PENGARUH *RETURN ON ASSETS, CAPITAL ADEQUACY RATIO,PRICE TO BOOK VALUE DAN LOAN TO DEPOSIT RATIO* TERHADAP *RETURN* SAHAM YANG TERCATAT DI IDX BANK DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2020 - 2024

TUGAS AKHIR

MOH.WAHYUDIN
223402516176



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

PROGRAM STUDI MANAJEMEN

UNIVERSITAS NASIONAL

JAKARTA

2026

PENGARUH *RETURN ON ASSETS, CAPITAL ADEQUACY RATIO,PRICE TO BOOK VALUE DAN LOAN TO DEPOSIT RATIO* TERHADAP *RETURN* SAHAM YANG TERCATAT DI IDX BANK DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2020-2024

Diajukan sebagai salah satu untuk memperoleh gelar Sarjana Manajemen

Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional.

Oleh:

MOH.WAHYUDIN

223402516176

PROGRAM STUDI MANAJEMEN

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS NASIONAL

JAKARTA

2026

LEMBAR PERNYATAAN

Penulis menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa segala pernyataan tugas akhir yang berjudul:

PENGARUH RETURN ON ASSETS, CAPITAL ADEQUACY RATIO,PRICE TO BOOK VALUE DAN LOAN TO DEPOSIT RATIO TERHADAP RETURN SAHAM YANG TERCATAT DI IDX BANK DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2020-2024.

Merupakan gagasan atau hasil penelitian penulis, kecuali kutipan-kutipan yang disebutkan sumbernya. Tugas akhir ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Jika didalamnya terdapat kesalahan atau kekeliruan, maka sepenuhnya menjadi tanggung jawab penulis.

Jakarta, 05 Maret 2026



Moh. Wahyudin

NPM: 223402516176

UNIVERSITAS NASIONAL

LEMBAR PERSETUJUAN

Judul Tugas Akhir : PENGARUH RETURN ON ASSETS, CAPITAL ADEQUACY RATIO,PRICE TO BOOK VALUE DAN LOAN TO DEPOSIT RATIO TERHADAP RETURN SAHAM YANG TERCATAT DI IDX BANK DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2020-2024.

Nama Mahasiswa : MOH.WAHYUDIN

Nomor Pokok Mahasiswa : 223402516176

Program Studi : Manajemen

Menyetujui,

Pembimbing Tugas Akhir,

Dr.Elwisam,SE.,MM.

Menyetujui,

Ketua Program Studi Manajemen

Dr. Resti Hardini, S.E., M.Si.

LEMBAR PENGESAHAN

Judul Tugas Akhir : PENGARUH RETURN ON ASSETS, CAPITAL ADEQUACY RATIO,PRICE TO BOOK VALUE DAN LOAN TO DEPOSIT RATIO TERHADAP RETURN SAHAM YANG TERCATAT DI IDX BANK DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2020-2024.

Nama Mahasiswa : MOH.WAHYUDIN

Nomor Pokok Mahasiswa : 223402516176

Program Studi : Manajemen

Diterima dan Disahkan oleh Panitia Ujian Tugas Akhir

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional

Menyetujui,

Pembimbing Tugas Akhir

Dr.Elwisam,SE.,MM.

Ketua Penguji

Dr.Muhani, S.E., M.Si.M

Anggota Penguji

Melati, S.E M.M

Mengetahui,

Dekan

Prof. Dr. Edi Sugiono, S.T., S.E., M.M.

Jakarta, 09 Maret 2026

Tanggal Lulus, 09 Maret 2026

ABSTRAK

PENGARUH RETURN ON ASSETS, CAPITAL ADEQUACY RATIO,PRICE TO BOOK VALUE DAN LOAN TO DEPOSIT RATIO TERHADAP RETURN SAHAM YANG TERCATAT DI IDX BANK DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2020-2024.

Oleh:

MOH.WAHYUDIN

NPM: 223402516176

Tugas Akhir, dibawah bimbingan Dr.Elwisam,SE.,MM

Tujuan penelitian ini yakni mengkaji pengaruh ROA, PBV, CAR Dan LDR terhadap Retrun Saham Yang Tercatat Di Idx Bank Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2020-2024. Pendekatan yang dipergunakan di studi ini yakni pendekatan kuantitatif, dengan populasi mencakup seluruh perusahaan subsektor perbankan yang terdaftar di BEI. Pemilihan sampel dilaksanakan dengan metode purposive sampling, sehingga didapat 20 perusahaan yang memenuhi kriteria penelitian. Data yang dipergunakan di studi ini merupakan data sekunder yang bersumber dari laporan keuangan perusahaan yang tersedia di situs resmi BEI (www.idx.co.id) dan data publikasi Bank Indonesia. Teknik analisis data dilakukan dengan metode regresi data panel mempergunakan perangkat lunak Eviews12.Temuan penelitian menunjukkan bahwasanya ROA,PBV,CAR dan LDR memengaruhi Positf signifikan returns Saham perusahaan subsektor perbankan yang terdaftar di BEI selama periode 2020- 2024.

Kata Kunci: Return On Assets, Price To Book Value, Capital Adequacy Ratio, Loan To Deposit Ratio, Subsektor Perbankan

ABSTRACT

THE EFFECT OF RETURN ON ASSETS, CAPITAL ADEQUACY RATIO, PRICE TO BOOK VALUE, AND LOAN TO DEPOSIT RATIO ON STOCK RETURNS OF BANKS LISTED ON THE IDX ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE (IDX) DURING THE 2020-2024 PERIOD.

By:

MOH. WAHYUDIN

NUMBER OF REGISTRATION: 223402516176

Final Project, under the guidance of Dr. Elwisam, SE., MM

The purpose of this study is to examine the effect of ROA, PBV, CAR, and LDR on stock returns listed on the IDX on the Indonesia Stock Exchange (IDX) DURING the 2020-2024 period. The study used a quantitative approach, with the population comprising all banking subsector companies listed on the IDX. The sample selection was conducted using a purposive sampling method, resulting in 20 companies meeting the research criteria. The data used in this study is secondary data sourced from company financial reports available on the official IDX website (www.idx.co.id) and Bank Indonesia publications. Data analysis was conducted using panel data regression using Eviews12 software. The research findings indicate that ROA, PBV, CAR, and LDR significantly positively influence stock returns in banking subsector companies listed on the IDX during the 2020-2024 period.

Keywords: Return on Assets, Price to Book Value, Capital Adequacy Ratio, Loan to Deposit Ratio, Banking Subsector.

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Segala puji bagi Allah, Tuhan semesta alam, atas rahmat dan karunia-Nya yang telah memudahkan penyelesaian penelitian ini yang berjudul "PENGARUH RETURN ON ASSET, CAPITAL ADEQUACY RATIO, PRICE TO BOOK VALUE DAN LOAN TO DEPOSIT RATIO TERHADAP RETURN SAHAM YANG TERCATAT DI INDEKS IDX BANK BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2020-2024". Penelitian ini disusun sebagai salah satu syarat dalam memperoleh gelar Sarjana Manajemen (S.M.) di Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Nasional, dalam Program Studi Manajemen dengan konsentrasi Manajemen Keuangan.

Selama proses penelitian ini, saya menyadari bahwa penyelesaian Tugas Akhir ini dapat terwujud berkat dukungan, bantuan, dan bimbingan dari berbagai insan yang terlibat baik secara langsung maupun tidak langsung. Oleh sebab itu, saya ingin menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang telah mendukung saya dalam penyusunan riset ini., paling utama kepada:

1) Bapak Dr. D Bapak Dr. Drs. El Amry Bermawi Putera, M.A., selaku Rektor Universitas Nasional.
2) Bapak Prof. Dr. Ir. Edi Sugiono, S.E., M.M., selaku Plt. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional.
3) Ibu Dr. Rahayu Lestari, S.E., M.M., selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional.
4) Ibu Dr. Resti Hardini, S.E., M.Si., selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional.
5) Bapak Dr. Elwisam, S.E., M.M., selaku Dosen Pembimbing Tugas Akhir yang telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan bimbingan, arahan, serta motivasi kepada penulis dengan penuh kesabaran dan ketulusan.
6) Ibu Prof. Dr. Andini Nurwulandari, S.E., M.M., selaku Dosen

Pembimbing Akademik yang telah memberikan bantuan, arahan, serta motivasi selama masa studi penulis di Universitas Nasional.

7) Seluruh Dosen dan Staf Fakultas Ekonomi dan Bisnis,Program Studi Manajemen Universitas Nasional

8) Nasional, yang telah memberikan ilmu, arahan, dan bantuan selama masa perkuliahan hingga penyusunan tugas akhir ini.

9) Kedua orang tua tercinta, almarhum Bapak Mucdori dan Ibu Khonipah, yang telah mendidik, membesarkan, dan selalu memberikan doa serta dukungan terbaik kepada penulis.

10) Kakak tercinta, Siti Wasiah, S.TI. yang selalu memberikan semangat, dukungan, serta doa yang tulus selama penulis menempuh pendidikan di Universitas Nasional.

11) Teman-teman terbaik yang senantiasa memberikan dukungan moril maupun materil, khususnya rekan-rekan dengan inisial K,M,S,W,H,Y,A serta seluruh teman-teman Manajemen angkatan 2022 Universitas Nasional, yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu, namun telah banyak memberikan motivasi dan semangat dalam penyusunan tugas akhir ini.

Penulis menyadari bahwa Tugas Akhir ini masih memiliki kekurangan karena keterbatasan pengetahuan yang dimiliki. Oleh sebab itu, penulis sangat berharap atas kritik dan saran yang konstruktif guna meningkatkan kualitas Tugas Akhir ini, sehingga dapat memberikan manfaat yang optimal bagi penulis dan pembaca.

Wassalamu'alaikum Warahmatulahi Wabarakatuh

Jakarta, Maret 2026

MOH.WAHYUDIN

Npm: 223402516176

DAFTAR PUSTAKA

BAB I 4
PENDAHULUAN 4
A. Latar Belakang 4
Grafikreturn saham Idx Bank (2020-2024) 6
B. Rumusan Masalah 11
C. Tujuan Penelitian 12
D. Manfaat Penelitian 12
BAB II 14
TINJAUAN PUSTAKA 14
A. Manajemen Keuangan 14
1. Pengertian Manajemen Keuangan 14
a. Fungsi Dividen 21
C. Return Saham 22
D. Jenis-Jenis Pengembalian Saham 22
D. Harga Saham 24
E. Return On Assets 25
F. Capital Adequacy Ratio 26
G. Price to Book Value (PBV) 27
H. Loan to Deposit Ratio 28
I. Keterkaitan Antar Variabel 29
1. Pengaruh Return On Assets terhadap Return Saham 29
2. Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR) terhadap Return Saham 30
3. Pengaruh Price to Book Value terhadap Return Saham 31
4. Pengaruh Loan To Deposit Ratio terhadap Return Saham 32
Tabel 2.1 Hasil Penelitian yang Penelitian Terdahulu 33
J. Kerangka Analisis 35
Gambar kerangka analisis 1.1 36
K. Hipotesis 36
BAB III 37
METODE PENELITIAN 37
A. Objek Penelitian 37
B. Data Penelitian 37

C. Populasi Dan Sampel 38
D. Metode dan alat pengumpulan data 40
E. Definisi Operasional 43
F. Metode Analisis Dan penggunaan Hipotesis 44
a. Analisis Deskriptif 44
G. Uji Kelayakan Model 44
b. Uji Chow 45
c. Uji Hausmant 45
d. Lagrange Multiplier Test 46
H. Uji Asumsi Klasik 43
e. Uji Normalitas 43
f. Uji Multikonearitas 43
c. Uji Heteroskedasitas 44
I. Analisis Regrensi Berganda 44
RSit = β0 + β1CRit + β2ROAit + β3EPSit + β4LDRit + eit Dimana 44
RS =Return Saham 44
J. Pengujian Hipotesis 45
a. Uji t 45
BAB IV 46
A. Hasil Penelitian 46
1. Deskriptif Data Penelitian 46
Table 4. 1 46
Tabel 4. 2 48
Table 4. 3 49
Table 4. 4 51
B. Analisis Deskriptif 53
Table 4. 6 53
C. Pemilihan Model Estimasi Data Panel 55
Table 4.7 55
Hasil table 4.8 55
D. Uji Asumsi Klasik 57
1. Uji Normalitas 57
Hasil table 4.8 57
2. Uji Multikolinearitas 58
Table 4. 9 58

3. Uji Heteroskedastisitas 58
Tabel 4. 10 58
4. Uji Autokorelasi 59
Hasil table 4.11 59
E. Persamaan Regresi Data Panel 59
Table 4. 12 60
F. Uji Kelayakan Model 64
1. Uji F 64
2. Uji Koefisien Determinasi (R2) 64
3. Uji t (Uji Parsial) 65
Table 4. 15 65
Hasil Uji T 65
4. Uji Hipotesis 66
G. Pembahasan 67
a. Pengaruh Return On Assets terhadap Return Saham 67
b. Pengaruh *Capital Adequacy Ratio* terhadap Return Saham 67
c. Pengaruh *Price To Book Value* terhadap Return Saham 68
d. Pengaruh *Loan To Deposit Ratio* Terhadap Return Saham 68
BAB V 69
KESIMPULAN DAN SARAN 69
A. Kesimpulan 69
B. Saran 70
DAFTAR PUSTAKA 72
LAMPIRAN 79


UNIVERSITAS NASIONAL


UNIVERSITAS NASIONAL