

**ANALISIS PENGARUH *CAPITAL ADEQUACY RATIO*, *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*, *NET INTEREST MARGIN*, *LOAN TO DEPOSIT RATIO* DAN *NON PERFORMING LOAN* TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA SEKTOR PERBANKAN
(Studi Empiris pada Perbankan yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012- 2014)**

Skripsi

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



**UNIVERSITAS
MERCU BUANA
UNIVERSITAS**

Saiful Hadi Ramdhani

43214120413

**Program Studi Akuntansi
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCUBUANA
JAKARTA**

2016

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertandatangan dibawah ini :

Nama : Saiful Hadi Ramdhani

NIM : 43214120413

Program Studi : S1 Akuntansi

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, 14 Agustus 2016



Saiful Hadi Ramdhani

NIM: 43214120413

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Saiful Hadi Ramdhani
NIM : 43214120413
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : "ANALISIS PENGARUH *CAPITAL ADEQUACY RATIO*,
GOOD CORPORATE GOVERNANCE, *NET INTEREST MARGIN*, *LOAN TO DEPOSIT RATIO* dan *NON PERFORMING LOAN* TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA SEKTOR PERBANKAN"
Tanggal Lulus Ujian : 26 Agustus 2016

Disahkan Oleh:

Pembimbing,

Ketua Penguji,

an 

(Sabarudin Muslim, SE., M.Si)

Tanggal : 01-09-2016



(Taufik Akbar, SE., M.Si., Akt., CA)

Tanggal : 28 Agustus 2016

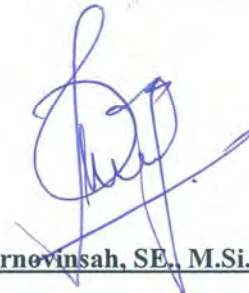
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis,

Ketua Program Studi Akuntansi S1,



(Prof. Dr. Wiwik Utami, SE., M.Si., Akt., CA)

Tanggal : 01-09-2016



(Dr. Harnovinsah, SE., M.Si., Akt., CA)

Tanggal : 01-09-2016

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah Puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT atas rahmat dan karunia yang telah diberikan kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“ANALISIS PENGARUH CAPITAL ADEQUACY RATIO, GOOD CORPORATE GOVERNANCE, NET INTEREST MARGIN, LOAN TO DEPOSIT RATIO dan NON PERFORMING LOAN TERHADAP RETURN SAHAM PADA SEKTOR PERBANKAN”**. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi 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, khususnya Bapak Sabarudin Muslim, SE., Msi, selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis haturkan Alhamdulillah atas kekuatan Allah SWT yang telah mencurahkan anugerahnya dan ingin berterimakasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada:

1. Bapak Dr. Ir. Arissetantyo Nugroho, MM selaku Rektor Universitas Mercu Buana.

2. Ibu Prof. Dr. wiwik Utami, Ak., MS., CA, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Bapak Dr. Harnovinsah, SE, Ak, Msi selaku Ketua Program Studi Akuntansi S1 Universitas Mercu Buana.
4. Bapak Sabarudin Muslim, SE, M.si selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu untuk membimbing penulis dengan penuh kesabaran dan perhatian sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.
5. Seluruh dosen dan staf Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.
6. Kepada kedua Orang Tua, Ayahanda Martoyo Barkah, SH dan Ibunda Siti Khuzaeni yang telah memberikan dukungan baik secara moral maupun material serta doa restu dan tiada hentinya memberikan doa sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
7. Terima kasih kepada Mas Edy Kurniawan, Mba Ririn dan Rani yang memberi doa tiada henti, memberikan kasih sayang, pengertian, kesabaran, motivasi, dukungan dan semua candatawa yang kalian beri selama ini.
8. Teman-teman dalam suka dan duka Vio Vanesa Barhaq, Ardhika Rama, Nurul Isnaini, Fitri, Ayu Aquarini, Zulfahmi Ramadhan, Andhi Rubiyanto, Andhi Faisal dan lain-lain yang tidak bisa penulis sebut satu persatu.
9. Semua teman-teman seperjuangan Akuntansi Kelas Karyawan 2014 dan pihak-pihak lain yang tidak bias penulis sebutkan satu persatu. Terima kasih atas bantuan, motivasi serta doanya.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna dikarenakan terbatasnya pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki oleh penulis. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk dan 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, 14 Agustus 2016

Saiful Hadi Ramdhani

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR ISI

| | |
|--|-------------|
| SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI | i |
| LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI | ii |
| ABSTRAK..... | iii |
| KATA PENGANTAR..... | v |
| DAFTAR ISI | viii |
| DAFTAR TABEL | xii |
| DAFTAR GAMBAR..... | xiii |
| DAFTAR LAMPIRAN | xiv |
| BAB I : PENDAHULUAN | |
| A. Latar Belakang | 1 |
| B. Perumusan Masalah | 7 |
| C. Tujuan dan Manfaat Penelitian..... | 9 |
| 1. Tujuan Penelitian..... | 9 |
| 2. Manfaat Penelitian..... | 10 |
| BAB II : LANDASAN TEORI | |
| A. KajianPustaka..... | 12 |
| 1. Laporan Keuangan..... | 12 |
| 1) Pengertian Laporan Keuangan | 12 |
| 2) Tujuan Laporan Keuangan..... | 13 |
| 2. Saham | 14 |
| 1) Pengertian Saham | 14 |
| 2) Return Saham | 14 |
| 3) Faktor – faktor yang mempengaruhi Return Saham..... | 16 |
| 3. Teory Signal (<i>Theory Signalling</i>) | 17 |
| 4. Metode RGEC (Risk Profile, GCG, Earnings, Capital)..... | 19 |
| 1) Profil Resiko (<i>Risk Profile</i>)..... | 20 |
| a. <i>Non Performing Loan (NPL)</i> | 20 |

| | | |
|--|--|----|
| b. | <i>Loan to Deposit Ratio (LDR)</i> | 22 |
| | 2) <i>Good Corporate Governance (GCG)</i> | 23 |
| | 3) <i>Net Interest Margin (NIM)</i> | 26 |
| | 4) <i>Capital Adequacy Ratio (CAR)</i> | 27 |
| 5. | Kajian Penelitian Terdahulu | 28 |
| 6. | Pengaruh Antar Variabel | 31 |
| | 1) Pengaruh CAR terhadap <i>Return Saham</i> | 32 |
| | 2) Pengaruh GCG terhadap <i>Return Saham</i> | 33 |
| | 3) Pengaruh NIM terhadap <i>Return Saham</i> | 34 |
| | 4) Pengaruh LDR terhadap <i>Return Saham</i> | 35 |
| | 5) Pengaruh NPL terhadap <i>Return Saham</i> | 35 |
| B. | RerangkaPemikiran..... | 36 |
| C. | Hipotesis | 36 |
| BAB III : METODOLOGI PENELITIAN | | |
| A. | Waktu dan Tempat Penelitian | 38 |
| B. | Desain Penelitian | 38 |
| C. | Variabel dan Skala Pengukuran..... | 38 |
| | 1. Variabel Dependen (Y)..... | 38 |
| | 2. Variabel Independen (X)..... | 39 |
| D. | Populasi dan Sampel Penelitian | 42 |
| | 1. Populasi Penelitian..... | 42 |
| | 2. Sampel Penelitian | 42 |
| E. | Metode Pengumpulan Data | 43 |
| F. | Metode Analisis Data | 44 |
| | 1. Analisis Deskriptif..... | 44 |
| | 2. Analisis Regresi Berganda | 45 |
| | 3. Uji Prasyarat Analisis Regresi Berganda | 46 |
| G. | Uji Asumsi Klasik | 47 |
| | 1. Uji Multikolinearitas..... | 47 |

| | |
|--|----|
| 2. Uji Auto Korelasi..... | 48 |
| 3. Uji Heteroskedastisitas..... | 49 |
| H. Uji Hipotesis Penelitian | 50 |
| 1. Uji Signifikan Parameter Simultan (Uji F) | 50 |
| 2. Uji Signifikan Parameter Individual (Uji T) | 51 |
| 3. Koefisien Determinasi..... | 52 |
| BAB IV : HASIL DAN PEMBAHASAN | |
| A. Gambaran Objek Penelitian | 53 |
| B. Hasil Analisis | 54 |
| 1. Statistik Deskriptif..... | 54 |
| 2. Analisis Regresi Linier Berganda..... | 57 |
| 3. Uji Asumsi Klasik..... | 60 |
| a. Uji Normalitas..... | 60 |
| b. Uji Multikolinearitas | 63 |
| c. Uji Heteroskedastisitas | 64 |
| d. Uji Autokorelasi | 66 |
| 4. Uji Keباikan Model (<i>Goodnes of Fit</i>)..... | 67 |
| a. Koefisien Determinasi | 68 |
| b. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F) | 69 |
| 5. Uji Hipotesis (Uji Statistik t)..... | 70 |
| C. Pembahasan Hasil Penelitian..... | 72 |
| 1. Pengaruh CAR terhadap <i>Return Saham</i> | 72 |
| 2. Pengaruh GCG terhadap <i>Return Saham</i> | 73 |
| 3. Pengaruh NIM terhadap <i>Return Saham</i> | 74 |
| 4. Pengaruh LDR terhadap <i>Return Saham</i> | 75 |
| 5. Pengaruh NPL terhadap <i>Return Saham</i> | 76 |
| D. Ringkasan Hasil Penelitian | 78 |
| BAB V : KESIMPULAN DAN SARAN | |
| A. Kesimpulan | 79 |
| B. Keterbatasan | 81 |
| C. Saran | 82 |

| | |
|----------------------|----|
| DAFTAR PUSTAKA | 83 |
| LAMPIRAN | |



DAFTAR TABEL

| | | |
|------------|---|----|
| Tabel 2.1 | : Bobot Peringkat Komposit Komponen NPL..... | 21 |
| Tabel 2.2 | : Bobot Peringkat Komposit Komponen LDR..... | 23 |
| Tabel 2.3 | : Aspek Penilaian <i>Good Corporate Governance</i> (GCG)..... | 25 |
| Tabel 2.4 | : Bobot Peringkat Komposit Komponen GCG | 26 |
| Tabel 2.5 | : Bobot Peringkat Komposit Komponen NIM..... | 27 |
| Tabel 2.6 | : Bobot Peringkat Komposit Komponen CAR | 28 |
| Tabel 2.7 | : Hasil Penelitian Terdahulu | 29 |
| Tabel 3.1 | : Tingkat Penilaian GCG | 41 |
| Tabel 4.1 | : Penentuan Jumlah Sampel | 54 |
| Tabel 4.2 | : Tabel Deskriptif | 56 |
| Tabel 4.3 | : Analisis Regresi Linier Berganda | 59 |
| Tabel 4.4 | : Uji <i>Kolmogorov-Smirnov</i> | 64 |
| Tabel 4.5 | : Uji Multikolinearitas | 65 |
| Tabel 4.6 | : Uji Glejser | 68 |
| Tabel 4.7 | : Durbin Watson Test | 69 |
| Tabel 4.8 | : Uji Koefisien Determinasi..... | 70 |
| Tabel 4.9 | : Uji Signifikansi Simultan | 71 |
| Tabel 4.10 | : Uji Stastik t | 72 |
| Tabel 4.11 | : Ringkasan Hasil Penelitian..... | 79 |

DAFTAR GAMBAR

| | | |
|------------|--------------------------------|----|
| Gambar 2.1 | : Rerangka Penelitian | 37 |
| Gambar 4.1 | : Histogram | 62 |
| Gambar 4.2 | : Normal Probability Plot..... | 63 |
| Gambar 4.3 | : Grafik Scatterplot..... | 67 |



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 : Nama dan Data Perusahaan Sampel

Lampiran 2 : Output SPSS

