

DAMPAK PSAK 55 REVISI 2014 ATAS HUBUNGAN ANTARA *LOAN LOSS PROVISION* DAN *NON-PERFORMING LOANS* TERHADAP *STOCK RETURN*

(Studi Kasus Pada Industri Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2012-2018)

IMPACT OF PSAK 55 REVISION 2014 ON RELATIONSHIP BETWEEN LOAN LOSS PROVISION AND NON-PERFORMING LOANS ON STOCK RETURN (Case Study on Banking Industries Listed on Indonesia Stock Exchange Period 2012-2018)

Oleh :

Novellia Rachma Nabilla Putri

2014420017

SKRIPSI

Untuk memenuhi salah satu syarat ujian guna memperoleh gelar Sarjana dalam Ilmu Ekonomi Konsentrasi Akuntansi pada Universitas Darma Persada



PROGRAM SARJANA

FAKULTAS EKONOMI JURUSAN AKUNTANSI

UNIVERSITAS DARMA PERSADA

JAKARTA

2019

LEMBAR PERNYATAAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Novellia Rachma Nabilla Putri

NIM : 2014420017

Jurusan/ Peminatan : Akuntansi/Keuangan

Dengan ini menyatakan bahwa skripsi dengan judul **DAMPAK PSAK 55 REVISI 2014 ATAS HUBUNGAN ANTARA *LOAN LOSS PROVISION* DAN *NON-PERFORMING LOANS* TERHADAP *STOCK RETURN*** yang di bimbing oleh Ibu Atik Isnawati SE., AK., M.Si adalah benar merupakan hasil karya sendiri dan bukan merupakan jiplakan maupun mengcopy sebagian dari hasil karya orang lain. Apabila kemudian hari ternyata ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan ini, maka saya bersedia mempertanggungjawabkan.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya di Jakarta pada tanggal 21 Agustus 2019.


Novellia Rachma Nabilla Putri

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Yang bertandatangan di bawah ini:

Nama : Novellia Rachma Nabilla Putri
NIM : 2014420017
Jurusan : Akuntansi
Peminatan : Keuangan
Judul Skripsi : Dampak PSAK 55 Revisi 2014 Atas Hubungan Antara
Loan Loss Provision dan *Non-Performing Loans*
terhadap *Stock Return*.

Telah diperiksa, dan disetujui untuk diajukan dan diujikan dalam sidang Uji Skripsi Sarjana tanggal 21 Agustus 2019.

Jakarta, 21 Agustus 2019

Mengetahui

Ketua Jurusan Akuntansi



(Ahmad Basid Hasibuan, SE, M.Si)

Pembimbing



(Atik Isniawati SE., AK., M.Si)

DAMPAK PSAK 55 REVISI 2014 ATAS HUBUNGAN ANTARA *LOAN LOSS PROVISION* DAN *NON-PERFORMING LOANS* TERHADAP *STOCK RETURN*

(Studi Kasus Pada Industri Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2012-2018)

IMPACT OF PSAK 55 REVISION 2014 ON RELATIONSHIP BETWEEN LOAN LOSS PROVISION AND NON-PERFORMING LOANS ON STOCK RETURN

(Case Study on Banking Industries Listed on Indonesia Stock Exchange Period 2012-2018)

Oleh :


**Novellia Rachma Nabilla Putri
2014420017**


SKRIPSI


Untuk memenuhi salah satu syarat ujian guna memperoleh gelar Sarjana dalam Ilmu Ekonomi Konsentrasi Akuntansi pada Universitas Darma Persada

**Telah disetujui oleh Tim Penguji pada tanggal
Seperti tertera dibawah ini**

Jakarta, 21 Agustus 2019


**Atik Isniawati SE., AK., M.Si
Pembimbing**


**Dra. Sri Ari Wahyuningsih, MM
Penguji I**


**Drs. Haryanto.Ak.M.M
Penguji II**


**Mu'man Nuryana, Ph.D
Dekan Fakultas Ekonomi**


**Ahmad Basid Hasibuan, SE, M.Si
Ka. Jurusan Akuntansi**

DAMPAK PSAK 55 REVISI 2014 ATAS HUBUNGAN ANTARA *LOAN LOSS PROVISION* DAN *NON-PERFORMING LOANS* TERHADAP *STOCK RETURN*

(Studi Kasus Pada Industri Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2012-2018)

Oleh
Novellia Rachma Nabilla Putri
2014420017

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dampak PSAK 55 Revisi 2014 atas hubungan antara *loan loss provision* (LLP) dan *non-performing loans* (NPL) terhadap *stock return* (R). penelitian ini menggunakan sampel bank-bank yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode tahun 2012-2018. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi linier berganda. Hasil Penelitian *loan loss provision* (LLP) dengan *stock return* adalah positif dan signifikan, sedangkan LLP yang dimoderasi dengan PSAK 55 Revisi 2014 terhadap *stock return* memiliki hubungan yang lemah, sehingga moderasi tidak diperlukan. Terakhir hubungan antara *non-performing loans* (NPL) dengan *stock return* adalah negatif dan signifikan.

Kata Kunci: *Loan Loss Provision, Non-Performing Loans*

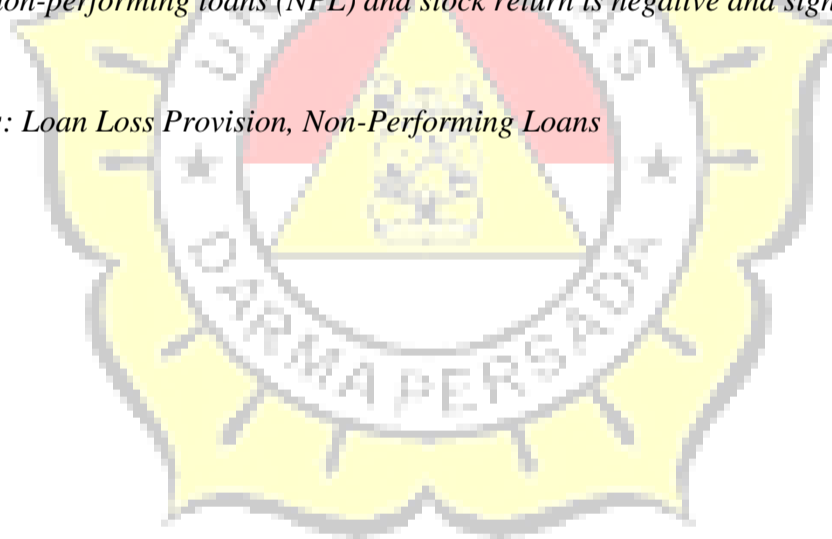
***IMPACT OF PSAK 55 REVISION 2014 ON RELATIONSHIP BETWEEN
LOAN LOSS PROVISION AND NON-PERFORMING LOANS ON STOCK
RETURN***
***(Case Study on Banking Industries Listed on Indonesia Stock Exchange Period
2012-2018)***

By
Novellia Rachma Nabilla Putri
2014420017

Abstrack

This study aims to examine the impact of the 2014 Revised PSAK 55 on the relationship between loan loss provision (LLP) and non-performing loans (NPL) on stock return (R). This study uses a sample of banks listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the period 2012-2018. The analytical method used in this study is multiple linear regression. Loan loss provision (LLP) research results with stock return are positive and significant, while LLP moderated by PSAK 55 2014 revision of stock returns has a weak relationship, so moderation is not needed. Lastly, the relationship between non-performing loans (NPL) and stock return is negative and significant.

Keywords: *Loan Loss Provision, Non-Performing Loans*



KATA PENGANTAR

Puji dan syukur saya panjatkan atas kehadiran Allah SWT yang Maha Pengasih dan Maha Penyayang, karena atas berkat dan rahmat Nya, saya dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “Dampak PSAK 55 revisi 2014 atas hubungan antara *Loan Loss Provision* dan *Non-Performing Loans* terhadap *Stock Return*”. Penulisan skripsi ini ditujukan untuk memenuhi syarat kelulusan dalam rangka memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Akuntansi pada Fakultas Ekonomi Universitas Darma Persada Jakarta

Pada kesempatan ini, penulis dengan segala kerendahan hati ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya atas segala bantuan yang diberikan baik secara langsung maupun tidak langsung baik moril maupun materil kepada:

1. Kedua orangtua serta saudara-saudara saya yang selalu memberikan doa, motivasi, dan memenuhi segala kebutuhan saya selama mengikuti perkuliahan di Fakultas Ekonomi Jurusan Akuntansi, Universitas Darma Persada.
2. Ibu Atik Isnawati SE., Ak., M.Si selaku Dosen Pembimbing Akademik Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Darma Persada yang telah meluangkan waktu dan memberikan motivasi serta saran-saran selama proses penyusunan skripsi ini.
3. Bapak Dr. Ir. Mu'man Nuryana, M.Sc selaku Dekan Fakultas Ekonomi, Universitas Darma Persada.

4. Bapak Ahmad Basid Hasibuan, SE, Msi., selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi, Universitas Darma Persada.
5. Ibu Dra. Sri Ari Wahyuningsih, MM yang telah meluangkan waktunya untuk membantu saya dalam mengolah data serta selaku Dosen Pembimbing Akademik selama saya mengikuti kuliah di Fakultas Ekonomi Jurusan Akuntansi, Universitas Darma Persada.
6. Rekan-rekan mahasiswa jurusan Akuntansi angkatan 2014, PSM Taradhika, Tiedesiva dan sahabat-sahabat SMA serta pihak-pihak yang tidak dapat saya sebutkan satu persatu. Terimakasih atas rasa kekeluargaan yang telah diberikan, dukungan serta motivasi selama masa perkuliahan yang telah membantu dan memberikan masukan dalam penyusunan skripsi.

Saya menyadari bahwa skripsi ini tidak luput dari berbagai macam kekurangan dan masih jauh dari sempurna, untuk itu penulis sangat mengharapkan saran dan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Penulis juga berharap semoga penelitian dalam skripsi ini dapat berguna bagi kita, khususnya bagi penulis sendiri maupun bagi pihak lain yang membutuhkan.

Jakarta, Agustus 2019

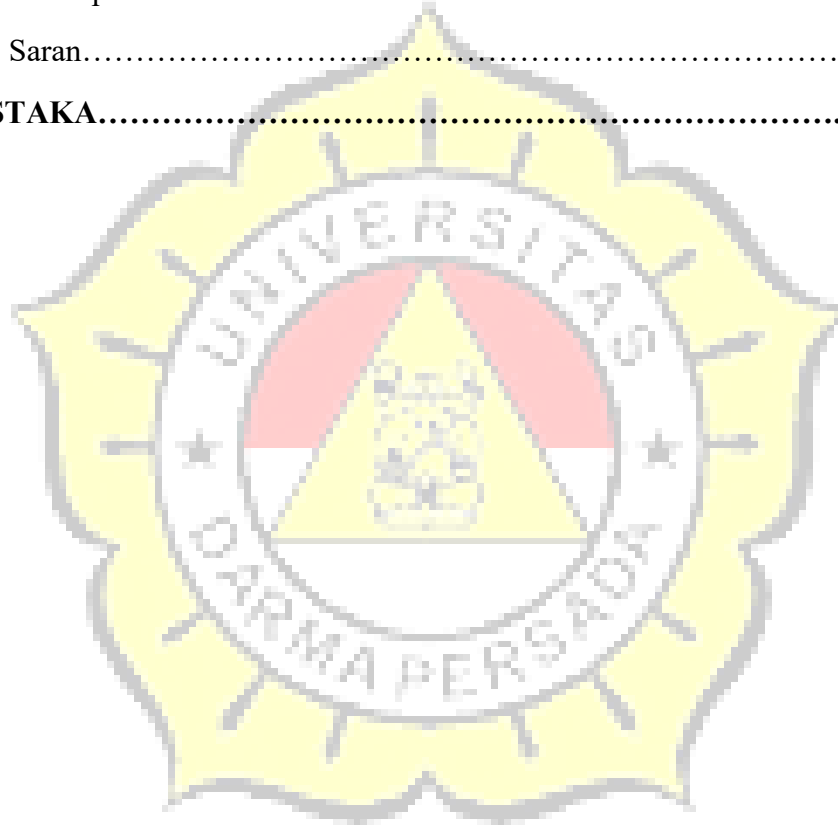
Novellia Rachma Nabilla Putri

DAFTAR ISI

	Halaman
JUDUL.....	i
LEMBAR PENGESAHAN.....	ii
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI.....	iii
LEMBAR PENGESAHAN.....	iv
ABSTRAK.....	v
ABTRACK.....	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.1.1 Research Gap.....	3
1.1.2 Fenomena.....	7
1.1.3 Kebaruan.....	8
1.2 Rumusan Masalah.....	8
1.3 Tujuan Penelitian.....	9
1.4 Manfaat Penelitian.....	9
BAB II LANDASAN TEORI.....	11
2.1 Teori Sinyal.....	11
2.2 <i>Stock Return</i>	12
2.3 <i>Loan Loss Provisions (LLP)</i>	15
2.4 <i>Non-Performing Loans (NPL)</i>	19
2.5 Pengembangan Hipotesis.....	20
2.5.1 <i>Loan Loss Provisions (LLP) dan Stock Return</i>	20

2.5.2 Perubahan PSAK 55 (Revisi 2014) dan <i>Stock Return</i>	21
2.5.3 <i>Non-Performing Loans</i> (NPL) dan <i>Stock Return</i>	22
2.5.4 Size dan <i>Stock Return</i>	23
2.5 Kerangka Konseptual Pemikiran.....	24
BAB III Metodologi Penelitian	27
3.1 Tempat, Waktu dan Sumber Data Penelitian.....	27
3.2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel Penelitian.....	27
3.2.1 Variabel Dependen : <i>Stock Return</i>	28
3.2.2 Variabel Independen : <i>Loan Loss Provision</i> (LLP).....	28
3.2.3 Variabel Moderasi: Perubahan PSAK 55 (Revisi 2014).....	29
3.2.4 Variabel Independen : <i>Non-Performing Loans</i> (NPL).....	29
3.3 Variabel Kontrol.....	30
3.4 Teknik Analisis Data.....	30
3.5 Uji Asumsi Klasik.....	31
3.5.1 Uji Normalitas.....	31
3.5.2 Uji Multikolinieritas.....	32
3.5.3 Uji Heteroskedastisitas.....	32
3.6 Koefisiensi Determinasi.....	33
3.7 Uji Hipotesis.....	33
3.8 Gambar Model Hubungan Antar Variabel.....	34
3.6 Model Persamaan Penelitian.....	35
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	37
4.1 Populasi dan Sumber Penelitian.....	37
4.2 Analisis Statistik Deskriptif.....	39
4.3 Uji Asumsi Klasik.....	41
4.3.1 Uji Normalitas.....	41
4.3.2 Uji Multikolinieritas.....	43
4.3.3 Uji Heteroskedastisitas.....	44

4.4 Koefesiensi Determinasi.....	45
4.5 Uji Hipotesis.....	45
4.5.1 Pengaruh <i>Loan Loss Provision</i> terhadap <i>Stock Return</i>	46
4.5.2 Pengaruh <i>Loan Loss Provision</i> terhadap <i>Stock Return</i> Sesudah diterapkannya PSAK 55 Revisi 2014.....	47
4.5.3 Pengaruh <i>Non-Performing Loans</i> terhadap <i>Stock Return</i>	50
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	51
5.1 Kesimpulan.....	51
5.2 Saran.....	52
DAFTAR PUSTAKA.....	53



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 Ringkasan <i>Research Gap</i>	6
Tabel 4.1 Pemilihan Sampel.....	38
Tabel 4.2 Bank-bank Sampel.....	39
Tabel 4.3 Tabel Hasil Analisis Deskriptif.....	40
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas.....	43
Tabel 4.5 Hasil Uji Adjusted R ²	45
Tabel 4.6 Hasil Uji Hipotesis.....	46
Tabel 4.7 LLP Terhadap PSAK 55 Revisi 2014.....	48
Tabel 4.8 PSAK 55 Revisi 2014 Terhadap <i>Stock Return</i>	48

xii



	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Konseptual Pemikiran.....	25
Gambar 3.1 Model Hubungan Antar Variabel.....	35
Gambar 4.1 Normal Probability Plot.....	42
Gambar 4.2 Histogram.....	42
Gambar 4.3 Hasil Uji Heterokedastisitas.....	44
Gambar 4.4 LLP Terhadap PSAK 55 Revisi 2014.....	48
Gambar 4.5 PSAK 55 Revisi 2014 Terhadap <i>Stock Return</i>	48
Gambar 4.6 LLP Setelah Moderasi.....	49