

**PENGARUH KUALITAS ASET DAN KECUKUPAN MODAL
TERHADAP RETURN SAHAM PT BANK TABUNGAN
NEGARA TBK DAN PT BANK NEGARA INDONESIA TBK
PERIODE TAHUN 2012-2016**

SKRIPSI

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



**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

Nama : Ranto Prasetyo
NIM : 43113310025

Program Studi Manajemen
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2017

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Ranto Prasetyo

NIM : 43113310025

Program Studi : S1 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 berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 29 Agustus 2017

UNIVERSITA
MERCU BUANA



Ranto Prasetyo
NIM : 4311331025

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Ranto Prasetyo
NIM : 43113310025
Program Studi : SI Manajemen
Judul Skripsi : Pengaruh Kualitas Aset dan Kecukupan Modal Terhadap
Return Saham PT Bank Tabungan Negara TBK dan PT
Bank Negara Indonesia TBK Periode Tahun 2012-2016

Tanggal Lulus Ujian : 7 September 2017

Disahkan Oleh :

Pembimbing,

Ketua Penguji,



Nur Aisyah F. Pulungan, SE, MM

Dr. Bambang Mulyana, M.Si

Tanggal : 18 September 2017

Tanggal : 23 September 2017

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Dekan,
Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi,
SI Manajemen



Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., C.A

Dudi Permana, MM., Ph.D

Tanggal : 25/9 - 2017

Tanggal : 25/9 - 2017

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Tuhan Yang Maha Kuasa, oleh karena limpahan anugerah dan kasih-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“Pengaruh Kualitas Aset dan Kecukupan Modal Terhadap *Return Saham* PT Bank Tabungan Negara Tbk dan PT Bank Negara Indonesia Tbk Periode Tahun 2012-2016”**. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Pada kesempatan ini penulis juga mengucapkan syukur dan puji Tuhan atas berkat anugerahnya yang berlimpah selama penulisan ini, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan. Penulis menyadari bahwa penulisan ini masih jauh dari sempurna dan dalam penyelesaiannya tidak lepas dari bimbingan, arahan dan bantuan dari seluruh pihak, khususnya ibu Nur Aisyah F. Pulungan, SE, MM, selaku dosen pembimbing yang telah memberikan waktu, saran, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat yang bermanfaat kepada penulis. Penulis juga mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada kedua orang tua tercinta, Bapak M. Simangunsong dan Ibu Umi Betni Sihombing serta kakak Irmawati Puspitasari yang telah memberikan semangat, doa dan dukungan kepada penulis.

Penulis juga ingin menyampaikan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada :

1. Dr. Arisetyanto Nugroho, MM, selaku Rektor Universitas Mercu Buana
2. Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., C.A, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

3. Dudi Permana, MM., Ph.D, selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Muhamad, SE, MM, selaku Sekretaris Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
5. Seluruh dosen dan staf Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmu dan bantuan.
6. Sahabat-sahabat saya, Imel, Nora, Fitri, Sandra, Dessi dan Erik yang telah memberi semangat, tempat bertukar pikiran dan saling mendukung dalam penyelesaian skripsi ini serta membantu selama masa perkuliahan.
7. Teman-teman satu bimbingan tugas akhir dan juga rekan-rekan FEB angkatan 2013 yang telah berbagi canda tawa dan suka duka serta membantu selama masa perkuliahan. Semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini, baik secara langsung maupun tidak langsung, yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini bukanlah tanpa kelemahan dan jauh dari sempurna. Oleh karena itu, segala kritik dan saran yang membangun sangat dibutuhkan untuk membantu penyempurnaan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca, serta digunakan dengan sebaik-baiknya oleh semua pihak.

Jakarta, 29 Agustus 2017

Ranto Prasetyo

DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
ABSTRAK	iii
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah Penelitian	4
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian	4
1. Tujuan Penelitian	4
2. Kongsribusi Penelitian.....	4
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA KONSEPTUAL DAN HIPOTESIS... 6	6
A. Pengertian <i>Return</i> Saham.....	6
1. Jenis-jenis <i>Return</i> Saham	7
2. Komponen <i>Return</i> Saham	7
3. Penilaian <i>Return</i> Saham.....	7
4. Analisa Fundamental yang Mempengaruhi <i>Return</i> Saham	8
B. Kualitas Aset (NPL).....	11
1. Pengertian Kredit Bermasalah (NPL)	12
2. Penyebab Timbulnya Kredit Bermasalah	13
3. Teknik Penyelesaian Kredit Macet	14
4. Penilaian Rasio Kredit Bermasalah	15
C. Kecukupan Modal (CAR)	16
1. Pengertian Modal	16
2. Fungsi Modal	19
3. Rasio Kecukupan Modal (CAR).....	21

a. Kriteria Aktiva Tertimbang Menurut Risiko.....	21
b. Penilaian Rasio Kecukupan Modal.....	22
c. Hal yang Dapat Mempengaruhi CAR.....	23
D. Penelitian Terdahulu	24
E. Rerangka Konseptual	27
F. Hipotesis Penelitian	28
BAB III METODE PENELITIAN.....	31
A. Waktu dan Tempat Penelitian.....	31
B. Desain Penelitian.....	31
C. Definisi dan Operasional Variabel.....	31
D. Populasi dan Sampel Penelitian.....	33
1. Populasi Penelitian.....	33
2. Sampel Penelitian.....	34
E. Teknik Pengumpulan Data.....	35
F. Metode Analisis.....	35
1. Statistik Deskriptif	36
2. Uji Asumsi Klasik.....	36
a. Uji Normalitas	36
b. Uji Multikolonieritas	37
c. Uji Heteroskedastisitas	37
d. Uji Autokorelasi	38
3. Uji Analisis Regresi Berganda.....	38
4. Uji Hipotesis	39
a. Uji Koefisien Determinasi.....	39
b. Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji t).....	40
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	42
A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	42
B. Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	45
C. Hasil Uji Asumsi Klasik	46
1. Uji Normalitas Data	46
2. Uji Multikolinearitas	48

3. Uji Heteroskedastisitas.....	49
4. Uji Autokorelasi.....	50
D. Hasil Uji Hipotesis.....	51
1. Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	51
2. Uji Regresi Linier Berganda	53
3. Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t)	54
E. Pembahasan Hasil Penelitian	55
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	57
A. Simpulan	57
B. Saran.....	58
DAFTAR PUSTAKA.....	59



DAFTAR TABEL

No.	Keterangan	Halaman
1.1	Tabel Return Saham Tahun 2012-2016	2
2.1	Tabel Kriteria Penilaian NPL	15
2.2	Tabel Kriteria Komponen CAR	22
2.3	Tabel Penelitian Terdahulu	24
3.1	Tabel Definisi Variabel	33
3.2	Tabel Sampel penelitian	35
4.1	Tabel Statistik Deskriptif	45
4.2	Tabel Uji Normalitas Data	47
4.3	Tabel Uji Multikolinearitas	49
4.4	Tabel Uji Autokorelasi	50
4.5	Tabel Hasil <i>Run Test</i>	51
4.6	Tabel Uji Determinasi R^2 NPL	51
4.7	Tabel Uji Determinasi R^2 NPL	52
4.8	Tabel Uji Determinasi	52
4.9	Tabel Uji Regresi Linear	53
4.10	Tabel Uji Statistik t.....	54

DAFTAR GAMBAR

No.	Keterangan	Halaman
2.1	Rerangka Konseptual	28
4.1	Uji Normalitas Grafik P-P Plot	48
4.2	Uji Heteroskedastisitas	49

DAFTAR LAMPIRAN

	Keterangan	Halaman
Lampiran 1	Data NPL, CAR dan <i>Return</i> Saham.....	61
Lampiran 2	Hasil Statistik Deskriptif	62
Lampiran 3	Hasil Normalitas Data	62
Lampiran 4	Hasil Normalitas Data Grafik P-P Plot	63
Lampiran 5	Hasil Multikolonieritas Data.....	63
Lampiran 6	Hasil Heteroskedastisitas	64
Lampiran 7	Hasil Uji Autokorelasi	65
Lampiran 8	Hasil <i>Run Test</i>	65
Lampiran 9	Hasil Determinasi (R^2) NPL	66
Lampiran 10	Hasil Determinasi (R^2) CAR	66
Lampiran 11	Hasil Determinasi	66
Lampiran 12	Hasil Uji Analisis Regresi Linear Berganda.....	67
Lampiran 13	Hasil Uji Statistik t.....	67



UNIVERSITAS
MERCU BUANA