

ANALISIS PENGARUH ROA, LDR, dan CAR TERHADAP RETURN SAHAM PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2012-2016

Oleh:
Nama: Willson Jonathan
NIM: 26169029

Skripsi
Diajukan sebagai salah satu syarat
untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

Program Studi Manajemen
Konsentrasi Keuangan



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE
JAKARTA
September 2017

Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.





PENGESAHAN

ANALISIS PENGARUH ROA, LDR, DAN CAR TERHADAP RETURN SAHAM PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2012-2016

Diajukan Oleh

Nama : Willson Jonathan
NIM : 26169029

Jakarta, 20 September 2017

Disetujui Oleh :

Martha Ayerza Esra, S.E., MLM

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE
JAKARTA
September 2017

© Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

ABSTRAK

Willson Jonathan / 26169029 / 2017 / ANALISIS PENGARUH ROA, LDR, DAN CAR TERHADAP RETURN SAHAM PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2012-2016 / Martha Ayerza Esra, S.E., M.M.

Para investor yang berkeinginan untuk menginvestasikan uangnya dalam saham, pada umumnya akan melihat secara menyeluruh kondisi keuangan perusahaan tersebut. Beberapa tolak ukur yang bisa dijadikan acuan dalam mengukur tingkat kondisi keuangan perusahaan atau tingkat kesehatan perusahaan adalah *Return On Asset (ROA)*, *Loan to Deposit Ratio (LDR)*, dan *Capital Adequacy Ratio (CAR)*. Oleh karena itu penulis bertujuan untuk menguji secara empiris dan teoritis bagaimana pengaruh *Return On Asset (ROA)*, *Loan to Deposit Ratio (LDR)*, dan *Capital Adequacy Ratio (CAR)* terhadap *Return* saham pada 5 perusahaan perbankan dengan asset terbesar di tahun 2016, dengan data periode laporan keuangan pada tahun 2012-2016.

Rasio *Return On Asset (ROA)* digunakan untuk mengukur kemampuan manajemen bank dalam memperoleh keuntungan atau laba secara keseluruhan. Rasio *Loan to Deposit Ratio (LDR)* adalah perbandingan antara total kredit yang diberikan dengan Total Dana Pihak ke Tiga (DPK) yang dapat dihimpun oleh bank. *Capital Adequacy Ratio (CAR)* merupakan rasio kecukupan modal yang memperlihatkan seberapa jauh seluruh aktiva bank yang mengundangi risiko ikut dibiayai dari dana modal sendiri bank

Penelitian ini merupakan, penelitian kuantitatif dengan menggunakan *financial report*, *annual report*, dan data ekonomi yang diperoleh melalui Bank Indonesia, *Indonesian Stock Exchange (IDX)* dan *Indonesia Capital Market Directory (ICMD)*. Perusahaan yang dipilih adalah perusahaan di sektor perbankan. Total sampel penelitian adalah 5 perusahaan perbankan yang memiliki asset terbesar di tahun 2016, ditentukan berdasarkan melalui metode *purposive sampling*. Metode analisis yang digunakan penulis dalam penelitian ini menggunakan analisis regresi berganda dan uji hipotesis yaitu uji T-test, uji F-test dan uji koefisien determinan.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel *Return On Asset (ROA)* berpengaruh positif signifikan terhadap *return* saham, *Loan to Deposit Ratio (LDR)* tidak berpengaruh terhadap *return* saham, dan *Capital Adequacy Ratio (CAR)* tidak berpengaruh terhadap *return* saham.

Adapun saran yang dapat diberikan oleh penulis dalam penelitian ini adalah untuk penelitian selanjutnya diharapkan dapat menambah variabel independen lainnya yang mempunyai pengaruh pada *Return* saham, agar lebih memberikan informasi yang lengkap kepada seorang investor yang mau berinvestasi di perusahaan sektor perbankan maupun sektor lainnya.



ABSTRACT

Willson Jonathan / 26169029 / 2017 / THE INFLUENCE ANALYSIS OF ROA, LDR, AND CAR TO STOCK RETURN FOR BANKING COMPANIES THAT LISTED IN INDONESIAN STOCK EXCHANGE WITHIN 2012-2016 PERIOD/ Martha Ayerza Esra, S.E., M.M.

Investors who wish to invest their money in stocks, generally will see thoroughly the financial condition of the company. Some benchmarks that can be used as a reference in measuring the level of the company's financial condition or company's health level is the Return On Assets (ROA), Loan to Deposit Ratio (LDR), and Capital Adequacy Ratio (CAR). Therefore, the author aims to test empirically and theoretically how the influence of Return On Assets (ROA), Loan to Deposit Ratio (LDR), and Capital Adequacy Ratio (CAR) to Shares Return in 5 banking companies with the largest assets in 2016, with data on financial reporting period in 2012-2016.

Return On Asset Ratio (ROA) is used to measure the ability of bank management in obtaining profit. Loan to Deposit Ratio (LDR) ratio is the ratio between total loans provided with Total Third Party Funds (DPK) that can be collected by banks. Capital Adequacy Ratio (CAR) is a ratio that shows how far all bank assets whose risks funded from the bank's own capital funds

This research is a quantitative research using financial report, annual report, and economic data obtained through Bank Indonesia, Indonesian Stock Exchange (IDX) and Indonesia Capital Market Directory (ICMD). The selection is particular for companies in the banking sector. The total sample of research is 5 banking companies that have the largest assets in 2016, determined based on purposive sampling method. The method of analysis used by the author in this study using multiple regression analysis and hypothesis test that is T-test, F-test and coefficient determinant test.

The results of this study indicate that the variable Return On Asset (ROA) has a significant positive effect on stock returns, Loan to Deposit Ratio (LDR) does not have a significant effect on stock returns, and Capital Adequacy Ratio (CAR) as well has no significant effect on stock return.

The suggestion that can be given by writer in this research is for further research expected to add other independent variables which have influence on Return of stock, in order to give more complete information to an investor who want to invest in banking sector company or other sector.



KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan ke Tuhan YME, sehingga penulis bisa menyelesaikan skripsi dengan tepat waktu, skripsi diberi judul "*ANALISIS PENGARUH ROA, LDR, dan CAR TERHADAP RETURN SAHAM PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2012-2016*"

Tujuan dari penyusunan skripsi ini guna memenuhi salah satu syarat Skripsi untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi di INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE.

Didalam pengerjaan skripsi ini telah melibatkan banyak pihak yang sangat membantu dalam banyak hal. Oleh sebab itu, disini penulis sampaikan rasa terima kasih sedalam-dalamnya kepada:

1. Ibu Martha Ayerza Esra, S.E., M.M. selaku Dosen pembimbing yang terus membantu dan membimbing saya dalam menyelesaikan skripsi.
2. Bapak Dr. M. Budi Widiyo Iryanto, S.E, M.E. selaku Wakil Rektor yang telah memberikan kesempatan dan dorongan kepada saya untuk menyelesaikan skripsi.
3. Bapak Dr. Said Kelana Asnawi selaku Ketua Program Studi Manajemen yang telah memberikan bantuan dan kesempatan kepada saya untuk menyelesaikan skripsi
4. Istri saya tercinta yang terus memberikan dukungan kepada saya untuk menjalani perkuliahan.
5. Kedua anak saya tercinta yang terus memberikan motivasi kepada saya agar bisa menyelesaikan perkuliahan.
6. Orang tua saya tercinta yang terus memberikan dukungan kepada saya dalam menjalani perkuliahan.





7. Adik-adik saya tercinta yang terus memberikan dukungan kepada saya untuk menyelesaikan perkuliahan.
8. Semua pihak yang telah banyak membantu dalam penyusunan skripsi ini yang tidak bisa penulis sebutkan semuanya.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

Jakarta, September 2017

Penulis

Willson Jonathan

DAFTAR ISI

PENGESAHAN	Error! Bookmark not defined.
ABSTRAK	Error! Bookmark not defined.
ABSTRACT	Error! Bookmark not defined.
KATA PENGANTAR.....	Error! Bookmark not defined.
DAFTAR ISI	1
DAFTAR TABEL	Error! Bookmark not defined.
DAFTAR LAMPIRAN	Error! Bookmark not defined.
BAB I PENDAHULUAN	Error! Bookmark not defined.
A. Latar Belakang Masalah	Error! Bookmark not defined.
B. Identifikasi Masalah.....	Error! Bookmark not defined.
C. Batasan Masalah.....	Error! Bookmark not defined.
D. Batasan Penelitian	Error! Bookmark not defined.
E. Perumusan Masalah.....	Error! Bookmark not defined.
F. Tujuan Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
G. Manfaat Penelitian	Error! Bookmark not defined.
BAB II KAJIAN PUSTAKA	Error! Bookmark not defined.
A. Landasan Teoritis	Error! Bookmark not defined.
1. Teori Sinyal.....	Error! Bookmark not defined.
2. Return On Assets (ROA)	Error! Bookmark not defined.
3. Loan to Deposit Ratio (LDR)	Error! Bookmark not defined.
4. Capital Adequacy Ratio (CAR)	Error! Bookmark not defined.
5. Pengertian Bank	Error! Bookmark not defined.
6. Jenis dan Kegiatan Usaha Bank	Error! Bookmark not defined.
7. Laporan Keuangan Perbankan	Error! Bookmark not defined.
8. Tujuan Laporan Keuangan Perbankan	Error! Bookmark not defined.
9. Kriteria Ukuran Rasio Perbankan	Error! Bookmark not defined.
10. Pasar Modal.....	Error! Bookmark not defined.
11. Return Saham	Error! Bookmark not defined.
B. Penelitian Terdahulu.....	Error! Bookmark not defined.
C. Kerangka Pemikiran	Error! Bookmark not defined.
1. Pengaruh Return On Assets (ROA) terhadap Return Saham.....	Error! Bookmark not defined.





2. Pengaruh Loan to Deposit Ratio (LDR) terhadap Return Saham..... **Error! Bookmark not defined.**

3. Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR) terhadap Return Saham..... **Error! Bookmark not defined.**

BAB III METODE PENELITIAN **Error! Bookmark not defined.**

A. Obyek Penelitian **Error! Bookmark not defined.**

B. Disain Penelitian..... **Error! Bookmark not defined.**

C. Variabel Penelitian **Error! Bookmark not defined.**

1. Variabel Independen **Error! Bookmark not defined.**

2. Variabel Dependen **Error! Bookmark not defined.**

D. Teknik Pengumpulan Data **Error! Bookmark not defined.**

E. Teknik Pengambilan Sampel..... **Error! Bookmark not defined.**

F. Teknik Analisis Data **Error! Bookmark not defined.**

BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN **Error! Bookmark not defined.**

A. Gambaran Umum Perusahaan **Error! Bookmark not defined.**

B. Analisis dan Pembahasan **Error! Bookmark not defined.**

1. Uji Asumsi Klasik..... **Error! Bookmark not defined.**

2. Analisis Linear Berganda..... **Error! Bookmark not defined.**

C. Hasil Penelitian..... **Error! Bookmark not defined.**

1. Pengaruh *Return On Asset* (ROA) terhadap *Return Saham*. **Error! Bookmark not defined.**

2. Pengaruh Loan to Deposit Ratio (LDR) terhadap *Return Saham*..... **Error! Bookmark not defined.**

3. Pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR) terhadap *Return Saham*. **Error! Bookmark not defined.**

BAB V SIMPULAN DAN SARAN **Error! Bookmark not defined.**

A. Simpulan..... **Error! Bookmark not defined.**

B. Saran **Error! Bookmark not defined.**

DAFTAR PUSTAKA..... **Error! Bookmark not defined.**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber.
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie



© Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Standar Ukuran Rasio Bank di Indonesia.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 2.2	Ringkasan Penelitian Terdahulu.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 3.1	Pengambilan Keputusan Autokorelasi	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.1	Hasil Uji Normalitas dengan Kolmogorov-Smirnov.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.2	Hasil Uji Multikolinearitas	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.3	Hasil Uji Heteroskedastisitas dengan Glejser.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.4	Hasil Uji Autokorelasi dengan Durbin – Watson.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.5	Hasil Uji Runs Test	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.6	Hasil pembentukan model	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.7	Hasil Uji Statistik F	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.8	Hasil Uji Statistik t	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.9	Koefisien Determinasi (R^2)	Error! Bookmark not defined.

© Hak cipta dilindungi oleh Undang-Undang. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber: Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.