

**PENGARUH RETURN ON ASSET (ROA), RETURN ON EQUITY  
(ROE), NET INTEREST MARGIN (NIM), LOAN TO DEPOSIT  
RATIO (LDR), DAN PERTUMBUHAN LABA TERHADAP  
RETURN SAHAM**

(Studi Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun  
2013-2016)

**SKRIPSI**

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



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

## SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Adietya Eka Pradana

NIM : 43213010215

Program Studi : S1 Akuntansi

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

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 28 November 2017

UNIVERSITAS  
**MERCU BUANA**



(Adietya Eka Pradana)  
NIM : 43213010215

## LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Adietya Eka Pradana  
NIM : 43213010215  
Program Studi : S1 Akuntansi  
Judul Skripsi : Pengaruh *Return on Assets (ROA), Return on Equity (ROE), Net Interest Margin (NIM), Loan to Deposit Ratio (LDR)*, dan Pertumbuhan Laba terhadap *Return Saham (Studi pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2013-2016)*.

Tanggal Lulus Ujian :

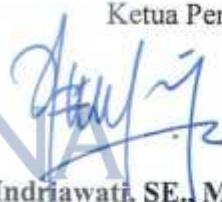
Disahkan oleh

Pembimbing

  
Caturida Meiwanto Doktrolina, SE, M.Ak

Tanggal : 09 - 12 - 2017

Ketua Penguji

  
Fitri Indriawati, SE., M.Si

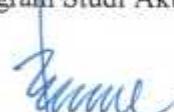
Tanggal : 11 - 12 - 2017

Dekan

  
Dr. Harnovinsah., Ak., M.Si., CA.

Tanggal :

Ketua Program Studi Akuntansi S1

  
Dr. Fardinal., SE., M.Si.

Tanggal :

## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT. karena atas rahmat dan karunia yang diberikan sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini dengan baik. Penelitian ini yang diberi judul “**Pengaruh ROA, ROE, NIM, LDR, dan Pertumbuhan Laba terhadap Return Saham**”. Penyusunan skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan, dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak khususnya kepada Bapak Caturida Meiwanto Doktoralina, SE, M.Ak. Selaku dosen pembimbing skripsi saya, saya mengucapkan banyak terimakasih karena telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan, dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Penulis juga ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. Arissetyanto Nugroho, MM, selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Bapak Dr. Harnovinsah, SE., Ak., M.Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Bapak Dr. Fardinal, SE, M.Si, selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana
4. Ibu Fitri Indriawati, selaku penelaah proposal skripsi yang telah banyak memberikan masukan untuk kesempurnaan skripsi ini.

5. Seluruh dosen-dosen dan staf Program Studi Akuntansi Universitas Mercu Buana.
6. Untuk kedua orang tua saya yang saya cintai, Mamah (Yetty Adelaide Langi) dan Bapa (Sutarji) serta Adistyia adik saya tercinta dan keluarga besar yang telah memberi semangat dan mendukung atas segala cara sehingga skripsi ini bisa diselesaikan dengan baik.
7. Rekan kerja saya (PT Trafoindo Prima Perkasa) yang selalu memberikan semangat dan motivasi untuk segera menyelesaikan skripsi ini.
8. Keluarga besar Alumni 6A SDN Kutajaya 2 Pasar Kemis yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu yang telah memberikan motivasi dan semangat kepada penulis untuk tidak patah semangat dalam mengerjakan skripsi ini.
9. Teman-teman saya (Jokowasis, dan Roni) yang telah banyak membantu saya dalam penyelesaian skripsi ini.
10. Untuk salah satu orang terpenting dihidup saya Rafika Safitri, terimakasih telah bersedia menemani saya dari awal semester hingga sekarang dan terus memberikan semangat tanpa lelah dan tanpa bosan. Ik hou van je (2).
11. Semua teman-teman seperjuangan Akuntansi S1 angkatan 2013 yang tidak dapat disebutkan satu persatu, terima kasih atas kebersamaan dan suka dukanya selama menuntut ilmu di Universitas Mercu Buana.
12. Seluruh staf Pengajar Program Studi Akuntansi S-1 Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana yang telah membagi ilmu pengetahuan kepada penulis.
13. Seluruh staf Tata Usaha Program Studi Akuntansi S-1 Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana yang telah membantu kelancaran proses administrasi.

14. Semua pihak yang telah membantu, memberikan doa dan semangatnya yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan tugas akhir ini masih jauh dari kesempurnaan, baik dari segi isi maupun dalam penyajian data. Maka dari itu penulis mengharapkan kritik dan saran dari pembaca supaya bisa menjadi sempurna dalam tugas akhir ini.

Akhir kata penulis mengucapkan terima kasih. Semoga skripsi ini bisa bermanfaat dan dapat menambah ilmu pengetahuan dan wawasan bagi penulis dan pembaca pada umumnya.

Jakarta, 28 November 2017



## DAFTAR ISI

<b>PERNYATAAN KARYA SENDIRI .....</b>	i
<b>LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI .....</b>	ii
<b>ABSTRAK .....</b>	iii
<b>KATA PENGANTAR .....</b>	v
<b>DAFTAR ISI .....</b>	viii
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	xii
<b>DAFTAR GAMBAR .....</b>	xiv
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	xv
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
A. Latar Belakang Penelitian .....	1
B. Rumusan Masalah Penelitian .....	11
C. Tujuan dan Manfaat Penelitian .....	12
1. Tujuan Penelitian .....	12
2. Manfaat Penelitian .....	12
<b>BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PENELITIAN DAN HIPOTESIS</b>	
A. Kajian Pustaka .....	14
1. Teori Sinyal .....	14
2. Pasar Modal .....	16
3. Saham .....	16

4.	Return On Asset (ROA) .....	17
5.	Return On Equity (ROE).....	18
6.	Net Interest Margin (NIM).....	18
7.	Loan To Deposit Ratio (LDR) .....	20
8.	Pertumbuhan Laba .....	22
9.	Return Saham .....	23
B.	Rerangka Pemikiran .....	31
C.	Hipotesis .....	37

### **BAB III METODE PENELITIAN**

A.	Waktu dan Tempat Penelitian .....	38
B.	Desain Penelitian .....	38
C.	Definisi dan Operasional Variabel .....	38
1.	Definisi Variabel .....	38
2.	Operasionalisasi Variabel .....	47
D.	Populasi dan Sampel Penelitian .....	48
E.	Teknik Pengumpulan Data .....	51
F.	Metode Analisis .....	51
1.	Analisis Statistik Deskriptif .....	51
2.	Uji Asumsi Klasik .....	51
a.	Uji Normalitas .....	51
b.	Uji Multikolinearitas.....	52
c.	Uji Autokorelasi.....	53

d.	Uji Heteroskedastisitas .....	53
3.	Uji Hipotesis .....	54
a.	Analisa Regresi berganda .....	54
b.	Uji F-Test .....	55
c.	Uji Parsial (T-Test) .....	55
d.	Uji Koefisien Determinan ( $R^2$ ) .....	56

#### **BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN**

A.	Gambaran Umum .....	57
1.	Waktu dan Tempat Penelitian .....	57
B.	Hasil Statistik Deskriptif .....	60
C.	Hasil Uji Asumsi Klasik .....	63
1.	Uji Normalitas .....	63
2.	Uji Multikolonieritas .....	64
3.	Uji Autokorelasi .....	65
4.	Uji Heteroskedastisitas .....	66
D.	Uji Hipotesis .....	67
1.	Analisa Regresi Berganda .....	67
2.	Uji F (Pengujian Bersama) .....	69
3.	Uji T (Pengujian Secara Parsial) .....	70
4.	Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	70
E.	Pembahasan .....	73

## **BAB V SIMPULAN DAN SARAN**

1. Simpulan .....	76
2. Saran .....	77

## **DAFTAR PUSTAKA**

## **LAMPIRAN**



## **TABEL**

1.1	Tabel Rata-rata Return Saham, ROA, ROE, NIM, LDR, dan Pertumbuhan Laba.....	7
2.1	Tabel Penelitian Terdahulu .....	29
3.1	Tabel Operasionalisasi Variabel .....	49
3.2	Tabel penentuan Sampel Penelitian .....	51
3.3	Sampel perusahaan .....	52
4.1	Tabel Perbankan yang Terdaftar di BEI.....	59
4.2	Deskriptif Statistik .....	60
4.3	Hasil Uji Multikolonieritas .....	65
4.4	Hasil Uji Autokorelasi.....	66
4.5	Hasil Analisa Regresi Berganda .....	68
4.6	Hasil Uji F (Secara Bersama) .....	69
4.7	Hasil Uji T (Parsial) .....	70
4.8	Hasil Uji Koefisien Determinasi .....	72

## **GAMBAR**

1.1	Fenomena GAP .....	7
2.1	Rerangka Penelitian .....	37
4.1	Hasil Grafik P-Plot .....	64
4.2	Hasil Grafik Scatter Plot .....	67



## **LAMPIRAN**

### Lampiran 1

1. Perusahaan Perbankan yang terdaftar di BEI.....	82
--	----

### Lampiran 2

1. Tabulasi Data .....	83
------------------------	----

### Lampiran 3

1. Hasil Analisis Data .....	83
------------------------------	----

