

**PENGARUH RENTABILITAS DAN EFISIENSI TERHADAP  
RETURN SAHAM BANK-BANK MILIK PEMERINTAH**

**SKRIPSI**

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



**Nama : Nora Fitria Rachman**

**NIM : 43113310011**

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

**2017**

## SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Nora Fitria Rachman

NIM : 43113310011

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.

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

Jakarta, 15 Juli 2017



Nora Fitria Rachman

NIM : 43113310011

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Nora Fitria Rachman  
NIM : 43113310011  
Program Studi : SI Manajemen  
Judul Skripsi : Pengaruh Rentabilitas dan Efisiensi Terhadap Return Saham Bank-bank Milik Pemerintah  
Tanggal Lulus Ujian : 23 Agustus 2017

Disahkan Oleh :

Pembimbing,

Ketua Penguji



Dr. Bambang Mulvann, M.S.

Tanggal :

Muhamad, SE, MM

Tanggal :

UNIVERSITAS

Dekan,

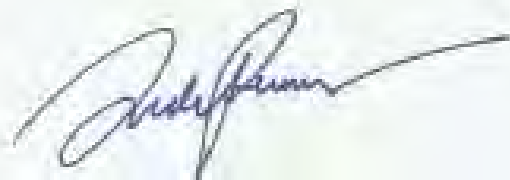
Ketua Program Studi SI Manajemen

MERCU BUANA



Dr. Haratus-Suh, Ak, M.Si, CA

Tanggal :



Didi Permana, MM, Ph.D

Tanggal :

## KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya kepada peneliti, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“Pengaruh Rentabilitas dan Efisiensi terhadap Return Saham Bank-bank Milik Pemerintah”**. 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, khususnya Bapak Dr. Bambang Mulyana, M.Si selaku Dosen Pembimbing 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 berterima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada :

1. Kedua orang tua tercinta dan keempat saudara saya yang telah memberikan semangat, doa dan dukungan moral dan material yang tiada henti-hentinya kepada penulis serta memberi semangat dan memberikan banyak inspirasi dalam menyelesaikan skripsi ini.
2. Bapak Dr. Ir. Arisetyanto Nugroho, MM selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
3. Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA, Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Bapak Dudi Permana, ST., MM., P.hD selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Mercu Buana.
5. Bapak Muhamad SE, MM, selaku Sekretaris Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Mercu Buana.
6. Seluruh dosen dan staf Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.
7. Bripda Fraditya Anugrah Perdana yang telah meluangkan banyak waktunya untuk bertukar pikiran dan membantu saya dalam banyak hal.

8. Sahabat-sahabat saya, Elkana Imelda, Dessi Margaretha, Fitri Kurniasari, Sandra Pradhipta, Erick Bernando dan Ranto Prasetyo yang telah menjadi pemberi semangat dan tempat untuk bertukar pemikiran.
9. Pihak-pihak lain yang tidak bisa penulis sebutkan satu per satu. 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 diri, penulis mohon maaf apabila ada kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini.

Jakarta, 15 Juli 2017

Nora Fitria Rachman



UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

## DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI .....	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI .....	ii
ABSTRAK .....	iii
KATA PENGANTAR .....	v
DAFTAR ISI .....	vii
DAFTAR TABEL .....	ix
DAFTAR GAMBAR .....	x
DAFTAR LAMPIRAN .....	xi
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
A. Latar Belakang Penelitian .....	1
B. Rumusan masalah .....	4
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian .....	4
1. Tujuan Penelitian .....	4
2. Kontribusi Penelitian .....	5
<b>BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS</b>	
A. Kajian Pustaka .....	7
1. Retrun Saham .....	7
2. Rentabilitas .....	8
a. Retrun On Asset (ROA) .....	9
b. Return On Equity (ROE) .....	10
c. Net Interest Margin (NIM) .....	11
d. Beban Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO).....	12
3. Penelitian Terdahulu .....	13
B. Rerangka Pemikiran .....	18
C. Pengembangan Hipotesis .....	19
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b>	
A. Waktu dan Tempat Penelitian .....	22
B. Desain Penelitian .....	22
C. Definisi dan Operasionalisasi Variabel .....	23
D. Populasi dan Sampel Penelitian .....	26
E. Jenis dan Teknik Pengumpulan Data .....	26
1. Jenis Data .....	26
2. Metode Pengumpulan Data .....	26
F. Metode Analisis .....	26
1. Statistik Deskriptif .....	27
2. Pengujian Asumsi Klasik .....	27
3. Uji Analisis Regresi Berganda .....	30
4. Uji Hipotesis .....	31
5. Uji Kesesuaian Model .....	32
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN</b>	
A. Gambaran Umum Objek Penelitian .....	33
B. Statistik Deskriptif .....	39
C. Hasil Uji Asumsi Klasik .....	41
1. Hasil Uji Normalitas .....	41
2. Hasil Uji Multikolonieritas .....	43

3. Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	44
4. Hasil Uji Autokolerasi .....	45
D. Analisis Regresi Linier Berganda .....	46
E. Hasil Uji Hipotesis .....	49
1. Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t) .....	49
F. Hasil Uji Kesesuain Model .....	52
1. Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	52
2. Uji Nilai Statistik (Uji F) .....	53
F. Pembahasan Hasil Penelitian .....	54
BAB V   SIMPULAN DAN SARAN	
A. Simpulan .....	56
B. Saran .....	57
DAFTAR PUSTAKA .....	59
LAMPIRAN	



UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

## DAFTAR TABEL

No.	Keterangan	Halaman
2.1	Tabel Penelitian Terdahulu .....	15
3.1	Tabel Definisi Operasional Variabel .....	25
4.1	Statistik Deskriptif .....	39
4.2	Hasil Uji Multikolonieritas .....	43
4.3	Hasil Uji Autokolerasi .....	45
4.4	Analisis Regresi Linier Berganda .....	47
4.5	Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	49
4.6	Hasil Analisis Uji t (Secara Parsial) .....	52
4.7	Hasil Uji Nilai Statistik (Uji F)	53





## DAFTAR GAMBAR

No.	Keterangan	Halaman
1.1	Return Saham Bank-bank Milik Pemerintah Periode 2011-2015 .....	3
2.1	Rerangka Pemikiran .....	18
4.1	Hasil Uji Normalitas .....	42
4.2	Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	44



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Data Bank-bank Milik Pemerintah .....	61
Lampiran 2	Data <i>Return Saham</i> triwulan Bank-bank Milik Pemerintah periode 2011-2015 .....	61
Lampiran 3	Data <i>Return On Asset</i> triwulan Bank-bank Milik Pemerintah periode 2011-2015 .....	62
Lampiran 4	Data <i>Return On Equity</i> triwulan Bank-bank Milik Pemerintah periode 2011-2015 .....	62
Lampiran 5	Data <i>Net Interest Margin</i> triwulan Bank-bank Milik Pemerintah periode 2011-2015 .....	63
Lampiran 6	Data BOPO triwulan Bank-bank Milik Pemerintah periode 2011-2015 .....	63
Lampiran 7	Hasil Uji Statistik Deskriptif .....	64
Lampiran 8	Hasil Uji Normalitas dengan Histogram .....	64
Lampiran 9	Hasil Uji Normalitas dengan P-P Plot of Regression Standardized Residual .....	65
Lampiran 10	Hasil Uji Multikolonieritas .....	65
Lampiran 11	Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	66
Lampiran 12	Hasil Uji Autokolerasi .....	66
Lampiran 13	Hasil Uji Regresi Linier Berganda .....	67
Lampiran 14	Hasil Uji Signifikasnsi Parsial (Uji t) .....	67
Lampiran 15	Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	67
Lampiran 16	Hasil Uji Nilai Statistik (Uji F) .....	68

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA