

**PENGARUH KREDIT BERMASALAH,  
RASIO KECUKUPAN MODAL DAN LABA SEBELUM PAJAK  
DAN PROVISI TERHADAP CADANGAN KERUGIAN  
PENURUNAN NILAI DENGAN KEBIJAKAN  
RESTRUKTURISASI SEBAGAI VARIABEL MODERASI  
PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI  
OTORITAS JASA KEUANGAN  
(Studi Kasus pada Perusahaan Perbankan yang terdaftar di  
Otoritas Jasa Keuangan Tahun 2016-2020)**

***THE EFFECT OF NON-PERFORMING LOAN,  
CAPITAL ADEQUACY RATIO, EARNING BEFORE TAX AND  
PROVISION ON LOAN LOSS PROVISION WITH CREDIT  
RESTRUCTURING POLICY AS MODERATED VARIABLES  
(Case Study of Banking Companies listed on the Financial Services  
Authority 2016-2020)***

Oleh  
Veronica Tri Astuti  
2017420038

SKRIPSI

Untuk memperoleh gelar Sarjana dalam Ilmu Ekonomi Program  
Studi Akuntansi pada Universitas Darma Persada



**PROGRAM SARJANA  
FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS DARMA PERSADA  
JAKARTA  
2021**

## LEMBAR PERNYATAAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Veronica Tri Astuti

NIM : 2017420038

Jurusan : Akuntansi

Dengan ini menyatakan bahwa karya tulis dengan judul **PENGARUH *NON-PERFORMING LOAN, CAPITAL ADEQUACY RATIO, DAN EARNING BEFORE TAX AND PROVISION* TERHADAP CADANGAN KERUGIAN PENURUNAN NILAI DENGAN KEBIJAKAN RESTRUKTURISASI SEBAGAI VARIABEL MODERASI** (Studi Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan Periode 2016-2020) yang dibimbing oleh Ibu Dr. Atik Isniawati, SE, Ak, M.Si adalah benar merupakan karya sendiri dan bukan merupakan jiplakan maupun mengcopy hasil karya orang lain. Apabila kemudian hari ternyata ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan ini, maka saya bersedia mempertanggung jawabkannya.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya tanpa ada paksaan dari pihak manapun.

Menyatakan,  
  
Veronica Tri Astuti

## LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Veronica Tri Astuti

NIM : 2017420038

Jurusan : Akuntansi

Peminatan : Keuangan

Judul Skripsi : **PENGARUH *NON PERFORMING LOAN, CAPITAL ADEQUACY RATIO, DAN EARNING BEFORE TAX AND PROVISION* TERHADAP CADANGAN KERUGIAN PENURUNAN NILAI DENGAN KEBIJAKAN RESTRUKTURISASI SEBAGAI VARIABEL MODERASI**  
(Studi Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan Tahun 2016-2020)

Telah diperiksa dan disetujui untuk diajukan dalam sidang Ujian Skripsi Sarjana pada tanggal 11 Agustus 2021.

Jakarta, 31 Juli 2021

Mengetahui

Ketua Jurusan Akuntansi

Pembimbing



(Ahmad Basid Hasibuan, S.E., M.Si)

(Dr. Atik Isniawati, SE, Ak, M.Si)

**LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI**  
**PENGARUH KREDIT BERMASALAH, RASIO KECUKUPAN MODAL,**  
**LABA SEBELUM PAJAK DAN PROVISI TERHADAP CADANGAN**  
**KERUGIAN PENURUNAN NILAI DENGAN KEBJAKAN**  
**RESTRUKTURISASI SEBAGAI VARIABEL MODERASI**  
**(Studi Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di OJK 2016-2020)**

***THE EFFECT OF NON-PERFORMING LOAN, CAPITAL ADEQUACY***  
***RATIO, EARNING BEFORE TAX AND PROVISION ON LOAN LOSS***  
***PROVISION WITH RESTRUCTURING POLICY AS MODERATED***  
***VARIABLES***  
***(Case Study of Banking Companies listed on the Financial Services Authority***  
***2016-2020)***

Oleh :

Veronica Tri Astuti

2017420038

**SKRIPSI**

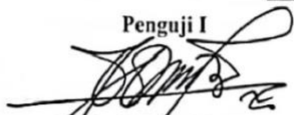
Untuk memperoleh gelar Sarjana dalam Ilmu Ekonomi Program Studi  
Akuntansi pada Universitas Darma Persada  
Telah disetujui oleh Tim Penguji pada tanggal xx Juli 2020

Pembimbing

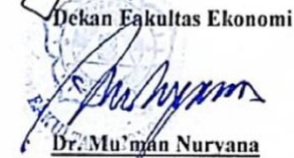


Dr. Atik Isniawati, SE, Ak, M.Si

Penguji I

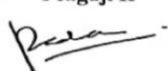


Jombrik TPR SE., MM  
Dekan Fakultas Ekonomi




Dr. Mu'man Nurvana

Penguji II



Radina Madjoningrat SE., M.Ak

Ketua Jurusan Akuntansi



Ahmad Basid Hasibuan, S.E., M.Si

## ABSTRAK

**Pengaruh *Non-Performing Loan, Capital Adequacy Ratio, Earning Before Tax and Provision* terhadap Cadangan Kerugian Penurunan Nilai dengan Kebijakan Restrukturisasi Kredit sebagai Variabel Moderasi (Studi Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan Tahun 2016-2020)**

Oleh :

**Veronica Tri Astuti**

**2017420038**

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh NPL, CAR, EBTP terhadap CKPN dengan kebijakan restrukturisasi sebagai variabel moderasi. Penelitian ini dilakukan pada Perusahaan Perbankan yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan (OJK) Periode 2016-2020 berupa laporan triwulan. Metode pemilihan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode *purposive sampling* dengan sampel sebanyak 55 perusahaan dan 1100 data observasi. Penelitian ini menggunakan data sekunder. Analisis data dilakukan dengan metode regresi linear berganda menggunakan SPSS versi 25. Hasil penelitian ini berdasarkan uji regresi linear berganda dan uji moderasi kelompok untuk menentukan perbedaan pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen pada sebelum dan sesudah diterbitkannya kebijakan restrukturisasi. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel NPL berpengaruh positif signifikan terhadap CKPN. CAR berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap CKPN yang mengindikasikan tidak terjadinya manajemen modal. EBTP berpengaruh positif signifikan terhadap CKPN yang mengindikasikan terjadinya manajemen laba. Sedangkan variabel moderasi kebijakan restrukturisasi tidak memoderasi pengaruh NPL, CAR, EBTP terhadap CKPN.

**Kata Kunci :** *Non-Performing Loan, Capital Adequacy Ratio, Earning Before Tax and Provision*, Cadangan Kerugian Penurunan Nilai, Kebijakan Restrukturisasi

## **ABSTRACT**

### ***The Effect of Non-Performing Loan, Capital Adequacy Ratio, Earning Before Tax and Provision on Loan Loss Provision with Credit Restructuring Policy as Moderating Variable***

***(Study on Banking Companies Registered with the Financial Services Authority 2016-2020)***

*This study aims to analyze the effect of NPL, CAR, EBTP on CKPN with restructuring policy as a moderating variable. This research was conducted on banking companies registered with the Financial Services Authority (OJK) for the 2016-2020 period in the form of quarterly reports. The sample selection method used in this research is purposive sampling method with a sample of 55 companies and 1100 observation data. This study uses secondary data. Data analysis was performed using multiple linear regression method using SPSS version 25. The results of this study were based on multiple linear regression test and group moderation test to determine differences. The effect of independent variables on the dependent variable before and after the issuance of the restructuring policy. The results of this study indicate that the NPL variable has a significant positive effect on CKPN. CAR has an insignificant negative effect on CKPN which indicates the absence of capital management. EBTP has a significant positive effect on CKPN which indicates the occurrence of earnings management. While the moderating variable of restructuring policy does not moderate the effect of NPL, CAR, EBTP on CKPN.*

***Keywords : Non-Performing Loan, Capital Adequacy Ratio, Earning Before Tax and Provision, Loan Loss Provision, Restructuring Policy***

## KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Tuhan Yang Maha Esa atas berkat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi dengan judul “Pengaruh *Non-Performing Loan, Capital Adequacy Ratio, Earning Before Tax and Provision Terhadap Cadangan Kerugian Penurunan Nilai dengan Kebijakan Restrukturisasi Kredit sebagai Variabel Moderasi*” (Studi pada Perusahaan Perbankan yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan periode 2016-2020). Penyusunan skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana Akuntansi, di Universitas Darma Persada Jakarta.

Skripsi ini dapat diselesaikan berkat bantuan, bimbingan dan dorongan dari berbagai pihak, sehingga semua kendala yang dihadapi dapat diatasi dengan baik. Pada kesempatan ini pula disampaikan ungkapan terima kasih yang setulusnya kepada :

1. Orang tua dan keluarga tercinta atas doa dan dukungan moril yang selalu menjadi penyemangat utama untuk penulis selama proses penyusunan skripsi ini.
2. Bapak Ahmad Basid Hasibuan S.E., M.Si selaku ketua jurusan Akuntansi yang telah memberikan izin sekaligus memberi kemudahan dalam penyusunan skripsi ini.
3. Ibu Dr. Atik Isniawati, S.E., M.Si, selaku dosen pembimbing 1 skripsi yang telah bersedia meluangkan waktunya untuk memberikan arahan dan bimbingan pada penulis selama proses penyusunan skripsi.

4. Ibu Oryza Sativa Heningtyas, S.E., M.Ak selaku dosen pembimbing 2 yang telah membantu untuk memberikan arahan dan bimbingan sehingga dapat meluangkan waktunya dalam proses penulisan skripsi.
5. Seluruh dosen akuntansi yang telah memberikan ilmu dan wawasan selama masa perkuliahan.
6. Teman - teman Akuntansi angkatan 2017 yang telah memberikan semangat dan doa selama masa perkuliahan dan memberikan dukungan dalam penyusunan skripsi ini.
7. Serta seluruh pihak – pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah banyak memberikan saran, ide dan dukungannya selama penulisan skripsi ini.

Penulis menyadari dalam penyusunan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan dan masih jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun demi kesempurnaan penulisan di masa yang akan datang.

Akhir kata penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis serta berbagai pihak.

Jakarta, 3 Agustus 2021

Veronica Tri Astuti



## DAFTAR ISI

<b>LEMBAR PERNYATAAN SKRIPSI</b> .....	<b>i</b>
<b>LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI</b> .....	<b>ii</b>
<b>LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI</b> .....	<b>iii</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>iv</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>vii</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>ix</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>xv</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2. Identifikasi, Pembatasan dan Rumusan Masalah.....	5
1.2.1. Identifikasi Masalah.....	5
1.2.2. Pembatasan Masalah.....	6
1.2.3. Rumusan Masalah.....	7
1.3. Tujuan Penelitian.....	8
1.4. Kegunaan Penelitian.....	8
1.4.1. Aspek Teoritis.....	8
1.4.2. Aspek Praktis.....	9
<b>BAB II LANDASAN TEORI</b> .....	<b>10</b>
2.1. Teori Sinyal ( <i>Signaling Theory</i> ).....	10
2.2. Cadangan Kerugian Penurunan Nilai (CKPN).....	13
2.3. <i>Non-Performing Loan</i> (NPL).....	16
2.4. <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR).....	19
2.5. <i>Earning Before Tax and Provison</i> (EBTP).....	21

2.6.	Kebijakan Restrukturisasi Kredit.....	22
2.7.	Penelitian Terdahulu.....	25
2.8.	Kerangka Pemikiran .....	29
2.9.	Hubungan Antar Variabel.....	31
2.10.	Pengembangan Hipotesis.....	32
2.10.1.	Pengaruh NPL terhadap CKPN.....	32
2.10.2.	Pengaruh CAR terhadap CKPN .....	35
2.10.3.	Pengaruh EBTP terhadap CKPN.....	37
2.10.4.	Kebijakan Rekrukturisasi memoderasi Pengaruh NPL terhadap CKPN39	
2.10.5.	Kebijakan Restrukturisasi memoderasi Pengaruh CAR terhadap CKPN40	
2.10.6.	Kebijakan Restrukturisasi memoderasi Pengaruh EBTP terhadap CKPN41	
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>		<b>43</b>
3.1.	Tempat, Waktu dan Sumber Data Penelitian.....	43
3.2.	Metode Penelitian .....	43
3.3.	Operasional Variabel .....	44
3.3.1.	Variabel Dependen (Y) Cadangan Kerugian Penurunan Nilai .....	44
3.3.2.	Variabel Independen (X).....	45
3.3.2.1.	<i>Non-Performing Loan</i> (NPL) .....	45
3.3.2.2.	<i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR).....	46
3.3.2.3.	<i>Earning Before Tax and Provision</i> (EBTP) .....	46
3.3.3.	Variabel Moderasi (M) Kebijakan Restrukturisasi Kredit.....	47
3.4.	Sumber dan Cara Penentuan Data .....	48
3.4.1.	Data Sekunder.....	48
3.4.2.	Populasi dan Sampel Penelitian.....	49
3.5.	Teknik Pengumpulan Data .....	49
3.6.	Analisis Statistik Deskriptif.....	50
3.7.	Uji Asumsi Klasik.....	51
3.7.1.	Uji Normalitas.....	51
3.7.2.	Uji Multikolinearitas.....	51

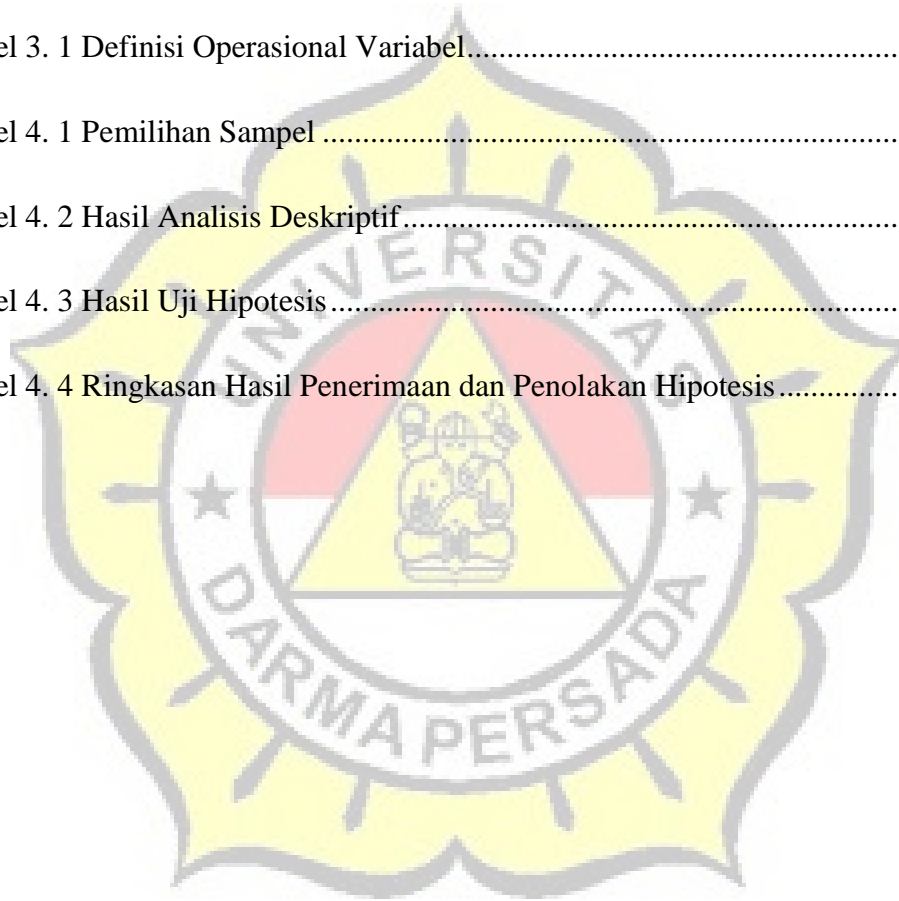
3.7.3. Uji Heteroskedastisitas.....	52
3.7.4. Uji Autokorelasi.....	53
3.8. Analisis Regresi Linear Berganda .....	53
3.9. Uji Hipotesis .....	54
3.9.1. Uji t .....	55
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>56</b>
4.1. Populasi dan Sampel Penelitian.....	56
4.2. Statistik Deskriptif .....	57
4.3. Hasil Uji Asumsi Klasik .....	59
4.4. Hasil Uji Analisis Linear Berganda.....	60
4.5. Hasil Uji Hipotesis.....	63
4.5.1. Pengaruh NPL terhadap CKPN .....	64
4.5.2. Pengaruh CAR terhadap CKPN.....	65
4.5.3. Pengaruh EBTP terhadap CKPN .....	65
4.5.4. Pengaruh NPL terhadap CKPN dengan Kebijakan Restrukturisasi sebagai Variabel Moderasi .....	66
4.5.5. Pengaruh CAR terhadap CKPN dengan Kebijakan Restrukturisasi sebagai Variabel Moderasi .....	66
4.5.6. Pengaruh EBTP terhadap CKPN dengan Kebijakan Restrukturisasi sebagai Variabel Moderasi .....	67
4.6. Pembahasan .....	68
4.6.1. Pengaruh NPL terhadap CKPN .....	68
4.6.2. Pengaruh CAR terhadap CKPN.....	70
4.6.3. Pengaruh EBTP terhadap CKPN .....	72
4.6.4. Kebijakan Restrukturisasi memoderasi pengaruh NPL terhadap CKPN.....	74
4.6.5. Kebijakan Restrukturisasi memoderasi pengaruh CAR terhadap CKPN .....	76
4.6.6. Kebijakan Restrukturisasi memoderasi pengaruh EBTP terhadap CKPN ....	77
4.7 Ringkasan Hasil Penelitian .....	79

<b>BAB V PENUTUP</b> .....	<b>83</b>
5.1. Kesimpulan.....	83
5.2. Saran.....	86
5.3. Keterbatasan.....	86
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	<b>87</b>
<b>LAMPIRAN</b> .....	<b>92</b>



## DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Fenomena CKPN .....	4
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu .....	25
Tabel 3. 1 Definisi Operasional Variabel.....	48
Tabel 4. 1 Pemilihan Sampel .....	57
Tabel 4. 2 Hasil Analisis Deskriptif.....	58
Tabel 4. 3 Hasil Uji Hipotesis.....	64
Tabel 4. 4 Ringkasan Hasil Penerimaan dan Penolakan Hipotesis.....	82



## DAFTAR GAMBAR

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

Gambar 2. 2 Model Hubungan Antar Variabel..... 31



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 : Tabulasi Data

Lampiran 2 : Hasil Pengolahan Data SPSS

Lampiran 3 : Lembar Konsultasi Bimbingan Skripsi

Lampiran 4 : Daftar Riwayat Hidup

