

## **HALAMAN MOTTO**

**“Ubah pikiranmu dan kau dapat mengubah duniamu.”**

**Norman Vincent Peale**

**“Jika kamu ingin hidup bahagia, terikatlah pada tujuan, bukan orang atau benda.”**

**Albert Einstein**



## HALAMAN PERSEMBAHAN

Skripsi ini dipersembahkan untuk:

1. Orang tua tersayang yang telah mendo'akan dan memberikan kasih sayang dengan segala pengorbanannya
2. Keluarga yang selalu memberikan semangat dan dukungan
3. Teman-teman kerja terdekat yang telah memberikan banyak bantuan, motivasi dan masukan
4. Teman-teman kuliah Universitas Putra Bangsa kelas karyawan yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu
5. Seluruh *civitas akademika* Universitas Putra Bangsa Kebumen dan pembaca yang budiman.



## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh indikator kesehatan bank, yang diproksikan melalui *non performing loan* (NPL), *return on asset* (ROA), *net interest margin* (NIM), dan *capital adequacy ratio* (CAR), serta pengaruh pertumbuhan laba terhadap *return* saham pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Teknik pengumpulan data dalam penelitian ini menggunakan media kepustakaan berupa laporan keuangan dari Bursa Efek Indonesia (BEI). Teknik pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan teknik *purposive sampling* dengan sampel dalam penelitian ini adalah perusahaan perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2021-2023 yang berjumlah 87 sampel. Penelitian ini menggunakan metode analisis deskriptif dan statistika dengan bantuan program SPSS 22. Analisis statistik yang digunakan dalam penelitian ini adalah uji validitas, uji reliabilitas dan analisis regresi linier berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa NPL berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham, ROA berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham, NIM tidak berpengaruh terhadap *return* saham, CAR berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham, dan pertumbuhan laba berpengaruh positif signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2021-2023

Kata kunci: *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Net Interest Margin* (NIM), *Non Performing Loan* (NPL), *Return On Asset* (ROA), pertumbuhan laba, *return* saham

## **ABSTRACT**

*This study aims to analyze the influence of bank health indicators, proxied by non-performing loans (NPL), return on assets (ROA), net interest margin (NIM), and capital adequacy ratio (CAR), as well as the influence of profit growth on stock returns in banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX). The data collection technique in this study uses library media in the form of financial reports from the Indonesia Stock Exchange (IDX). The sampling technique in this study uses a purposive sampling technique with a sample of 87 banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2021-2023 period. This study uses descriptive and statistical analysis methods with the help of the SPSS 22 program. The statistical analysis used in this study is a validity test, a reliability test, and multiple linear regression analysis. The results of the study indicate that NPL has a positive and significant effect on stock returns, ROA has a positive and significant effect on stock returns, NIM has no effect on stock returns, CAR has a positive and significant effect on stock returns, and profit growth has a positive and significant effect on stock returns in banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2021-2023 period.*

*Keywords: Capital Adequacy Ratio (CAR), Net Interest Margin (NIM), Non-Performing Loans (NPL), Return On Assets (ROA), profit growth, stock returns*

## KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum wr. wb.

Segala puji bagi penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa yang telah melimpahkan rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **"Pengaruh Indikator Kesehatan Bank dan Pertumbuhan Laba Terhadap *Return* Saham Sektor Finansial di Bursa Efek Indonesia."**

Tersusunnya skripsi ini tidak lepas dari peran semua pihak yang telah membantu penulis. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada yang terhormat:

1. Mispiyanti, S.E.,Ak.,M.Ak., CA selaku Dosen Pembimbing yang telah membimbing memberikan kesempatan dan saran kepada penulis.
2. Seluruh Dosen dan *civitas akademika* yang telah membantu dalam proses data yang dibutuhkan
3. Semua pihak yang telah membantu penulis menyelesaikan skripsi ini yang tidak dapat penulis tuliskan satu persatu.

Penulis berharap semoga skripsi ini bisa bermanfaat bagi penulis pada khususnya bagi pembaca atau *civitas akademika* pada umumnya.

Wassalamu'alaikum wr. wb.

Kebumen, Juli 2025

Penulis

## DAFTAR ISI

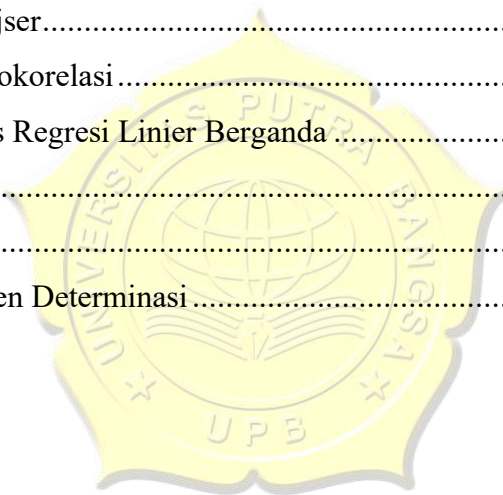
|                                                                 |           |
|-----------------------------------------------------------------|-----------|
| HALAMAN SAMPUL DEPAN.....                                       | i         |
| HALAMAN PERSETUJUAN .....                                       | iii       |
| HALAMAN PENGESAHAN UJIAN.....                                   | iv        |
| PENGESAHAN BEBAS PLAGIARISME .....                              | v         |
| HALAMAN MOTTO .....                                             | vi        |
| HALAMAN PERSEMBAHAN .....                                       | vii       |
| ABSTRAKSI.....                                                  | viii      |
| KATA PENGANTAR.....                                             | x         |
| DAFTAR ISI.....                                                 | xi        |
| DAFTAR TABEL .....                                              | xiii      |
| DAFTAR GAMBAR.....                                              | xiv       |
| <b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>                                  | <b>1</b>  |
| 1.1. Latar Belakang Masalah .....                               | 1         |
| 1.2. Rumusan Masalah.....                                       | 15        |
| 1.3. Batasan Masalah.....                                       | 16        |
| 1.4. Tujuan Penelitian.....                                     | 17        |
| 1.5. Manfaat Penelitian.....                                    | 17        |
| <b>BAB II LANDASAN TEORI.....</b>                               | <b>20</b> |
| 2.1 Landasan Teori.....                                         | 20        |
| 2.2 Penelitian Terdahulu.....                                   | 33        |
| 2.3 Hubungan Antar Variabel .....                               | 37        |
| 2.4 Model Penelitian.....                                       | 43        |
| 2.5 Hipotesis.....                                              | 44        |
| <b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>                          | <b>45</b> |
| 3.1 Obyek dan Subyek Penelitian .....                           | 45        |
| 3.2 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel ..... | 45        |
| 3.3 Data dan Teknik Pengumpulan Data .....                      | 49        |
| 3.4 Populasi dan Sampel.....                                    | 49        |
| 3.5 Teknik Analisis Data .....                                  | 54        |
| <b>BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN .....</b>                     | <b>64</b> |

|                             |    |
|-----------------------------|----|
| 4.1 Analisis Statistik..... | 64 |
| 4.2 Pembahasan.....         | 76 |
| <b>BAB V SIMPULAN</b> ..... | 88 |
| 5.1 Simpulan .....          | 88 |
| 5.2 Keterbatasan .....      | 89 |
| 5.3 Implikasi.....          | 90 |
| <b>DAFTAR PUSTAKA</b> ..... |    |
| <b>LAMPIRAN</b> .....       |    |



## DAFTAR TABEL

|             |                                         |    |
|-------------|-----------------------------------------|----|
| Tabel II.1  | Matrik Peringkat Komposit ROA.....      | 29 |
| Tabel II.2  | Matrik Peringkat Komposit NIM.....      | 30 |
| Tabel II.3  | Matrik Peringkat Komposit CAR.....      | 32 |
| Tabel II.4  | Penelitian Terdahulu .....              | 33 |
| Tabel III.1 | Kriteria Penentuan Sampel.....          | 51 |
| Tabel III.2 | Daftar Sampel Perusahaan .....          | 52 |
| Tabel III.3 | Pengambilan Keputusan Autokorelasi..... | 60 |
| Tabel IV.1  | Statistik Deskriptif.....               | 64 |
| Tabel IV.2  | Uji Normalitas Kolmogorov Smirnov ..... | 68 |
| Tabel IV.3  | Uji Multikolinieritas .....             | 69 |
| Tabel IV.4  | Uji Glejser.....                        | 70 |
| Tabel IV,5  | Uji Autokorelasi.....                   | 70 |
| Tabel IV.6  | Analisis Regresi Linier Berganda .....  | 71 |
| Tabel IV.7  | Uji t.....                              | 73 |
| Tabel IV.8  | Uji F.....                              | 75 |
| Tabel IV.9  | Koefisien Determinasi .....             | 76 |



## DAFTAR GAMBAR

|             |                                                              |    |
|-------------|--------------------------------------------------------------|----|
| Gambar I.1  | <i>Historical Performance</i> .....                          | 2  |
| Gambar I.2  | <i>Return Saham Sektor Finansial Periode 2021-2023</i> ..... | 8  |
| Gambar II.1 | Kerangka Pemikiran.....                                      | 43 |
| Gambar IV.1 | Uji Normalitas 1 .....                                       | 67 |

