

**PENGARUH KECUKUPAN MODAL, KREDIT MACET DAN
LIKUIDITAS TERHADAP RETURN SAHAM DENGAN PROFITABILITAS
SEBAGAI VARIABEL INTERVENING**

**(Studi pada Perusahaan Perbankan Konvensional yang terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2018-2022)**

***THE EFFECT OF CAPITAL ADEQUACY, BAD CREDITS AND LIQUIDITY
ON STOCK RETURNS WITH PROFITABILITY AS AN INTERVENING
VARIABLE***

***(Study of Conventional Banking Companies listed on the Indonesia Stock
Exchange 2018-2022)***

SKRIPSI



Disusun Oleh:

WINDI APRILIASARI

20200410166

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

2024

**PENGARUH KECUKUPAN MODAL, KREDIT MACET DAN LIKUIDITAS
TERHADAP RETURN SAHAM DENGAN PROFITABILITAS SEBAGAI
VARIABEL INTERVENING**

**(Studi pada Perusahaan Perbankan Konvensional yang terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2018-2022)**

***THE EFFECT OF CAPITAL ADEQUACY, BAD CREDITS AND LIQUIDITY
ON STOCK RETURNS WITH PROFITABILITY AS AN INTERVENING
VARIABLE***

***(Study of Conventional Banking Companies listed on the Indonesia Stock
Exchange 2018-2022)***

SKRIPSI

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

Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Disusun Oleh:

WINDI APRILIASARI

20200410166

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

2024

PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Windi Apriliasari

Nomor Mahasiswa : 20200410166

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul : “ **PENGARUH KECUKUPAN MODAL, KREDIT MACET DAN LIKUIDITAS TERHADAP RETURN SAHAM DENGAN PROFITABILITAS SEBAGAI VARIABEL INTERVENING (Studi pada Perusahaan Perbankan Konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022)**” 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 tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam Daftar Pustaka. 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, 20 Juni 2024



Windi Apriliasari

MOTTO

“Keberhasilan bukanlah milik orang pintar, melainkan
keberhasilan adalah kepunyaan mereka yang senantiasa berusaha”

– B.J Habibie –

"Gagal hanya terjadi jika kita menyerah"

– B. J. Habibie –

– **Remember Why You Started** –

HALAMAN PERSEMBAHAN

Alhamdulillah, segala puji syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT yang telah memberikan kemudahan, kelancaran serta kesehatan, sehingga penulis masih diberikan kesempatan untuk menyelesaikan skripsi ini. Penyelesaian skripsi ini tidak lepas dari doa dan dukungan dari berbagai pihak yang terlibat secara langsung maupun tidak.

Skripsi ini saya persembahkan untuk :

1. Allah SWT yang tanpa henti memberikan jalan terbaik kepada hambanya berupa kemudahan, kelancaran dan kesehatan sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.
2. Kedua orang tua tercinta, bapak Arip widardo dan ibu Musidah, terimakasih atas doanya yang selalu dipanjatkan setiap akhir sholat, nasihat yang selalu diberikan dan dukungan yang diberikan tanpa henti selama mengerjakan skripsi ini.
3. Adikku Zidane, terimakasih telah menjadi penyemangat sampai saat ini.
4. Ibu Rita Kusumawati selaku dosen pembimbing yang sudah dengan sabar membimbing serta memberikan masukan dan saran selama ini, sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini.
5. Kepada sahabat – sahabatku tercinta Novi, Jesi, Mirsa, Lathifa, Firda, Fika, Winda, Andriana, Diaz, Khariza, dan yang tidak bisa aku sebut satu persatu. Terimakasih sudah memberikan semangat dan supportnya selama

mengerjakan skripsi ini, semoga silaturahmi kita tidak pernah putus dan semua cita-cita yang diinginkan segera terkabul.

6. Terakhir untuk diriku sendiri, terimakasih untuk bisa berjuang dan bertahan sampai titik ini meskipun jalan yang dilalui tidak selalu sesuai apa yang kita inginkan.

Yogyakarta, 20 Juni 2024

Penulis

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Windi Apriliasari', written in a cursive style with a horizontal line underneath.

Windi Apriliasari

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Wr. Wb.

Alhamdulillah robbil alamin, segala puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT yang telah memberikan kelancaran, kemudahan dan kesehatan, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “PENGARUH KECUKUPAN MODAL, KREDIT MACET DAN LIKUIDITAS TERHADAP RETURN SAHAM DENGAN PROFITABILITAS SEBAGAI VARIABEL INTERVENING (Studi pada Perusahaan Perbankan Konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022)”. Penulisan skripsi ini diajukan guna memenuhi syarat dalam memperoleh gelar Sarjana Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Penulis menyadari bahwa penyelesaian skripsi ini tidak terlepas dari doa bimbingan, dukungan, dan saran dari berbagai pihak. Karena itu pada kesempatan ini penulis hendak mengucapkan terimakasih kepada :

1. Bapak Dr. Ir. Gunawan Budiyo, M.P. selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
2. Bapak Dr. Rizal Yaya, S.E., M.Sc., Ak., CA. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
3. Ibu Rita Kusumawati, S.E., M.Si. selaku dosen pembimbing skripsi yang telah sabar membimbing selama proses penyelesaian skripsi ini.

4. Bapak dan Ibu Dosen Prodi Manajemen yang telah mendidik dan memberikan ilmu yang bermanfaat selama proses perkuliahan berlangsung.
5. Kepada kedua orang tua, keluarga dan teman teman yang selalu memberikan doa dan dukungan untuk penyelesaian skripsi ini.
6. Semua pihak yang telah memberikan dukungan, bantuan, kemudahan dan semangat dalam proses penyelesaian skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan. Oleh karena itu, kritik dan saran sangat penulis harapkan guna perbaikan di masa yang akan datang dan penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak.

Yogyakarta, 24 Juni 2024

Penulis



Winda Apriliasari

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN	iii
MOTTO	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN	v
INTISARI	vii
Kata kunci: Kecukupan modal, kredit macet, likuiditas, return saham, profitabilitas	vii
ABSTRACT.....	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah.....	6
C. Tujuan Penelitian	7

D. Manfaat Penelitian	8
E. Batasan Penelitian	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	9
A. Landasan Teori.....	9
B. Penelitian Terdahulu	18
C. Penurunan Hipotesis	22
D. Model Penelitian	31
BAB III METODE PENELITIAN	32
A. Objek Penelitian.....	32
B. Jenis Data	32
C. Teknik Pengambilan Sampel	33
D. Teknik Pengumpulan Data.....	33
E. Definisi Operasional Variabel.....	34
F. Teknik Analisis Data.....	36
G. Pengujian Hipotesis	38
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	42
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	42
B. Analisis Data.....	43
1. Analisis Statistik Deskriptif	43
2. Uji Asumsi Klasik	45

3. Hasil Penelitian (Uji Hipotesis).....	51
C. Pembahasan.....	61
BAB V SIMPULAN, KETERBATASAN PENELITIAN DAN SARAN.....	73
A. Simpulan	73
B. Keterbatasan Penelitian.....	74
C. Saran	75
DAFTAR PUSTAKA	76
LAMPIRAN.....	80

DAFTAR TABEL

Table 4.1	42
Table 4.2	43
Table 4.3	46
Table 4.4	46
Table 4.5	47
Table 4.6	48
Table 4.7	49
Table 4.8	49
Table 4.9	50
Table 4.10	50
Table 4.11	51
Table 4.12	51
Table 4.13	52
Table 4.14	53
Table 4.15	54
Table 4.16	54
Table 4.17	61

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1.....	4
Gambar 1.2.....	31

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Perusahaan Yang Memenuhi Kriteria	80
Lampiran 2 Data perhitungan variable Kecukupan Modal yang diproksikan CAR .	81
Lampiran 3 Data perhitungan variable Kredit Macet yang diproksikan NPL	86
Lampiran 4 Data perhitungan variable Likuiditas yang diproksikan LDR.....	91
Lampiran 5 Data perhitungan variable Return Saham.....	96
Lampiran 6 Data perhitungan variable Profitabilitas yang diproksikan ROA.....	101
Lampiran 7 Data perhitungan CAR, NPL, LDR, Return Saham dan ROA Tahun 2018 - 2022	106
Lampiran 8 Hasil persamaan regresi linier berganda Y1 dan Y2	111
Lampiran 9 Hasil Uji Normalitas	112
Lampiran 10 Hasil Uji Autokorelasi.....	113
Lampiran 11 Hasil Uji Multikolinearitas	115
Lampiran 12 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	116
Lampiran 13 Hasil Analisis Deskriptif	118
Lampiran 14 Hasil Cek Plagiasi	119