

**PENGARUH ROA, BOPO, CAR, LDR DAN NPL TERHADAP
NILAI PERUSAHAAN
(Studi Kasus Perusahaan Perbankan Konvensional Tahun 2018–
2023)**

***THE INFLUENCE OF ROA, BOPO, CAR, LDR AND NPL ON
COMPANY VALUE
(Case Study of Conventional Banking Companies 2018–2023)***



Oleh

**AA BUDI SANTOSO
20200430194**

**PROGRAM STUDI EKONOMI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
YOGYAKARTA
2024**

**PENGARUH ROA, BOPO, CAR, LDR DAN NPL TERHADAP
NILAI PERUSAHAAN
(Studi Kasus Perusahaan Perbankan Konvensional Tahun 2018–
2023)**

***THE INFLUENCE OF ROA, BOPO, CAR, LDR AND NPL ON
COMPANY VALUE
(Case Study of Conventional Banking Companies 2018–2023)***

SKRIPSI

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan untuk Memperoleh Gelar Sarjana pada
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Oleh

**AA BUDI SANTOSO
20200430194**

**PROGRAM STUDI EKONOMI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
YOGYAKARTA
2024**

SURAT PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Aa Budi Santoso

Nomor Mahasiswa : 20200430194

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul: **“PENGARUH ROA, BOPO, CAR, LDR DAN NPL TERHADAP NILAI PERUSAHAAN (Studi Kasus Perusahaan Perbankan Konvensional Tahun 2018–2023)”** 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, 21 Agustus 2024



Aa Budi Santoso

PERSEMBAHAN

Alhamdulillah hirabbil'alamin, dengan mengucapkan Syukur atas Rahmat Allah SWT. Atas karunia serta kemudahan akhirnya Karya Tulis ilmiah ini dapat terselesaikan dengan baik. Segala perjuangan yang cukup panjang hingga titik ini untuk mendapatkan gelar sarjana. Penulis persembahkan teruntuk orang-orang hebat yang selalu menjadi penyemangat dan menjadi alasan penulis kuat sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini. Sebagai ucapan terimakasih untuk:

1. Saya persembahkan kepada Ibunda, Ibu Ai Heryani, seorang perempuan kuat dan hebat yang tanpa lelah telah membesarkan dan mendidik anak-anaknya tiada hentinya, yang telah memberikan kasih kasih sayang yang begitu penuh cinta, seseorang yang selalu memberikan saya motivasi dan semangat pantang menyerah. Terimakasih bu selalu memberikan semangat, motivasi dan do'a hingga penulis mampu menyelesaikan studi ini. Semoga Allah SWT membalas segala kebaikan dan memudahkan jalan menuju kebahagiaan dunia akhirat.
2. Ayahanda Asmuni, terimakasih atas kerja keras dan pengorbananmu sejauh ini. Terima kasih telah mengajarkan manis dan pahitnya kehidupan didunia ini. Terima kasih telah mendidik anak-anakmu dan menjadi kepala keluarga yang luar biasa. Terima kasih setinggi-tingginya atas doa, dukungan, biaya dan cinta kasih yang selalu diberikan hingga penulis mampu menyelesaikan studi ini. Semoga Allah SWT membalas segala kebaikan dan memudahkan jalan menuju kebahagiaan dunia akhirat.

3. Kakak saya dan adik saya, Junus Ramadhani dan Dimas Siswoyo, terima kasih telah mengajarkan saya kehidupan didunia perkuliahan. Terima kasih menjadi penyemangat awal studi hingga pengerjaan skripsi ini. Terima kasih atas segala do'a dan masukannya hingga penulis mampu menyelesaikan studi ini.
4. Kepada dosen pembimbing, Bapak Dr. Agus Tri Basuki, SE., M. Si yang telah memberikan waktu, ilmu, saran, nasehat, semangat dan motivasi kepada penulis selama pengerjaan skripsi.
5. Kepada Yuhelda Yolanda, Saya ingin mengucapkan terima kasih karena telah menemani dalam suka dan duka serta bersikeras mendorong saya untuk menyelesaikan ini dengan baik. Saya berhasil mengatasi semua tantangan ini karenamu.
6. Kepada teman-teman seperjuangan, Candra Buana, Muhammad Toha, Faqih Nur Abdullah Wahcid, Aditya Wahyu Nugroho, Rahardian Dwi Cahyo, Al Fatah Galang Pandu Wijaya, Muhammad Faridzal, Shadewa Chandra Adi Nugroho, Rizki Rama, Arif Rahman. Terkadang saya merasa seperti tidak berada di tempat lain. Saya hanya merasa tidak ada yang bisa memahami saya. Tetapi kemudian saya ingat bahwa saya memiliki kalian, kawan. Sejujurnya saya tidak tahu apa yang akan saya lakukan tanpa kalian sahabatku. Terima kasih telah menjadi manusia terbaik di dunia.

7. Kepada teman – teman satu kontrakan, Henggar Syauqi, Alhadi Ansyah, Crispo, Muhammad Atthariq. Tanpa inspirasi, dorongan, dan dukungan yang telah kalian berikan kepada saya, saya mungkin bukan apa-apa saat ini.
8. Almamater saya tercinta, Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan kemudahan, karunia dan rahmat dalam penulisan skripsi dengan judul “PENGARUH ROA, BOPO, CAR, LDR DAN NPL TERHADAP NILAI PERUSAHAAN (Studi Kasus Perusahaan Perbankan Konvensional Tahun 2018–2023)” Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Penulis mengambil topik ini dengan harapan dapat memberikan masukan bagi manajer perusahaan perbankan dan investor dalam pengaruhnya nilai perusahaan dan memberikan ide pengembangan bagi penelitian selanjutnya.

Penyelesaian skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan dan dukungan berbagai pihak, oleh karena itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan terimakasih yang sebanyak-banyaknya kepada:

1. Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan petunjuk, dan kemudahan selama penulis menyelesaikan studi.
2. Bapak Dr. Agus Tri Basuki, SE., M. Si. selaku dosen pembimbing yang telah memberikan waktu, tenaga dan saran sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
3. Dosen–dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta atas bekal ilmu yang bermanfaat bagi penulis.

4. Bapak Asmuni dan Ibu Ai Heryani serta Kakak saya Junus Ramadhani dan Adik saya Dimas Siswoyo yang senantiasa memberikan dorongan dan perhatian kepada penulis hingga dapat menyelesaikan studi.
5. Semua pihak yang telah memberikan dukungan, bantuan, kemudahan dan semangat dalam proses penyelesaian tugas akhir (skripsi) ini.

Semoga segala bantuan yang diberikan kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini, akan mendapatkan balasan pahala dari Allah SWT. Akhir kata, penulis menyadari bahwa masih banyak kekurangan dalam penulisan skripsi ini yang perlu diperbaiki. Maka, saran, kritik dan pengembangan penelitian selanjutnya sangat dibutuhkan untuk pembahasan yang lebih detail dan lebih akurat.

Yogyakarta, 21 Agustus 2024



Aa Budi santoso

DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN	iv
MOTTO	v
PERSEMBAHAN	vi
INTISARI	ix
ABSTRACT	x
KATA PENGANTAR	xi
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR	xvii
DAFTAR LAMPIRAN	xviii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	8
C. Tujuan Penelitian	9
D. Manfaat Penelitian	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	11
A. Kerangka Teori	11
1. <i>Signaling Theory</i>	11
2. <i>Efficient Market Theory (Efficient Market Hypotesis / EMH)</i>	12
3. Nilai Perusahaan	13
4. Pengertian Bank	15
5. Fungsi Bank	16
6. Tujuan bank	18
7. Kinerja Keuangan Bank	18
B. Hasil Penelitian Terdahulu	22
C. Hipotesis	29
D. Kerangka Pemikiran	29
BAB III METODE PENELITIAN	31
A. Objek Penelitian	31
B. Jenis Data	31
C. Teknik Pengambilan Sampel	31
D. Teknik Pengumpulan Data	32
E. Definisi Operasional Variabel	32

1. Variabel Independen.....	33
2. Variabel Dependen.....	36
F. Uji Analisis Data.....	37
1. Uji Analisis Data Panel.....	37
2. Uji Asumsi Klasik.....	40
G. Uji Hipotesis.....	42
1. Uji Statistik t (Parsial)	42
2. Uji Statistik F (Simultan)	42
3. Koefisien Determinasi (R^2).....	42
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	44
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	44
B. Analisis Statistik Deskriptif.....	44
C. Metode Estimasi Regresi Data Panel	48
1. Uji CEM (<i>Common Effect Model</i>).....	48
2. Uji FEM (<i>Fixed Effect Model</i>).....	49
3. Uji REM (<i>Random Effect Model</i>).....	50
D. Pemilihan Model Uji Data Panel	51
1. Uji Chow	52
2. Uji Hausman.....	52
E. Hasil Estimasi Model Data Panel	53
F. Uji Asumsi Klasik.....	58
1. Uji Multikolinearitas.....	58
2. Uji Heteroskedastisitas	59
G. Uji Hipotesis.....	60
1. Uji Parsial (Uji t).....	60
2. Uji Simultan (Uji F)	62
3. Koefisien Determinasi (R^2)	63
H. Pembahasan.....	64
1. Pengaruh ROA terhadap PBV.....	65
2. Pengaruh BOPO terhadap PBV	67
3. Pengaruh CAR terhadap PBV.....	68
4. Pengaruh LDR terhadap PBV	70
5. Pengaruh NPL terhadap PBV	71

BAB V KESIMPULAN, KETERBATASAN PENELITIAN, DAN SARAN	74
A. Kesimpulan	74
B. Keterbatasan Penelitian	75
C. Saran	77
DAFTAR PUSTAKA	79
LAMPIRAN.....	82

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Rata-rata Nilai Perusahaan Bank Konvensional di Indonesia.....	3
Tabel 1. 2 Rata – rata ROA, BOPO, CAR, LDR dan NPL Bank Konvensional di Indonesia Tahun 2018 – 2023.....	6
Tabel 2. 1 Hasil Penelitian Terdahulu.....	22
Tabel 3. 1 Perusahaan Bank Konvensional di Indonesia	32
Tabel 4. 1 Hasil Uji Statistik Deskriptif	45
Tabel 4. 2 Hasil Uji <i>Common Effect Model</i>	49
Tabel 4. 3 Hasil Uji <i>Fixed Effect Model</i>	50
Tabel 4. 4 Hasil Uji <i>Random Effect Model</i>	51
Tabel 4. 5 Hasil Uji Chow.....	52
Tabel 4. 6 Hasil Uji Hausman	53
Tabel 4. 7 Hasil Estimasi <i>Fixed Effect Model</i>	54
Tabel 4. 8 Hasil Uji Multikolinearitas	58
Tabel 4. 9 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	59
Tabel 4. 10 Hasil Uji Parsial (Uji t)	60
Tabel 4. 11 Hasil Uji Simultan (Uji F).....	62
Tabel 4. 12 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	63
Tabel 4. 13 Hasil Pengujian Hipotesis	64

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran	30
---	-----------

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 : Data Panel Penelitian	82
Lampiran 2 : Statistik Deskriptif.....	84
Lampiran 3 : Hasil Uji CEM (<i>Common Effect Model</i>)	85
Lampiran 4 : Hasil Uji FEM (<i>Fixed Effect Model</i>)	86
Lampiran 5 : Hasil Uji REM (<i>Random Effect Model</i>)	87
Lampiran 6 : Hasil Uji Chow.....	88
Lampiran 7 : Hasil Uji Hausman	89
Lampiran 8 : Hasil Uji Multikolinearitas	90
Lampiran 9 : Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	91