

**PENGARUH *CAPITAL ADEQUACY RATIO* (CAR),
LOAN TO DEPOSITS RATIO (LDR) DAN *RETURN ON*
EQUITY (ROE) TERHADAP *RETURN SAHAM*
PEBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2016 – 2020**

SKRIPSI

NAMA : MAY DITA PRATIWI

NPM : 21170000232



**PROGRAM STUDI S1 MANAJEMEN
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA**

JAKARTA

2021

**PENGARUH *CAPITAL ADEQUACY RATIO* (CAR),
LOAN TO DEPOSITS RATIO (LDR) DAN *RETURN ON
EQUITY* (ROE) TERHADAP *RETURN SAHAM*
PEBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2016 – 2020**

SKRIPSI

MAY DITA PRATIWI

21170000232



**PROGRAM STUDI S1 MANAJEMEN
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA
JAKARTA
2021**

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi dengan judul :

**PENGARUH *CAPITAL ADEQUACY RATIO* (CAR), *LOAN TO DEPOSITS RATIO* (LDR) DAN *RETURN ON EQUITY* (ROE) TERHADAP *RETURN SAHAM* PEBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2016 – 2020**

yang disusun untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Ekonomi (SE) pada Program Studi S-1 Manajemen, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI) Jakarta, sejauh yang saya ketahui bukan merupakan tiruan, duplikasi ataupun plagiat dari karya ilmiah yang sudah dipublikasikan dan atau pernah dipakai untuk mendapatkan gelar kesarjanaan di lingkungan STEI dan di Perguruan Tinggi lainnya, kecuali bagian yang sumber informasinya dicantumkan sebagaimana mestinya. Jika dikemudian hari dapat dibuktikan bahwa terdapat unsur tiruan, duplikasi ataupun plagiat, maka saya bersedia menerima sanksi sesuai peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Jakarta, 23 Juli 2021

MAY DITA PRATIWI

NPM 21170000232

PERSETUJUAN PEMBIMBING

Skripsi dengan judul:

PENGARUH *CAPITAL ADEQUACY RATIO* (CAR), *LOAN TO DEPOSITS RATIO* (LDR) DAN *RETURN ON EQUITY* (ROE) TERHADAP *RETURN SAHAM* PEBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2016 – 2020

dibuat untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Manajemen (SM) di Program Studi S-1 Manajemen, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia. Skripsi ini ditulis di bawah bimbingan Ibu Doddi Prastuti, SE, MBA dan diketahui oleh Kepala Program Studi S-1 Manajemen, serta dinyatakan memenuhi syarat sebagai skripsi pada Program Studi S-1 Manajemen, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, Jakarta.

Jakarta, 23 Juli 2021

Menyetujui
Pembimbing,



Doddi Prastuti, SE, MBA

Mengetahui
Kepala Program Studi S-1 Manajemen,




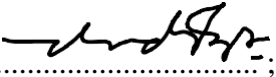
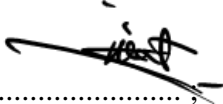

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi dengan judul :

PENGARUH *CAPITAL ADEQUACY RATIO (CAR)*, *LOAN TO DEPOSITS RATIO (LDR)* DAN *RETURN ON EQUITY (ROE)* TERHADAP *RETURN SAHAM* PEBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2016 – 2020

telah diuji dalam suatu sidang skripsi yang diselenggarakan oleh Program Studi S-1 Manajemen Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia pada tanggal 23 Juli 2021 dengan nilai

Panitia Ujian Skripsi

1.  ; Muhammad Ramaditya, BBA, M.Sc.
(Kepala Program Studi S-1 Manajemen)
2.  ; Doddi Prastuti, SE, MBA
(Pembimbing)
3.  ; Dr. Iman S. Suriawinata, SE.,
MBA., M.Com (Hons)
(Anggota Penguji)
4.  ; Rutinaias Haholongan, SE., MM
(Anggota Penguji)

KATA PENGANTAR

Puji syukur peneliti panjatkan atas kehadiran Allah SWT berkat karunia-Nya, sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi yang merupakan sebagian persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana Ekonomi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI) Jakarta

Skripsi ini dapat diselesaikan berkat bantuan, bimbingan dan dorongan dari berbagai pihak, sehingga semua kendala yang dihadapi dapat diatasi dengan baik. Pada kesempatan ini, disampaikan ungkapan terima kasih yang setulusnya kepada :

1. Ibu Doddi Prastuti, SE, MBA selaku dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu, memberikan dukungan, arahan, dan pelajaran yang berharga hingga skripsi ini dapat selesai.
2. Bapak/Ibu selaku dosen penguji yang telah meluangkan waktu dan tenaga atas saran dan kritikan selama proses sidang.
3. Bapak/Ibu. selaku dosen penguji yang telah meluangkan waktu dan tenaga atas saran dan kritikan selama proses sidang.
4. Bapak Drs. Ridwan Maronrong, M.Sc. selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, Jakarta.
5. Bapak Muhammad Ramaditya, BBA, M.Sc selaku Kepala Program Studi S-1 Manajemen.
6. Seluruh dosen dan staf Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia yang telah memberikan ilmu kepada peneliti selama masa perkuliahan.
7. Mama, Alm. Ayah dan Luvita yang dengan tulus penuh kasih sayang dan kesabaran memberikan kepercayaan, dorongan semangat, dukungan materil dan doa yang tidak pernah putus sehingga dapat menyelesaikan studi.
8. Fadhlurrohman, Mia Retno, Tia Aprilia, Dwi Karyo, Ranti Handanti, Annisa, Safrina Yulia, Adi Setia, Reza, Aldiva dan lainnya yang sudah membantu memberi motivasi dan dukungan dalam menyelesaikan skripsi ini.

9. Semua pihak yang telah membantu baik secara moril maupun materil yang tidak dapat dituliskan satu per satu dalam kata pengantar ini.

Penulis menyadari bahwa penelitian ini masih memiliki kekurangan dan keterbatasan, oleh sebab itu penulis mengharapkan kritik dan saran dari semua pihak guna perbaikan dan pengembangan penelitian selanjutnya. Akhir kata, penulis berharap penelitian ini dapat bermanfaat bagi pembaca dan menjadi bahan masukan dalam dunia pendidikan.

Jakarta, 23 Juli 2021

May Dita Pratiwi

KATA HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademik Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : May Dita Pratiwi
NPM : 21170000232
Program Studi : Manajemen
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia **Hak Bebas Royalti NonEksklusif (Non – exclusive Royalty – Free Right)** atas skripsi saya yang berjudul :

PENGARUH *CAPITAL ADEQUACY RATIO (CAR)*, *LOAN TO DEPOSITS RATIO (LDR)* DAN *RETURN ON EQUITY (ROE)* TERHADAP *RETURN SAHAM* PEBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2016 – 2020

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti NonEksklusif ini Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi berhak menyimpan, mengalihmediakan/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*) merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada tanggal : 23 Juli 2021

Yang Menyatakan

May Dita Pratiwi

May Dita Pratiwi
NPK : 21170000013
Study Program S-1 Manajemen

Dosen Pembimbing
Doddi Prastuti, SE, MBA

**PENGARUH *CAPITAL ADEQUACY RATIO (CAR)*, *LOAN TO DEPOSITS RATIO (LDR)*
DAN RETURN ON EQUITY (ROE) TERHADAP *RETURN SAHAM* PEBANKAN YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2016 – 2020**

ABSTRACT

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui hubungan antara rasio kecukupan modal, loan to deposit ratio dan return on equity return saham pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Penelitian ini termasuk dalam kategori penelitian asosiatif kausal, populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2016-2020. Berdasarkan metode purposive sampling, jumlah sampel yang digunakan dalam penelitian ini berjumlah 13 perusahaan sehingga data observasi dalam penelitian ini berjumlah 65 data.

Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode regresi data panel dengan tiga pendekatan yaitu CEM, FEM, REM dengan spesifikasi model uji Chow dan uji Hausman dan terakhir uji asumsi klasik menggunakan aplikasi Eviews 10.0.

Hasil penelitian adalah sebagai berikut: (1) capital adequacy ratio tidak berpengaruh terhadap return saham, (2) loan to deposit ratio tidak berpengaruh terhadap return saham, (3) return on equity berpengaruh signifikan terhadap return saham, (4) Semua variabel bebas (CAR), LDR dan ROE berpengaruh secara simultan atau bersama-sama terhadap return saham.

Kata Kunci : Capital Adequacy Ratio, Loan to Deposit Ratio, Return on Equity, Return Saham

May Dita Pratiwi
NPK : 21170000013
Study Program S-1 Manajemen

Advisor
Doddi Prastuti, SE, MBA

THE EFFECT OF CAPITAL ADEQUACY RATIO (CAR), LOAN TO DEPOSITS RATIO (LDR) AND RETURN ON EQUITY (ROE) ON STOCK RETURN OF BANKS LISTED ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE FOR THE PERIOD 2016 – 2020

ABSTRACT

This study aims to determine the relationship between capital adequacy ratio, loan to deposits ratio and return on equity return of shares in companies listed on the Indonesia Stock Exchange.

This research is included in the category of causal associative research, the population in this study is all banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the 2016-2020 period. Based on the purposive sampling method, the number of samples used in this study amounted to 13 companies so that the observation data in this study amounted to 65 data.

The analytical method used in this research is the panel data regression method with three approaches, namely, CEM, FEM, REM with the specification of the Chow test model and the Hausman test and finally the classical assumption test using the Eviews 10.0 application.

The results of the study are as follows: (1) capital adequacy ratio has no effect on stock returns, (2) loan to deposits ratio has no effect on stock returns, (3) return on equity has a significant effect on stock returns, (4) All independent variables (CAR) , LDR and ROE) effect simultaneously or jointly on stock returns

Kata Kunci : Capital Adequacy Ratio, Loan to Deposit Ratio, Return on Equity, Stock Return

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	ii
PERSETUJUAN PEMBIMBING	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
KATA PENGANTAR	v
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI.....	vii
ABSTRAK.....	viii
<i>ABSTRACT</i>	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv

Halaman

BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Rumusan Masalah.....	4
1.3. Tujuan Penelitian	4
1.4. Manfaat Penelitian	5
BAB II KAJIAN PUSTAKA.....	6
2.1. Review Hasil Penelitian Terdahulu	6
2.2. Landasan Teori.....	10
2.2.1. Pasar Modal	10
2.2.2. Bank	16
2.2.3. Laporan Keuangan	21
2.2.4. Rasio Keuangan Perbankan	23
2.2.5. Saham.....	25
2.2.6. <i>Return Saham</i>	28
2.3. Hubungan Antar Variabel	32
2.4. Kerangka Konseptual.....	33
2.5. Hipotesis	34
BAB III METODA PENELITIAN.....	35
3.1. Strategi Penelitian	35
3.2. Populasi dan sampel.....	35
3.3. Jenis Dan Teknik Pengumpulan Data	37
3.4. Operasionalisasi Variabel	37

3.5. Metoda Analisis Data.....	39
3.5.1. Analisis Deskriptif Data.....	39
3.5.2. Uji Pemilihan Model Regresi Data Panel	40
3.5.3. Uji Asumsi Klasik.....	42
3.5.4. Metode Estimasi Regresi Data Panel.....	43
3.5.5. Analisis Regresi Linear Berganda	44
3.5.6. Pengujian Hipotesis	44
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	47
4.1. Gambaran Umum Objek Penelitian	47
4.2. Analisis Data.....	50
4.2.1. Analisis Data Deskriptif.....	50
4.2.2. Uji Asumsi Klasik.....	52
4.2.2.1. Uji Multikolinearitas	52
4.2.2.2. Uji Heteroskedastisitas.....	52
4.2.2.3. Uji Autokorelasi.....	54
4.2.2.4. Uji Cross-Dependence	54
4.2.3. Pemilihan Model Regresi Data Panel	55
4.2.3.1. Uji <i>Chow</i>	55
4.2.3.2. Uji <i>Hausman</i>	56
4.2.3.3. Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	57
4.2.4. Kesimpulan Pemilihan Model.....	57
4.2.5. Analisis Regresi Data Panel.....	57
4.2.6. Uji Hipotesis	59
4.2.6. Hasil Pembahasan	61
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	63
5.1. Simpulan	63
5.2. Saran	64
5.3. Keterbatasan Penelitian.....	65
DAFTAR REFERENSI.....	65
LAMPIRAN.....	67

DAFTAR TABEL

Halaman

Tabel 4.1.	Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	51
Tabel 4.2.	Uji Multikolinearitas	52
Tabel 4.3.	Uji Heteroskedastisitas	53
Tabel 4.4.	Uji Autokorelasi Cross-Section Test.....	54
Tabel 4.5.	Uji Autokorelasi Period Test.....	53
Tabel 4.6.	Uji Cross Cross-Dependence	54
.....		
Tabel 4.7.	Uji Chow	55
Tabel 4.8.	Uji Hausman.....	56
Tabel 4.9.	Uji Lagrange Multiplier	56
Tabel 4.10.	Hasil Kesimpulan Pengujian	57
Tabel 4.11.	Hasil Analisis Regresi Linier Berganda.....	58

DAFTAR GAMBAR

Halaman

Tabel 2.1.	Kerangka konseptual penelitian	33
-------------------	--------------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Halaman

Lampiran 1	Lampiran Perhitungan CAR	68
Lampiran 2	Lampiran Perhitungan LDR	71
Lampiran 3	Lampiran Perhitungan ROE	74
Lampiran 4	Lampiran Perhitungan <i>Return Saham</i>	77
Lampiran 5	Surat Keterangan Riset	79
Lampiran 6	Daftar Riwayat Hidup	