

**PENGARUH NPL, CAR, LDR, NIM DAN ROA TERHADAP
RETURN SAHAM PADA BANK UMUM YANG TERDAFTAR
DI BEI PERIODE 2015-2017**

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi sebagian syarat
guna menyelesaikan studi akhir dan untuk memperoleh Gelar
Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomika dan Bisnis
Universitas Stikubank
S e m a r a n g



Oleh :

Nama : Virginia Zoic
Nim : 13.05.52.0231
Program Studi : S.1 Akuntansi

**FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS
UNIVERSITAS STIKUBANK
SEMARANG
2020**

HALAMAN PERSETUJUAN



Skripsi ini telah memenuhi syarat dan telah mengikuti ujian pendadaran skripsi dengan judul :

**PENGARUH NPL, CAR, LDR, NIM DAN ROA TERHADAP *RETURN*
SAHAM PADA BANK UMUM YANG TERDAFTAR DI BEI
PERIODE 2015-2017**

Oleh :

Virginia Zoic

NIM : 13.05.52.0231

Program Studi S.1 Akuntansi

Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank

Semarang

Semarang, 10 Februari 2020

Dosen Pembimbing

Nur Aini, S.E., M.Si., Ak

NIDN : 0612125701

HALAMAN PENGESAHAN



PENGARUH NPL, CAR, LDR, NIM DAN ROA TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA BANK UMUM YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2015-2017

Oleh :

Virginia Zoic

NIM : 13.05.52.0231

Program Studi Strata 1 (S1) Akuntansi

Hasil Penelitian dalam skripsi ini telah dipertahankan di depan Dewan Penguji Pendadaran Skripsi dan skripsi telah disahkan dan diterima sebagai salah satu syarat guna memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak) pada Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank Semarang pada tanggal :

SUSUNAN DEWAN PENGUJI

Dosen Pembimbing
(Merangkap Penguji 1)

(Nur Aini,S.E,M.Si,Ak)

NIDN : 0612125701

Penguji II

Penguji III

(Cahyani Nuswandari.SE,M.Si,Akt.CA) (Achmad Badjuri.SE.M.Si,Ak.CA)

NIDN : 0609017401

NIDN : 0611117601

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomika dan Bisnis

(Dr.Euis.Soliha.SE.M.Si)

NIDN : 0027037101

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA SKRIPSI

Yang bertanda tangan dibawah ini saya :

Nama : Virginia Zoic

NIM : 13.05.52.0231

Program Studi : Akuntansi

Menyatakan bahwa SKRIPSI yang saya susun dengan judul : **PENGARUH NPL, CAR, LDR, NIM DAN ROA TERHADAP RETURN SAHAM PADA BANK UMUM YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2015-2017** tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan, pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah olah sebagai tulisan saya sendiri, dan atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan pada penulis aslinya.

Apabila saya melakukan hal tersebut di atas, baik di sengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri itu. Bila kemudian hari terbukti bahwa saya melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah olah hasil pemikiran saya sendiri saya bersedia menerima sanksi berupa pembatalan skripsi dan hasil ujian skripsi ini.

Semarang, 10 Februari 2020

Yang menyatakan,

(Virginia Zoic)

HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO

Diawali niat baik, sabar dan cerdas dalam proses, istikomah, tawakal menerima hasil dan bersyukur atas segala nikmat.

Bekerja untuk ibadah, bukan bekerja untuk kerja, maka keberkahan akan didapat.

Lebih mulia peran kecil kontribusi besar daripada peran besar kontribusi kecil.

PERSEMBAHAN

Skripsi ini kupersembahkan untuk
Orang tuaku tercinta sebagai bukti cinta dan baktiku
Seluruh keluarga, saudara dan sahabat-sahabatku
Terima kasih untuk doa, dukungan dan kasih sayang yang kalian berikan

(Virginia Zoic)

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah Subhanahu Wata'ala atas rahmat dan karunia-Nya sehingga dapat menyelesaikan penelitian dan skripsi yang berjudul **:" PENGARUH NPL, CAR, LDR, NIM, DAN ROA TERHADAP RETURN SAHAM PADA BANK UMUM YAN TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2015-2017"**.

Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan dalam meraih derajat sarjana Ekonomi Akuntansi (S-1) Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank Semarang.

Penelitian ini dilakukan di Bursa Efek Indonesia dengan sample yang memadai. Oleh karena itu pembaca yang budiman yang berminat pada kajian penelitian ini perlu mempertimbangkan informasi ini sekiranya hasil ini dipergunakan sebagai referensi selanjutnya.

Dalam proses penelitian dan penyusunan laporan penelitian dalam skripsi ini, penulis tidak luput dari kendala. Kendala tersebut dapat diatasi penulis berkat adanya bantuan, bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak, oleh karena itu penulis ingin menyampaikan rasa terimakasih sebesar-besarnya kepada :

1. Dr.Safik Faozi,S.H.,M.Hum. selaku Rektor Universitas Stikubank Semarang.
2. Ibu Dr.Euis Soliha,S.E,M.Si. selaku Dekan fakultas ekonomika dan bisnis Universitas Stikubank Semarang yang telah memberikan kesempatan dalam penulisan skripsi ini.
3. Ibu Cahyani Nuswandari,SE,M.Si,Ak.CA selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Universitas Stikubank Semarang.
4. Ibu Nur Aini,S.E,M.Si,Ak. Selaku dosen pembimbing yang telah mengorbankan waktu, tenaga, pikiran untuk membimbing serta memberikan saran dalam menyelesaikan laporan skripsi ini.
5. Kedua orang tua yang selalu mendoakan yang terbaik untuk saya

Semarang,10 Februari 2020

Penyusun

(Virginia Zoic)

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iv
HALAMAN PESEMBAHAN DAN MOTTO	v
ABSTRAK	vi
ABSTRACT	vii
HALAMAN MOTTO	viii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI	ix
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	8
1.3. Tujuan Penelitian	9
1.4. Manfaat Penelitian	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	11
2.1 Landasan Teori	11
2.2 Teori Sinyal	11
2.3 Bank	13
2.4 Pengertian Bank.....	13
2.5 Fungsi, Peranan, Jenis dan Kegiatan Usaha Bank	14
2.6 Return Saham.....	16
2.7 Non Performing Loan (NPL).....	16

2.8	Capital Adequacy Rasio (<i>CAR</i>)	17
2.9	Loan Deposit Rasio (<i>LDR</i>).....	17
2.10	Net Interest Margin (<i>NIM</i>)	18
2.11	Return On Asset (<i>ROA</i>).....	19
2.12	Penelitian Terdahulu.....	20
2.13	Pengembangan Hipotesis.....	22
2.14	Pengaruh <i>NPL (Non Performing Loan)</i> terhadap <i>Return Saham</i>	22
2.15	Pengaruh <i>CAR (Capital Adequacy Rasio)</i> terhadap <i>Return Saham</i>	23
2.16	Pengaruh <i>LDR (Loan Deposit Rasio)</i> terhadap <i>Return Saham</i>	24
2.17	Pengaruh <i>NIM (Net Interest Margin)</i> terhadap <i>Return Saham</i>	24
2.18	Pengaruh <i>ROA (Return On Asset)</i> terhadap <i>Return saham</i>	25
2.19	Model Penelitian.....	27
BAB III METODE DAN PERANCANGAN PENELITIAN		28
3.1	Objek Penelitian.....	28
3.2	Populasi dan Pengambilan Sampel.....	28
3.3	Sampel Penelitian	28
3.4	Jenis dan Teknik Pengambilan Data.....	29
3.5	Jenis Data.....	29
3.6	Teknik Pengumpulan Data	29
3.7	Definisi Konsep Operasional dan Pengukuran Variabel	29
3.8	Definisi Konsep.....	29
3.9	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	29
3.10	Non Performing Loan (<i>NPL</i>).....	30
3.11	Capital Adequacy Rasio (<i>CAR</i>).....	30
3.12	Loan Deposit Rasio (<i>LDR</i>).....	30
3.13	Net Interest Margin (<i>NIM</i>)	30
3.14	Return On Asset (<i>ROA</i>).....	30
3.15	Return Saham.....	32
3.16	Definisi Operasional Variabel	34
3.17	Pengujian Asumsi Klasik.....	35

3.18 Uji Normalitas	35
3.19 Uji Multikolonieritas	36
3.20 Uji Autokoloreasi.....	36
3.21 Uji Hateroskedasititas	37
3.22 Analisis Regresi Linear Berganda	38
3.23 Pengujian Hipotesis	39
3.24 Pengujian Secara Simultan (UJI F).....	39
3.25 Pengujian Secara Parsial (Uji T).....	39
3.26 Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R²</i>).....	40
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	41
4.1 Deskripsi Sampel	41
4.2 Analisis Deskriptif	42
4.3 Analisis Data.....	44
4.4 Pengujian Normalitas Data	44
4.5 Pengujian Asumsi Klasik.....	46
4.6 Uji Multikolineritas	46
4.7 Uji Autokolerasi.....	47
4.8 Uji Hateroskedasitas	49
4.9 Persamaa Regeresi	49
4.10 Uji Hipotesis	51
4.11 Uji Model.....	53
4.12 Koefisien Determinasi (<i>R²</i>).....	53
4.13 Uji F	54
4.14 Pembahasan	55
4.15 Pengaruh NPL terhadap return saham	55
4.16 Pengaruh CAR terhadap return saham	56
4.17 Pengaruh LDR terhadap return saham.....	57
4.18 Pengaruh NIM terhadap return saham	57
4.19 Pengaruh ROA terhadap <i>return</i> saham.....	58

BAB V KESIMPULAN KETERBATASAN PENELITIAN, IMPLIKASI PENELITIAN

5.1 Kesimpulan 60

5.2 Keterbatasan Penelitian 60

5.3 Implikasi Penelitian 60

DAFTAR PUSTAKA..... 62

LAMPIRAN..... 63

DAFTAR TABEL

6.1 Penelitian Terdahulu	20
6.2 Definisi Operasional.....	32
6.3 Pengambilan Sampel.....	38
6.4 Statistik Dekriptif Data-Data Penelitian	39
6.5 Deskripsi Statik	41
6.6 Uji Multikolinetas	42
6.7 Uji Glejer.....	44
6.8 Regresi Linear Ganda.....	45
6.9 Output Koefisien Determinasi.....	48
6.10 Output Uji F	48

DAFTAR GAMBAR

7.1 Model Penelitian	25
----------------------------	----