

**PENGARUH FAKTOR EKSTERNAL DAN INTERNAL
TERHADAP RETURN SAHAM PERUSAHAAN
PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA (BEI) PERIODE 2017-2020**

SKRIPSI

**Oleh:
Firya Annisa Mahadi
201710325080**



**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS BHAYANGKARA JAYA
2021**



LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING

Judul Skripsi : Pengaruh Faktor Eksternal dan Internal Terhadap *Return* Saham yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2017 – 2020.

Nama Mahasiswa : Firya Annisa Mahadi

Nomor Pokok Mahasiswa : 201710325080

Program Studi/Fakultas : Manajemen/Ekonomi dan Bisnis

Tanggal Lulus Ujian Skripsi : 08 Juli 2021



LEMBAR PENGESAHAN

Judul Skripsi : Pengaruh Faktor Eksternal dan Internal Terhadap
Return Saham yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia (BEI) Periode 2017-2020

Nama Mahasiswa : Firy Annisa Mahadi

Nomor Pokok Mahasiswa : 201710325080

Program Studi/Fakultas : Manajemen/Ekonomi dan Bisnis

Tanggal Lulus Ujian Skripsi : 08 Juli 2021

Jakarta, 19 Juli 2021

MENGESAHKAN,

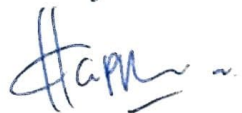
Ketua Tim Penguji : Agustian Zen, Ph.D
NIDN : 0302085301

Anggota Penguji I : Dr. Muhammad Richo Rianto, S.E., M.M
NIDN : 0314118601

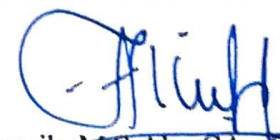
Anggota Penguji II : Adi Wibowo Noor Fikri, S.kom., MBA
NIDN : 0325027901

MENGETAHUI,

Ketua Program Studi
Manajemen


Dr. Hadita, S.Pd., M.M
NIDN : 0329048302

Dekan
Fakultas Ekonomi dan Bisnis


Dr. Istianingsih, M.S.Ak., CA., CSRA., CACP
NIDN : 0318107101

LEMBAR PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

Penelitian saya berjudul “Pengaruh Faktor Eksternal dan Internal Terhadap *Return Saham Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2017-2020*” ini benar-benar merupakan sebuah karya saya sendiri dan tidak mengandung materi yang ditulis oleh orang lain kecuali kutipan sebagai referensi yang sumbernya sudah jelas tertulis sesuai dengan kaidah penulisan karya ilmiah.

Apabila di kemudian hari ditemukan adanya kecurangan dalam karya ini, saya bersedia menerima sanksi dari Universitas Bhayangkara Jakarta Raya sesuai dengan peraturan yang berlaku.

Saya mengizinkan skripsi ini dipinjam dan digandakan melalui Perpustakaan Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.

Saya memberi izin kepada Perpustakaan Universitas Bhayangkara Jakarta Raya untuk menyimpan skripsi ini dalam bentuk digital dan mempublikasikannya melalui Internet selama publikasi tersebut melalui portal Universitas Bhayangkara Jakarta Raya..

Jakarta, 19 Juli 2021

Yang membuat pernyataan,



Firya Annisa Mahadi

201710325080

ABSTRAK

Firya Annisa Mahadi (201710325080). Pengaruh Faktor Eksternal dan Internal Terhadap Return Saham Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2020.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui ada pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Loan to Deposit Ratio* (LDR), Biaya Operasional dan Pendapatan Operasional (BOPO), Tingkat Inflasi, Suku Bunga dan Produk Domestik Bruto (PDB) terhadap *Return Saham*. Jenis penelitian ini adalah kuantitatif. Populasi dalam penelitian ini berjumlah 45 perusahaan sektor perbankan yang sudah *Go Public*. Teknik sampling yang digunakan adalah dengan menggunakan *purposive* sampling. Sampel dalam penelitian ini berjumlah 80 perusahaan sektor perbankan. Teknik Pengumpulan data yang digunakan yaitu teknik pengumpulan data dokumentasi yang berasal dari data laporan keuangan historis dari tahun 2017 sampai 2020. Pengujian hipotesis dalam penelitian ini menggunakan analisis Regresi Linier Berganda. Hasil penelitian ini terhadap perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017 sampai 2020 yaitu *Capital Adequacy Ratio* (CAR) tidak berpengaruh terhadap *Return* saham. *Loan to Deposit Ratio* (LDR) tidak berpengaruh terhadap *Return* saham. Biaya Operasional dan Pendapatan Operasional (BOPO) tidak berpengaruh terhadap *Return* saham. Tingkat Inflasi tidak berpengaruh terhadap *Return* saham, Suku Bunga berpengaruh dan signifikan terhadap *Return* saham. Produk Domestik Bruto (PDB) berpengaruh negative dan signifikan terhadap *Return* saham.

Kata kunci: *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Loan to Deposit Ratio* (LDR), Biaya Operasional dan Pendapatan Operasional (BOPO), Tingkat Inflasi, Suku Bunga, Produk Domestik Bruto (PDB), *Return Saham*.

ABSTRACT

Firya Annisa Mahadi (201710325080). The Influence of External and Internal Factors on Stock Returns of Banking Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2017-2020 Period.

This study aims to determine the effect of Capital Adequacy Ratio (CAR), Loan to Deposit Ratio (LDR), Operating Costs and Operating Income (BOPO), Inflation Rate, Interest Rate and Gross Domestic Product (GDP) on Return Stock. This type of research is quantitative. The population in this study amounted to 45 companies in the banking sector that have gone public. The sampling technique used is by using purposive sampling. The sample in this study amounted to 80 companies in the banking sector. The data collection technique used is the technique of collecting documentation data derived from historical financial report data from 2017 to 2020. The hypothesis testing in this study uses Multiple Linear Regression analysis. The results of this study to the banking companies listed in Indonesia Stock Exchange (BEI) in the period 2017 to 2020, namely the Capital Adequacy Ratio (CAR) has no effect on return. stock Loan to Deposit Ratio (LDR) has no effect on return. stock Operating Expenses and Operating Income (ROA) has no effect on return. Stock Inflation does not affect the return, stock interest rate and significant effect on return. stock Gross Domestic Product (GDP) and significant negative effect on return. Stock

Keywords: Capital Adequacy Ratio (CAR), Loan to Deposit Ratio (LDR), Operating Costs and Operating Income (BOPO), Inflation Rate, Interest Rate, Gross Domestic Product (GDP), Return Stock.

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur atas kehadiran Allah SWT yang telah memberikan berkah dan rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Faktor Eksternal dan Internal Terhadap Return Saham Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2017-2020.”** ini dapat terselesaikan. Skripsi ini tidak mungkin terselesaikan dengan baik tanpa adanya dukungan, bimbingan, bantuan serta doa dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dengan kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Dr. Drs. H. Bambang Karsono, S.H., M.M., selaku Rektor Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.
2. Dr. Istianingsih, M.S.Ak., CA., CSRA., CACP., selaku Dekan Fakultas Ekonomi, Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.
3. Dr. Hadita, S.Pd., M.M., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.
4. Jumawan, S.E., M.M., selaku Dosen Pembimbing Akademik yang selalu memberikan arahan dan motivasi semasa kuliah.
5. Adi Wibowo Noor Fikri, S.Kom., MBA., selaku Dosen Pembimbing peneliti yang telah menyediakan waktu, tenaga dan pikiran serta selalu memberi pengarahan hingga selesainya skripsi ini.
6. Kedua orangtuaku, adikku, serta teman-temanku tercinta yang telah memberikan doa, dorongan dan semangat selama penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa penelitian ini masih ada kekurangan. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang dapat menyempurnakan segala kekurangan dalam penyusunan proposal penelitian ini. Akhir kata, penulis berharap semoga proposal penelitian ini berguna bagi para pembaca dan pihak-pihak lain yang berkepentingan.

Jakarta, 11 Juni 2021

Penulis

Firya Annisa M.

DAFTAR ISI

COVER	i
LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
LEMBAR PERNYATAAN	iv
ABSTRAK	v
ABSTRACT	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	12
1.3 Tujuan Penelitian	13
1.4 Manfaat Penelitian	13
1.5 Batasan Masalah	14
1.6 Sistematika Penulisan	14
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	16
2.1 Landasan Teori	16
2.1.1 Bank	16
2.1.2 Laporan Keuangan	19
2.1.3 Rasio Keuangan	20
2.1.4 Saham	22
2.1.5 Return Saham	23
2.1.6 Capital Adequacy Ratio (CAR)	26
2.1.7 Loan to Deposit Ratio (LDR)	29
2.1.8 Biaya Operasional dan Biaya Pendapatan (BOPO)	30
2.1.9 Inflasi	31
2.1.10 Suku Bunga	33
2.1.11 Produk Domestik Bruto (PDB)	34
2.2 Penelitian Terdahulu	36
2.3 Perbedaan Dengan Penelitian Sebelumnya	41

2.4.	Kerangka Pemikiran	43
2.5.	Hipotesis Penelitian	44
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....		48
3.1.	Desain Penelitian	48
3.2.	Tahapan Penelitian	48
3.3.	Model Konseptual	48
3.4.	Operasional Variabel	49
3.4.1.	<i>Return Saham</i>	49
3.4.2.	Capital Adequacy Ratio	50
3.4.3.	Loan to Deposit Ratio	50
3.4.4.	Beban Operasional dan Beban Pendapatan	51
3.4.5.	Inflasi	51
3.4.6.	Suku Bunga.....	52
3.4.7.	Produk Domestik Bruto (PDB).....	52
3.5.	Waktu dan Tempat Penelitian	53
3.6.	Metode Pengambilan Populasi dan Sampel	53
3.6.1.	Populasi.....	53
3.6.2.	Sampel	55
3.7.	Metode Analisis Data	56
3.7.1.	Uji Validitas.....	57
3.7.2.	Uji Asumsi Klasik.....	57
3.7.	Uji Hipotesis	59
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN		61
4.1.	Gambaran Umum Objek Penelitian.....	61
4.2.	Analisis Data dan Pembahasan Hasil Penelitian	64
4.2.1.	Uji Asumsi Klasik.....	64
4.2.2.	Persamaan Regresi.....	68
4.2.3.	Uji Hipotesis	71
4.3.	Pembasan Hasil Penelitian Secara Parsial (Uji T)	77
4.3.1	Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR) Terhadap <i>Return Saham</i> ...	77
4.3.2	Pengaruh <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR) Terhadap <i>Return Saham</i>	77
4.3.3	Pengaruh Biaya Operasional dan Biaya Pendapatan (BOPO) Terhadap <i>Return Saham</i>	
4.3.4	Pengaruh Tingkat Inflasi Terhadap <i>Return Saham</i>	79
4.3.5	Pengaruh Suku Bunga Terhadap <i>Return Saham</i>	80
4.3.6	Pengaruh Produk Domestik Bruto (PDB) Terhadap <i>Return Saham</i>	80

4.4. Pembahasan Hasil Penelitian Secara Simultan (Uji F).....	81
BAB V PENUTUP.....	82
5.1. Kesimpulan.....	82
5.2. Implikasi Manajerial.....	84
DAFTAR PUSTAKA	86



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Statistik Kinerja Perbankan Indonesia	3
Tabel 2.1 Kriteria Penilaian CAR	27
Tabel 2.2 Kriteria Penilaian LDR	30
Tabel 2.3 Kriteria Penilaian BOPO.....	31
Tabel 2.4. Penelitian Terdahulu	36
Tabel 2.5 Perbedaan dengan penelitian terdahulu.....	42
Tabel 3.1 Populasi.....	53
Tabel 3.2 Sampel Penelitian.....	56



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Perbandingan Target Inflasi dan Aktual Inflasi	6
Gambar 1.2 Perbandingan Suku Bunga dari Tahun 2017-2020	7
Gambar 1.3 Perbandingan PDB dari Tahun 2017-2020	8
Gambar 1.4 Perbandingan CAR dari tahun 2017-2020	9
Gambar 1.5 Perbandingan LDR dari tahun 2017-2020	10
Gambar 1.6 Perbandingan BOPO dari tahun 2017-2020.....	14
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	443

