

**PENGARUH KECUKUPAN MODAL, KREDIT BERMASALAH,
PROFITABILITAS, DAN SOLVABILITAS TERHADAP RETURN SAHAM
PADA PERBANKAN KONVENSIONAL DI INDONESIA PERIODE 2015-
2020**

*(THE INFLUENCE OF CAPITAL ADEQUACY, NON-PERFORMING LOAN,
PROFITABILITY, AND SOLVABILITY ON STOCK RETURN OF BANKING IN
INDONESIA 2015-2020 PERIOD)*



Disusun oleh:

DWI HARDINA MAHARANI

20180410260

**PRODI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

2023

**PENGARUH KECUKUPAN MODAL, KREDIT BERMASALAH,
PROFITABILITAS, DAN SOLVABILITAS TERHADAP RETURN SAHAM
PADA PERBANKAN KONVENSIONAL DI INDONESIA PERIODE 2015-
2020**

*(THE INFLUENCE OF CAPITAL ADEQUACY, NON-PERFORMING LOAN,
PROFITABILITY, AND SOLVABILITY ON STOCK RETURN OF BANKING IN
INDONESIA 2015-2020 PERIOD)*

SKRIPSI

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



Disusun oleh:

DWI HARDINA MAHARANI

20180410260

PRODI MANAJEMEN

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA

2023

PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Dwi Hardina Maharani
Nomor mahasiswa : 20180410260

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul: "PENGARUH KECUKUPAN MODAL, KREDIT BERMASALAH, PROFITABILITAS, DAN SOLVABILITAS TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERBANKAN KONVENSIONAL DI INDONESIA PERIODE 2015-2020" 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 tertius diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustakan. 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, 1 Februari 2023



Dwi Hardina Maharani

PERSEMBAHAN

Skripsi ini saya dedikasikan kepada
almarhum ayahnda dan ibunda serta saudara saya.

Almamater tempat saya menimba ilmu.

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah membagikan kemudahan, berkah dan rahmat dalam penyusunan skripsi yang berjudul “Pengaruh Kecukupan Modal, Kredit Bermasalah, Profitabilitas, dan Solvabilitas terhadap Return Saham pada Perbankan Konvensional di Indonesia Periode 2015-2020”. Skripsi ini ditulis dengan tujuan untuk memenuhi salah satu kualifikasi dalam mendapatkan gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Subjek ini diambil oleh penulis dengan tujuan dapat memberikan anjuran bagi organisasi dalam mengimplementasikan strategi dalam menetapkan keputusan organisasional dan membagikan gagasan untuk dikembangkan penelitian selanjutnya.

Pengerjaan skripsi ini tidak luput dari bimbingan dan bantuan dari berbagai pihak, oleh sebab itu pada momen ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Dekan fakults ekonomi dan bisnis universitas Muhammadiyah yogyakarja yang telah membagikan nasihat, bimbingan serta kemudahan selama penulis menyelesaikan studi
2. Bapak Dr. Wihandaru Sotya Pamungkas, M.Si. yang penuh sabar memberikan masukan dan bimbingan selama proses pengerjaan skripsi ini.
3. Almarhum Ayahnya dan Ibunda serta saudaraku yang telah memberikan semangat dan perhatian kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan studi dan skripsi ini
4. Para sahabat yang telah memberikan semangat, dukungan, nasihat, bantuan serta kemudahan dalam proses pengerjaan skripsi ini.

Kata akhir yang bisa penulis sampaikan adalah kata maaf karena terdapat banyak kekurangan dalam skripsi ini. Oleh sebab itu, ulasan, saran serta

peningkatan penelitian selanjutnya sangat berguna dalam karya tulis dengan tema ini.

Yogyakarta, 1 Februari 2023

A handwritten signature in blue ink, consisting of stylized, overlapping lines that form a unique, abstract shape.

Penulis

DAFTAR ISI

PERNYATAAN	v
MOTTO	v
PERSEMBAHAN	vi
INTISARI.....	vii
ABSTRACT.....	viii
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan masalah	7
C. Tujuan penelitian	8
D. Manfaat penelitian	8
BAB II LANDASAN TEORI.....	10
A. Tinjauan Pustaka	10
1. Saham.....	10
2. Return saham.....	11
3. Kecukupan modal.....	12
4. Kredit bermasalah.....	14
5. Profitabilitas.....	15
6. Solvabilitas.....	16
B. Teori Signalling	17
C. Peneliti terdahulu	18
D. Penurunan Hipotesis.....	25
E. Kerangka Penelitian.....	29

BAB III METODE PENELITIAN	30
A. Jenis Penelitian	30
B. Objek Penelitian	30
C. Jenis dan Sumber Data	30
1. Jenis Data	30
2. Sumber Data	31
D. Teknik Pengumpulan Data	31
E. Populasi dan Sampel	31
1. Populasi	31
2. Sampel	31
F. Definisi Operasional Variable dan Pengukuran	32
1. Variabel dependen (Y)	32
2. Variabel independent (X)	32
G. Alat Analisis	34
1. Teknik pengujian	34
2. Statistic inverential	34
3. Statistic deskriptif	35
4. Analisis model regresi	36
5. Uji asumsi klasik	37
6. Uji hipotesis	39
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	41
A. Gambaran Umum Obyek Penelitian	41
B. Analisis Deskriptif	41
C. Uji Regresi	44
D. Hasil Penelitian (Uji Hipotesis)	44
1. Uji determinasi (R^2)	44
2. Uji statistic F	45

3. Uji statistic T	46
E. Pembahasan Hubungan Antara Variable (Interpertasi)	47
BAB V SIMPULAN, SARAN DAN KETERBATASAN PENELITIAN	52
A. Simpulan	52
B. Saran	53
C. Keterbatasan Penelitian	53
DAFTAR PUSTAKA	55
LAMPIRAN	64

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Perkembangan Jumlah Bank di Indonesia Pada Tahun 2015-2020	2
Gambar 2.1 Kerangka Penelitian.....	29

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Klasifikasi Peringkat <i>CAR</i>	13
Tabel 2. 2 Klasifikasi Peringkat <i>NPL</i>	15
Tabel 2. 3 Klasifikasi Peringkat <i>ROA</i>	16
Tabel 4. 1 Kriteria Sampel	41
Tabel 4. 2 Hasil Uji Statistic Deskriptif	42
Tabel 4. 3 Hasil Uji Hausman	44
Tabel 4. 4 Hasil Uji Koefisien Determinasi	45
Tabel 4. 5 Hasil Uji Statistic F	45
Tabel 4. 6 Hasil Uji Statistic T	46
Tabel 4. 7 Ringkasan Hasil Uji Statistic T	47

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Sampel penelitian.....	64
Lampiran 2 Data Penelitian.....	65
Lampiran 3 Statistik Deskripsi	69
Lampiran 4 Uji Hausman	70
Lampiran 5 Uji Koefisien Determinasi.....	70
Lampiran 6 Uji Statistic F	70
Lampiran 7 Uji Statistic T.....	70