

**KECUKUPAN MODAL, KUALITAS AKTIVA, LIKUIDITAS,
EFISIENSI, PENDAPATAN BUNGA BERSIH DAN RETURN
SAHAM PADA BANK BUKU EMPAT
PERIODE 2008 – 2015**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi
Manajemen Universitas Mercu Buana**



Oleh :

**Suciningtyas
43113310050**

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

**Program Studi Manajemen
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2017**

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Suciningtyas

Nim : 43113310050

Program Studi : S1 Manajemen

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri apabila saya mengutip dari hasil karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 15 Juli 2017



Suciningtyas

NIM : 43113310050

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Suciningtyas

NIM : 43113310050

Program Studi : S1 Manajemen

Judul Skripsi : Kecukupan Modal, Kualitas Aktiva, Likuiditas, Efisiensi,
Pendapatan Bunga Bersih dan Return Saham pada Bank
Buku Empat Periode 2008-2015.

Tanggal Lulus Ujian : 25 September 2017

Disahkan Oleh :

Pembimbing,

Ketua Penguji,



Hirdinis M., SE. MM.,

Tanggal : 2 Oktober 2017



Dr. Bambang Mulyana, M.Si

Tanggal : 03 Oktober 2017

Dekan,

Ketua Program Studi
S1 Manajemen,



Dr. Harnovinsah, Ak., MSi, CA.

Tanggal :



Dudi Permana, MM., Ph.D

Tanggal :

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh kecukupan modal, kualitas aktiva, likuiditas, *Efisiensi Ratio*, terhadap *Net Interest Margin* dan implikasinya pada *return* saham Bank Buku Empat selama tahun 2008-2015. Analisis data dilakukan menggunakan regresi linier berganda. Hasil penelitian menemukan bahwa kecukupan modal berpengaruh negatif tidak signifikan, kualitas aktiva berpengaruh positif signifikan, likuiditas berpengaruh positif tidak signifikan, biaya operasional terhadap pendapatan operasional berpengaruh negatif tidak signifikan kesemuanya terhadap pendapatan bunga bersih, sedangkan pendapatan bunga bersih berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap *Return* saham.

Kata kunci: Kecukupan Modal, Kualitas Aktiva, Likuiditas, Biaya Operasional terhadap pendapatan Operasional, Pendapatan Bunga Bersih dan *Return* saham.



U N I V E R S I T A S
MERCU BUANA

ABSTRACT

This study aims to determine the effect of capital adequacy, asset quality, liquidity, Efficiency Ratio, to Net Interest Margin and its implications on stock returns Bank Book Four during the year 2008-2015. Data analysis was done using multiple linear regression. The result of the research found that the capital adequacy is not significant, the quality of the asset has a significant positive effect, the liquidity has a positive effect is not significant, the operational cost to the operational income has no significant effect on the net interest income, while the net interest income has no significant negative effect on the stock return.

Keywords: Capital Adequacy, Asset Quality, Liquidity, Operational Cost to Operating Income, Net Interest Income and Return of Stock.



U N I V E R S I T A S
MERCU BUANA

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya kepada peneliti, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “Kecukupan Moda, Kualitas Aktiva, Likuiditas, Efisiensi, Pendapatan Bunga Bersih dan Return Saham Pada Bank Buku Empat Periode 2011 – 2015”. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari sebagai manusia biasa dalam penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis ingin berterima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada :

1. Bapak Dr. Ir. Arisetyanto Nugroho, MM selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Bapak Dr. Harnovinsah, M.Si, CA, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Bapak Dudi Permana, MM., Ph.D Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Bapak Muhamad, SE., MM., selaku Sekertaris Program S1 Manajemen yang telah memberikan kemudahan administrasi dalam penelitian ini.
5. Bapak Hirdinis M., SE., MM., selaku dosen pembimbing yang telah memberikan saran, dan bimbingan yang sangat bermanfaat bagi penulis.
6. Bapak Dr. Bambang Mulyana, M.Si, selaku ketua penguji.
7. Suami Bapak Gusti Abdullah Feriansyah dan anak-anak Daffa, Ferian, Nadya yang telah memberikan semangat, doa, dan dukungan moral dan material.

8. Seluruh dosen dan staf Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
9. Mahasiswa Mercu Buana Bekasi khususnya teman seperjuangan yang menyusun skripsi dan sahabat saya, Yulia Sapharianti, Putri Fajar Handayani.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna dikarenakan terbatasnya pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki penulis. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya. Akhir kata dengan segala ketulusan dan kerendahan diri, penulis mohon maaf apabila ada kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini.

Jakarta, 15 Juli 2017

Suciningtyas

U N I V E R S I T A S
M E R C U B U A N A

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	iii
ABSTRAK.....	iv
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah Penelitian.....	10
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian.....	11
1. Tujuan Penelitian.....	11
2. Kontribusi Penelitian.....	11
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	
A. Kajian Teoritis.....	12
1. Kinerja Keuangan.....	12
2. Kinerja Keuangan Bank.....	14
3. Return Saham.....	16

4. Net Inerest Margin.....	17
5. Kecukupan Modal.....	18
6. Kualitas Aktiva.....	19
7. Liquiditas.....	20
8. Efisiensi Operasional.....	21
B. Penelitian Terdahulu.....	22
C. Rerangka Konseptual.....	27
D. Pengembangan Hipotesis.....	27

BAB III METODE PENELITIAN

A. Waktu dan Tempat Penelitian.....	30
B. Desain Penelitian.....	30
C. Definisi Operasional Varibel.....	31
D. Data dan Teknik Pengumpulan.....	32
E. Populasi dan Sampel Penelitian.....	32
1. Populasi Penelitian.....	32
2. Sampel Penelitian.....	33
F. Metode Analisa.....	33
1. Statistik Deskriptif.....	33
2. Uji Asumsi Klasik.....	34
a. Uji Normalitas.....	34
b. Uji Multikolonieritas.....	35
c. Uji Heteroskesdastisitas.....	36

d. Uji Autokorelasi.....	37
3. Uji Analisis Regresi Linier Berganda.....	38
4. Uji Hipotesis.....	39
a. Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	39
b. Uji Signifikansi Individual (Uji Statistik t).....	40
c. Uji F (Anova).....	41

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	42
1. Gambaran Umum Perusahaan.....	42
B. Statistik Deskriptif.....	43
C. Hasil Uji Asumsi Klasik.....	47
1. Hasil Uji Normalitas.....	47
2. Hasil Uji Multikolonieritas.....	49
3. Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	50
4. Hasil Uji Autokorelasi.....	51
D. Hasil Uji Kesesuaian Model.....	52
1. Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	52
2. Hasil Uji F Anova.....	53
E. Hasil Analisis Regresi Linier Berganda.....	54
F. Hasil Uji Hipotesis.....	56
1. Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t).....	56
a. <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) terhadap <i>Net Interest Margin</i> (NIM).....	57

b. <i>Non Performing Loan</i> (NPL) terhadap <i>Net Interest Margin</i> (NIM).....	57
c. <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR) terhadap <i>Net Interest Margin</i> (NIM).....	58
d. <i>Operating Expense to Operating Income</i> (BOPO) terhadap <i>Net Interest Margin</i> (NIM).....	58
e. <i>Net Interest Margin</i> (NIM) terhadap <i>Return Saham</i>	59
G. Pembahasan Hasil Penelitian.....	59
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
A. Kesimpulan.....	63
B. Saran.....	63
DAFTAR PUSTAKA.....	65

UNIVERSITAS MERCU BUANA

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 <i>Return</i> Saham Bank Buku Empat Tahun 2008-2015.....	4
Tabel 1.2 NIM Bank Buku Empat Tahun 2008-2015.....	6
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif.....	43
Tabel 4.2 Hasil Uji Multikolinearitas.....	50
Tabel 4.3 Hasil Uji Autokorelasi.....	51
Tabel 4.4 Hasil Koefisien Determinasi.....	52
Tabel 4.5 Hasil Uji F Anova.....	53
Tabel 4.6 Hasil Analisis Regresi Berganda.....	54
Tabel 4.7 Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t).....	57



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Rerangka Pemikiran.....	27
Gambar 3.1 Kurva Pengambilan Keputusan Durbin.....	37
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas.....	47
Gambar 4.2 Grafik Histogram.....	48
Gambar 4.3 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	50



U N I V E R S I T A S
MERCU BUANA

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Sampel Penelitian.....	68
Lampiran 2 Daftar Rasio Keuangan Sampel.....	69
Lampiran 3 Hasil Uji Statistic Deskriptif.....	70
Lampiran 4 Hasil Uji Asumsi Klasik.....	71
Lampiran 5 Koefisien Determinasi R^2	75
Lampiran 6 Hasil Uji Analisis Linier Berganda.....	76
Lampiran 7 Hasil Uji Signifikansi Uji t.....	77
Lampiran 8 Hasil Uji Signifikansi Uji F.....	78



UNIVERSITAS
MERCU BUANA