

**PENGARUH LIKUIDITAS, PROFITABILITAS, DAN
SOLVABILITAS TERHADAP HARGA SAHAM PADA PT.
BANK CENTRAL ASIA (BCA) SYARIAH TAHUN 2013-2015**

SKRIPSI



Oleh :

Evita Agustina Wulandari
NIM. 2823123042

**JURUSAN PERBANKAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI
TULUNGAGUNG**

2016

**PENGARUH LIKUIDITAS, PROFITABILITAS, DAN
SOLVABILITAS TERHADAP HARGA SAHAM PADA PT. BANK
CENTRAL ASIA (BCA) SYARIAH TAHUN 2013-2015**

SKRIPSI

Diajukan Kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Institut Agama Islam Negeri Tulungagung
Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Guna memperoleh Gelar Sarjana Strata
Satu dalam Keilmuan Perbankan Syariah



Oleh :

Evita Agustina Wulandari
NIM. 2823123042

**JURUSAN PERBANKAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI
TULUNGAGUNG
2016**

LEMBAR PERSETUJUAN

Skripsi dengan judul “**Pengaruh Likuiditas, Profitabilitas, dan Solvabilitas terhadap Harga Saham Pada PT. BANK CENTRAL ASIA (BCA) Syariah tahun 2013-2015**” yang ditulis oleh Evita Agustina Wulandari, NIM. 2823123042 ini telah diperiksa dan disetujui, serta layak diujikan.

Tulungagung, 25 Juli 2016

Pembimbing,

Dr. Agus Eko Sujianto, S.E., MM

NIP. 19710807200501 1 003

Mengetahui,

Ketua Jurusan Perbankan Syariah

Muhammad Aqim Adlan M.E.I

NIP. 19740416200801 1 008

LEMBAR PENGESAHAN

PENGARUH LIKUIDITAS, PROFITABILITAS, DAN SOLVABILITAS TERHADAP HARGA SAHAM PADA PT. BANK CENTRAL ASIA (BCA) SYARIAH TAHUN 2013-2015

SKRIPSI

Disusun Oleh

EVITA AGUSTINA WULANDARI

NIM. 2823123042

Telah dipertahankan di depan dewan penguji pada tanggal 27 Juni 2016 dan telah dinyatakan diterima sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar sarjana strata satu dalam keilmuan perbankan syariah.

Dewan Penguji

Ketua Penguji :

Muhamad Aqim Adlan, M.E.I

NIP. 19740416 200801 1 008

Tanda Tangan

.....

Penguji Utama :

Binti Nur Asiyah, M.SI

NIP. 19800811 201101 2 007

.....

Sekretaris/Penguji :

Dr. Agus Eko Sujianto, S.E., MM

NIP. 19710807 200501 1 003

.....

Mengesahkan,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
IAIN Tulungagung

H. Dede Nurohman, M.Ag

NIP. 19711218 200212 1 003

LEMBAR PERNYATAAN KEASLIAN

Saya yang bertandatangan dibawah ini:

Nama : Evita Agustina Wulandari

NIM : 2823123042

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Jurusan : Perbankan Syariah

Semester : VIII (Delapan)

Dengan ini menyatakan bahwa skripsi saya dengan judul “Pengaruh Likuiditas, Profitabilitas, dan Solvabilitas terhadap Harga Saham Pada PT. Bank Central Asia (BCA) Syariah tahun 2013-2015”. Adalah benar-benar disusun dan ditulis oleh yang bersangkutan diatas dan bukan pengambil alihan dari tulisan/karya orang lain.

Apabila di kemudian hari skripsi yang saya susun ini terbukti dari hasil pengambil alihan tulisan/karya orang lain, maka saya bersedia menerima sanksi atas perbuatan saya tersebut.

Tulungagung, 25 Juli 2016

Yang membuat pernyataan

Evita Agustina Wulandari

2823123043

MOTTO

يَأْتِيهَا الَّذِينَ ءَامَنُوا لَا تَأْكُلُوا أَمْوَالِكُمْ بَيْنَكُمْ بِالْبَاطِلِ إِلَّا أَنْ
تَكُونَ تِجَارَةً عَنْ تَرَاضٍ مِّنْكُمْ وَلَا تَقْتُلُوا أَنْفُسَكُمْ إِنَّ اللَّهَ كَانَ بِكُمْ

رَحِيمًا

“Hai orang-orang yang beriman, janganlah kamu saling memakan harta sesamamu dengan jalan yang batil, kecuali dengan jalan perniagaan yang Berlaku dengan suka sama-suka di antara kamu. dan janganlah kamu membunuh dirimu. Sesungguhnya Allah adalah Maha Penyayang kepadamu.”

*(Q.S. An-Nisaa' : 29)**

* Departemen Agama RI, *Al-Qur'an dan Terjemahannya*, (Widya Cahaya: Bandung, 2011), hal. 153

PERSEMBAHAN

Skripsi ini kupersembahkan untuk:

Ayah dan Ibuku tercinta, Bapak Suparman dan Ibu Pailah Purwanti. Semoga karya kecil ini dapat membuat bangga ayah, ibu dan juga sebagai tanda bakti, hormat dan rasa terimakasih yang tak terhingga karena telah memberikan limpahan doa, motivasi dan juga curahan kasih sayangnya untukku.

Adikku tercinta, Ilham Agustiansyah. Terimakasih atas warna yang kau buat dengan canda-candaanmu dan memberikan motivasi sehingga karya kecil ini dapat kupersembahkan untukmu.

Dr. Agus Eko Sujianto, SE., MM yang telah membimbing penulis sehingga dapat terselesaikan rangkaian skripsi ini dan segenap dosen FEBI IAIN Tulungagung yang telah mengajari dan mendukung proses pembuatan skripsi ini.

Untuk teman-teman seperjuanganku Perbankan Syariah B terimakasih untuk kebersamannya selama empat tahun untuk berbagi ilmu serta pengalaman semoga keakraban ini selalu terjaga selamanya.

Untuk sahabat-sahabatku Febry Eko Wahyuni, Hetik Harnonik, Fatkur R. Al-Banjari, Ika Wahyu Setyarini dan Dwilinawati terimakasih untuk selalu membantu dan mau kurepotkan dalam menyelesaikan skripsi ini.

Untuk lelaki hebat setelah ayahku, Imam Ali Said terimakasih untuk segala perhatian, semangat dan dukungannya dalam pemenuhan tugasku ini sampai akhir.

Untuk teman-teman diluar institusi IAIN Tulungagung, terimakasih telah membantu dan mau berbagi ilmu untuk memenuhi pengerjaan skripsi ini.

Untuk Almamaterku tercinta IAIN TULUNGAGUNG.

KATA PENGANTAR

Puji syukur alhamdulillah penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT. Atas segala karunianya sehingga skripsi ini dapat terselesaikan. Shalawat dan salam semoga senantiasa abadi tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW. dan umatnya.

Penyusunan skripsi ini merupakan salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam. Dalam penyusunan skripsi ini tentunya banyak pihak yang telah memberikan bantuan baik moril maupun materiil. Oleh karena itu penulis ingin menyampaikan ucapan terimakasih yang tiada hingganya kepada:

1. Bapak Dr. Maftukhin, M.Ag. selaku Rektor Institut Agama Islam Negeri Tulungagung.
2. Bapak H. Dede Nurohman, M.Ag. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Institut Agama Islam Negeri Tulungagung.
3. Bapak Muhammad Aqim Adlan, M.E.I. selaku Ketua Jurusan Perbankan Syariah Institut Agama Islam Negeri Tulungagung.
4. Bapak Dr. Agus Eko Sujianto, SE. MM selaku pembimbing yang telah memberikan pengarahan dan koreksi sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.
5. Segenap Bapak/Ibu Dosen FEBI IAIN Tulungagung yang telah membimbing dan memberikan wawasannya sehingga studi ini dapat terselesaikan.
6. Kedua orangtua yang selalu memberi motivasi dalam bentuk material maupun spiritual.
7. Rekan-rekan Jurusan Perbankan Syariah khususnya Perbankan Syariah B yang telah memberi kontribusi dan saling memotivasi dalam penyusunan penulisan skripsi ini.
8. Semua pihak dalam kampus maupun luar kampus yang telah membantu terselesaikannya penulisan skripsi ini.

Dengan penuh harap semoga jasa dan kebaikan mereka diterima Allah SWT. Dan tercatat sebagai amal shalih. Akhirnya, karya ini penulis suguhkan kepada segenap pembaca dengan harapan apabila ada saran dan kritik yang bersifat membangun demi perbaikan penulisan kedepannya. Semoga karya ini bermanfaat dan mendapat ridha Allah SWT.

Tulungagung, 25 Juli 2016

Penulis

Evita Agustina Wulandari

DAFTAR TABEL

1. Tabel 3.1 Kisi – Kisi Instrumen Penelitian.....	56
2. Tabel 4.1 Uji Normalitas Kolmogorov-Smirnov.....	71
3. Tabel 4.2 Keputusan Uji Normalitas Data.....	71
4. Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinearitas.....	72
5. Tabel 4.4 Hasil Uji Autokorelasi.....	73
6. Tabel 4.5 Hasil Uji Regresi Linear Berganda.....	74
7. Tabel 4.6 Hasil Uji F.....	79
8. Tabel 4.7 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	80

DAFTAR GAMBAR

1. Gambar 2.1 Kerangka Konseptual Penelitian.....49
2. Gambar 4.1 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....73

DAFTAR GRAFIK

1. Grafik 1.1 Kurva Current Ratio BCA Syariah Tahun 2013 – 2015.....	8
2. Grafik 1.2 Kurva ROA BCA Syariah Tahun 2013 – 2015.....	9
3. Grafik 1.3 Kurva DER BCA Syariah Tahun 2013 – 2015	10
4. Grafik 1.4 Kurva Harga Saham BCA Syariah Tahun 2013 – 2015.....	11
5. Grafik 4.1 Kurva Current Ratio BCA Syariah Tahun 2013 – 2015.....	67
6. Grafik 4.2 Kurva ROA BCA Syariah Tahun 2013 – 2015.....	69
7. Grafik 4.3 Kurva DER BCA Syariah Tahun 2013 – 2015.....	70

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran

1. Lampiran 1 Data Mentah Sebelum Standarisasi
2. Lampiran 2 Data Mentah Setelah Standarisasi
3. Lampiran 3 Hasil Uji Normalitas Kolmogorov-Smirnov Test
4. Lampiran 4 Hasil Uji Asumsi Klasik
5. Lampiran 5 Hasil Regresi Linier Berganda
6. Lampiran 6 Hasil Uji Hipotesis
7. Lampiran 7 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)
8. Lampiran 8 Tabel t
9. Lampiran 9 Tabel F
10. Lampiran 10 Daftar Riwayat Hidup

ABSTRAK

Skripsi dengan judul “Pengaruh Likuiditas, Profitabilitas, dan Solvabilitas Terhadap Harga Saham Pada PT. Bank Central Asia (BCA) Syariah Tahun 2013 – 2015” ini ditulis oleh Evita Agustina Wulandari, NIM. 2823123042, pembimbing Dr. Agus Eko Sujianto, S.E., MM.

Penelitian ini dilatarbelakangi oleh perubahan tingkat rasio keuangan, yaitu likuiditas, profitabilitas dan solvabilitas yang diperoleh perbankan juga akan mengalami dampak terhadap perubahan harga saham. Ketika rasio likuiditas, profitabilitas dan solvabilitas naik ataupun turun maka otomatis harga saham yang beredar juga akan mengalami perubahan yang akan mengikuti perubahan rasio keuangan tersebut. Dalam penelitian ini, mencoba meneliti apakah benar bahwa rasio keuangan yang terdapat pada sektor perbankan akan mempengaruhi harga saham bank itu sendiri. Khususnya yang menjadi objek penelitian ini adalah PT. Bank Central Asia (BCA) Syariah yang merupakan salah satu bank syariah yang mempunyai kompetensi dan rating yang baik.

Rumusan masalah dalam penulisan skripsi ini adalah (1) Apakah ada pengaruh likuiditas terhadap harga saham PT. Bank Central Asia (BCA) Syariah? (2) Apakah ada pengaruh profitabilitas terhadap harga saham PT. Bank Central Asia (BCA) Syariah? (3) Apakah ada pengaruh solvabilitas terhadap harga saham PT. Bank Central Asia (BCA) Syariah? dan (4) Apakah ada pengaruh secara bersama – sama likuiditas, profitabilitas dan solvabilitas terhadap harga saham PT. Bank Central Asia (BCA) Syariah? adapun yang menjadi tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji pengaruh likuiditas, profitabilitas dan solvabilitas terhadap harga saham PT. Bank Central Asia (BCA) Syariah baik secara parsial maupun simultan (bersama – sama).

Penelitian yang dilakukan dalam penelitian ini adalah menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis pendekatannya adalah penelitian asosiatif. Sampel yang diambil menggunakan teknik *nonprobability sampling*. Sementara metodenya menggunakan metode *purposive sampling*. Data yang digunakan dalam penelitian ini didapatkan dari laporan bulanan BCA Syariah tahun 2013 sampai dengan 2015 yang telah di publikasikan oleh Bank Indonesia. Sedangkan untuk metode analisisnya menggunakan uji regresi linear berganda.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial likuiditas berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap harga saham PT. Bank Central Asia (BCA) Syariah, profitabilitas berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap harga saham PT. Bank Central Asia (BCA) Syariah, solvabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham PT. Bank Central Asia (BCA) Syariah. Sedangkan secara simultan atau bersama – sama likuiditas, profitabilitas dan solvabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham PT. Bank Central Asia (BCA) Syariah.

Kata Kunci : Harga Saham, Likuiditas, Profitabilitas dan Solvabilitas

ABTRACK

Thesis entitled "The Effect of Liquidity, profitability, and Solvency Against share price At PT Bank Central Asia (BCA) Sharia 2013 – 2015" was written by Evita Agustina Wulandari, NIM. 2823123042, supervising Dr. Agus Eko Sujianto, S.E., MM.

The research was distributed by changes in the level of financial ratios, i.e. the liquidity, profitability and solvency obtained banking also will have an impact on the change in stock price. When the ratio of liquidity, profitability and solvency goes up or down automatically then outstanding stock price also will experience changes that will follow the changes of the financial ratios. In this study, try researching financial ratios is it true that the banking sector will affect the share price of the bank itself. Especially that became the object of the research is PT Bank Central Asia (BCA) is one of the Sharia Islamic bank which has competence and a good rating.

The statement of the problem of this thesis are (1) whether there was influence liquidity against the stock price of PT Bank Central Asia (BCA) Sharia? (2) whether there was influence profitability against a share price of PT Bank Central Asia (BCA) Sharia? (3) whether there was influence their solvency against a share price of PT Bank Central Asia (BCA) Sharia? and (4) are there any influence together – the same liquidity, profitability and solvency against a share price of PT Bank Central Asia (BCA) Sharia? as for the goals of this research was to examine the influence of liquidity, profitability and solvency against a share price of PT Bank Central Asia (BCA) Shariah either by partial as well as simultaneous (with – the same).

This study used a quantitative approach with the type of research is associative. The sample are taken with nonprobability sampling techniques and used purposive sampling. The data used in this study are obtained from monthly reports BCA Sharia 2013 up to 2015, which has been published by Bank Indonesia. As for its analysis method using multiple linear regression test.

The results showed that the liquidity effect partially negative and insignificant against a share price of PT Bank Central Asia (BCA), profitability was negative and not significant effect against the stock price of PT Bank Central Asia (BCA), a positive and significant effect their solvency against a share price of PT Bank Central Asia (BCA). While simultaneously or together – the same liquidity, profitability and solvency of the positive and significant effect against the stock price of PT Bank Central Asia (BCA).

Keywords: *Stock Price, Liquidity, Profitability and Solvability*

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL DEPAN	i
HALAMAN SAMPUL DALAM	ii
HALAMAN PERSETUJUAN	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN	v
HALAMAN MOTTO	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR GRAFIK	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xii
ABSTRAK	xiv
ABSTRACT	xv
DAFTAR ISI	xvi
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Identifikasi dan Pembatasan Masalah	12
C. Rumusan Masalah	15
D. Tujuan Penelitian	16
E. Kegunaan Penelitian	16
F. Hipotesis Penelitian	17
G. Penegasan Istilah	18
H. Sistematika Pembahasan	21

BAB II LANDASAN TEORI

A. Deskripsi Teori -----	23
1. Harga Saham -----	23
2. Rasio Likuiditas -----	28
3. Rasio Profitabilitas -----	31
4. Rasio Solvabilitas -----	34
5. Profil Lembaga (BCA Syariah) -----	37
B. Kajian Penelitian Terdahulu -----	40
C. Kerangka Konseptual -----	48

BAB III METODE PENELITIAN

A. Rancangan Penelitian -----	51
B. Variabel Penelitian -----	53
C. Populasi dan Sampel Penelitian -----	54
D. Kisi – kisi Instrumen -----	56
E. Instrumen Penelitian -----	57
F. Data dan Sumber Data -----	59
G. Teknik Pengumpulan Data -----	60
H. Analisis Data -----	61
1. Uji Normalitas Data -----	61
2. Uji Asumsi Klasik -----	61
3. Uji Regresi Linear Berganda -----	64
4. Uji Hipotesis -----	64
5. Uji Koefisien Determinasi -----	66

BAB IV HASIL PENELITIAN

A. Analisis Deskriptif Data -----	67
1. Analisis Likuiditas terhadap Harga Saham -----	67
2. Analisis Profitabilitas terhadap Harga Saham -----	68
3. Analisis Solvabilitas terhadap Harga Saham -----	69
B. Pengujian Data -----	71

1. Uji Normalitas-----	71
2. Uji Asumsi Klasik -----	72
a. Uji Multikolinearitas-----	72
b. Uji Heteroskedastisitas -----	73
c. Uji Autokorelasi -----	73
3. Uji Regresi Linear Berganda -----	74
4. Uji Hipotesis-----	76
a. Uji secara Parsial (Uji-t) -----	76
b. Uji secara Simultan (Uji-F) -----	78
5. Uji Koefisien Determinasi-----	80

BAB V PEMBAHASAN

A. Pengaruh Likuiditas terhadap Harga Saham -----	81
B. Pengaruh Profitabilitas terhadap Harga Saham -----	84
C. Pengaruh Solvabilitas terhadap Harga Saham -----	86
D. Pengaruh Likuiditas, Profitabilitas dan Solvabilitas terhadap Harga Saham -----	88

BAB VI PENUTUP

A. Kesimpulan-----	90
B. Saran -----	91

DAFTAR RUJUKAN

LAMPIRAN - LAMPIRAN