

PENGARUH CAR, BOPO, LDR DAN SIZE TERHADAP NPL SERTA
KONSEKUENSINYA TERHADAP RETURN SAHAM
(Study Kasus Pada Bank Umum Konvensional Yang Terdaftar Di Bursa Efek
Indonesia Periode 2017-2019)

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi sebagian syarat guna menyelesaikan studi akhir dan
untuk memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi Pada Fakultas Ekonomi Dan Bisnis

Universitas Stikubank

Semarang



Oleh:

Nama : Pitratul Janah
NIM : 17.05.52.0038
Program Studi : S.1 Akuntansi

**FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS
UNIVERSITAS STIKUBANK (UNISBANK)**

SEMARANG

2020

HALAMAN PERSETUJUAN



Skripsi ini telah memenuhi syarat dan kepada penyusun disetujui untuk mengikuti ujian pendadaran skripsi dengan judul:

**PENGARUH CAR, BOPO, LDR DAN SIZE TERHADAP NPL SERTA
KONSEKUENSINYA TERHADAP RETURN SAHAM**
(Study Kasus Pada Bank Umum Konvensional Yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Periode 2017-2019)

Oleh:

Nama : Pitratul Janah
NIM : 17.05.52.0038
Program Studi : S.1 Akuntansi

Fakultas Ekonomika Dan Bisnis Universitas Stikubank
Semarang

Semarang, 1 Januari 2021

Dosen Pembimbing

(Dr. Taswan, SE., M.Si)
NIDN: 0616026502

HALAMAN PENGESAHAN



**PENGARUH CAR, BOPO, I.DR DAN SIZE TERHADAP NPL SERTA
KONSEKUENSINYA TERHADAP RETURN SAHAM**

(Study Kasus Pada Bank Umum Konvensional Yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Periode 2017-2019)

Oleh:

Nama : Pitratul Janah

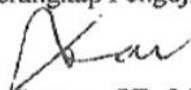
NIM : 17.05.52.0038

Program Studi : S.1 Akuntansi


Hasil Penelitian dalam skripsi ini telah dipertahankan di depan Dewan Penguji Pendadaran Skripsi dan skripsi telah disahkan dan diterima sebagai salah satu syarat guna memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak.) pada Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank Semarang pada tanggal: 5 Februari 2021.

SUSUNAN DEWAN PENGUJI

Dosen Pembimbing
(Merangkap Penguji 1)


(Dr. Taswan, SE., M.Si)
NIDN: 0616026502

Penguji II



(Nur Aini, S.E., M.Si., AK.,CA)
NIDN: 0612125701

Penguji III


(Titiek Stwarti, SE, MM, Ak)
NIDN: 0625025901



Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomika dan Bisnis


(Dekan, S.E., M.Si)
027037101

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA SKRIPSI

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Pitratul Janah

NIM : 17.05.52.0038

Program Studi : S.1 Akuntansi

Menyatakan bahwa SKRIPSI yang saya susun dengan judul : PENGARUH CAR, BOPO, LDR DAN SIZE TERHADAP NPL SERTA KONSEKUENSINYA TERHADAP RETURN SAHAM (Study Kasus Pada Bank Umum Konvensional Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2019) tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam rangkaian kalimat atau *symbol* yang menunjukkan gagasan, pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya aku seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa membarikan pengakuan pada penulis aslinya.

Apabila saya melakukan hal tersebut diatas, baik sengaja ataupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri itu. Bila kemudian hari terbukti bahwa saya melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, saya bersedia menerima sanksi berupa pembatalan skripsi dan hasil ujian skripsi ini.

Semarang, 5 Februari 2021

Yang menyatakan,



(Pitratul Janah)

MOTTO

“Dua musuh terbesar kesuksesan adalah penundaan dan alasan.”

-Jaya Setiabudi-

“Jangan menuntut Tuhanmu karena tertundanya keinginanmu, tapi menuntut dirimu
karena menunda adabmu kepada Allah.”

HALAMAN PERSEMBAHAN

Karya kecil ini saya persembahkan kepada:

1. Diri saya sendiri yang telah berjuang dan sabar untuk menyelesaikan skripsi ini hingga dapat lulus pada semester ke tujuh (7).
2. Kedua orang tua, saudara, dan seluruh keluarga yang selalu memberi semangat dan do'a serta dukungan baik moral maupun finansial.
3. Keponakan cantikku Hawra yang selalu memberi semangat dan kebahagiaan.
4. Bapak Dr. Taswan, SE., M.Si selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktunya untuk membimbing, memberikan ilmu, memberikan saran dan masukan serta semangat kepada saya selama menyelesaikan skripsi.
5. Sahabat-sahabat saya yang selalu memberikan dukungan, semangat dan motivasi selama proses mengerjakan skripsi ini.
6. Pihak-pihak yang tidak bisa saya sebutkan satu per satu, terimakasih atas dukungan, bantuan dalam pembuatan skripsi ini. Semoga skripsi ini bermanfaat bagi segala pihak yang berkepentingan.
7. Keluarga besar Almamater Universitas Stikubank.



(Pitratul Janah)

KATA PENGANTAR

Puji syukur saya ucapkan kepada Allah SWT atas berkah, rahmat, petunjuk, rasa cinta dan kasih-Nya sehingga saya dapat menyelesaikan penelitian dan skripsi yang berjudul “Pengaruh *CAR*, *BOPO*, *LDR* dan *SIZE* Terhadap *NPL* Serta Konsekuensinya Terhadap *Return Saham* (Study Kasus Pada Bank Umum Konvensional Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2019)”. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan dalam meraih gelar Sarjana Akuntansi Strata Satu (S.1) pada Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank (UNISBANK) Semarang. Dalam proses penyusunan laporan penelitian dalam skripsi ini dapat saya selesaikan berkat bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini saya ingin mengucapkan terimakasih kepada semua pihak yang telah membantu saya dalam penyusunan laporan skripsi ini. Ucapan terimakasih yang sebesar-besarnya saya sampaikan kepada:

1. Bapak Dr. Safik Faozi, S.H., M.Hum, selaku rektor Universitas Stikubank (Unisbank) Semarang.
2. Ibu Dr. Euis Soliha, S.E., M.Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank (Unisbank) Semarang.
3. Bapak Achmad Badjuri, S.E., M.Si., Akt. selaku Sekretaris Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank (Unisbank) Semarang.
4. Ibu Cahyani Nuswandari, S.E., M.Si., Akt. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Stikubank (Unisbank) Semarang.

5. Bapak Dr. Taswan, SE., M.Si. selaku dosen pembimbing sekaligus penguji 1 (satu) yang telah memberikan kontribusi besar dalam penelitian dan penyusunan skripsi ini sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini.
6. Ibu Nur Aini, S.E, M.Si., AK.,CA. selaku penguji 2 (dua) yang sudah banyak membantu memberi kritik dan saran di dalam perbaikan skripsi.
7. Ibu Titiek Suwanti, SE, MM, Ak. selaku penguji 3 (tiga) yang sudah banyak membantu memberikan kritik dan saran di dalam perbaikan skripsi ini.
8. Seluruh dosen, karyawan dan staff Univesitas Stikubank Semarang yang telah memberikan ilmu serta bantuan yang bermanfaat.

Saya menyadari bahwa skripsi ini masih dalam kesempurnaan, oleh karcna itu saya menerima kritik dan saran yang diberikan kepada saya demi perbaikan baik bagi skripsi ini dan diri saya dimasa yang akan datang. Saya berharap agar skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang membaca.

Semarang, 5 Februari 2021



Pitratul Janah

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh variabel independen *Capital Adequacy Ratio* (CAR), Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO), *Loan to Deposit Ratio* (LDR) dan Ukuran Perusahaan (*Size*) terhadap variabel dependent *Non Performing Loan* (NPL) dan Return Saham. Populasi dalam penelitian ini adalah semua Bank Konvensional di Indonesia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017-2019. Data yang digunakan adalah data publikasi yang diterbitkan oleh Bank Indonesia. Jumlah sampel sebanyak 18 Bank go publik dengan melewati tahap purposive sample. Data dianalisis dengan metode analisis regresi berganda dan Uji Asumsi Klasik menggunakan SPSS 25.0. Hasil uji parsial (Uji t) menunjukkan bahwa variabel BOPO dan SIZE berpengaruh positif signifikan terhadap NPL, CAR berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap NPL, dan LDR berpengaruh negative dan tidak signifikan terhadap NPL. Sedangkan dari hasil uji parsial (Uji t) variabel CAR, BOPO, SIZE, dan NPL berpengaruh negative dan tidak signifikan terhadap Return Saham dan LDR berpengaruh negative dan signifikan terhadap Return Saham.

Kata kunci: CAR, BOPO, LDR, Ukuran Perusahaan, NPL dan Return Saham.

ABSTRACT

This study aims to analyze the influence of the independent variable *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Biaya Operasional Pendapatan Operasional* (BOPO), *Loan to Deposit Ratio* (LDR) and Firm Size to the dependent variables *Non Performing Loan* (NPL) and stock return. The population in this study are all conventional Banks in Indonesia that are listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2017-2019 period. This research uses data from published financial reports of Banking Firms that published from Indonesia Banking. The number of samples was 18 public banks by passing the purposive sample stage. The data were analyzed by using multiple regression analysis method and classical assumption test using SPSS 25.0. The results of the partial test (t test) show that the variable BOPO and SIZE have a significant positive effect on NPL, CAR has a positive and insignificant effect on the NPL, and LDR has a negative and insignificant effect on NPL. Meanwhile, from the results of the partial test (t test) the variable CAR, BOPO, LDR, SIZE, and NPL have a negative and insignificant effect on Stock Returns and LDR has a significant negative effect on Stock Returns.

Keywords: CAR, BOPO, LDR, Firm Size, NPL and Stock Return.

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA SKRIPSI.....	iv
MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR	vii
ABSTRAK	ix
ABSTRACT.....	x
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR.....	xvi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	7
1.3. Batasan Masalah	9
1.4. Tujuan Penelitian	9
1.5. Manfaat Penelitian	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA, TEORI DAN RISET TERDAHULU	12
2.1. Tinjauan Pustaka.....	12
2.1.1. Teori <i>Moral Hazard</i>	12
2.1.2. Teori <i>Liquiditas</i> Bank.....	13
2.1.3. <i>Theory Of Shiftability Of The Market</i>	14
2.1.4. <i>Theory Anticipated Income</i>	15
2.1.5. <i>Bad Management</i> Hipotesis	16
2.1.6. Teori <i>Skimping</i>	16
2.1.7. Teori <i>Signaling</i>	17
2.1.8. Teori <i>Portofolio</i>	18

2.1.9.	<i>Too Big To Fail Theory</i>	19
2.1.10.	Pengertian Bank	20
2.1.11.	Bank Umum Konvensional	21
2.1.12.	Return Saham	21
2.1.13.	<i>Non Performing Loan (NPL)</i>	22
2.1.14.	<i>Capital Adequacy Ratio (CAR)</i>	22
2.1.15.	Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO)	23
2.1.16.	<i>Loan To Deposite Ratio (LDR)</i>	24
2.1.17.	Ukuran Perusahaan (SIZE).....	25
2.2.	Penelitian Terdahulu	25
2.3.	Pengembangan Hipotesis.....	32
2.3.1.	Pengaruh CAR Terhadap NPL	32
2.3.2.	Pengaruh BOPO Terhadap NPL.....	33
2.3.3.	Pengaruh LDR Terhadap NPL	35
2.3.4.	Pengaruh SIZE Terhadap NPL.....	36
2.3.5.	Pengaruh NPL Terhadap Return Saham.....	37
2.3.6.	Pengaruh CAR Terhadap Return Saham	37
2.3.7.	Pengaruh BOPO Terhadap Return Saham.....	38
2.3.8.	Pengaruh LDR Terhadap Return Saham	39
2.3.9.	Pengaruh SIZE Terhadap Return Saham.....	39
2.4.	Model Penelitian	40
BAB III METODE DAN RANCANGAN PENELITIAN		42
3.1.	Objek Penelitian.....	42
3.2.	Populasi dan Sampel.....	42
3.3.	Jenis dan Sumber Data.....	43
3.3.1.	Jenis Data.....	43
3.3.2.	Sumber Data	44
3.4.	Definisi Konsep, Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	44
3.4.1.	Definisi Konsep	44
3.4.1.1.	Variabel Dependen	44
3.4.1.2.	Variabel Independen.....	45

3.4.2.	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	45
3.4.2.1.	Return Saham	45
3.4.2.2.	<i>Non Performing Loan</i> (NPL)	46
3.4.2.3.	<i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR)	46
3.4.2.4.	Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO)	47
3.4.2.5.	<i>Loan To Deposit Ratio</i> (LDR).....	47
3.4.2.6.	Ukuran Perusahaan (SIZE)	47
3.5.	Teknik Analisis Data	48
3.5.1.	Analisis Statistika Deskriptif	48
3.5.2.	Pengujian Asumsi Klasik	48
3.5.2.1.	Uji Normalitas	48
3.5.2.2.	Uji Multikolinearitas	49
3.5.2.3.	Uji Heteroskedastisitas	49
3.5.2.4.	Uji Autokorelasi	50
3.5.3.	Analisis Regresi Linier Berganda.....	50
3.5.4.	Uji Model dan Hipotesis.....	51
3.5.4.1.	Uji Determinasi (R ²).....	51
3.5.4.2.	Uji Pengaruh Simultan (Uji F)	52
3.5.4.3.	Uji Signifikansi Variabel (Uji t).....	52
BAB IV	ANALISIS DAN PEMBAHASAN	54
4.1.	Deskripsi Objek Penelitian	54
4.2.	Hasil Uji Statistik Deskriptif	55
4.3.	Hasil Uji Asumsi Klasik	57
4.3.1.	Uji Normalitas	57
4.3.2.	Uji Multikolinearitas	59
4.3.3.	Uji Heteroskedastisitas	61
4.3.4.	Uji Autokorelasi	62
4.4.	Analisis Linier Regresi Berganda.....	64
4.5.	Pengujian Hipotesis	67
4.6.	Uji Model Penelitian.....	70
4.5.1.	Uji Determinasi (R ²)	70

4.5.2. Uji Pengaruh Simultan (Uji F)	71
4.5.3. Uji Signifikansi Variabel (Uji t)	73
4.7. Pembahasan dan Hasil Penelitian	74
4.6.1. Uji Hipotesis Pengaruh CAR Terhadap NPL	74
4.6.2. Uji Hipotesis Pengaruh BOPO Terhadap NPL.....	75
4.6.3. Uji Hipotesis Pengaruh LDR Terhadap NPL	76
4.6.4. Uji Hipotesis Pengaruh SIZE Terhadap NPL.....	76
4.6.5. Uji Hipotesis Pengaruh NPL Terhadap Return Saham	77
4.6.6. Uji Hipotesis Pengaruh CAR Terhadap Return Saham.....	78
4.6.7. Uji Hipotesis Pengaruh BOPO Terhadap Return Saham	79
4.6.8. Uji Hipotesis Pengaruh LDR Terhadap Return Saham.....	79
4.6.9. Uji Hipotesis Pengaruh SIZE Terhadap Return Saham.....	80
BAB V KESIMPULAN, IMPLIKASI DAN KETERBATASAN.....	82
5.1. Kesimpulan	82
5.2. Keterbatasan Penelitian	83
5.3. Implikasi Penelitian	83
5.4. Saran	83
DAFTAR PUSTAKA	85
LAMPIRAN.....	89