

**ANALISIS PENGARUH DANA PIHAK KETIGA, PENYALURAN KREDIT, KREDIT
BERMASALAH DAN KECUKUPAN MODAL TERHADAP *RISK* DAN *RETURN*
PADA SUB-SEKTOR PERBANKAN SEBELUM, SEMASA DAN SESUDAH
PANDEMI *COVID-19***

SKRIPSI

Oleh

OTNIEL EDWINA PRISCILLA YUSUF

2031150021



**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS KRISTEN INDONESIA**

JAKARTA

2023

**ANALISIS PENGARUH DANA PIHAK KETIGA, PENYALURAN KREDIT, KREDIT
BERMASALAH DAN KECUKUPAN MODAL TERHADAP *RISK* DAN *RETURN*
PADA SUB-SEKTOR PERBANKAN SEBELUM, SEMASA DAN SESUDAH
PANDEMI *COVID-19***

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi persyaratan akademik guna memperoleh gelar Sarjana Manajemen
(S.M.) pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kristen
Indonesia

Oleh

OTNIEL EDWINA PRISCILLA YUSUF

2031150021



**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS KRISTEN INDONESIA
JAKARTA**

2023



PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Otniel Edwina Priscilla Yusuf
NIM : 2031150021
Program Studi : S1 Manajemen
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Dengan ini menyatakan bahwa skripsi yang berjudul “Analisis Pengaruh Dana Pihak Ketiga, Penyaluran Kredit, Kredit Bermasalah dan Kecukupan Modal Terhadap *Risk* dan *Return* pada Sub-Sektor Perbankan Sebelum, Semasa, Sesudah Pandemi *Covid-19*” adalah:

1. Dibuat dan diselesaikan sendiri dengan menggunakan hasil kuliah, tinjauan lapangan, buku–buku dan jurnal acuan yang tertera di dalam referensi skripsi saya.
2. Bukan merupakan duplikasi karya tulis yang sudah dipublikasikan atau yang pernah dipakai untuk mendapatkan gelar sarjana di universitas lain, kecuali pada bagian-bagian sumber informasi yang dicantumkan dengan cara referensi yang semestinya.
3. Bukan merupakan karya terjemahan dari kumpulan buku atau jurnal acuan yang tertera di dalam referensi pada tugas.

Kalau terbukti saya tidak memenuhi apa yang dinyatakan di atas, maka skripsi ini dianggap batal.

Jakarta, 30 Januari 2024
Yang membuat pernyataan


Otniel Edwina Priscilla Yusuf
2031150021



UNIVERSITAS KRISTEN INDONESIA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING SKRIPSI

ANALISIS PENGARUH DANA PIHAK KETIGA, PENYALURAN
KREDIT, KREDIT BERMASALAH DAN KECUKUPAN MODAL
TERHADAP *RISK* DAN *RETURN* PADA SUB-SEKTOR PERBANKAN
SEBELUM, SEMASA, SESUDAH PANDEMI *COVID-19*.

Oleh:

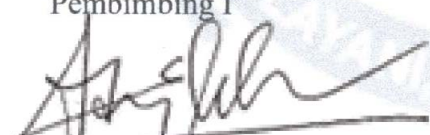
Nama : Otniel Edwina Priscilla Yusuf
NIM : 2031150021
Program Studi : S1 Manajemen
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Telah diperiksa dan disetujui untuk diajukan dan dipertahankan dalam Sidang
Skripsi guna mencapai gelar Sarjana Strata Satu/ pada Program Studi S1 -
Manajemen, Fakultas Ekonomi, Universitas Kristen Indonesia

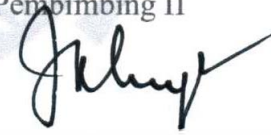
Jakarta, 30 Januari 2024

Menyetujui:

Pembimbing I


(DR. Posma S. I. K. Hutasoit, S.E., M.S.E.)

Pembimbing II


(Jonny Siagian, S.E., MMA)

Ketua Program Studi S1 Manajemen


(Jonny Siagian, S.E., MMA)



(Dr. Ir. Ketut Silvanita Mangani, M.A)



UNIVERSITAS KRISTEN INDONESIA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

PERSETUJUAN TIM PENGUJI SKRIPSI

Pada 30 Januari 2024 telah diselenggarakan Sidang Skripsi untuk memenuhi sebagian persyaratan akademik guna memperoleh gelar Sarjana Strata Satu pada Program Studi S1 Manajemen, Fakultas Ekonomi Dan Bisnis, Universitas Kristen Indonesia, atas nama:

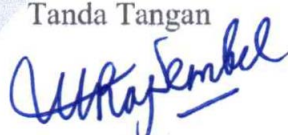
Nama : Otniel Edwina Priscilla Yusuf

NIM : 2031150021

Program Studi : S1 – MANAJEMEN

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Termasuk ujian Skripsi yang berjudul “Analisis Pengaruh Dana Pihak Ketiga, Penyaluran Kredit, Kredit Bermasalah dan Kecukupan Modal Terhadap *Risk* dan *Return* pada Sub-Sektor Perbankan Sebelum, Semasa, Sesudah Pandemi *Covid-19*” oleh tim penguji yang terdiri dari:

No	Nama Penguji	Jabatan dalam Tim Penguji	Tanda Tangan
1	Prof. DR. Ir. H. M. Roy Sembel, M.B.A.	Sebagai Ketua	
2	Ganda T. Hutapea, S.E., M.B.M.	Sebagai Sekretaris	
3	Jonny Siagian, S.E., M.M.A.	Sebagai Anggota	

Jakarta, 30 Januari 2024



PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Otniel Edwina Priscilla Yusuf
NIM : 2031150021
Program Studi : Manajemen
Fakultas : Ekonomi Dan Bisnis
Jenis Tugas Akhir : Skripsi
Judul : "Analisis Pengaruh Dana Pihak Ketiga, Penyaluran Kredit, Kredit Bermasalah dan Kecukupan Modal Terhadap *Risk* dan *Return* pada Sub-Sektor Perbankan Sebelum, Semasa, Sesudah Pandemi *Covid-19*"

Menyatakan bahwa:

1. Skripsi tersebut adalah benar karya saya dengan arahan dari dosen pembimbing dan bukan merupakan duplikasi karya tulis yang sudah dipublikasikan atau yang pernah dipakai untuk mendapatkan gelar akademik di perguruan tinggi manapun;
2. Skripsi tersebut bukan merupakan plagiat dari hasil karya pihak lain, dan apabila ada/kami mengutip dari karya orang lain maka akan dicantumkan sebagai referensi sesuai dengan ketentuan yang berlaku;
3. Saya memberikan Hak Non-eksklusif Tanpa Royalti kepada Universitas Kristen Indonesia yang berhak menyimpan, mengalih media/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilih hak cipta.

Apabila di kemudian hari ditemukan pelanggaran Hak Cipta dan Kekayaan Intelektual atau Peraturan Perundangan-undangan Republik Indonesia lainnya dan integritas akademik dalam karya saya tersebut, maka saya bersedia menanggung secara pribadi segala bentuk tuntutan hukum dan sanksi akademis yang timbul serta membebaskan Universitas Kristen Indonesia dari segala tuntutan hukum yang berlaku.

Dibuat di Jakarta
Pada Tanggal 30 Januari 2024
Yang menyatakan

Otniel Edwina Priscilla Yusuf

KATA PENGANTAR

Dengan memanjatkan rasa puji dan syukur kehadapan Tuhan Yesus Kristus, karena dengan pertolongan-Nya lah dapat diselesaikan skripsi ini yang berjudul “Analisis Pengaruh Dana Pihak Ketiga, Penyaluran Kredit, Kredit Bermasalah dan Kecukupan Modal terhadap *Risk* dan *Return* pada Sub-Sektor Perbankan Sebelum, Semasa, Setelah Pandemi *Covid-19*” untuk memenuhi salah satu persyaratan guna menyelesaikan Program Sarjana Manajemen (S1) Universitas Kristen Indonesia. Selesaiannya Skripsi ini tidak terlepas dari uluran tangan beberapa pihak, oleh karena itu dengan segala kerendahan hati, penulis menyampaikan ucapan terimakasih kepada:

1. Seluruh jajaran petinggi kampus Universitas Kristen Indonesia.
2. Jonny Siagian, S.E., M.M. selaku Ketua Program Studi S1 Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kristen Indonesia dan selaku Dosen Pembimbing Metode dan Alat.
3. Dr. Posma S. J. K. Hutasoit, S.E., M.Si., M.S.E. selaku Dosen Pembimbing yang telah bersedia memberikan arahan dan dukungan dalam penyusunan skripsi ini.
4. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah memberikan ilmunya selama perkuliahan berlangsung.
5. Seluruh Staff yang telah membantu memenuhi kebutuhan saya selama proses penyusunan skripsi ini.
6. Segenap keluarga, papa, mama serta adik.
7. Seluruh teman-teman Dorkas Agusmia, Elizabeth Natalia dan Morensia Maria..
8. Seluruh pihak yang berkontribusi dalam penyusunan skripsi ini yang tidak bisa disebutkan satu per satu yang telah memberikan dukungan kepada penulis.

Penulis menyadari bahwa masih terdapat banyak kekurangan dalam penyusunan skripsi ini. Oleh karena itu, penulis sangat mengharapkan kritik dan saran dari para pembaca guna perbaikan.

Jakarta, 26 Januari 2024

Penulis

DAFTAR ISI

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	ii
PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING SKRIPSI	iii
PERSETUJUAN TIM PENGUJI SKRIPSI	iv
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xiii
ABSTRAK.....	xiv
ABSTRACT.....	xv
BAB I.....	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	12
1.3 Tujuan Penelitian.....	14
1.4 Manfaat Penelitian.....	16
1.5 Kebaruan Penelitian (Novelty).....	16
1.6 Ruang Lingkup Penelitian.....	17
1.7 Sistematika Penulisan.....	17
BAB II.....	19
TINJAUAN PUSTAKA.....	19
2.1 Landasan Teori	19
2.1.1. Teori Sinyal (Signalling Theory)	19
2.1.2. Teori Pasar Efisien (Efficient Market Theory).....	20
2.1.3. Teori Investasi	22
2.1.4. Pasar Modal	24
2.1.5. Kinerja Saham.....	25
2.1.6. Analisis Fundamental.....	28
2.2 Penelitian Terdahulu.....	31
2.3 Model Penelitian	33
2.4 Hipotesis Penelitian.....	35

2.4.1	Pengaruh Dana Pihak Ketiga Terhadap <i>Return</i> Saham Perusahaan Sub-Sektor Perbankan Sebelum, Semasa dan Sesudah Pandemi <i>Covid-19</i>	35
	Hal ini memberikan dukungan hasil riset yang dilakukan Lisa (2016) dimana dalam penelitiannya memberi pernyataan kalau dana pihak ketiga merupakan sumber penting dalam menunjang operasional perusahaan dan pengalokasiannya bisa di jadikan untuk tolak ukur keberhasilan perusahaan. Berdasarkan penjelasan tersebut maka dapat diambil hipotesis sebagai berikut.....	35
H _{1a} :	Dana Pihak Ketiga Berpengaruh Terhadap <i>Return</i> Saham Perusahaan Sub-Sektor Perbankan Sebelum Pandemi <i>Covid-19</i>	35
H _{1b} :	Dana Pihak Ketiga Berpengaruh Terhadap <i>Return</i> Saham Perusahaan Sub-Sektor Perbankan Semasa Pandemi <i>Covid-19</i>	35
H _{1c} :	Dana Pihak Ketiga Berpengaruh Terhadap <i>Return</i> Saham Perusahaan Sub-Sektor Perbankan Sesudah Pandemi <i>Covid-19</i>	35
2.4.2	Pengaruh Dana Pihak Ketiga Terhadap <i>Risk</i> Saham Perusahaan Sub-Sektor Perbankan Sebelum, Semasa dan Sesudah Pandemi <i>Covid-19</i>	35
2.4.3	Pengaruh Penyaluran Kredit Terhadap <i>Return</i> Saham Perusahaan Sub-Sektor Perbankan Sebelum, Semasa dan Sesudah Pandemi <i>Covid -19</i>	36
2.4.4	Pengaruh Penyaluran Kredit Terhadap <i>Risk</i> Saham Perusahaan Sub-Sektor Perbankan Sebelum, Semasa dan Sesudah Pandemi <i>Covid-19</i>	36
2.4.5	Pengaruh Kredit Bermasalah Terhadap <i>Return</i> Saham Perusahaan Sub-Sektor Perbankan Sebelum, Semasa dan Sesudah Pandemi <i>Covid-19</i>	37
2.4.6	Pengaruh Kredit Bermasalah Terhadap <i>Risk</i> Saham Perusahaan Sub-Sektor Perbankan Sebelum, Semasa dan Sesudah Pandemi <i>Covid-19</i>	38
2.4.7	Pengaruh Kecukupan Modal Terhadap <i>Return</i> Saham Perusahaan Sub-Sektor Perbankan Sebelum, Semasa dan Sesudah Pandemi <i>Covid-19</i>	38
2.4.8	Pengaruh Kecukupan Modal Terhadap <i>Risk</i> Saham Perusahaan Sub-Sektor Perbankan Sebelum, Semasa dan Sesudah Pandemi <i>Covid-19</i>	39
2.4.9	Pengaruh Dana Pihak Ketiga, Penyaluran Kredit, Kredit Bermasalah dan Kecukupan Modal Terhadap <i>Return</i> Saham Perusahaan Sub-Sektor Perbankan Sebelum, Semasa dan Sesudah Pandemi <i>Covid-19</i>	40
2.4.10	Pengaruh Dana Pihak Ketiga, Penyaluran Kredit, Kredit Bermasalah dan Kecukupan Modal Terhadap <i>Risk</i> Saham Perusahaan Sub-Sektor Perbankan Sebelum, Semasa dan Sesudah Pandemi <i>Covid-19</i>	40
BAB III		41
METODOLOGI PENELITIAN		41
3.1	Jenis Penelitian.....	41
3.2	Jenis Sumber Data.....	42
3.3	Populasi dan Sampel	42
3.3.1	Populasi.....	42
3.3.2	Sampel.....	42

3.4	Definisi Konseptual dan Operasional Variabel	43
3.4.1	Variabel Bebas	43
3.4.2	Variabel Terikat	44
3.5	Analisis Data	46
3.5.1	Pengumpulan Data	46
3.5.2	Statistik Deskriptif	46
3.5.3	Uji Asumsi Klasik	46
3.5.4	Regresi Data Panel	48
3.6	Penguian Hipotesis	51
3.6.1	Uji T (Parsial)	51
3.6.2	Uji F (Simultan)	52
3.6.3	Koefisien Determinasi (R^2)	53
3.7	Alur Penelitian	54
BAB IV		55
ANALISIS DAN PEMBAHASAN		55
4.1	Gambaran Umum Perusahaan	55
4.2	Analisis Data	58
4.3	Pemilihan Model Estimasi Data Panel	62
4.4	Uji Asumsi Klasik	69
4.5	Persamaan Regresi Data Panel	79
4.6	Pengujian Hipotesis	85
4.7	Pengujian Menggunakan Variabel D19 (Dummy)	99
BAB V		133
KESIMPULAN DAN SARAN		133
5.1	Kesimpulan	133
5.2	Saran	133
DAFTAR PUSTAKA		135
Lampiran 2	Pemilihan Model Estimasi Data Panel	138
Lampiran 9	Pengujian Menggunakan Variabel D19 (Dummy)	153

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Harga Saham Sub-Sektor Perbankan	3
Tabel 1. 2 Return Saham Perusahaan Sub-Sektor Perbankan.....	6
Tabel 1. 3 Rata-Rata Rasio Sub-Sektor Perbankan.....	10
Tabel 3. 1 Sampel Perusahaan Perbankan.....	43
Tabel 3. 2 Kriteria Pengujian Autokorelasi Durbin Watson.....	48
Tabel 4. 1 Analisis Statistik Deskriptif Sebelum Pandemi Covid-19	59
Tabel 4. 2 Analisis Statistik Deskriptif Semasa Pandemi Covid-19	60
Tabel 4. 3 Analisis Statistik Deskriptif Sesudah Pandemi Covid-19	61
Tabel 4. 4 Uji Chow Return Sebelum Pandemi Covid-19.....	62
Tabel 4. 5 Uji Chow Risk Sebelum Pandemi Covid-19	62
Tabel 4. 6 Uji Chow Return Semasa Pandemi Covid-19	63
Tabel 4. 7 Uji Chow Risk Semasa Pandemi Covid-19	63
Tabel 4. 8 Uji Chow Return Setelah Pandemi Covid-19.....	64
Tabel 4. 9 Uji Chow Risk Sebelum Pandemi Covid-19	64
Tabel 4. 10 Uji LM Return Sebelum Pandemi Covid-19.....	65
Tabel 4. 11 Uji LM Risk Sebelum Pandemi Covid-19.....	66
Tabel 4. 12 Uji LM Return Semasa Pandemi Covid-19.....	67
Tabel 4. 13 Uji LM Risk Semasa Pandemi Covid-19.....	68
Tabel 4. 14 Uji LM Risk Sesudah Pandemi Covid-19.....	69
Tabel 4. 15 Uji Normalitas Return Sebelum Pandemi Covid-19.....	70
Tabel 4. 16 Uji Normalitas Risk Sebelum Pandemi Covid-19.....	70
Tabel 4. 17 Uji Normalitas Return Semasa Pandemi Covid-19.....	71
Tabel 4. 18 Uji Normalitas Risk Semasa Pandemi Covid-19.....	71
Tabel 4. 19 Uji Normalitas Return Setelah Pandemi Covid-19	72
Tabel 4. 20 Uji Normalitas Risk Setelah Pandemi Covid-19	72
Tabel 4. 21 Uji Multikolinearitas Return Sebelum Pandemi Covid-19	73
Tabel 4. 22 Uji Multikolinearitas Risk Sebelum Pandemi Covid-19	73
Tabel 4. 23 Uji Multikolinearitas Return Semasa Pandemi Covid-19	74
Tabel 4. 24 Uji Multikolinearitas Risk Semasa Pandemi Covid-19.....	74
Tabel 4. 25 Uji Multikolinearitas Return Setelah Pandemi Covid-19	75
Tabel 4. 26 Uji Multikolinearitas Risk Setelah Pandemi Covid-19.....	75
Tabel 4. 27 Uji Heteroskedastisitas Return Sebelum Pandemi Covid-19.....	76
Tabel 4. 28 Uji Heteroskedastisitas Risk Sebelum Pandemi Covid-19.....	76
Tabel 4. 29 Uji Heteroskedastisitas Return Semasa Pandemi Covid-19.....	77
Tabel 4. 30 Uji Heteroskedastisitas Return Setelah Pandemi Covid-19	78
Tabel 4. 31 Uji Heteroskedastisitas Risk Setelah Pandemi Covid-19	78
Tabel 4. 32 Uji t Return Sebelum Pandemi Covid-19.....	85
Tabel 4. 33 Uji t Risk Sebelum Pandemi Covid-19.....	86
Tabel 4. 34 Uji t Return Semasa Pandemi Covid-19.....	87
Tabel 4. 35 Uji t Risk Semasa Pandemi Covid-19.....	89

Tabel 4. 36 Uji t <i>Return</i> Setelah Pandemi Covid-19.....	90
Tabel 4. 37 Uji t <i>Risk</i> Setelah Pandemi Covid-19.....	91
Tabel 4. 38 Uji F <i>Return</i> Sebelum Pandemi Covid-19.....	92
Tabel 4. 39 Uji F <i>Risk</i> Sebelum Pandemi Covid-19.....	93
Tabel 4. 40 Uji F <i>Return</i> Semasa Pandemi Covid-19	93
Tabel 4. 41 Uji F <i>Risk</i> Semasa Pandemi Covid-19	94
Tabel 4. 42 Uji F <i>Return</i> Setelah Pandemi Covid-19.....	94
Tabel 4. 43 Uji F <i>Risk</i> Setelah Pandemi Covid-19.....	95
Tabel 4. 44 Uji R ² <i>Return</i> Sebelum Pandemi Covid-19.....	95
Tabel 4. 45 Uji R ² <i>Risk</i> Sebelum Pandemi Covid-19.....	96
Tabel 4. 46 Uji R ² <i>Return</i> Semasa Pandemi Covid-19.....	96
Tabel 4. 47 Uji R ² <i>Risk</i> Semasa Pandemi Covid-19.....	97
Tabel 4. 48 Uji R ² <i>Return</i> Setelah Pandemi Covid-19	97
Tabel 4. 49 Uji R ² <i>Risk</i> Setelah Pandemi Covid-19	98
Tabel 4. 50 Uji Normalitas Terhadap <i>Return</i> Menggunakan Dummy	99
Tabel 4. 51 Uji Normalitas Terhadap <i>Return</i> Menggunakan Dummy	99
Tabel 4. 52 Uji Multikolinearitas Terhadap <i>Return</i> Menggunakan Dummy	100
Tabel 4. 53 Uji Multikolinearitas Terhadap <i>Risk</i> Menggunakan Dummy	100
Tabel 4. 54 Uji Heteroskedastisitas Terhadap <i>Return</i> Menggunakan Dummy	101
Tabel 4. 55 Uji Heteroskedastisitas Terhadap <i>Risk</i> Menggunakan Dummy	101
Tabel 4. 56 Uji t Terhadap <i>Return</i> Menggunakan Dummy.....	102
Tabel 4. 57 Uji t Terhadap <i>Risk</i> Menggunakan Dummy.....	103
Tabel 4. 58 Uji F Terhadap <i>Return</i> Menggunakan Dummy.....	104
Tabel 4. 59 Uji F Terhadap <i>Risk</i> Menggunakan Dummy.....	104
Tabel 4. 60 Uji R ² Terhadap <i>Return</i> Menggunakan Dummy.....	105
Tabel 4. 61 Uji R ² Terhadap <i>Risk</i> Menggunakan Dummy.....	105
Tabel 4. 62 Uji Normalitas Terhadap <i>Return</i> Menggunakan Dummy	106
Tabel 4. 63 Uji Multikolinearitas Terhadap <i>Return</i> Menggunakan Dummy	106
Tabel 4. 64 Uji Heteroskedastisitas Terhadap <i>Return</i> Menggunakan Dummy	107
Tabel 4. 65 Uji t Terhadap <i>Return</i> Menggunakan Dummy.....	107
Tabel 4. 66 Uji F Terhadap <i>Return</i> Menggunakan Dummy.....	108
Tabel 4. 67 Uji F Terhadap <i>Return</i> Menggunakan Dummy.....	108
Tabel 4. 68 Uji Normalitas CAR Terhadap <i>Return</i> Menggunakan Dummy	109
Tabel 4. 69 Uji Multikolinearitas CAR Terhadap <i>Return</i> Menggunakan Dummy	109
Tabel 4. 70 Uji Normalitas CAR Terhadap <i>Return</i> Menggunakan Dummy	110
Tabel 4. 71 Uji t CAR Terhadap <i>Return</i> Menggunakan Dummy.....	110
Tabel 4. 72 Uji F CAR Terhadap <i>Return</i> Menggunakan Dummy.....	111
Tabel 4. 73 Uji R ² CAR Terhadap <i>Return</i> Menggunakan Dummy.....	111
Tabel 4. 74 Uji Normalitas CAR Terhadap <i>Return</i>	112
Tabel 4. 75 Uji Multikolinearitas CAR Terhadap <i>Return</i>	112
Tabel 4. 76 Uji Heteroskedastisitas CAR Terhadap <i>Return</i>	113

Tabel 4. 77 Uji t CAR Terhadap <i>Return</i>	113
Tabel 4. 78 Uji F CAR Terhadap <i>Return</i>	114
Tabel 4. 79 Uji R ² CAR Terhadap <i>Return</i>	114



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Pertumbuhan Ekonomi Indonesia	2
Gambar 1. 2 Rata-Rata Harga Saham Sub-Sektor Perbankan	4
Gambar 1. 3 <i>Return</i> Saham Perusahaan Sub-Sektor Perbankan.....	7
Gambar 1. 4 Rata-Rata Rasio.....	11
Gambar 2. 1 Model Penelitian Sebelum Pandemi Covid-19	33
Gambar 2. 2 Model Penelitian Semasa Pandemi <i>Covid-19</i>	33
Gambar 2. 3 Model Penelitian Sesudah Pandemi <i>Covid-19</i>	34
Gambar 2. 4 Model Penelitian Menggunakan Variabel <i>Dummy</i>	35
Gambar 3. 1 Alur Penelitian	54
Gambar 4. 1 Uji Heteroskedastisitas Risk Semasa Pandemi Covid-19	77



ABSTRAK

Otniel Edwina Priscilla Yusuf, Analisis Pengaruh Dana Pihak Ketiga, Penyaluran Kredit, Kredit Bermasalah dan Kecukupan Modal Terhadap Risk dan Return pada Sub-Sektor Perbankan Sebelum, Semasa dan Sesudah Pandemi Covid-19

Return dan *risk* merupakan dasar yang digunakan dalam pengambilan keputusan investasi. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui ada atau tidaknya pengaruh antara dana pihak ketiga, penyaluran kredit, kredit bermasalah dan kecukupan modal terhadap *risk* dan *return* pada perusahaan sub-sektor perbankan. Metode yang digunakan dalam penelitian ini ialah pendekatan kuantitatif. Sampel dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan perbankan yang berada dalam naungan Badan Usaha Milik Negara periode sebelum, semasa dan setelah pandemi *covid-19*. Teknik pengambilan sampel menggunakan teknik *purposive sampling*. Teknik pengumpulan data melalui data sekunder. Secara parsial, hasil penelitian ini menunjukkan tidak adanya pengaruh antara faktor dana pihak ketiga, penyaluran kredit, kredit bermasalah dan kecukupan modal terhadap *return* baik sebelum dan semasa pandemi *covid-19*. Namun, pada periode setelah pandemi *covid-19* hanya faktor dana pihak ketiga berpengaruh terhadap *return*. Secara parsial, tidak terdapat pengaruh antara faktor dana pihak ketiga, penyaluran kredit, kredit bermasalah dan kecukupan modal terhadap *risk* sebelum *covid-19*. Namun, pada periode semasa dan setelah pandemi *covid-19* hanya faktor penyaluran kredit berpengaruh terhadap *risk*.

Kata Kunci: Perbankan, *covid-19*, *risk* dan *return*, dana pihak ketiga, penyaluran kredit, kredit bermasalah, kecukupan modal, saham

ABSTRACT

Otniel Edwina Priscilla, Analysis of The Influence of Third Party Funds, Loan to Deposit, Non Performing Loan and Capital Adequacy on Risk and Return in Banking Before, During and After Period Covid-19 Pandemic

Return and risk are the basis used in making investment decisions. This research aims to determine whether or not there is an influence between third party funds, loan to deposit, non-performing loans and capital adequacy on risk and return in banking sub-sector companies. The method used in this research is a quantitative approach. The samples in this research were all banking companies under the auspices of State-Owned Enterprises for the period before, during and after the Covid-19 pandemic. The sampling technique uses purposive sampling technique. Data collection techniques through secondary data. Partially, the results of this research show that there is no influence between third party funding, loan to deposit, non-performing loans and capital adequacy on returns both before and during the Covid-19 pandemic. However, in the period after the Covid-19 pandemic, only third party funds had an influence on returns. Partially, there is no influence between third party funds, loan to deposit, non-performing loans and capital adequacy on risk before Covid-19. However, during and after the Covid-19 pandemic, only credit distribution factors influenced risk.

Keywords: *Banking, Covid-19, risk and return, third party funds, loan to deposit, non-performing loans, capital adequacy, stocks*

