

**ANALISIS PENGARUH RASIO KEUANGAN *CAMEL* TERHADAP *RETURN*
SAHAM
(STUDI PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DALAM
INDEKS SRI KEHATI TAHUN 2012-2016)**

SKRIPSI

**Diajukan Guna Memenuhi Syarat Untuk Memperoleh
Gelar Sarjana Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi
Jurusan Akuntansi
Universitas Katolik Widya Karya Malang**



**DISUSUN OLEH:
YUDA KRISTIANTO ELLI SAPUTRA
201512965**

**JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA KARYA MALANG
2017**

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Yuda Kristianto Elli Saputra
NIM : 201512965
Universitas : Universitas Katolik Widya Karya Malang
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Judul : ANALISIS PENGARUH RASIO KEUANGAN CAMEL
TERHADAP RETURN SAHAM (Studi pada Perusahaan
Perbankan yang Terdaftar dalam Indeks SRI KEHATI tahun
2012-2016

Malang, 30 Juni 2018

DITERIMA DAN DISETUJUI :

Pembimbing I



Dra. Silvia Indrarini, M.M., Ak
NIDN : 0724076602

Pembimbing II



Dr. Dra. Lis Lestari S., M.Si
NIDN : 0709126102

Mengetahui :



Dekan Fakultas Ekonomi



Dr. Dra. M.A.F Suprpti., M.M
NIDN. 0706016401



Ketua Jurusan Akuntansi



Galuh Budi Astuti, S.E., M.M
NIDN: 0726018502

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

**ANALISIS PENGARUH RASIO KEUANGAN *CAMEL* TERHADAP
*RETURN SAHAM***

**(Studi pada perusahaan perbankan yang terdaftar dalam Indeks SRI
KEHATI tahun 2012-2016)**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh :

Nama : Yuda Kristianto Elli Saputra

NIM : 201512965

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji Skripsi Fakultas Ekonomi
Universitas Katolik Widya Karya Malang pada tanggal 30 Juni 2018 dan
dinyatakan memenuhi syarat untuk di terima sebagai salah satu syarat guna
memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Strata Satu (S1).

Disahkan oleh :

Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Katolik Widya Karya Malang



Dr. Dra. M.A.F Suprapti., M.M
NIDN. 0706016401

DEWAN PENGUJI

1. Dr. Dra. M.A.F Suprapti., M.M
NIDN : 0706016401
2. Dr. Dra. Lis Lestari S., M.Si
NIDN : 0709126102
3. Dra. Silvia Indrarini, M.M., Ak
NIDN : 0724076602

TANDA TANGAN





SURAT KETERANGAN
Nomor: 33/SKP/GIBEI/VII/2018

Dengan ini Kepala Galeri Investasi Bursa Efek Indonesia Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Malang menerangkan bahwa:

Nama : Yuda Kristianto Elli Saputra
NIM : 201512965
Jurusan : Akuntansi
Judul : "Analisis Pengaruh Rasio Keuangan CAMEL Terhadap Return Saham
(Studi pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar dalam Indeks SRI
KEHATI Tahun 2012 -2016)"

adalah mahasiswa **Universitas Katolik Widya Karya** yang telah melakukan penelitian di **Galeri Investasi Bursa Efek Indonesia (GIBEI)** Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Malang. Demikian surat keterangan ini dibuat, untuk dipergunakan sebagaimana mestinya

Malang 4 Juli 2018
Kepala Galeri Investasi BEI



Yuli Yuli Astuti, S.E., M.Si., CA
NIP. 197267121997022001

PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menerangkan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul ANALISIS PENGARUH RASIO KEUANGAN *CAMEL* TERHADAP *RETURN SAHAM* (Studi pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar dalam Indeks SRI KEHATI tahun 2012-2016), merupakan karya asli dari :

Nama : Yuda Kristianto Elli Saputra
NIM : 201512965
Jurusan : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi
Universitas : Universitas Katolik Widya Karya Malang

Dan bukan karya plagiat sebagian maupun seluruhnya.

Demikian surat ini saya buat dengan sebenar-benarnya dan apabila terdapat kekeliruan saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan aturan yang berlaku.



Yuda Kristianto Elli Saputra

Diterima dan Disetujui

Pembimbing I

Dra. Silvia Indrarini, M.M., Ak
NIDN : 0724076602

Pembimbing II

Dr. Dra. Lis Lestari S., M.Si
NIDN : 0709126102

Mengetahui :

Dekan Fakultas Ekonomi

Dr. Dra. M.A.F Suprapti., M.M
NIDN : 0706016401

Ketua Jurusan Akuntansi

Galuh Budi Astuti, S.E., M.M
NIDN : 0726018502

PLAGIARISME ADALAH PELANGGARAN HAK CIPTA DAN ETIKA

LEMBAR PERSEMBAHAN

Dalam nama Tuhan Yesus

Dengan segala berkat yang telah Tuhan berikan, sehingga skripsi ini terselsaikan dengan tepat waktu

Ku persembahkan skripsi ini untuk:

- Ayah dan Ibu tercinta yang selalu memberikan doa dan dukungan setiap hari
- Seluruh saudara, sahabat, dan teman-teman yang selalu memberikan doa dan dukungan dalam penyelesaian skripsi



RIWAYAT HIDUP

Nama : Yuda Kristianto Elli Saputra
N I M : 201512965
Universitas : Universitas Katolik Widya Karya Malang
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Tempat, tanggal lahir : Malang, 12 Februari 1995
Alamat : Jl. Bogor Terusan 31
Nama orang tua (ayah) : Yunus Sriono
(Ibu) : Elisabeth Yuli
Riwayat Pendidikan : 1. 2001 : SDK Sang Timur Malang
2. 2007 : SMPK Sang Timur Malang
3. 2010 : SMAK Santa Maria Malang
4. 2013 : PKBI Universitas Negeri Malang
5. 2015 : Terdaftar sebagai Mahasiswa Jurusan Akuntansi
Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Widya Karya
Malang

KATA PENGANTAR

Puji Syukur kehadiran Tuhan Yesus yang telah melimpahkan berkat dan anugerah-Nya, sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “ANALISIS PENGARUH RASIO KEUANGAN *CAMEL* TERHADAP *RETURN SAHAM* (Studi pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar dalam Indeks SRI KEHATI tahun 2012-2016)”

Peneliti menyadari bahwa penyusunan skripsi ini dapat terselesaikan berkat bantuan dan dorongan dari semua pihak. Karena itu pada kesempatan ini, peneliti ingin mengucapkan terimakasih kepada:

1. Dra. Silvia Indrarini, M.M.Ak. selaku Dosen Pembimbing I yang telah menyediakan waktu, memberikan bimbingan dan arahan dalam penyusunan skripsi ini.
2. Dr. Dra. Lis Lestari S., M.Si selaku Dosen Pembimbing II yang telah menyediakan waktu, memberikan bimbingan dan arahan kepada peneliti selama menyusun skripsi ini.
3. Staff Perpustakaan Pojok BEI – Universitas Negeri Malang yang telah memberikan ijin atas penelitian dan memberikan data- data yang diperlukan oleh penulis dalam penyusunan skripsi.
4. Dr. Dra. .M.A.F Suprapti., M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Widya Karya Malang
5. Galuh Budi Astuti, S.E., M.M selaku Kepala Jurusan Akuntansi Universitas Katolik Widya Karya Malang

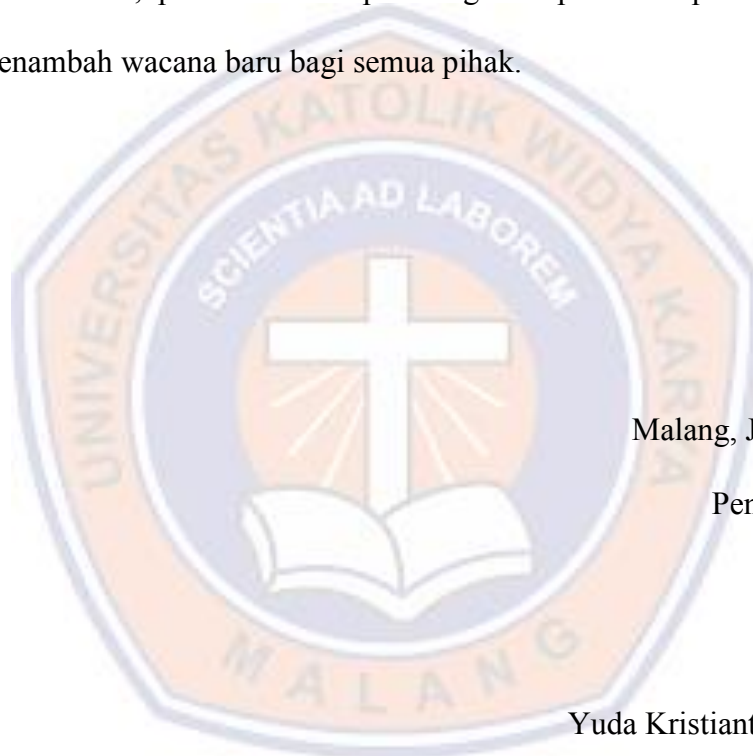
PLAGIARISME ADALAH PELANGGARAN HAK CIPTA DAN ETIKA

6. Seluruh dosen yang telah memberikan ilmu kepada penulis selama kuliah di Universitas Katolik Widya Karya Malang

7. Pihak – pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini

Penulis menyadari bahwa skripsi ini belum sempurna dan ada kekurangan yang perlu diperbaiki, untuk itu penulis mengharapkan kritik dan saran dari pembaca demi menyempurnakan skripsi ini.

Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan dapat menambah wacana baru bagi semua pihak.



Malang, Juni 2018

Penulis,

Yuda Kristianto Elli Saputra

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	
HALAMAN PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT	
HALAMAN PERSEMBAHAN	
HALAMAN RIWAYAT HIDUP	
KATA PENGANTAR	i
DAFTAR ISI	iii
DAFTAR TABEL	v
DAFTAR GAMBAR	vi
DAFTAR LAMPIRAN	vii
ABSTRAK	viii
BAB I : PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Perumusan Masalah.....	4
C. Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	5
BAB II : LANDASAN TEORI	6
A. Penelitian Terdahulu.....	6
B. Teori.....	9
C. Kerangka Pikir.....	22
D. Hipotesis.....	23
BAB III : METODE PENELITIAN	24
A. Jenis Penelitian.....	24
B. Ruang Lingkup Penelitian.....	24
C. Lokasi Penelitian.....	24
C. Variabel Operasional.....	24
C. Populasi dan Sampel.....	27
D. Jenis dan Sumber Data.....	28
E. Metode Pengumpulan Data.....	29
F. Metode Analisis Data.....	29
BAB IV : HASIL DAN PEMBAHASAN	34
A. Gambaran Umum Indeks SRI KEHATI.....	34
B. Gambaran Umum Perusahaan.....	36
C. Penyajian Data Penelitian.....	47
D. Analisis dan Interpretasi Data Penelitian.....	56

PLAGIARISME ADALAH PELANGGARAN HAK CIPTA DAN ETIKA

E. Pembahasan	77
BAB V : PENUTUP	82
A. Kesimpulan	82
B. Saran	83
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

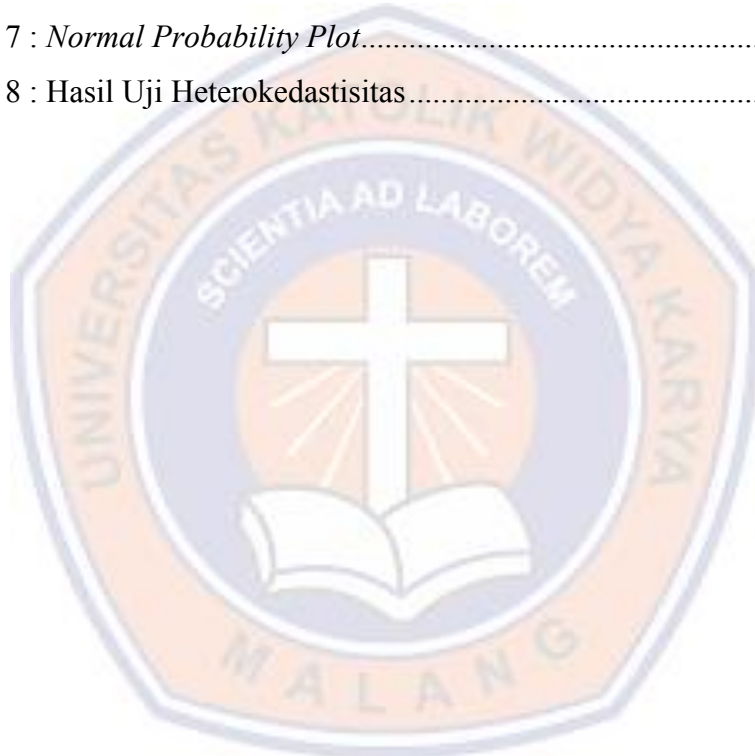


DAFTAR TABEL

Tabel III.1 : Proses Pemilihan Sampel.....	28
Tabel IV.1 : Data Modal Tahun 2012-2016.....	46
Tabel IV.2 : Data Aset Tertimbang Menurut Risiko Tahun 2012-2016.....	47
Tabel IV.3 : Data Kredit Bermasalah Tahun 2012-2016.....	48
Tabel IV.4 : Data Total Kredit Tahun 2012-2016	49
Tabel IV.5 : Data Laba Sebelum Pajak Tahun 2012-2016	50
Tabel IV.6 : Data Rata-rata Total Aset Tahun 2012-2016.....	51
Tabel IV.7 : Data Beban Operasional Tahun 2012-2016	52
Tabel IV.8 : Data Pendapatan Operasional Tahun 2012-2016	53
Tabel IV.9: Data Dana Pihak Ketiga Tahun 2012-2016.....	54
Tabel IV.10 : Harga Saham per Lembar Tahun 2012-2016	55
Tabel IV.11 : Rasio <i>CAR</i> Tahun 2012-2016.....	56
Tabel IV.12 : Rasio <i>NPL</i> Tahun 2012-2016	57
Tabel IV.13 : Rasio <i>ROA</i> Tahun 2012-2016.....	58
Tabel IV.14 : Rasio <i>OEOI</i> Tahun 2012-2016.....	59
Tabel IV.15 : Rasio <i>LDR</i> Tahun 2012-2016.....	61
Tabel IV.16 : <i>Return</i> Saham Tahun 2012-2016.....	62
Tabel IV.17 : Hasil Analisis Statistik Deskriptif	68
Tabel IV.18 : Hasil Uji Multikolinearitas	66
Tabel IV.19 : Hasil Uji Autokorelasi	68
Tabel IV.20 : Uji Koefisien Determinasi Berganda.....	69
Tabel IV.21 : Hasil Uji Regresi Linier Berganda	70
Tabel IV.22 : Hasil Uji F	71
Tabel IV.23 : Hasil Uji t	72

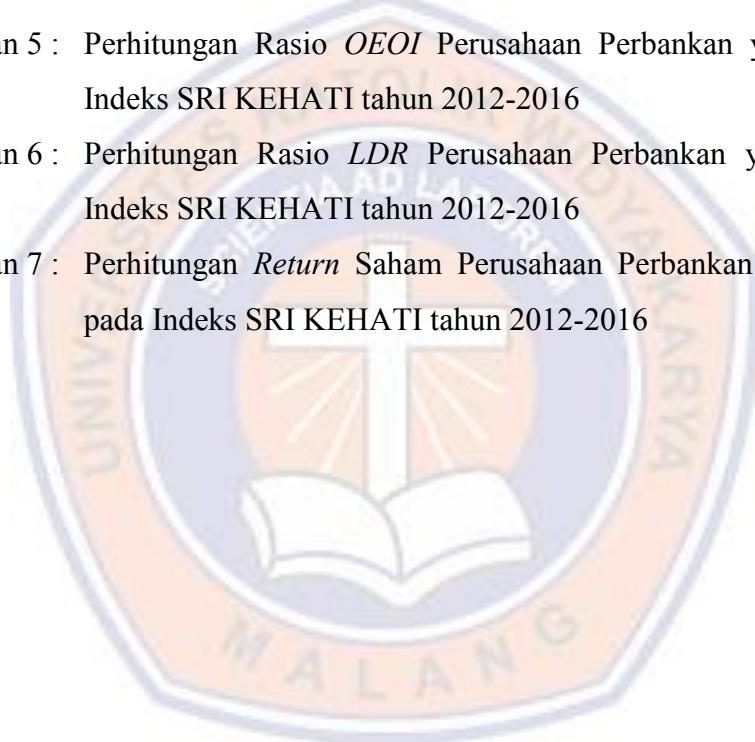
DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 : Kerangka Pikir	22
Gambar 2 : Struktur Organisasi PT Bank Central Asia Tbk.....	37
Gambar 3 : Struktur Organisasi PT Bank Negara Indonesia Tbk.....	39
Gambar 4 : Struktur Organisasi PT Bank Rakyat Indonesia Tbk.....	41
Gambar 5 : Struktur Organisasi PT Bank Mandiri Tbk.....	43
Gambar 6 : Struktur Organisasi PT Bank Danamon Tbk.....	45
Gambar 7 : <i>Normal Probability Plot</i>	65
Gambar 8 : Hasil Uji Heterokedastisitas.....	67



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Perhitungan Rata-rata Total Aset Perusahaan Perbankan yang terdaftar pada Indeks SRI KEHATI tahun 2012-2016
- Lampiran 2 : Perhitungan Rasio *CAR* Perusahaan Perbankan yang terdaftar pada Indeks SRI KEHATI tahun 2012-2016
- Lampiran 3 : Perhitungan Rasio *NPL* Perusahaan Perbankan yang terdaftar pada Indeks SRI KEHATI tahun 2012-2016
- Lampiran 4 : Perhitungan Rasio *ROA* Perusahaan Perbankan yang terdaftar pada Indeks SRI KEHATI tahun 2012-2016
- Lampiran 5 : Perhitungan Rasio *OEOI* Perusahaan Perbankan yang terdaftar pada Indeks SRI KEHATI tahun 2012-2016
- Lampiran 6 : Perhitungan Rasio *LDR* Perusahaan Perbankan yang terdaftar pada Indeks SRI KEHATI tahun 2012-2016
- Lampiran 7 : Perhitungan *Return* Saham Perusahaan Perbankan yang terdaftar pada Indeks SRI KEHATI tahun 2012-2016



**ANALISIS PENGARUH RASIO KEUANGAN *CAMEL* TERHADAP
*RETURN SAHAM***

**(Studi pada perusahaan perbankan yang terdaftar dalam Indeks SRI
KEHATI tahun 2012-2016)**

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Capital Adequacy Ratio* , *Non Performing Loan*, *Return On Assets*, *Operating Expense to Operating Income* dan *Loans to Deposits Ratio* terhadap *return* saham perusahaan perbankan yang terdaftar pada Indeks SRI KEHATI secara simultan dan parsial. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan perbankan yang terdaftar pada Indeks SRI KEHATI dan terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Teknik pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling* dengan didasari suatu kriteria tertentu, sehingga menghasilkan 5 sampel perusahaan. Metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda.

Hasil analisis secara simultan, *Capital Adequacy Ratio*, *Non Performing Loan*, *Return On Assets*, *Operating Expense to Operating Income* dan *Loans to Deposits Ratio* berpengaruh terhadap *return* saham perusahaan perbankan yang terdaftar pada Indeks SRI KEHATI tahun 2012-2016. Hasil analisis secara parsial, hanya *Return On Assets* dan *Operating Expense to Operating Income* yang berpengaruh terhadap *return* saham perusahaan perbankan yang terdaftar pada Indeks SRI KEHATI tahun 2012-2016. Sedangkan rasio yang berpengaruh paling signifikan terhadap *return* saham adalah *Return On Assets*.

**Kata Kunci : *Return Saham*, *Capital Adequacy Ratio*, *Non Performing Loan*,
Return On Asset, *Operating Expense to Operating Income*, *Loan to Deposit
Ratio***