

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN DAN UKURAN PERUSAHAAN
TERHADAP RETURN SAHAM PERUSAHAAN PERBANKAN
DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)**

**(Studi Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Periode 2014 - 2018)**

***THE INFLUENCE OF FINANCIAL PERFORMANCE AND COMPANY SIZE OF
RETURN OF BANKING COMPANIES IN INDONESIA
STOCK EXCHANGE (BEI)***

(Study of Banking Companies Listed on the IDX for the Period 2014 - 2018)

SKRIPSI

Diajukan Guna Untuk Memenuhi Persyaratan Memperoleh Gelar Sarjana
Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Manajemen
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Disusun oleh:

**AFINDA DEWI ANGGRAENI
20160410208**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

2019

PERNYATAAN

Dengan Ini Saya,

Nama : Afinda Dewi Anggraeni

Nomor Mahasiswa : 20160410208

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul: "**PENGARUH KINERJA KEUANGAN DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP RETURN SAHAM PERUSAHAAN PERBANKAN DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)**" tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam Daftar Pustaka. Apabila ternyata dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan

Yogyakarta, 12 Desember 2019



Afinda Dewi Anggraeni

MOTTO

“Karena sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan. Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan, Maka apabila kamu telah selesai (dari sesuatu urusan), kerjakanlah dengan sungguh-sungguh urusan yang lain, dan hanya kepada Tuhanmulah hendaknya kamu berharap”

(Al-Insyirah: 5-8)

"Kebanggaan kita yang terbesar adalah bukan tidak pernah gagal, tetapi bangkit kembali setiap kali kita jatuh."

(Unknown)

“Belajar dari kegagalan adalah hal yang bijak”

(Unknown)

“Kesuksesan bisa diraih karena usaha, Usaha ada karena kemauan
Kemauan tercipta karena ada cita-cita, Cita-cita berasal dari mimpi dan Mimpi harus diwujudkan”

(Unknown)

“Gagal memang menyakitkan tapi kita tidak boleh menyerah dengan kegagalan itu, harus tetap berusaha dan percaya kesuksesan itu pasti ada dan datang menghampiri kita”

(Afinda Dewi Anggraeni)

PERSEMBAHAN

Bismillahirrohmanirrahim

Alhamdulillah tak henti-hentinya bersyukur kepada Allah SWT atas nikmat rahmat serta kesempatannya sehingga saya dapat menyelesaikan karya ini.

Karya ini ku persembahkan teruntuk :

1. Kedua orangtuaku tersayang, karya yang tak seberapa ini kupersembahkan untuk papa dan mama. Terimakasih tak terhingga atas doa, semangat, dan motivasi yang tak pernah putus dari kalian.
2. Ibu Lela Hindasah, SE., M.Si. selaku dosen pembimbing yang telah dengan sabar membimbing saya dan meluangkan waktunya sehingga skripsi ini dapat selesai dengan lancar.
3. Adekku Fina, walaupun LDR dan jarang ngabarin terimakasih banyak telah memberikan semangat kepada kakakmu ini
4. Neneng, Tata, Afie terimakasih telah mau menjadi tempat curahan hati dan memberikan semangat dan dukungan serta masukan.
5. Nuyuy dan Tia terimakasih telah memberi semangat dan dukungan sampai saat ini
6. Teman – teman DC UMY yang telah mendukung dan memberi suport kepada saya dan memberikan pengalaman serta pelajaran yang sangat luar biasa kepada saya
7. Teman – teman KKN Lensa Borneo yang sudah memberikan pelajaran yang sangat berharga kepada saya, memberikan motivasi dan memberikan semangat kepada saya

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan kemudahan, karunia, Rahmat dan hidayah-nya dalam penulisan skripsi ini dengan judul “Pengaruh Kinerja Keuangan dan Ukuran Perusahaan terhadap Return Saham Perusahaan Perbankan di Bursa Efek Indonesia (BEI)”.

Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Penulis mengambil topik ini berharap dapat memberikan wawasan kepada pembaca ataupun peneliti selanjutnya dan bagi perusahaan agar lebih meningkatkan return saham dengan memperhatikan berbagai faktor-faktor dari variabel terkait.

Penyelesaian penulisan skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan dan dukungan berbagai pihak, oleh karena itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih yang sebanyak-banyaknya kepada :

1. Bapak Rizal Yaya, S.E., M.Sc., Ph.D., Ak., CA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan kemudahan selama menyelesaikan studi
2. Ibu Dra. Retno Widowati PA, M.Si., Ph.D, selaku Ketua Jurusan Manajemen Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan petunjuk bimbingan dan kemudahan selama menyelesaikan studi
3. Ibu Lela Hindasah, SE., M.Si., selaku dosen pembimbing skripsi yang dengan penuh kesabaran telah meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, pengarahan, nasihat, dan saran sehingga penyusunan skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik
4. Bapak dan Ibu serta Adikku yang selama ini memberikan doa, dorongan, semangat dan perhatian kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi dengan baik
5. Semua pihak yang tidak bisa disebutkan satu per satu yang selama ini selalu memberikan dorongan, semangat, motivasi, dan bantuan hingga skripsi terselesaikan dengan baik

Penulis menyadari terdapat banyak kekurangan dalam skripsi ini. Oleh karena itu penulis meminta kritik, saran dan pengembangan penelitian untuk peneliti selanjutnya sangat diperlukan untuk menambah wawasan, informasi serta manfaat dari topik ini.

Yogyakarta, 12 Desember 2019

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN	iv
MOTTO	v
PERSEMBAHAN.....	vi
INTISARI	vii
<i>ABSTRACT</i>	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah.....	5
C. Tujuan Penelitian	5
D. Manfaat Penelitian	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	7
A. Landasan Teori.....	7
1. Return Saham	7
2. Kinerja Keuangan.....	8
3. Ukuran Perusahaan.....	9
4. Peraturan Bank	9
B. Hasil Peneliti Terdahulu	13
C. Hipotesis	20
1. Hubungan Kecukupan Modal dengan Return Saham	20
2. Hubungan LDR dengan Return Saham	20
3. Hubungan Profitabilitas dengan Return Saham	21
4. Hubungan Ukuran Perusahaan dengan Return Saham.....	22
D. Model Penelitan	24
BAB III	26
METODE PENELITIAN.....	26
A. Objek Penelitian.....	26
B. Jenis Data.....	26
C. Teknik Pengambilan Data.....	26
D. Teknik Pengumpulan Data.....	27
E. Definisi Opeasional Variabel Penelitian	27
F. Uji Kualitas Instrumen dan data	29
1. Uji Analisis Regresi Berganda	29
2. Uji Asumsi Klasik	30
3. Uji Hipotesis dan Analisis Data	33

BAB IV	35
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	35
A. Gambaran Umum dan Obyek/Subyek Penelitian	35
B. Uji Kualitas Instrumen dan Data.....	36
1. Analisis Deskriptif	36
2. Uji Regresi Berganda	37
3. Uji Asumsi Klasik.....	39
4. Uji Hipotesis dan Analisis Data	42
C. Pembahasan.....	44
1. Pengaruh Kecukupan Modal terhadap Return Saham	44
2. Pengaruh LDR terhadap Return Saham	45
3. Pengaruh Profitabilitas terhadap Return Saham	46
4. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Return Saham.....	47
BAB V	48
SIMPULAN, SARAN DAN KETERBATASAN PENELITIAN.....	48
A. Simpulan	48
B. Saran	48
C. Keterbatasan Penelitian.....	49
DAFTAR PUSTAKA	50
LAMPIRAN.....	53

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 IHSG BEI Periode 2007 - 2017	3
Tabel 2. 1 Kriteria penetapan Peringkat Profil Risiko (NPL).....	10
Tabel 2. 2 Kriteria Penetapan Peringkat Profil Risiko (LDR)	11
Tabel 2. 3 Kriteria Penetapan Peringkat GCG (self assessment).....	11
Tabel 2. 4 Kriteria Penetapan Peringkat Rentabilitas (ROA)	12
Tabel 2. 5 Kriteria Penetapan Peringkat Permodalan (CAR)	13
Tabel 2. 6 penelitian Terdahulu yang Mendukung Variabel	25
Tabel 4. 1 Kriteria Pemilihan Sampel.....	35
Tabel 4. 2 Analisis Berganda	37
Tabel 4. 3 Uji Multikolonieritas.....	40
Tabel 4. 4 Uji Heterokedastisitas	41
Tabel 4. 5 Uji Autokorelasi.....	41
Tabel 4. 6 Uji Statistik F.....	42
Tabel 4. 7 Uji Statistik T.....	43

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Model penelitian	24
Gambar 4. 1 Uji Normalitas.....	39