.0000 (<0.05) maka H_a di terima. Secara simultan ROA dan CAR berpengaruh dan signifikan terhadap Harga Saham dengan nilai signifikan sebesar 0.000 (<0.05) maka H_a diterima. Besarnya pengaruh ROA dan CAR terhadap Harga Saham dilihat dari koefisien determinasi (R^2) sebesar 0.9476 atau 94.76% sedangkan sisanya sebesar 5.24% dipengaruhi oleh faktor lainnya yang tidak diteliti pada penelitian ini.

Kata Kunci : ROA, CAR, Harga Saham



**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI (UIN)
SULTAN MAULANA HASANUDDIN BANTEN**

Nomor : Nota Dinas
Lamp : 1 (satu) eksemplar
Hal : **Ujian Munaqasyah**
a.n. Qurotul Uyun
NIM. 161420154

Kepada Yth.
Dekan Fakultas Ekonomi
dan Bisnis Islam
UIN SMH BANTEN
di-
Serang

Assalamu'alaikum Wr. Wb

Dipermaklumkan dengan hormat bahwa setelah membaca dan mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami berpendapat bahwa Skripsi Saudari **Qurotul Uyun, NIM. 161420154** dengan judul Skripsi **"Pengaruh ROA dan CAR Terhadap Harga Saham pada Bank Umum Syariah Periode 2015-2018"**, diajukan sebagai salah satu syarat untuk melengkapi Ujian Munaqasyah pada Jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten. Maka kami ajukan Skripsi ini dengan harapan dapat segera di munaqasyahkan.

Demikian, atas perhatian Ibu, kami ucapkan terima kasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Pembimbing I,

Dr. Hj. Nihayatul Masykuroh, M.SI
NIP. 196402121991032003

Serang, 07 juli 2020
Pembimbing II,

Asep Dadan Suganda, M.Sh
NIP. 198204222017061034

PERSETUJUAN

**PENGARUH ROA DAN CAR TERHADAP HARGA SAHAM
PADA BANK UMUM SYARIAH PERIODE 2015-2018**

Oleh
Qurotul Uyun
NIM : 161420154

Menyetujui,

Pembimbing I,



Dr. Hj. Nihayatul Masykuroh, M.Si
NIP. 196402121991032003

Pembimbing II,



Asep Dadan Suganda, M.Sh
NIP. 198204222017061034

Mengetahui,

**Dekan Fakultas Ekonomi
dan Bisnis Islam,**



Dr. Hj. Nihayatul Masykuroh, M. Si
NIP.19640212199103 2 003

Ketua Jurusan Perbankan Syariah,



Hendrieta Ferieka, M.Si
NIP. 19836112006042001

PENGESAHAN

Skripsi a.n. Qurotul Uyun NIM : 161420154 yang berjudul : *“Pengaruh ROA dan CAR Terhadap Harga Saham pada Bank Umum Syariah Periode 2015-2018”*, telah diujikan dalam sidang Munaqasyah Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten pada tanggal, skripsi ini telah diterima sebagai salah satu syarat untuk memperoleh Gelar Sarjana Program Strata Satu (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan Perbankan Syariah Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten.

Sidang Munaqasyah

Ketua Merangkap Anggota

Sekretaris Merangkap Anggota



Dr. Hj. Nihayatul Masykuroh, M.SI
NIP. 196402121991032003

Maman Rohman, M.E
NIP. 197712282005011005

Anggota-Anggota,

Penguji I,

Penguji II,



Aan Ansori, M.Kom
NIP. 197310152007011027

Ratu Humaemah, M.Si
NIP. 198003102011012008

Pembimbing I,

Pembimbing II,



Dr. Hj. Nihayatul Masykuroh, M.SI
NIP. 196402121991032003

Asep Dadan Suganda, M.Sh
NIP. 198204222017061034

PERSEMBAHAN

Dengan penuh ketulusan hati dan segenap rasa syukur kepada Allah SWT. Serta sholawat dan salam kepada baginda tercinta Nabi Muhammad SAW.

Kupersembahkan setiap rangkaian kata dalam karya yang sederhana ini untuk:

Kedua orang tuaku tercinta yang telah menjadi orang tua terbaik untukku, yang dengan penuh kesabaran dan tak kenal lelah merawat anak-anaknya, yang mengajarkanku arti pantang menyerah dan kesungguhan. Do'amu menjadi penyemangat bagiku.

Jazakumullah bikhair

MOTTO

يَا أَيُّهَا الَّذِينَ آمَنُوا لَا تَخُونُوا اللَّهَ وَالرَّسُولَ وَتَخُونُوا
أَمْنِكُمْ وَأَنْتُمْ تَعْلَمُونَ

“Hai orang-orang yang beriman, janganlah kamu mengkhianati Allah dan Rasul (Muhammad) dan (juga) janganlah kamu mengkhianati amanat-amanat yang dipercayakan kepadamu, sedang kamu mengetahui”

(Q.S Al-Anfal: 27)

RIWAYAT HIDUP

Qurotul Uyun, lahir di Tangerang, 26 Desember 1998. Tepatnya di Kp. Kulung Baya, Ds. Sidoko, Kec. Gunung Kaler Kab. Tangerang. Penulis adalah anak kedua dari empat bersaudara. Orang tua penulis bernama bapak H. Damanhuri dan ibu Hj. Rokhiyah.

Pendidikan yang telah ditempuh SDN Sidoko 2 pada tahun 2010, MTs Assalimiyah pada tahun 2013, MA Assalimiyah pada tahun 2016, kemudian melanjutkan studi di UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan Perbankan Syariah Tahun 2016.

Selama menjadi mahasiswi di UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten, penulis mengikuti berbagai macam kegiatan salah satunya pelatihan bimbingan karir yang di adakan oleh Akademik Fakultas Ekonomi Bisnis Islam, penulis juga aktif dalam organisasi kampus yaitu Ikatan Pelajar Nahdlatul Ulama & Ikatan Pelajar Putri Nahdlatul Ulama (IPNU&IPPNU) PKPT UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten.

KATA PENGANTAR

Bismillahirrohmaanirrohim

Ungkapan puji dan syukur kehadirat Allah SWT, atas karunia dan rahmatnya bagi kita kaum muslim masih diberikan nikmat sehat wal'afiat. Sholawat serta salam tercurahkan kepada Nabi Besar Muhammad SAW, yang merupakan Suri Tauladan bagi umat islam hingga akhir zaman.

Alhamdulillah dengan kemudahan yang diberikan oleh Allah SWT dan dengan usaha yang sungguh-sungguh akhirnya penulis dapat menyelesaikan Skripsi yang berjudul “***Pengaruh ROA dan CAR Terhadap Harga Saham pada Bank Umum Syariah Periode 2015-2018***”.

Oleh karena itu penulis mengucapkan banyak terima kasih kepada berbagai pihak yang telah membantu penyusunan skripsi ini, diantaranya :

1. Bapak Prof. Dr. Fauzul Iman, M.A., Rektor Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten yang telah memberikan kesempatan kepada penulis untuk bergabung dan belajar di lingkungan UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten. Semoga Allah SWT membalas kebaikan bapak.
2. Ibu Dr. Hj. Nihayatul Masykuroh, M.Si. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri (UIN) Sultan Maulana Hasanuddin Banten yang selalu memotivasi dan mendo'akan mahasiswanya dengan tulus.

3. Ibu Hj. Hendrieta Ferieka, M.Si. Selaku Ketua Jurusan Perbankan Syariah Universitas Islam Negeri (UIN) Sultan Maulana Hasanuddin Banten yang telah mengarahkan, mendidik, serta memberikan motivasi kepada penulis. Semoga Allah SWT membalas kebaikan ibu.
4. Ibu Dr. Hj. Nihayatul Masykuroh, M.SI. selaku Pembimbing I dan Bapak Asep Dadan Suganda, M.Sh. Selaku Pembimbing II yang telah memberikan bimbingan, arahan dan saran-saran dalam penyusunan skripsi.
5. Bapak/ Ibu Seluruh Dosen, staf dan pegawai Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, yang telah membantu baik secara langsung maupun tidak langsung dalam proses penulisan skripsi ini.
6. Kedua orang tua penulis yang selalu memberikan doa, kasih sayang, dan dukungan kepada penulis baik secara moril maupun materiil sehingga penulis mampu menyelesaikan studi.
7. Seluruh teman-teman kelas Perbankan Syariah-E dan sahabat-sahabat penulis, serta semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah memberikan doa, motivasi, dukungan, serta bantuannya hingga terselesaikannya skripsi ini.
8. Keluarga besar ponpes At-thahiriyah dan seluruh Asatidz yang telah mendidik, membimbing, dan selalu memberikan motivasi yang tidak terhingga

9. Seluruh santriwan dan santriwati pondok pesantren At-thahiriyah khususnya Wahyu Ghozali, Bina Rohmah & kamar bidang yang selalu menemani setiap saat dalam proses penyusunan skripsi ini, serta seluruh pihak yang terlibat dalam proses penyusunan skripsi ini.

Mengingat penulis masih dalam tahap belajar maka untuk itu penulis mohon maaf jika dalam penulisan skripsi ini masi terdapat banyak kekurangan,sehingga penulis sangat membutuhkan kritik dan saran bagi penulis khususnya dan bagi pembaca umumnya.

Serang, 07 Juli 2020
Penulis,

Qurotul Uyun

DAFTAR ISI

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	i
ABSTRAK	ii
NOTA DINAS	iii
HALAMAN PERSETUJUAN	iv
LEMBAR PENGESAHAN	v
PERSEMBAHAN	vi
MOTTO	vii
RIWAYAT HIDUP	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR TABEL	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Identifikasi Masalah	7
C. Pembatasan Masalah	8
D. Rumusan Masalah	8
E. Tujuan Penelitian	9
F. Manfaat Penelitian	9
G. Penelitian Terdahulu	10
H. Kerangka Pemikiran.....	18
I. Sistematika Penulisan.....	21

BAB II	KAJIAN TEORI	
	A. Deskripsi Teori	23
	1. Saham dan Harga Saham	23
	2. Rasio Keuangan	40
	3. <i>Return On Asset</i>	45
	4. <i>Capital Adequacy Ratio</i>	49
	B. Hubungan Antar Variabel	56
	C. Hipotesis.....	59
BAB III	METODOLOGI PENELITIAN	
	A. Tempat dan Waktu Penelitian	61
	B. Jenis Penelitian dan Sumber Data	61
	C. Teknik Pengumpulan Data dan Pengolahan Data	63
	D. Teknik Analisis Data.....	66
BAB IV	DESKRIPSI HASIL PENELITIAN	
	A. Data Penelitian	87
	B. Standarisasi Data.....	91
	C. Analisis Hasil Penelitian	94
	D. Regresi Data Panel Model <i>Fixed Effect</i>	104
	E. Uji Hipotesis.....	105
	F. Pembahasan Hasil Penelitian	110

BAB V PENUTUP

A. Kesimpulan	113
B. Saran.....	115

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN-LAMPIRAN

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Kerangka Pemikiran Teoritis	21
Gambar 4.1 Hasil Estimasi Uji Normalitas	98
Gambar 4.2 Daerah Krisis <i>Durbin Waston</i>	102
Gambar 4.3 Kurva ROA Terhadap Harga Saham	106
Gambar 4.4 Kurva CAR Terhadap Harga Saham	107
Gambar 4.5 Kurva Uji F.....	108

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1	Data Harga Saham, ROA , CAR	88
Tabel 4.2	<i>Z-Score</i>	92
Tabel 4.3	Uji <i>Chow</i>	95
Tabel 4.4	Uji <i>Hausman</i>	96
Tabel 4.5	Uji <i>Correlation Matrix</i>	99
Tabel 4.6	Uji Estimasi Heteroskedastisitas	100
Tabel 4.7	Hasil Pengolahan Eviews : <i>Durbin Waston</i>	101
Tabel 4.8	Model <i>Fixed Effect</i>	104