

**PENGARUH *CAPITAL ADEQUACY RATIO*, *NET PROFIT MARGIN* DAN *NON PERFORMING LOAN* TERHADAP  
*RETURN SAHAM***

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar di  
Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2019)**

**SKRIPSI**

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar Sarjana

Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Akuntansi

Universitas Mercubuana Jakarta

UNIVERSITAS  
**MERCU BUANA**

UNIVERSITAS

Nama : Alfitriyani An nuur

NIM : 43216120092

MERCU BUANA

**Program Studi Akuntansi**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS MERCU BUANA**

**JAKARTA**

**2021**

## SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Alfitriyani An nuur

Nim : 43216120092

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, 21 Januari 2021



**Alfitriyani An nuur**

NIM : 43216120092

## LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Alfitriyani An nuur  
NIM : 43216120092  
Program Studi : S1 Akuntansi  
Judul Skripsi : Pengaruh *Capital Adequacy Ratio*, Net Profit Margin, dan Non Performing Loan Terhadap Return Saham (Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2019)  
Tanggal Lulus Ujian : 21 Januari 2021

Disahkan Oleh :

Pembimbing,



Deni Svachrudin, SE.,MS.Ak.,Akt

Tanggal: 27-01-2021

Ketua Penguji,



Dr. Hadri Mulva, M.Si

Tanggal: 27-01-2021

Dekan,



Dr. Harnovinsah, Ak, M.Si, CA

Tanggal: 02-02-2021

Ketua Program Studi

S1 Akuntansi,



Dr. Fardinal, SE, M.Si.

Tanggal : 28-01-2021

## **ABSTRACT**

*The purpose of this research is to determine the influence of Capital Adequacy Ratio, Net Profit Margin, and Non Performing Loan on Stock Return. The population of this research is banking sector companies which are listed on Indonesia Stock Exchange in the period 2016-2019.*

*The sample of this research are 37 companies, that are collect through the use of purposive sampling technique. The method of analysis to test the hypothesis of this research is multiple linear regression analysis.*

*The result of this research showed that partially and simultaneously Capital Adequacy Ratio, Net Profit Margin, and Non Performing Loan have a significant influence on Stock Return.*

*Keywords: Capital Adequacy Ratio, Net Profit Margin, Non Performing Loan, Stock Return.*



## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Capital Adequacy Ratio*, *Net Profit Margin*, dan *Non Performing Loan* terhadap *Return Saham*. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan sektor perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2016-2019.

Sampel yang diambil sebanyak 37 perusahaan yang diperoleh dengan menggunakan teknik purposive sampling. Metode analisis untuk menguji hipotesis dalam penelitian ini menggunakan analisis regresi linier berganda.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara parsial dan simultan *Capital Adequacy Ratio*, *Net Profit Margin*, dan *Non Performing Loan* berpengaruh signifikan terhadap *Return saham*.

Kata kunci: *Capital Adequacy Ratio*, *Net Profit Margin*, *Non Performing Loan*, *Return Saham*.



## KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan pada kehadiran Allah SWT karena atas berkat rahmat dan karunia yang diberikan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “**Pengaruh *Capital Adequacy Ratio*, *Net Profit Margin* dan *Non Performing Loan* Terhadap Return Saham**”. 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 dapat terlaksana dengan baik berkat dukungan dan bantuan yang sangat berarti dari berbagai pihak, khususnya bapak Deni Syachrudin, SE., MS.Ak.,Akt. selaku dosen pembimbing yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis.

Oleh karena itu, dalam kesempatan ini dengan ketulusan hati penulis haturkan *alhamdulillah* atas kekuasaan Allah SWT yang telah memberikan kemudahan dan ingin berterima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Ngadino Surip, MS selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Bapak Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA. 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. Seluruh dosen Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.
5. Seluruh staf dan karyawan Universitas Mercu Buana yang telah banyak membantu penulis selama berada di kampus.
6. Kedua orang tua tercinta, Bapak Setia Supraja dan Ibu Pakisni yang selalu memberikan doa, semangat, kasih sayang, serta dukungan baik moral maupun materil yang tiada hentinya kepada penulis agar dapat menyelesaikan studi dan skripsi ini.
7. Sahabat SMP dan SMK yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang selalu ada memberikan semangat dan motivasi, serta menghibur dan memberikan doa untuk penulis.
8. Teman-teman seperjuangan Akuntansi angkatan 2016-Genap Universitas Mercubuana yang telah memberikan perhatian dan semangat selama masa perkuliahan.
9. Rekan-rekan ANJ Group Jakarta, terutama kepada Head of Finance & Accounting Ibu Vonny S. Ardhi, Manager Finance & Accounting Bapak Pradana Jatikusuma dan tim FAD Palm Oil East yang telah memberikan motivasi dan sumbangan ilmunya serta pengertiannya kepada penulis yang sedang dalam menyelesaikan perkuliahan untuk meraih gelar sarjana.
10. Pihak-pihak lain yang tidak bisa 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 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 hati penulis mohon maaf apabila ada kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini.



Jakarta, 21 Januari 2021

Alfitriyani An nuur

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



## DAFTAR ISI

<b>SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI .....</b>	<b>i</b>
<b>LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI .....</b>	<b>ii</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>iii</b>
<b>KATA PENGANTAR .....</b>	<b>v</b>
<b>DAFTAR ISI .....</b>	<b>viii</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xi</b>
<b>DAFTAR GAMBAR .....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xiii</b>
<b>BAB 1       PENDAHULUAN</b>	
A. Latar Belakang Penelitian .....	1
B. Rumusan Masalah Penelitian .....	5
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian .....	6
1. Tujuan Penelitian .....	6
2. Kontribusi Penelitian .....	6
<b>BAB II       KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN, DAN               HIPOTESIS</b>	
A. Kajian Pustaka .....	8
1. Teori Pertukaran (Exchange Theory) .....	8
2. <i>Return Saham</i> .....	10
3. <i>Capital Adequacy Ratio (CAR)</i> .....	14
4. <i>Net Profit Margin (NPM)</i> .....	16
5. <i>Non Performing Loan (NPL)</i> .....	17

6. Penelitian Terdahulu .....	19
B. Rerangka Pemikiran .....	22
C. Hipotesis .....	24
<b>BAB III</b>	<b>METODE PENELITIAN</b>
A. Waktu dan Tempat Penelitian .....	27
B. Desain Penelitian .....	27
C. Definisi dan Operasionalisasi Variabel .....	28
1. Definisi Variabel .....	28
2. Operasionalisasi Variabel .....	31
D. Populasi dan Sampel Penelitian .....	32
1. Populasi .....	32
2. Sampel.....	32
E. Teknik Pengumpulan Data .....	35
F. Metode Analisis .....	36
1. Statistik Deskriptif .....	36
2. Uji Asumsi Klasik .....	37
a. Uji Normalitas .....	37
b. Uji Heteroskedastisitas .....	37
c. Uji Multikolinearitas .....	38
d. Uji Autokorelasi .....	39
3. Uji Kelayakan Model .....	40
a. Uji F (Signifikansi Simultan) .....	40
b. Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	41

4. Uji Analisis Regresi Linier Berganda .....	42
5. Uji Hipotesis .....	43

**BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN**

A. Gambaran Umum Objek Penelitian .....	44
B. Statistik Deskriptif .....	45
C. Hasil Uji Asumsi Klasik.....	49
1. Uji Normalitas.....	48
2. Uji Heteroskedastisitas.....	53
3. Uji Multikolinearitas .....	55
4. Uji Autokorelasi .....	56
D. Hasil Uji Kelayakan Model .....	58
1. Uji F (Signfikansi Simultan) .....	58
2. Uji Koefisien Determinasi (R <sup>2</sup> ) .....	59
E. Uji Analisis Regresi Linier Berganda .....	60
F. Uji Hipotesis .....	61
G. Pembahasan .....	62

**BAB V KESIMPULAN DAN SARAN**

A. Kesimpulan .....	66
B. Saran .....	67

**DAFTAR PUSTAKA ..... 68**

**LAMPIRAN ..... 72**

## DAFTAR TABEL

No.	Keterangan	Halaman
2.1	Kriteria Penilaian Tingkat Rasio NPL .....	19
2.2	Penelitian Terdahulu .....	19
3.1	Operasionalisasi Variabel .....	31
3.2	Kriteria Pemilihan Sampel .....	33
3.3	Sampel Perusahaan Sektor Perbankan yang Terdaftar di BEI .....	34
3.4	Pengambilan Keputusan Uji Durbin-Watson (DW-test) .....	40
4.1	Statistik Deskriptif .....	45
4.2	Uji Normalitas .....	49
4.3	Uji Normalitas (Setelah Data Outlier Dihilangkan) .....	51
4.4	Uji Heteroskedastisitas dengan Uji Glejser .....	55
4.5	Uji Multikolinearitas .....	56
4.6	Uji Autokorelasi .....	57
4.7	Uji F .....	58
4.8	Uji Koefisien Determinasi .....	59
4.9	Analisis Regresi Linier Berganda .....	60

## DAFTAR GAMBAR

No.	Keterangan	Halaman
2.1	Rerangka Pemikiran .....	24
4.1	Uji Normalitas dengan <i>Normal Probability Plot</i> .....	50
4.2	Uji Normalitas dengan <i>Normal Probability Plot</i> (Setelah Data Outlier Dihilangkan) .....	52
4.3	Uji Heteroskedastisitas dengan <i>Scatterplot</i> .....	54



UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

## DAFTAR LAMPIRAN

<b>Keterangan</b>	<b>Halaman</b>
Lampiran 1 – Tabulasi Data Sampel Penelitian .....	72
Lampiran 2 – Hasil Output SPSS .....	76



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