

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
CAPITAL ADEQUACY RATIO DENGAN PROFITABILITAS
SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA PERUSAHAAN
PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2015-2020**

SKRIPSI

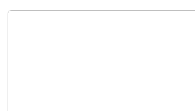
Oleh :

**ERIKA COK
NIM. 188111259
FENNY
NIM. 188110296**

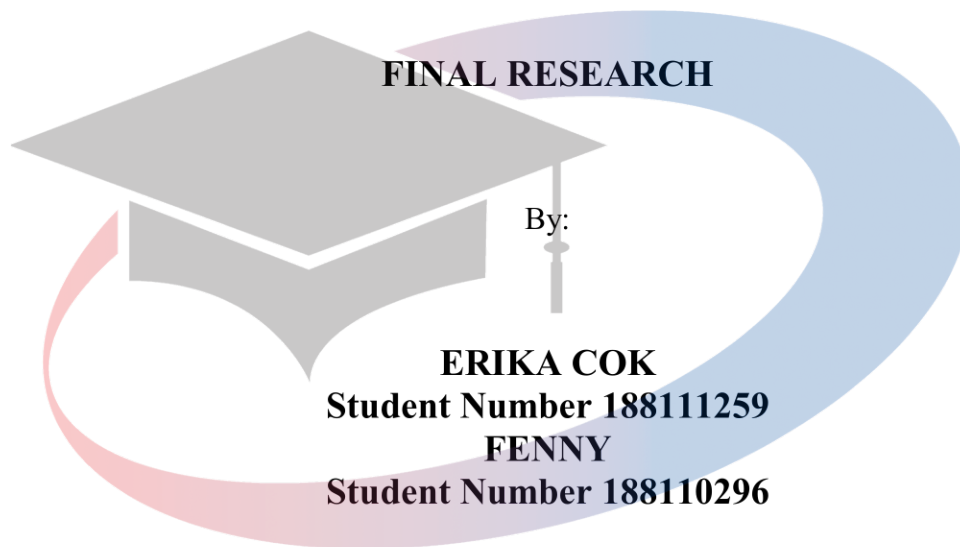
**UNIVERSITAS
MIKROSKIL**



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS MIKROSKIL
MEDAN
2022**



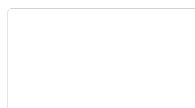
**ANALYSIS OF FACTORS AFFECTING CAPITAL ADEQUACY
RATIO WITH PROFITABILITY AS MODERATING
VARIABLE AT COMPANY LISTED IN INDONESIA
STOCK EXCHANGE PERIOD 2015-2020**



**UNIVERSITAS
MIKROSKIL**



**STUDY PROGRAM OF ACCOUNTING
FACULTY OF BUSINESS
MIKROSKIL UNIVERSITY
MEDAN
2022**



LEMBARAN PENGESAHAN

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
CAPITAL ADEQUACY RATIO DENGAN PROFITABILITAS
SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA PERUSAHAAN
PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2015-2020**

SKRIPSI

Diajukan untuk Melengkapi Persyaratan Guna
Mendapatkan Gelar Sarjana Strata Satu
Program Studi Akuntansi

Oleh :

**ERIKA COK
NIM. 188111259**

**FENNY
NIM. 188110296**

Disetujui Oleh:

Dosen Pembimbing

Agustina, S.Kom., M.Si.

Medan, 04 Februari 2022
Diketahui dan Disahkan Oleh:

Ketua Program Studi
Akuntansi,

Agustina, S.Kom., M.Si

LEMBAR PERNYATAAN

Saya yang membuat pernyataan ini adalah mahasiswa Program Studi S-1 Akuntansi Universitas Mikroskil Medan dengan identitas mahasiswa sebagai berikut:

NIM : 188111259
Nama : Erika Cok
Peminatan : Akuntansi Keuangan

Saya telah melaksanakan penelitian dan penulisan Tugas Akhir dengan Judul dan tempat penelitian sebagai berikut:

Judul Tugas Akhir : **Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi *Capital Adequacy Ratio* Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2020**

Sehubungan dengan Tugas Akhir tersebut, dengan ini saya menyatakan sebenarnya bahwa **Penelitian dan Penulisan Tugas Akhir tersebut adalah hasil karya saya sendiri (tidak menyuruh orang lain yang mengerjakannya) dan belum dipublikasikan oleh siapapun sebelumnya.** Bila dikemudian hari ternyata terbukti bahwa bukan saya yang mengerjakannya (membuat) atau sudah pernah dipublikasikan oleh pihak lain, maka saya bersedia dikenakan sanksi yang telah ditetapkan oleh Universitas Mikroskil Medan, yakni **Pencabutan Ijazah yang telah saya terima dan Ijazah tersebut dinyatakan tidak sah.**

Selain itu, demi pengembangan ilmu pengetahuan, saya menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Mikroskil Medan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif (*Non- Exclusive Royalty Free Right*) atas Tugas Akhir saya. Dengan hak ini, Universitas Mikroskil Medan berhak menyimpan, mengalih media/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat, dan mempublikasikan Tugas Akhir saya, secara keseluruhan atau hanya sebagian atau hanya ringkasannya saja dalam bentuk format tercetak dan/atau elektronik, selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulisan/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta. Menyatakan juga bahwa saya akan mempertahankan hak eksklusif saya untuk menggunakan seluruh atau sebagian Tugas Akhir saya guna pengembangan karya di masa depan, misalnya dalam bentuk artikel, dan buku.

Demikian pernyataan ini saya perbuat dengan sungguh-sungguh, dalam keadaan sadar dan tanpa ada tekanan dari pihak manapun.

Medan, 04 Februari 2022

Saya yang membuat pernyataan,



Erika Cok

LEMBAR PERNYATAAN

Saya yang membuat pernyataan ini adalah mahasiswa Program Studi S-1 Akuntansi Universitas Mikroskil Medan dengan identitas mahasiswa sebagai berikut:

NIM : 188110296
Nama : Fenny
Peminatan : Akuntansi Keuangan

Saya telah melaksanakan penelitian dan penulisan Tugas Akhir dengan Judul dan tempat penelitian sebagai berikut:

Judul Tugas Akhir : **Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi *Capital Adequacy Ratio* Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2020**

Sehubungan dengan Tugas Akhir tersebut, dengan ini saya menyatakan sebenarnya bahwa **Penelitian dan Penulisan Tugas Akhir tersebut adalah hasil karya saya sendiri (tidak menyuruh orang lain yang mengerjakannya) dan belum dipublikasikan oleh siapapun sebelumnya.** Bila dikemudian hari ternyata terbukti bahwa bukan saya yang mengerjakannya (membuat) atau sudah pernah dipublikasikan oleh pihak lain, maka saya bersedia dikenakan sanksi yang telah ditetapkan oleh Universitas Mikroskil Medan, yakni **Pencabutan Ijazah yang telah saya terima dan Ijazah tersebut dinyatakan tidak sah.**

Selain itu, demi pengembangan ilmu pengetahuan, saya menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Mikroskil Medan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif (*Non- Exclusive Royalty Free Right*) atas Tugas Akhir saya. Dengan hak ini, Universitas Mikroskil Medan berhak menyimpan, mengalih media/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat, dan mempublikasikan Tugas Akhir saya, secara keseluruhan atau hanya sebagian atau hanya ringkasannya saja dalam bentuk format tercetak dan/atau elektronik, selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulisan/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta. Menyatakan juga bahwa saya akan mempertahankan hak eksklusif saya untuk menggunakan seluruh atau sebagian Tugas Akhir saya guna pengembangan karya di masa depan, misalnya dalam bentuk artikel, dan buku.

Demikian pernyataan ini saya perbuat dengan sungguh-sungguh, dalam keadaan sadar dan tanpa ada tekanan dari pihak manapun.

Medan, 04 Februari 2022

Saya yang membuat pernyataan,



Fenny

ABSTRAK

Capital Adequacy Ratio berperan penting dalam melindungi nasabah dan menjaga stabilitas sistem keuangan secara keseluruhan pada perbankan. Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis faktor-faktor yang mempengaruhi *Capital Adequacy Ratio* serta hubungan Profitabilitas dalam memoderasi pengaruh *Investing Policy Ratio*, *Non Performing Loan*, *Net Interest Margin*, *Loan to Deposit*, Beban Operasional Pendapatan Operasional terhadap *Capital Adequacy Ratio*. Populasi dalam penelitian ini sebanyak 53 perbankan. Metode pengambilan sampel yang digunakan adalah metode purposive sampling dan diperoleh sebanyak 28 perusahaan sebagai sampel dengan 168 jumlah pengamatan. Metode pengujian data yang digunakan adalah deskriptif kuantitatif. Hasil analisis menunjukkan *Investing Policy Ratio* berpengaruh positif terhadap *Capital Adequacy Ratio*. *Non Performing Loan*, *Net Interest Margin*, *Loan to Deposit*, Beban Operasional Pendapatan Operasional tidak berpengaruh terhadap *Capital Adequacy Ratio*. Profitabilitas tidak mampu memoderasi hubungan *Investing Policy Ratio*, *Non Performing Loan*, *Net Interest Margin*, *Loan to Deposit*, Beban Operasional Pendapatan Operasional dengan *Capital Adequacy Ratio*. Perusahaan perbankan sebaiknya meningkatkan kualitas *Investing Policy Ratio* sehingga dapat dijadikan sebagai acuan bagi perusahaan dalam meminimalkan risiko likuiditas perbankan dan dapat dikelola dengan baik sehingga meningkatkan kemampuan *Capital Adequacy Ratio*.

Kata Kunci: *Investing Policy Ratio*, *Non Performing Loan*, *Net Interest Margin*, *Loan to Deposit*, *Beban Operasional Pendapatan Operasional*

UNIVERSITAS
MIKROSKIL

ABSTRACT

Capital Adequacy Ratio an important role in protecting customer and maintain stability in banking. This study test and analyze factors affect Capital Adequacy Ratio as well as the relationship of Profitability in moderating the influence of the Investing Policy Ratio, Non Performing Loan, Net Interest Margin (NIM), Loan to Deposit, Operating expenses Operating Income on Capital Adequacy Ratio. The population as many as 53 banking. The sampling method used is purposive sampling and 28 companies as a sample with 168 number of observations. Testing methods data used is descriptive quantitative. The results show Investing Policy Ratio has positive effect on Capital Adequacy Ratio. Non-Performing Loan (NPL), Net Interest Margin, Loan to Deposit, Operating expenses Operating Income doesn't affect Capital Adequacy Ratio. Profitability is not able to moderate relationship Investing Policy Ratio, Non Performing Loan, Net Interest Margin (NIM), Loan to Deposit, Operating expenses Operating Income with Capital Adequacy Ratio. The banking company should improve the quality of Investing Policy Ratio can be used as reference for company in minimizing risk of liquidity and managed with good thereby increasing the ability of Capital Adequacy Ratio.

Keywords: *Investing Policy Ratio, Non Performing Loan, Net Interest Margin, Loan to Deposit, Operating Expenses Operating Income*

UNIVERSITAS
MIKROSKIL

KATA PENGANTAR

Terlebih dahulu penulis ucapkan puji dan syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa berkat rahmat dan karunia-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Analisis faktor-faktor yang mempengaruhi *Capital Adequacy Ratio* dengan Profitabilitas sebagai variabel moderasi pada Perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2015-2020.”

Penyusunan skripsi ini digunakan untuk memenuhi persyaratan dari akademik dalam menyelesaikan Program Sarjana Akuntansi pada Universitas Mikroskil Medan.

Dalam penyusunan skripsi ini, penulis menyadari banyak rintangan dan hambatan yang terjadi namun dapat dilalui dengan adanya dukungan, nasihat, bimbingan, dan bantuan dari berbagai pihak. Untuk kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Ibu Agustina, S.Kom., M.Si., selaku Dosen Pembimbing I, Dosen Wali, dan Ketua Program Studi Akuntansi yang telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, nasihat, dan saran dalam menempuh studi dan proses kelancaran penyusunan skripsi.
2. Ibu Syafira Ulya Firza, S.Ak., M.Si. selaku Dosen Pendamping Pembimbing, yang telah meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, nasihat, dan saran dalam proses kelancaran penyusunan skripsi.
3. Bapak Dr. Pahala Sirait, S.T., M.Kom., selaku Rektor Universitas Mikroskil Medan yang telah membantu dalam kelancaran akademis.
4. Bapak Ir. Mbayak Ginting, S.Kom., M.M., selaku Dekan Universitas Mikroskil Medan yang telah membantu dalam kelancaran akademis.
5. Seluruh dosen pengajar Universitas Mikroskil Medan yang telah memberikan pelajaran serta ilmu yang berharga kepada penulis selama duduk dibangku kuliah.
6. Seluruh staf Universitas Mikroskil Medan yang telah memberikan bantuan kepada penulis.
7. Bapak Cokro Iwong dan Ibu Susi Agustina selaku orang tua Erika Cok yang tidak akan pernah lelah untuk memberikan yang terbaik, mencintai tanpa syarat,

memberikan doa, dukungan, kasih sayang yang tulus serta Ibu Tan Kim Nai selaku nenek tercinta yang memberi dukungan dan semangat dalam penyelesaian skripsi.

8. Kepada kedua orang tua Fenny, dan kedua saudara kandung saya yang selalu memberikan doa, dukungan, kasih sayang yang tulus serta memberi motivasi dan semangat dalam penyelesaian skripsi.
9. Sahabat kami, Julia, Julita, Denny Tanuji, Rika Swiska Luis, Amelia S.Ak, Jenny, Teh Bie Hiok, Sendy, Angelin Wiselee, Michael, Christoffel Kunadi, Christina Lau, Luis Figo, Eki Kartika Sani, Shanty Suntea, dan Silvia selaku teman perjuangan yang telah menemani dan memberi motivasi, dukungan, bantuan kepada penulis selama studi di Universitas Mikroskil Medan.
10. Teman-teman Akuntansi Keuangan stambuk 2018 serta pihak lain yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu yang telah mendukung penulis dalam penyusunan skripsi ini.

Akhir kata penulis menyadari bahwa skripsi yang dikerjakan masih terdapat kekurangan baik isi maupun penyajiannya. Semoga hasil skripsi ini dapat memberikan manfaat yang positif untuk mengembangkan ilmu ekonomi dan dapat bermanfaat bagi pihak yang membutuhkan.

Medan, 04 Februari 2022

Penulis,

Erika Cok

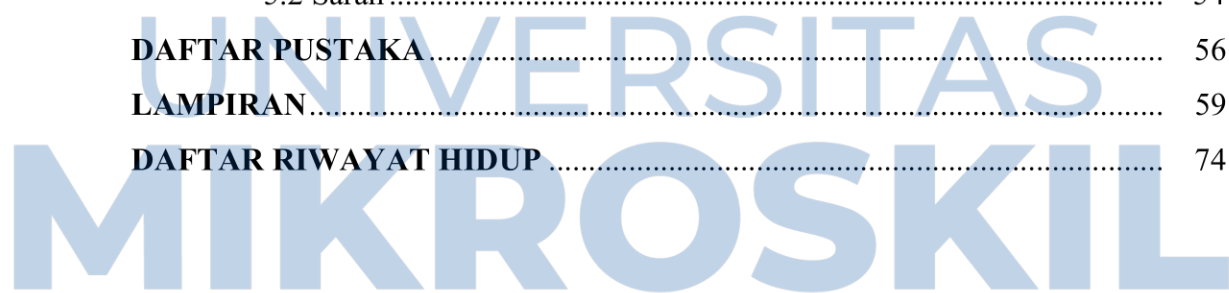
Fenny

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
ABSTRACT	ii
KATA PENGANTAR	iii
DAFTAR ISI	v
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN	ix
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Pendahuluan	1
1.2. Rumusan masalah	6
1.3. Ruang Lingkup Penelitian	6
1.4. Tujuan Penelitian.....	6
1.5. Manfaat penelitian	7
1.6. Originalitas Penelitian	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	9
2.1. Landasan Teori	9
2.1.1. Capital Adequacy Ratio (CAR)	9
2.1.2. Profitabilitas.....	11
2.1.3. <i>Investing Policy Ratio</i> (IPR).....	13
2.1.4. <i>Non Performing Loan</i> (NPL)	15
2.1.5. <i>Net Interest Margin</i> (NIM)	17
2.1.6. <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR)	20
2.1.7. Rasio Beban Operasional dan Pendapatan Operasional	22
2.2. Review Peneliti Terdahulu	24
2.3. Kerangka Konseptual	30
2.4. Pengembangan Hipotesis.....	31
2.4.1. Pengaruh <i>Investing Policy Ratio</i> (IPR) Terhadap <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) dengan Profitabilitas sebagai variabel moderasi	31

2.4.2. Pengaruh <i>Non Performing Loan</i> (NPL) Terhadap <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) dengan Profitabilitas sebagai variabel moderasi	31
2.4.3. Pengaruh <i>Net Interest Margin</i> (NIM) Terhadap <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) dengan Profitabilitas sebagai variabel moderasi	32
2.4.4. Pengaruh <i>Loan to Deposit</i> (LDR) Terhadap <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) dengan Profitabilitas sebagai variabel moderasi	33
2.4.5. Pengaruh Beban Operasional Pendapatan Operasional (BOPO) Terhadap <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) dengan Profitabilitas sebagai variabel moderasi.....	34
BAB III METODE PENELITIAN	35
3.1. Jenis Penelitian	35
3.2. Objek Penelitian	35
3.3. Metode Pengumpulan Data	35
3.4. Populasi dan Sampel.....	35
3.5. Definisi Operasional Variabel	36
3.5.1. Variabel Endogen (Y).....	36
3.5.2. Variabel Eksogen (X).....	37
3.5.3. Variabel Moderasi (Z).....	38
3.6. Metode Analisis Data	40
3.6.1. Analisis <i>Outer Model</i> (Model Pengukuran)	41
3.6.2. Uji Kelayakan Model.....	41
3.6.3. Uji Model Struktural (<i>Inner Model</i>)	42
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	43
4.1. Hasil Penelitian.....	43
4.1.1. Statistik Deskriptif	43
4.1.2. Uji <i>Outer model</i>	45
4.1.3. Uji Kelayakan Model.....	45
4.1.4. Uji Model Struktural (<i>Inner Model</i>)	46
4.2. Pembahasan	48

4.2.1. Pengaruh <i>Investing Policy Ratio</i> (IPR) Terhadap <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) dengan Profitabilitas sebagai variabel moderasi	48
4.2.2. Pengaruh <i>Non Performing Loan</i> (NPL) Terhadap <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) dengan Profitabilitas sebagai variabel moderasi	49
4.2.3. Pengaruh <i>Net Interest Margin</i> (NIM) Terhadap <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) dengan Profitabilitas sebagai variabel moderasi	50
4.2.4. Pengaruh <i>Loan To Deposit Ratio</i> (LDR) Terhadap <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) dengan Profitabilitas sebagai variabel moderasi	51
4.2.5. Pengaruh Beban Operasional Pendapatan Operasional (BOPO) Terhadap <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) dengan Profitabilitas sebagai variabel moderasi	52
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	54
5.1 Kesimpulan	54
5.2 Saran	54
DAFTAR PUSTAKA	56
LAMPIRAN	59
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	74

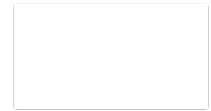




DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Fenomena terhadap <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI 2015-2020.....	1
Tabel 2.1 Penetapan Profil Risiko <i>Non Performing Loan</i> (NPL).....	16
Tabel 2.2 Matriks Kriteria Peringkat Komponen NIM.....	19
Tabel 2.3 Matriks Kriteria Peringkat Komponen <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR)....	21
Tabel 2.4 Matriks Kriteria Peringkat Beban Operasional dan Pendapatan Operasional (BOPO)	23
Tabel 2.5 Review Peneliti Terdahulu.....	27
Tabel 3.1 Kriteria Pemilihan Sampel.....	36
Tabel 3.2 Definisi Operasional Variabel.....	39
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif.....	43
Tabel 4.2 Hasil Pengujian Collinearity Statistics (VIF).....	45
Tabel 4.3 Hasil Pengujian Kelayakan Model.....	45
Tabel 4.4 Adjusted R.Square	46
Tabel 4.5 Hasil Output Path Coefficients	46

UNIVERSITAS MIKROSKIL



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual	30
Gambar 2.2 Diagram Pengujian Inner Model	43

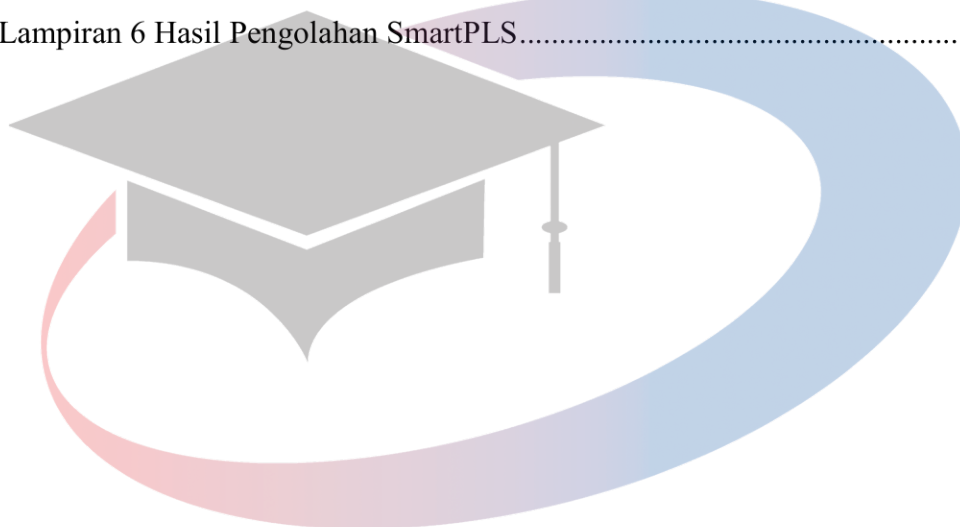


UNIVERSITAS MIKROSKIL



DAFTAR LAMPIRAN

<u>Lampiran 1 Daftar Populasi Perbankan yang Berturut-turut Masuk ke dalam BEI</u> <u>2015- 2020</u>	59
Lampiran 2 Daftar Populasi dan Kriteria Pemilihan Sampel.....	61
Lampiran 4 Daftar Sampel Penelitian	63
Lampiran 5 Data Penelitian Periode 2015-2020	64
Lampiran 6 Hasil Pengolahan SmartPLS.....	70



UNIVERSITAS MIKROSKIL