

**PENGARUH RASIO CAR, BOPO, NPL, ROA DAN LDR
TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA BANK KONVENSIONAL
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PADA
PERIODE 2010-2014**

Skripsi



Nama : Nurhaleda

NIM : 43112110214

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

2016

**PENGARUH RASIO CAR, BOPO, NPL, ROA DAN LDR
TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA BANK KONVENSIONAL
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PADA
PERIODE 2010-2014**

Skripsi

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar Sarjana

Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Manajemen

Universitas Mercu Buana Jakarta



Nama : Nurhaleda

NIM : 43112110214

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

2016

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini

Nama : Nurhaleda
NIM : 43112110214
Program studi : SI 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, 17 Agustus 2016




NURHALEDA

NIM : 43112110103

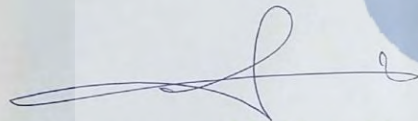
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Nurhaleda
NIM : 43112110103
Program Studi : S1Manajemen
Judul Skripsi : Pengaruh Rasio CAR, BOPO, NPL, ROA dan LDR Terhadap Return Saham Pada Bank Konvensional Yang Terdaftar Di BEI Pada Periode 2010-2014
Tanggal Lulus Ujian : 26 Agustus 2016

Disahkan Oleh :

Pembimbing,

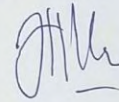
Ketua Penguji



Yuhasril, SE., ME.

Tanggal : 30-8-2016

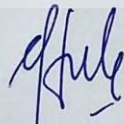
Dekan,



Aty Herawati, Dra., M.Si.

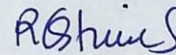
Tanggal : 30 Agustus 2016

Ketua Program Studi
S1 Manajemen,



Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak., MS., CA.

Tanggal : 1-9-2016



Dr. Rina Astini, SE., MM.

Tanggal : 1/9 2016

DAFTAR ISI

	Halaman
SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
ABSTRAK	iii
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah Penelitian	11
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian	11
1. Tujuan Penelitian	11
2. Kontribusi Penelitian	12
D. Batasan Penelitian	13
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS	
A. Kajian Pustaka	14
1. Landasan Teori	14
1.1. Manajemen Keuangan	14

1)	Pengertian Manajemen keuangan	14
2)	Fungsi Manajemen Keuangan	15
1.2.	Analisis Rasio Keuangan	17
1.3.	Jenis Analisis Rasio Keuangan	20
1.4.	Bank	26
1)	Pengertian Bank	26
2)	Fungsi Bank	27
3)	Tujuan Perbankan	28
4)	Jenis dan Usaha Bank	28
5)	Modal Bank	32
1.5.	Rasio Keuangan	36
1)	<i>Capital Adequacy Ratio (CAR)</i>	36
2)	<i>Operating Expense to Operating Income (BOPO)</i>	36
3)	<i>Non Performing Loan (NPL)</i>	37
4)	<i>Return On Assets (ROA)</i>	39
5)	<i>Loan to Deposite Ratio (LDR)</i>	39
1.6.	Pasar Modal	40
1.7.	Investasi	47
1.8.	Saham	48
1)	Pengertian Saham	48
2)	Jenis Saham	49
3)	Manfaat Investasi Pada Saham	52

4) Risiko Investasi Pada Saham	52
5) Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Naik Turunnya Harga Saham	53
6) Analisis Fundamental	57
1.9. Return	59
1.10. Pengaruh Tiap-tiap Rasio Keuangan CAR, BOPO, NPL, ROA dan LDR terhadap Return Saham	61
1. <i>Capital Adequacy Ratio (CAR)</i>	61
2. <i>Operating Expense to Operating Income (BOPO)</i>	62
3. <i>Non Performing Loan (NPL)</i>	63
4. <i>Return On Assets (ROA)</i>	63
5. <i>Loan to Deposit Ratio (LDR)</i>	64
B. Kajian Penelitian Terdahulu	64
C. Kerangka Pemikiran Teoritis	72
D. Hipotesis	72
 BAB III METODE PENELITIAN	
A. Waktu dan Tempat Penelitian	73
B. Desain Penelitian	73
C. Definisi dan Operasional Variabel	73
D. Populasi dan Sampel Penelitian	81
E. Teknik Pengumpulan Data	85

F. Metode Analisis Data	86
G. Pemilihan Model	89
H. Pengujian Model	92
I. Uji Kelayakan Model Regresi Data Panel	95

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Gambaran Umum (instusi/perusahaan/responden)	98
B. Analisis Deskriptif	112
C. Analisis Kelayakan Data	117
D. Model Regresi Data Panel	122
E. Pemilihan Model Regresi Data Panel	128
F. Analisis Model Regresi Data Panel	132
G. Analisis Pengaruh Capital Adequacy Ratio (X1), Biaya Operasi dibanding Pendapatan Operasi (X2), Non Performing Loan (X3), Return On Asset (X4) dan Loan to Deposit Ratio (X5), Terhadap Return Saham (Y)	135

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

A. Kesimpulan	147
B. Saran	149

DAFTAR PUSTAKA	151
-----------------------------	------------

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

No.	Keterangan	Halaman
Tabel 1.1	<i>Return Saham Perusahaan Perbankan Periode 2010–2014</i>	8
Tabel 2.1	<i>Kajian Penelitian Terdahulu</i>	64
Tabel 3.1	<i>Variabel dan Definisi Operasional</i>	78
Tabel 3.2	<i>Kode Saham</i>	83
Tabel 4.1	<i>Analisis Deskriptif Return Saham</i>	113
Tabel 4.2	<i>Analisis Deskriptif CAR</i>	114
Tabel 4.3	<i>Analisis Deskriptif ROA</i>	114
Tabel 4.4	<i>Analisis Deskriptif LDR</i>	115
Tabel 4.5	<i>Analisis Deskriptif NPL</i>	115
Tabel 4.6	<i>Analisis Deskriptif BOPO</i>	116
Tabel 4.7	<i>Unit Root Test Return Saham</i>	117
Tabel 4.8	<i>Unit Root Capital Adequacy Ratio</i>	118
Tabel 4.9	<i>Unit Root Return On Asset</i>	119
Tabel 4.10	<i>Unit Root Loan To Deposit Ratio</i>	119
Tabel 4.11	<i>Unit Root Non Performing Loan</i>	120
Tabel 4.12	<i>Unit Root Biaya Operasi dibanding Pendapatan Operasi</i>	121
Tabel 4.13	<i>Common Effect</i>	122
Tabel 4.14	<i>Fixed Effect</i>	124
Tabel 4.15	<i>Random Effect</i>	127
Tabel 4.16	<i>Uji Chow</i>	129

Tabel 4.17	Uji <i>Hausman</i>	131
Tabel 4.18	Model Regresi Data Panel	132
Tabel 4.19	Pengaruh CAR Terhadap Return Saham	136
Tabel 4.20	Pengaruh BOPO Terhadap Return Saham	138
Tabel 4.21	Pengaruh NPL Terhadap Return Saham	140
Tabel 4.22	Pengaruh ROA Terhadap Return Saham	142
Tabel 4.23	Pengaruh LDR Terhadap Return Saham	144



DAFTAR LAMPIRAN

	Keterangan	Halaman
LAMPIRAN I	Data Bank Konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2010-2014	157
LAMPIRAN II	Data CAR, BOPO, NPL, ROA dan LDR pada Bank Konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2010-2014	158
LAMPIRAN III	Hasil Analisis Statistik Deskriptif	163
LAMPIRAN IV	Hasil Analisis Kelayakan Data	166
LAMPIRAN V	Hasil Model Regresi Data Panel	169
LAMPIRAN VI	Hasil Pemilihan Model Regresi Data Panel	173
LAMPIRAN VII	Hasil Analisis Model Regresi Data Panel	176
LAMPIRAN VIII	F TABEL	177
LAMPIRAN IX	T TABEL	178