

**ANALISIS PROFITABILITAS, LIKUIDITAS DAN  
SOLVABILITAS TERHADAP *RETURN* SAHAM  
PADA PERUSAHAAN PERBANKAN DI  
BURSA EFEK INDONESIA**

**SKRIPSI**



**Oleh:  
Rona  
170810067**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN HUMANIORA  
UNIVERSITAS PUTERA BATAM  
TAHUN 2021**

**ANALISIS PROFITABILITAS, LIKUIDITAS DAN  
SOLVABILITAS TERHADAP *RETURN* SAHAM  
PADA PERUSAHAAN PERBANKAN DI  
BURSA EFEK INDONESIA**

**SKRIPSI**

**Untuk memenuhi salah satu syarat  
Memperoleh gelar sarjana**



**Oleh:  
Rona  
170810067**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN HUMANIORA  
UNIVERSITAS PUTERA BATAM  
TAHUN 2021**

## SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS

Yang bertanda tangan di bawah ini saya:

Nama : Rona  
NPM : 170810067  
Fakultas : Ilmu Sosial dan Humaniora  
Program Studi : Akuntansi

Menyatakan bahwa “Skripsi” yang saya buat dengan judul:

### **ANALISIS PROFITABILITAS, LIKUIDITAS DAN SOLVABILITAS TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA PERUSAHAAN PERBANKAN DI BURSA EFEK INDONESIA**

Adalah hasil karya sendiri dan bukan “duplikasi” dari karya orang lain. Sepengetahuan saya, di dalam naskah skripsi ini tidak terdapat karya ilmiah atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan orang lain, kecuali yang secara tertulis dikutip didalam naskah ini dan disebutkan sumber kutipan dan daftar pustaka.

Apabila ternyata di dalam naskah skripsi ini dapat dibuktikan terdapat unsur-unsur PLAGIASI, saya bersedia naskah skripsi ini digugurkan dan gelar yang saya peroleh dibatalkan, serta diproses sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya tanpa ada paksaan dari siapapun.

Batam, 18 Januari 2021



**Rona**

170810067

**ANALISIS PROFITABILITAS, LIKUIDITAS DAN  
SOLVABILITAS TERHADAP *RETURN* SAHAM  
PADA PERUSAHAAN PERBANKAN DI  
BURSA EFEK INDONESIA**

**SKRIPSI**

**Untuk memenuhi salah satu syarat  
Memperoleh gelar sarjana**

**Oleh:  
Rona  
170810067**

**Telah disetujui oleh Pembimbing pada tanggal  
Seperti tertera di bawah ini**

**Batam, 18 Januari 2021**



**Hermaya Ompusunggu, S.E., M.Ak.  
Pembimbing**

## ABSTRAK

Bagi setiap investor yang berinvestasi mempunyai tujuan utama untuk memperoleh imbal hasil atas modal yang ditanamkan. Tujuan utama dilakukan penelitian ini adalah untuk mengetahui apakah *return* saham ada dipengaruhi oleh variabel *return on equity*, *loan to deposit ratio* serta *capital adequacy ratio*. Populasi dalam penelitian ini terdiri dari 45 perusahaan perbankan. Penelitian ini menggunakan teknik *purposive sampling* dalam menentukan sampel mana yang akan diambil dan terdapat 29 perusahaan yang di jadikan sampel karena telah memenuhi kriteria pengambilan sampel yang ditentukan. Teknik pengumpulan data menggunakan teknik dokumentasi. Hasil dari pengujian hipotesis yang menggunakan uji t menunjukkan *return on equity* berpengaruh positif terhadap *return* saham dengan  $t_{hitung} > t_{tabel}$  yaitu  $3,716 > 1,982$  dan tingkat signifikannya sebesar  $0,000 < 0,05$ , *loan to deposit ratio* berpengaruh negatif terhadap *return* saham  $t_{hitung} > t_{tabel}$  yaitu  $-4,456 < -1,982$  dan tingkat signifikannya sebesar  $0,000 < 0,05$ , *capital adequacy ratio* berpengaruh positif terhadap *return* saham dengan  $t_{hitung} > t_{tabel}$  yaitu  $4,865 > 1,982$  dan tingkat signifikannya sebesar  $0,000 < 0,05$ . Sedangkan hasil dari pengujian hipotesis yang menggunakan uji F menunjukkan bahwa *return on equity*, *loan to deposit ratio* dan *capital adequacy ratio* secara simultan berpengaruh terhadap *return* saham dengan  $F_{hitung} > F_{tabel}$  yaitu  $15,717 > 2,69$  dan tingkat signifikannya  $0,000 < 0,05$ .

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

## **ABSTRACT**

*For every investors to invest have a main goal of getting a return on invested capital. The main purpose of this research is to find out whether stock returns are influenced by variable return on equity, loan to deposit ratio and capital adequacy ratio. The population in this study consisted of 45 companies included in banking sector group on the Indonesia stock exchange. This study uses a purposive sampling technique in determining which samples will be taken and there are 29 companies that are sampled because they pass the specified sampling criteria. Data collection techniques using documentation techniques. The result of testing hypothesis that using t test show that return on equity has a positive effect on stock return with  $t_{count} > t_{table}$  that is  $3,716 > 1,982$  and the significant level is  $0,000 < 0,05$ , loan to deposit ratio has a negative effect on stock return with  $t_{count} > t_{table}$  that is  $-4,456 < -1,982$  and the significant level of  $0,000 < 0,05$ , capital adequacy ratio has a positive effect on stock return with  $t_{count} > t_{table}$  that is  $15,717 > 2,69$  and the significant level is  $0,000 < 0,05$ . While the result of testing hypothesis using F test show that return on equity, loan to deposit ratio and capital adequacy ratio simultaneously influence to stock returns with  $F_{count} > F_{table}$  that is  $15,717 > 2,69$  and the significant level is  $0,000 < 0,05$ .*

**Keyword:** *Return on Equity, Loan to Deposit Ratio, Capital Adequacy Ratio, Stock Returns*

## KATA PENGANTAR

Namo Buddhaya penulis ucapkan kehadirat Sang Buddha yang telah melimpahkan segala rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan laporan tugas akhir yang merupakan salah satu persyaratan untuk menyelesaikan program studi strata satu (S1) pada program studi akuntansi Universitas Putera Batam.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna. Karena itu, kritik dan saran akan senantiasa penulis terima dengan senang hati. Dengan segala keterbatasan, penulis menyadari pula bahwa skripsi ini takkan terwujud tanpa bantuan, bimbingan, dan dorongan dari berbagai pihak. Untuk itu, dengan segala kerendahan hati, penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Ibu Dr. Nur Elfi Husda, S.Kom., M.SI selaku Rektor Universitas Putera Batam;
2. Bapak Dr. Hendri Herman, S.E., M.SI selaku Dekan Fakultas Ilmu Sosial dan Humaniora Universitas Putera Batam;
3. Bapak Haposan Banjarnahor, S.E., M.SI selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Putera Batam;
4. Bapak Agus Defri Yando, S.E., M.Ak. selaku Pembimbing Akademik Program Studi Akuntansi Universitas Putera Batam;
5. Ibu Hermaya Ompusunggu, S.E., M.Ak. selaku Pembimbing Skripsi Program Studi Akuntansi Universitas Putera Batam;
6. Dosen dan Staff Universitas Putera Batam;
7. Kepala Kantor dan Staff PT Bursa Efek Indonesia Kantor Perwakilan Kepulauan Riau yang turut membantu dalam memberikan informasi yang diperlukan dalam penyusunan skripsi;
8. Kedua orang tua serta keluarga penulis yang selalu mendukung dan memberikan motivasi;
9. Sahabat terdekat saya Budi Widiyantoro, Kelvin Lii, Delvin Loy, Jenny Lee, Dewi Chen, Fenny Shellim, Vivian Anastasia dan teman-teman seperjuangan Universitas Putera Batam yang memberikan masukan serta motivasi dalam penyusunan skripsi.

Semoga Tuhan yang Maha Kuasa membalas kebaikan dan selalu mencurahkan hidayah serta taufik-Nya, Sadhu Sadhu Sadhu.

Batam, 18 Januari 2021



Rona

## DAFTAR ISI

	Halaman
<b>HALAMAN SAMPUL DEPAN</b> .....	<b>i</b>
<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	<b>ii</b>
<b>SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS</b> .....	<b>iii</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN</b> .....	<b>iv</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>v</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>vi</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>vii</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>viii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xi</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xii</b>
<b>DAFTAR RUMUS</b> .....	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>xiv</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Identifikasi Masalah .....	9
1.3 Batasan Masalah.....	9
1.4 Rumusan Masalah .....	10
1.5 Tujuan Penelitian .....	11
1.6 Manfaat Penelitian .....	11
1.6.1 Manfaat Teoritis .....	12
1.6.2 Manfaat Praktis .....	12
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	<b>14</b>
2.1 Teori Dasar Penelitian.....	14
2.2 <i>Return</i> Saham.....	15
2.2.1 Definisi Saham .....	15
2.2.2 Risiko Investasi Saham .....	15
2.2.3 Jenis-Jenis Saham.....	16
2.2.4 Jenis Saham Biasa .....	16
2.2.5 Definisi <i>Return</i> Saham .....	17
2.2.6 Jenis-Jenis <i>Return</i> Saham.....	18
2.2.7 Sumber-sumber <i>Return</i> Saham .....	19
2.2.8 Perhitungan <i>Return</i> Saham.....	20
2.3 Profitabilitas .....	20
2.3.1 Tujuan dan Manfaat Rasio Profitabilitas.....	21
2.3.2 Pengukuran <i>Return on Equity</i> .....	21
2.4 Likuiditas.....	22
2.4.1 Tujuan dan Manfaat Rasio Likuiditas .....	23
2.4.2 Faktor-faktor yang Mempengaruhi Likuiditas .....	23
2.4.3 Pengukuran <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR).....	24
2.5 Solvabilitas.....	24
2.5.1 Tujuan dan Manfaat Solvabilitas .....	25
2.5.2 Pengukuran <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) .....	25



2.6	Penelitian Terdahulu .....	26
2.7	Kerangka Pemikiran.....	29
2.8	Hipotesis.....	30
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>		<b>31</b>
3.1	Desain Penelitian.....	31
3.2	Operasional Variabel.....	32
3.2.1	Variabel Dependen.....	33
3.2.1.1	<i>Return Saham (Y)</i> .....	33
3.2.2	Variabel Independen .....	33
3.2.2.1	<i>Return on Equity</i> .....	34
3.2.2.2	<i>Loan to Deposit Ratio</i> .....	34
3.2.2.3	<i>Capital Adequacy Ratio</i> .....	34
3.3	Populasi dan Sampel .....	37
3.3.1	Populasi .....	37
3.3.2	Sampel.....	38
3.4	Jenis dan Sumber Data .....	43
3.5	Teknik Pengumpulan Data.....	43
3.6	Teknik Analisis Data.....	44
3.6.1	Analisis Deskriptif .....	44
3.6.2	Uji Eliminasi Nilai <i>Error</i> .....	45
3.6.3	Uji Asumsi Klasik .....	45
3.6.3.1	Uji Normalitas.....	46
3.6.3.2	Uji Multikolinearitas .....	47
3.6.3.3	Uji Heteroskedastisitas.....	48
3.6.3.4	Uji Autokorelasi .....	48
3.6.4	Uji Analisis Regresi Linear Berganda.....	49
3.6.5	Pengujian Hipotesis.....	50
3.6.5.1	Uji Parsial (Uji <i>t</i> ).....	50
3.6.5.2	Uji Simultan (Uji <i>F</i> ) .....	52
3.6.6	Analisis Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	52
3.7	Lokasi dan Jadwal Penelitian .....	53
3.7.1	Lokasi Penelitian.....	53
3.7.2	Jadwal Penelitian.....	54
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>		<b>55</b>
4.1	Hasil Penelitian .....	55
4.1.1	Analisis Deskriptif .....	55
4.1.2	Uji Asumsi Klasik .....	57
4.1.2.1	Uji Normalitas.....	57
4.1.2.2	Uji Multikolonieritas.....	59
4.1.2.3	Uji Heteroskedastisitas.....	60
4.1.2.4	Uji Autokorelasi .....	62
4.1.3	Analisis Regresi Linear Berganda.....	63

4.1.4	Uji Hipotesis.....	65
4.1.4.1	Uji t (Parsial).....	65
4.1.4.2	Uji F (Simultan) .....	67
4.1.5	Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	68
4.2	Pembahasan.....	68
4.2.1	Pengaruh <i>Return on Equity</i> Terhadap <i>Return Saham</i> .....	70
4.2.2	Pengaruh <i>Loan to Deposit Ratio</i> Terhadap <i>Return Saham</i> .....	71
4.2.3	Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio</i> Terhadap <i>Return Saham</i> .....	72
4.2.4	Pengaruh <i>Return on Equity, Loan to Deposit Ratio</i> dan <i>Capital Adequacy Ratio</i> Terhadap <i>Return Saham</i> .....	74
<b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....</b>		<b>76</b>
5.1	Simpulan .....	76
5.2	Saran.....	77

## LAMPIRAN

- Lampiran 1. Pendukung Penelitian Lampiran
- Lampiran 2. Daftar Riwayat Hidup Lampiran
- Lampiran 3. Surat Keterangan Penelitian

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
<b>Gambar 2.1</b> Kerangka Penelitian .....	29
<b>Gambar 3.1</b> Desain Penelitian .....	32
<b>Gambar 4.1</b> Hasil Uji Normalitas pada Histogram.....	57
<b>Gambar 4.2</b> Hasil Uji Normalitas pada <i>Normal P-Plot</i> .....	58
<b>Gambar 4.3</b> Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	61

## DAFTAR TABEL

	Halaman
<b>Tabel 1.1</b> <i>Return</i> Saham sektor perbankan .....	4
<b>Tabel 1.2</b> <i>Return on Equity</i> sektor perbankan .....	5
<b>Tabel 1.3</b> <i>Loan to Deposit Ratio</i> sektor perbankan .....	6
<b>Tabel 1.4</b> <i>Capital Adequacy Ratio</i> sektor perbankan .....	7
<b>Tabel 3.1</b> Definisi Operasional Variabel .....	36
<b>Tabel 3.2</b> Populasi Perusahaan Perbankan .....	37
<b>Tabel 3.3</b> Proses seleksi sampel berdasarkan kriteria .....	40
<b>Tabel 3.4</b> Sampel Perusahaan Perbankan .....	40
<b>Tabel 3.5</b> Dasar Pengambilan Keputusan Uji Autokorelasi .....	49
<b>Tabel 3.6</b> Jadwal Penelitian .....	54
<b>Tabel 4.1</b> Hasil Uji Statistik Deskriptif .....	56
<b>Tabel 4.2</b> Hasil Uji <i>Kolmogorov-Smirnov</i> .....	59
<b>Tabel 4.3</b> Hasil Uji Multikolinearitas .....	60
<b>Tabel 4.4</b> Hasil Uji <i>Glejser</i> .....	62
<b>Tabel 4.5</b> Hasil Uji <i>Durbin-Watson</i> .....	63
<b>Tabel 4.6</b> Hasil Analisis Regresi Linier Berganda .....	64
<b>Tabel 4.7</b> Hasil Uji t .....	66
<b>Tabel 4.8</b> Hasil Uji F .....	68
<b>Tabel 4.9</b> Hasil Koefisien Determinasi $R^2$ .....	69

## DAFTAR RUMUS

	Halaman
<b>Rumus 2.1</b> <i>Return Saham</i> .....	20
<b>Rumus 2.2</b> <i>Return on Equity</i> .....	22
<b>Rumus 2.3</b> <i>Loan to Deposit Ratio</i> .....	24
<b>Rumus 2.4</b> <i>Capital Adequacy Ratio</i> .....	26
<b>Rumus 3.1</b> <i>Return Saham</i> .....	33
<b>Rumus 3.2</b> <i>Return on Equity</i> .....	34
<b>Rumus 3.3</b> <i>Loan to Deposit Ratio</i> .....	34
<b>Rumus 3.4</b> <i>Capital Adequacy Ratio</i> .....	35
<b>Rumus 3.5</b> Regresi Linier Berganda .....	49
<b>Rumus 3.6</b> Koefisien Determinasi .....	53
<b>Rumus 4.1</b> Regresi Linear Berganda.....	64

## **DAFTAR LAMPIRAN**

### **LAMPIRAN 1 PENDUKUNG PENELITIAN**

LAMPIRAN I	Penelitian Terdahulu
LAMPIRAN II	Laporan Keuangan
LAMPIRAN III	Harga Penutupan Saham
LAMPIRAN IV	Tabulasi Data Variabel Penelitian
LAMPIRAN V	Hasil Output SPSS
LAMPIRAN VI	Tabel <i>Durbin Watson</i> (DW), t Tabel, F-Tabel

### **LAMPIRAN 2 DAFTAR RIWAYAT HIDUP**

### **LAMPIRAN 3 SURAT KETERANGAN PENELITIAN**

LAMPIRAN VII	Surat Keterangan Penelitian
LAMPIRAN VIII	Surat Balasan Penelitian