

ABSTRACT

Lina Parlina. 150221100103. Factors that Affect Abnormal Returns in Banking Companies. Under the guidance of Junaidi, S.E., M.Sc., Ak.

The purpose of this study was to determine the effect of Return On Equity (ROE), Debt to Equity Ratio (DER), Debt Ratio (DR), and Loan to Deposit Ratio (LDR), to Abnormal Return. The data used in this study are secondary data in the form of company financial statements obtained through the IDX website in 2014-2015 and stock price lists at www.yahoo.finance.com. The population in this study is a Banking Company listed on the IDX. Sampling in this study used a purposive sampling method, based on predetermined criteria even though the samples obtained were 12 companies. The analytical method used in this study is multiple linear regression analysis. The results showed that Return On Equity (ROE) had a positive and significant effect on abnormal return. Debt to Equity Ratio (DER) and Debt Ratio (DR) have a positive and not significant effect on abnormal return. Loan to Deposit Ratio (LDR) has a negative and significant effect on abnormal return.

Keywords: Return On Equity (ROE), Debt to Equity Ratio (DER), Debt Ratio (DR), and Loan to Deposit Ratio (LDR), and Abnormal Return

ABSTRAK

Lina Parlina. 150221100103. Faktor – Faktor yang Mempengaruhi *Abnormal Return* Pada Perusahaan Perbankan. Dibawah bimbingan Junaidi, S.E., M.Si., Ak.

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh *Return On Equity (ROE)*, *Debt to Equity Ratio (DER)*, *Debt Ratio (DR)*, dan *Loan to Deposit Ratio (LDR)*, terhadap *Abnormal Return*. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder berupa laporan keuangan perusahaan yang diperoleh melalui website BEI pada tahun 2014 – 2015 dan daftar harga saham di www.yahoo.finance.com. Populasi dalam penelitian ini adalah Perusahaan Perbankan yang terdaftar di BEI. Pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling*, berdasarkan kriteria yang telah ditetapkan jumlah sampel yang diperoleh sebanyak 12 perusahaan. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linier berganda. Hasil penelitian menunjukkan *Return On Equity (ROE)* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *abnormal return*. *Debt to Equity Ratio (DER)* dan *Debt Ratio (DR)* berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap *abnormal return*. *Loan to Deposit Ratio (LDR)* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *abnormal return*.

Kata Kunci : *Return On Equity (ROE)*, *Debt to Equity Ratio (DER)*, *Debt Ratio (DR)*, dan *Loan to Deposit Ratio (LDR)*, dan *Abnormal Return*

DAFTAR ISI

Abstrak	i
<i>Abstrack</i>	ii
Daftar Isi	iii
Daftar Tabel.....	vi
Daftar Gambar.....	vii
Daftar Lampiran	viii
BAB I : PENDAHULUAN	1
1.1 LatarBelakang.....	1
1.2 RumusanMasalah	7
1.3 Batasan Masalah	7
1.4 TujuanPenelitian	8
1.5 ManfaatPenelitian	8
BAB II : TINJAUAN PUSTAKA.....	9
2.1 TeoriSinyal(<i>Signaling Theory</i>)	9
2.2 <i>Event Study</i>	10
2.3 <i>Abnormal Return</i>	11
2.3.1 Saham.....	11
2.3.2 <i>Return</i>	13
2.3.3 Mengukur <i>Abnormal Return</i>	15
2.4 RasioKeuangan	16
2.4.1 <i>Return on Equity (ROE)</i>	16
2.4.2 <i>Debt to Equity Ratio (DER)</i>	17
2.4.3 <i>Debt Ratio (DR)</i>	18

2.4.4 <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR).....	19
2.5 PenelitianTerdahulu	20
2.6 KerangkaPemikiran.....	21
2.7HipotesisPenelitian	21
2.6.1 Pengaruh <i>Return on Equity</i> (ROE) terhadap <i>Abnormal Return</i>	21
2.6.2 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) terhadap <i>Abnormal Return</i>	22
2.6.3 Pengaruh <i>Debt Ratio</i> (DR) terhadap <i>Abnormal Return</i>	24
2.6.4 Pengaruh <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR) terhadap <i>Abnormal Return</i>	25
BAB III : METODE PENELITIAN.....	27
3.1 JenisPenelitian.....	27
3.2 Populasi dan TehnikPengambilanSampel	27
3.3 Jenis dan Sumber Data.....	30
3.4 OperasionalVariabel.....	30
3.5 TehnikAnalisis Data	32
3.5.1 AnalisisDeskriptif	32
3.5.2 Uji AsumsiKlasik.....	32
3.5.3 Uji Hipotesis	34
BAB IV : HASIL DAN PEMBAHASAN.....	37
4.1 Hasil Penelitian	37
4.1.1 AnalisisDeskriptif	37
4.1.2 Uji AsumsiKlasik.....	40

4.1.3 Uji Hipotesis	44
4.2 Pembahasan.....	47
BAB V : PENUTUP	54
5.1 Simpulan.....	54
5.2 Keterbatasan Penelitian	55
5.3 Saran	56
DAFTAR PUSTAKA.....	54
LAMPIRAN.....	60

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
3.1 TeknikPengambilanSampel.....	28
3.2 OperasionalVariabel	30
4.1 TeknikPengambilanSampel.....	37
4.2 Daftar Sampel.....	38
4.3 StatistikDeskriptif	39
4.4 Hasil Uji Normalitas	40
4.5 Hasil Uji Multikolinieritas.....	41
4.6 Hasil Uji Glejser.....	43
4.7 Hasil Uji Autokorelasi	43
4.8 Uji Regresi	44
4.9 Hasil Uji KoefisienDeterminasi (R^2)	45
4.10 Hasil Uji Parsial (Uji t)	46
4.11 Hasil Uji Simultan (Uji F).....	47

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
1.1 Grafik Kinerja Keuangan	4
2.1 Kerangka Pemikiran	21
3.1 Periode Jendela	27
4.2 Grafik Scatterplot	42

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
Lampiran 1 :Sampel Perusahaan Perbankan.....	60
Lampiran 2 :Perhitungan <i>Return On Equity</i>	61
Lampiran 3 :Perhitungan <i>Debt to Equity Ratio</i>	63
Lampiran 4 :Perhitungan Debt Ratio	65
Lampiran 5 :Perhitungan Loan to Deposit Ratio	67
Lampiran 6 :Perhitungan <i>Cumulative Abnormal Return</i> Pada periodeJendela.....	69
Lampiran 7 : Output SPSS	90