

THE DETERMINANT ANALYSIS OF SHARE PRICE CHANGES IN CONVENTIONAL BANKING COMPANIES IN THE INDONESIA STOCK EXCHANGE

By

Abdurrafi Murtanto

ABSTRACT

The purpose of this study to determine the effect of conventional banking company shares prices listed on the Indonesia Shares Exchange (IDX) with factors originating from external and internal companies. The external factors used are inflation and interest rates, while factors from internal companies use profitability and liquidity which are proxied by Return on Assets (ROA) and Loan to Deposit Ratio (LDR). This research is a quantitative research with secondary data. The objects used as this research are conventional banking companies listed on the Indonesia Shares Exchange (IDX) in the period 2017 – 2021. The sampling technique uses purposive sampling which obtains 38 companies as samples that match the specified criteria. This study uses annual data for a 5 year period which produces 190 research data. The data processing method used in this study is the panel data regression model with the help of EViews – 12 as a data processing tool. The result of this study is that inflation has no significant effect on shares prices in a negative or opposite direction. Interest rates and liquidity (LDR) have no significant effect on shares prices in a positive or unidirectional direction. Meanwhile, profitability (ROA) has a significant influence on shares prices in a positive or unidirectional direction.

Keywords : shares prices, inflation, and interest rates, profitability, and liquidity.

**ANALISIS DETERMINAN TERHADAP PERUBAHAN HARGA SAHAM
PERUSAHAAN PERBANKAN KONVENSIONAL DI BURSA EFEK
INDONESIA**

Oleh

Abdurrafi Murtanto

ABSTRAK

Tujuan pada penelitian ini untuk mengetahui pengaruh harga saham perusahaan perbankan konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dengan faktor yang berasal dari eksternal dan internal perusahaan. Faktor eksternal yang digunakan adalah inflasi dan suku bunga, sedangkan faktor yang berasal dari internal perusahaan menggunakan profitabilitas dan likuiditas yang diproksikan dengan *Return on Assets* (ROA) dan *Loan to Deposit Ratio* (LDR). Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif dengan data sekunder. Objek yang dijadikan penelitian ini adalah perusahaan perbankan konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada periode 2017 – 2021. Teknik pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling* yang mana mendapatkan 38 perusahaan sebagai sampel yang sesuai dengan kriteria yang ditentukan. Penelitian ini menggunakan data tahunan selama 5 tahun periode yang menghasilkan 190 data penelitian. Metode pengolahan data yang digunakan pada penelitian ini adalah model regresi data panel dengan bantuan *Eviews – 12* sebagai alat pengolahan data. Hasil dari penelitian ini adalah inflasi tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham dengan arah negatif atau berlawanan. Suku bunga dan likuiditas (LDR) tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham dengan arah positif atau searah. Sedangkan profitabilitas (ROA) memiliki pengaruh signifikan terhadap harga saham dengan arah positif atau searah.

Kata Kunci : Harga saham, Inflasi, Suku Bunga, Profitabilitas, dan Likuiditas.