

**PENGARUH CAR, LDR, NIM, BOPO DAN NPL TERHADAP *RETURN*
SAHAM PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI
BEI PERIODE 2017-2019**

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi sebagian syarat guna menyelesaikan studi akhir dan
untuk memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomikadan Bisnis
Universitas Stikubank Semarang



Oleh :
Nama : Maria Bona Dwi Laksmi
NIM : 18.05.52.5010
Program Studi : S.1 Akuntansi

**FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS
UNIVERSITAS STIKUBANK
SEMARANG
2021**

PERNYATAAN KESIAPAN UJIAN AKHIR

Saya MARIA BONA DWI LAKSMI, dengan ini menyatakan bahwa laporan Tugas Akhir yang berjudul :

**"PENGARUH CAR, LDR, NIM, BOPO DAN NPL TERHADAP
RETURN SAHAM (STUDI KASUS PADA BANK UMUM YANG
TERDAFTAR PADA BURSA EFEK INDONESIA PERIODE
2017-2019) "**

adalah benar hasil karya saya dan belum pernah diajukan sebagai karya ilmiah sebagian atau seluruhnya atau pihak lain.



MARIA BONA DWI LAKSMI
18.05.52.5010

Disetujui Oleh Pembimbing
Kami setuju laporan tersebut diajukan untuk Ujian Tugas Akhir
Semarang, 06 Agustus 2021

ACHMAD BAJURI, S.E., M.Si., A.kt.
Pembimbing



Dokumen ini diterbitkan secara elektronik.
Disertai QRCode untuk validasi.

HALAMAN PENGESAHAN

Tugas Akhir dengan Judul
"PENGARUH CAR, LDR, NIM, BOPO DAN NPL TERHADAP RETURN SAHAM (STUDI KASUS PADA BANK UMUM YANG TERDAFTAR PADA BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2017-2019) "

Ditulis oleh
NIM : **18.05.52.5010**
Nama : **MARIA BONA DWI LAKSMI**

Telah dipertahankan di depan Tim Dosen Penguji Tugas Akhir dan diterima sebagai salah satu syarat guna menyelesaikan Jenjang Program S1 Program Studi pada Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank (UNISBANK) Semarang.

Semarang, 31-08-2021
Ketua



(ACHMAD BADJURI, SE., M.Si, A.kt)
NIDN. 0611117601

Sekretaris



(MARYONO, S.E., A.KP, M.M., Ak. CA)
NIDN. 0605046201

Anggota



(Rr. TJAHJANING POERWATI, SE., M.Si)
NIDN. 0617017101

Mengetahui,
Universitas Stikubank (UNISBANK) Semarang
Fakultas Ekonomika dan Bisnis
Dekan



(EUIS SOLIHA, Dr., S.E., M.Si)
NIDN. 0027037101



SURAT PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR/ SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya menyatakan bahwa TUGAS AKHIR / SKRIPSI dengan Judul :

"PENGARUH CAR, LDR, NIM, BOPO DAN NPL TERHADAP RETURN SAHAM (STUDI KASUS PADA BANK UMUM YANG TERDAFTAR PADA BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2017-2019) "

yang telah diuji di depan tim penguji pada tanggal 23-08-2021, adalah benar hasil karya saya dan dalam TUGAS AKHIR /SKRIPSI ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin, atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang saya aku 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 diatas, baik sengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik TUGAS AKHIR / SKRIPSI yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri.

Bila kemudian terbukti bahwa saya ternyata melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah saya yang telah diberikan oleh Universitas Stikubank (UNISBANK) Semarang batal saya terima.



Semarang, 23-08-2021
Yang Menyatakan

(MARIA BONA DWILAKSMI)
NIM. 18.05.52.5010

SAKSI 1
Tim Penguji



(ACHMAD BADIJURI, SE., M.Si, A.kt)

SAKSI 2
Tim Penguji



(MARYONO, S.E., A.KP, M.M., Ak. CA)

SAKSI 3
Tim Penguji



(Rr. TIAHJANING POERWATI, SE., M.Si)



MOTTO

“Jika kau terjatuh bangunlah, jika kau dibenci doakanlah, jika impianmu tak mudah kau raih berjuanglah, jika mimpimu terlalu tinggi jangan takut jatuh kebawah, lepaskan apa yang tak bisa kauraih sendiri. Biarkan Allah dan semesta yang akan bekerja.”

HALAMAN PERSEMBAHAN

Skripsi ini penulis persembahkan untuk :

1. Ibuku tercinta sebagai baktiku
2. Seluruh pihak yang tidak dapat disebutkan satu-persatu mendukung dan menjadi tempat bertukar pikiran

Terima kasih atas doa dan semangat yang kalian berikan.

(Maria Bona Dwi Laksmi)

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa, yang telah senantiasa melimpahkan rahmatNya, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik. Skripsi dengan judul : “Pengaruh CAR, LDR, NIM BOPO, dan NPL terhadap *Return Saham* pada Perusahaan Perbankan yang terdaftar di BEI periode 2017-2019”. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat dalam menempuh program Sarjana Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank Semarang. Penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini tidak akan terselesaikan dengan baik, tanpa bantuan, bimbingan, petunjuk, saran dan fasilitasnya dari berbagai pihak. Sehingga pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Ibu Dr.Euis.Soliha, S.E., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank yang telah memberikan kesempatan kepada penulis untuk belajar dan menimba ilmu.
2. Ibu Cahyani Nuswandari, S.E., M.Si., Ak. CA selaku dosen wali yang telah memberikan kesempatan kepada penulis untuk belajar dan menimba ilmu.
3. Bapak Achmad Badjuri, SE., M.Si., Ak. CA selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran dalam memberikan saran, bimbingan serta pengarahan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
4. Seluruh dosen pengajar dan Staff Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank Semarang yang telah memberikan bekal ilmu yang bermanfaat dan membantu kelancaran studi.
5. Ibu tercinta yang selalu mendoakan, mencurahkan cinta, dan kasih sayang yang tulus, serta dukungan moral material.
6. Semua pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini serta memberikan doa dan semangat kepada penulis dalam menghadapi kesulitan dan hambatan dalam menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa baik dalam pengungkapan, penyajian dan pemilihan

kata-kata maupun pembahasan materi ini masih jauh dari sempurna. Oleh karena itu penulis mengharapkan saran, kritik, dan segala bentuk pengarahannya dari semua pihak untuk perbaikan skripsi ini. Penulis berharap agar karya sederhana ini agar dapat memberikan sumbangsih terhadap perkembangan ilmu pengetahuan serta bermanfaat terhadap dunia perbankan sebagai obyek penelitian pada khususnya dan kepada pembaca pada umumnya.

Semarang, Juli 2021

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iv
HALAMAN MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vi
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	viii
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR.....	xvi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	10
1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian	11
1.3.1 Tujuan Penelitian	11
1.3.2 Manfaat Penelitian	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA, KAJIAN EMPIRIS DAN HIPOTESIS	1
2.1 Tinjauan Pustaka	13
2.1.1 Teori Sinyal (Signaling Theory)	14
2.1.2 Kesehatan Bank	14
2.1.3 Rasio Keuangan	15
2.1.4 <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR)	16
2.1.5 <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR)	17
2.1.6 <i>Net Interest Margin</i> (NIM)	17
2.1.7 <i>Biaya Operasional pada Pendapatan</i> (BOPO).....	18
2.1.8 <i>Non Performing Loan</i> (NPL).....	18

2.1.9	<i>Return Saham</i>	19
2.2	Penelitian Terdahulu	20
2.3	Pengembangan Hipotesis	25
2.3.1	Pengaruh <i>Capital Adequancy Ratio</i> (CAR) terhadap <i>Return Saham</i>	26
2.3.2	Pengaruh <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR) terhadap <i>Return Saham</i>	26
2.3.3	Pengaruh <i>Net Interest Margin</i> (NIM) terhadap <i>Return Saham</i>	27
2.3.4	Pengaruh <i>Biaya Operasional pada Pendapatan</i> (BOPO) terhadap <i>Return Saham</i>	28
2.3.5	Pengaruh <i>Non Loan Performing</i> (NPL) terhadap <i>Return Saham</i>	29
2.4	Model Penelitian	30
BAB III	METODE DAN PERANCANGAN PENELITIAN	31
3.1	Objek Penelitian	31
3.2	Populasi dan Sampel	31
3.2.1	Populasi.....	31
3.2.2	Sampel.....	32
3.3	Jenis, Sumber dan Teknik Pengambilan Data.....	32
3.3.1	Jenis Data	32
3.3.2	Sumber Data dan Teknik Pengambilan Data.....	33
3.4	Definisi Konsep, Operasional dan Pengukuran Variabel.....	34
3.4.1	Definisi Konsep	33
3.4.2	Variabel Dependen.....	33
3.4.3	Variabel Independen	34
3.4.3.1	<i>Capital Adequancy Ratio</i> (CAR)	34
3.4.3.2	<i>Net Interest Margin</i> (NIM).....	35
3.4.3.3	<i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR).....	35
3.4.3.4	<i>Biaya Operasional pada Pendapatan</i> (BOPO)..	36
3.4.3.5	<i>Non Performing Loan</i> (NPL)	36

3.5	Metode Analisi Data	37
3.5.1	Analisis Statistika Deskriptif	37
3.5.2	Uji Normalitas Data	38
3.5.3	Pengujian Asumsi Klasik.....	38
3.5.3.1	Uji Multikolinearitas	38
3.5.3.2	Uji Heteroskedasitas.....	39
3.5.3.3	Uji Autokorelasi	39
3.6	Analisis Regresi Berganda	40
3.7	Uji Kelayakan Model	41
3.7.1	Analisis Koefisien Determinasi (R^2).....	41
3.7.2	Uji Statistik F	41
3.8	Uji Hipotesis	42
3.8.1	Uji T	42
BAB IV	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	44
4.1	Data Sampel Penelitian	44
4.2	Analisis Statistika Deskriptif	44
4.3	Uji Normalitas Data	48
4.4	Uji Asumsi Klasik.....	49
4.4.1	Uji Multikolinearitas	50
4.4.2	Uji Heteroskedasitas	51
4.4.3	Uji Autokorelasi.....	52
4.5	Analisis Regresi Linier Berganda	53
4.6	Uji Kelayakan Model	54
4.6.1	Koefisien Determinasi	54
4.6.2	Uji F	55
4.7	Uji Hipotesis	56
4.7.1	Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio (CAR)</i> terhadap <i>Return Saham</i>	57
4.7.2	Pengaruh <i>Loan to Deposit Ratio (LDR)</i> terhadap <i>Return Saham</i>	57
4.7.3	Pengaruh <i>Net Interest Margin (NIM)</i>	

	terhadap <i>Return Saham</i>	57
4.7.4	Pengaruh <i>Biaya Operasional pada Pendapatan</i> (BOPO) terhadap <i>Return Saham</i>	58
4.7.5	Pengaruh <i>Non Loan Performing</i> (NPL) terhadap <i>Return Saham</i>	58
4.8	Pembahasan.....	59
4.8.1	Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) terhadap <i>Return Saham</i>	59
4.8.2	Pengaruh <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR) terhadap <i>Return Saham</i>	60
4.8.3	Pengaruh <i>Net Interest Margin</i> (NIM) terhadap <i>Return Saham</i>	61
4.8.4	Pengaruh <i>Biaya Operasional pada Pendapatan</i> (BOPO) terhadap <i>Return Saham</i>	62
4.8.5	Pengaruh <i>Non Loan Performing</i> (NPL) terhadap <i>Return Saham</i>	63
BAB V	PENUTUP	65
5.1	Kesimpulan	65
5.2	Keterbatasan Penelitian.....	65
5.3	Implikasi.....	66
5.3.1	Implikasi Manajerial	66
5.3.2	Implikasi Penelitian Selanjutnya.....	66
5.4	Saran.....	66
DAFTAR PUSTAKA	68

DAFTAR TABEL

1.1	Perkembangan Kinerja Bank Umum Periode 2017-210	5
2.1	Penelitian Terdahulu.....	23
3.1	Pengukuran Variabel	38
4.1	Sampel Penelitian	45
4.2	Hasil Analisis Statistik Deskriptif	46
4.3	Hasil Uji Normalitas.....	50
4.4	Hasil Uji Multikolinearitas	52
4.5	Hasil Uji Autokorelasi	53
4.6	Hasil Uji Heteroskedasitas	54
4.7	Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	55
4.8	Uji F.....	56
4.9	Hasil Regresi Linier Berganda	57

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Model Penelitian	30
---------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Data Sampel Bank yang Terdaftar di BEI 2017-2019.....	72
Lampiran 2	Tabulasi Data.....	74
Lampiran 3	Data Output SPSS.....	97
Lampiran 4	Surat Keterangan Bebas Plagiarisme Turnitin.....	101
Lampiran 5	Hasil Turnitin.....	103
Lampiran 6	Lembar Konsultasi Bimbingan.....	107