

**PENGARUH EPS, LDR, NIM, NPL, ROA DAN ROE TERHADAP HARGA
PASAR SAHAM PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PADA TAHUN 2012 – 2016**



UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA

DIAJUKAN OLEH :

NAMA : NATALIA CINDY TANUWIJAYA

NIM : 127151020

UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT GUNA
MENCAPAI GELAR MAGISTER AKUNTANSI

2018

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN TESIS

Saya Mahasiswa Program Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara:

Nama : Natalia Cindy Tanuwijaya

NIM : 127151020

Program : MAGISTER AKUNTANSI

Dengan ini menyatakan bahwa tugas akhir (Tesis) yang saya buat dengan judul:
PENGARUH EPS, LDR, NIM, NPL, ROA DAN ROE TERHADAP HARGA PASAR SAHAM PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PADA TAHUN 2012 – 2016

Adalah:

1. Dibuat sendiri dengan menggunakan hasil kuliah, tinjauan lapangan, buku – buku dan referensi acuan, yang tertera di dalam referensi pada tugas saya.
2. Tidak merupakan hasil duplikat Tesis yang telah dipublikasikan atau pernah dipakai untuk mendapatkan gelar Magister di Universitas lain kecuali pada bagian – bagian sumber informasi dicantumkan dengan cara referensi yang semestinya.
3. Tidak merupakan karya terjemahan dari kumpulan buku dan referensi acuan yang tertera dalam referensi pada tugas akhir saya.

Jika terbukti saya tidak memenuhi apa yang telah dinyatakan di atas, maka tugas akhir ini batal.

Jakarta, 30 Juni 2018

Yang membuat pernyataan,



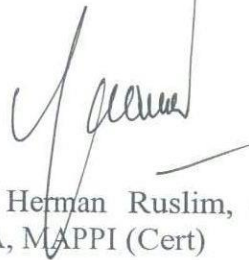
(Natalia Cindy Tanuwijaya)

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI UNTAR
JAKARTA

NAMA : NATALIA CINDY TANUWIJAYA
NO. MAHASISWA : 127151020
PROGRAM : MAGISTER AKUNTANSI
BIDANG KONSENTRASI : PENILAIAN BISNIS
JUDUL TESIS : PENGARUH EPS, LDR, NIM, NPL, ROA DAN ROE
TERHADAP HARGA PASAR SAHAM PADA
PERUSAHAAN PERBANKAN YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PADA
TAHUN 2012 – 2016

Jakarta, 11 July 2018

Pembimbing,



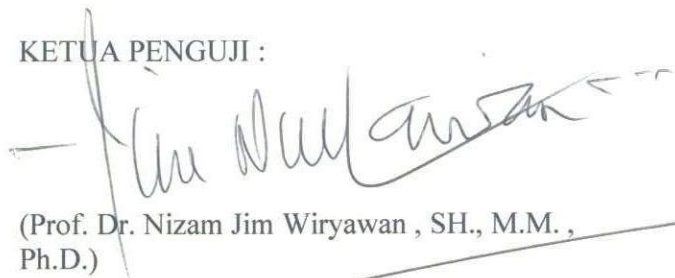
Dr. Herman Ruslim, SE, MM, Ak, CA,
CPA, MAPPI (Cert)

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA

TANDA PERSETUJUAN TESIS
SETELAH LULUS UJIAN TESIS

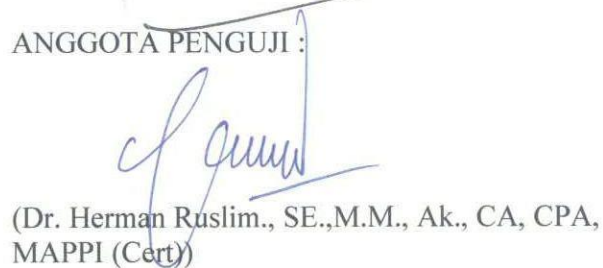
NAMA : NATALIA CINDY TANUWIJAYA
NO. MAHASISWA : 127151020
PROGRAM : MAGISTER AKUNTANSI
BIDANG KONSENTRASI : PENILAIAN BISNIS
JUDUL TESIS : **PENGARUH EPS, LDR, NIM, NPL, ROA
DAN ROE TERHADAP HARGA PASAR SAHAM PADA PERUSAHAAN
PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PADA
TAHUN 2012 – 2016**

TANGGAL: 25 July 2018 KETUA PENGUJI :



(Prof. Dr. Nizam Jim Wiryawan , SH., M.M. ,
Ph.D.)

TANGGAL: 25 July 2018 ANGGOTA PENGUJI :



(Dr. Herman Ruslim., SE.,M.M., Ak., CA, CPA,
MAPPI (Cert))

TANGGAL: 25 July 2018 ANGGOTA PENGUJI :



(Dr. Jonnardi, SE., MM., Ak)

KATA PENGANTAR

Terima kasih kepada Tuhan Yang Maha Esa karena atas berkat dan rahmatnya, penulis berhasil menyelesaikan tesis dengan judul: “Pengaruh EPS, LDR, NIM, NPL, ROA dan ROE Terhadap Harga Pasar Saham Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2012 – 2016” ini dengan lancar dan tepat waktu.

Pada kesempatan ini, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih kepada berbagai pihak yang telah ikut berperan serta dalam pelaksanaan dan penyelesaian tesis ini, yaitu:

1. Dr. Herman Ruslim, SE, MM, Ak, CA, CPA, MAPPI (Cert) selaku Dosen Pembimbing Tesis yang telah memberikan bimbingan dan pengarahan kepada penulis selama pengerjaan tesis ini, mulai dari awal penelitian hingga terwujudnya tesis ini.
2. Seluruh dosen pengajar Magister Akuntansi Universitas Tarumanagara yang telah memberikan ilmu pengetahuan dan wawasan kepada penulis dalam penyusunan tesis ini.
3. Seluruh staf karyawan Magister Akuntansi Universitas Tarumanagara yang telah membantu selama proses pengerjaan tesis ini.
4. Kedua orangtua penulis yang telah memberikan dukungan baik moril maupun materil kepada penulis dalam penyelesaian tesis ini.

5. Teman-teman seperjuangan Sanny Hartoyo dan Andriawan yang telah banyak membantu hingga terselesaikannya tesis ini, sekaligus teman-teman selama berkuliah di Universitas Tarumanagara yang telah membantu serta memberikan doa bagi penulis selama penyusunan tesis ini.

Penulis menyadari bahwa penyajian dalam tesis ini masih belum sempurna. Penulis pun memohon maaf apabila ada kesalahan dalam penulisan kata-kata. Kritik dan saran yang membangun juga penulis harapkan agar dapat memberikan masukan bagi penulis sehingga dapat menjadi lebih baik lagi.

Akhir kata, penulis mengharapkan agar tesis ini dapat memberikan manfaat bagi para pembaca. Terima kasih.

Jakarta, 11 July 2018

Penulis

Natalia Cindy

**PENGARUH EPS, LDR, NIM, NPL, ROA DAN ROE TERHADAP HARGA
PASAR SAHAM PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PADA TAHUN 2012 – 2016**

ABSTRAK

Analisis fundamental merupakan analisa yang berdasarkan kinerja keuangan suatu perusahaan dengan tujuan untuk memastikan bahwa saham perusahaan yang berkinerja baik dan memiliki ekspektasi positif terhadap pertumbuhan harga sahamnya. Selain itu, analisis fundamental dapat meminimalkan risiko kemungkinan membeli saham yang berpotensi untuk di-delisting dari bursa saham. Mengetahui fundamental suatu saham akan sangat membantu investor untuk menghindari membeli saham yang berkinerja buruk. Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *earning per share*, *loan to deposit ratio*, *net interest margin*, *non performing loan*, *return on assets*, dan *return on equity* terhadap harga pasar saham pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2012-2016. Metode analisis yang digunakan adalah regresi robust. Populasi penelitian ini adalah 43 Bank Umum yang terdaftar di BEI dengan *sampling* diperoleh 15 Bank Umum. Hasil penelitian menunjukkan secara simultan EPS, LDR, NIM, NPL dan ROE berpengaruh signifikan terhadap nilai perusahaan. Sedangkan ROA tidak berpengaruh secara signifikan terhadap nilai perusahaan.

Kata kunci : *earning per share*, *loan to deposit ratio*, *net interest margin*, *non performing loan*, *return on assets*, *return on equity*, *harga saham perusahaan*.