

TESIS

**ANALISIS DAMPAK RISIKO KREDIT, RISIKO LIKUIDITAS &
EFISIENSI MANAJEMEN TERHADAP PROFITABILITAS MELALUI
PERMODALAN PADA PERBANKAN KBMI 4**



Oleh :

**DAME HUTAPEA
2220318320011**

**PROGRAM MAGISTER MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT
BANJARMASIN
2024**

TESIS

ANALISIS DAMPAK RISIKO KREDIT, RISIKO LIKUIDITAS & EFISIENSI MANAJEMEN TERHADAP PROFITABILITAS MELALUI PERMODALAN PADA PERBANKAN KBMI 4

Diajukan sebagai syarat untuk memperoleh gelar Magister Manajemen pada
Program Magister Manajemen Universitas Lambung Mangkurat



Oleh :

**DAME HUTAPEA
2220318320011**

**PROGRAM MAGISTER MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT
BANJARMASIN
2024**

LEMBAR PERSETUJUAN

Judul : Analisis Dampak Risiko Kredit, Risiko Likuiditas, Efisiensi Manajemen Terhadap Profitabilitas Melalui Permodalan Pada Perbankan KBMI 4

Nama : DAME HUTAPEA

NIM : 2220318320011

Pembimbing,



Dr. Atma Hayat, Msi., Ak., Ca
NIP. 19630207 198903 1 002

Mengetahui,

**Ketua Program Magister Manajemen
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Lambung Mangkurat,**



Dr. Meiske Claudia, S.E., M.M.
NIP. 19721010 200312 2 002

Tanggal Lulus : 8 Mei 2024

LEMBAR PENGESAHAN

**ANALISIS DAMPAK RISIKO KREDIT, RISIKO LIKUIDITAS & EFISIENSI
MANAJEMEN TERHADAP PROFITABILITAS MELALUI PERMODALAN
PADA PERBANKAN KBMI 4**

T E S I S

Oleh

DAME HUTAPEA
NIM. 2220318320011

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji Tesis dan dinyatakan diterima sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Magister Manajemen (M.M.) pada tanggal: 8 Mei 2024

Susunan Tim Penguji

Ketua

Dr. Asrid Juniar, SE., MM
NIP. 19780618 200501 1 001

Sekretaris

Dr. Fifi Swandari, S.E., M.Si
NIP. 19710228 200801 2 013

Pembimbing

Dr. Atma Hayat, Msi., Ak., Ca
NIP. 19630207 198903 1 002

Mengetahui,

Ketua Program Magister Manajemen
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Lambung Mangkurat,



Dr. Meiske Claudia, S.E., M.M.
NIP. 19721010 200312 2 002

PERNYATAAN ORISINALITAS TESIS

Saya yang bertanda tangan dibawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa sepanjang pengetahuan saya, didalam naskah TESIS yang berjudul “**Analisis Risiko Kredit, Risiko Likuiditas & Efisiensi Manajemen Terhadap Profitabilitas Melalui Permodalan Pada Perbankan KBMI 4**”

Tidak terdapat karya ilmiah yang pernah diajukan oleh orang lain untuk memperoleh gelar akademik di suatu Perguruan Tinggi, dan tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis dikutip dalam naskah ini yang disebutkan dalam sumber kutipan dan daftar pustaka.

Apabila ternyata didalam naskah TESIS ini dapat dibuktikan terdapat unsur-unsur PLAGIASI, saya bersedia TESIS ini digugurkan dan gelar akademik yang telah saya peroleh (M.M) dibatalkan, serta diproses sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku (UU No. 20 Tahun 2003, Pasal 25 ayat 2 dan Pasal 70).

Banjarmasin, 25 April 2024
Yang membuat pernyataan,



Dame Hutapea
NIM 2220318320011

ABSTRACT

Dame Hutapea, *Analysis of the Impact of Credit Risk, Liquidity Risk, Management Efficiency on Profitability Through Capital in KBMI 4 Banking* . Atma Hayat (Supervisor).

This research aims to analyze the influence or impact of credit risk (NPL), liquidity risk (LDR), management efficiency (BOPO) on profitability (ROA) through capital (CAR) as mediating variables in KBMI 4 banking, namely BRI, BCA, BNI and Mandiri Bank.

The data collection method is bank annual report data from 2019 - 2023. The analysis method in this research is quantitative analysis, to determine the correlation between variables X1, X2, and X3 to Y and Z as mediating variables. using statistical path analysis techniques and to test the level of significance using the inner model test by looking at the p-value processed with the Smart PLS program.

The research results concluded that LDR and BOPO had a negative and significant impact on CAR, BOPO had a negative and significant impact on ROA, NPL had a negative and insignificant impact on ROA. However, NPL has a positive and significant impact on CAR, LDR and CAR have a positive and significant impact on ROA. Apart from that, in testing the indirect effect, the results showed that CAR was able to mediate the influence of the BOPO variable on ROA which had a negative and significant impact. However, the CAR variable is unable to mediate the effect of NPL and LDR on ROA.

Keyword : *Non Performing Loan (NPL), Loan To Deposit Ratio (LDR), Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO), Capital Adequacy Ratio (CAR), Return On Assets (ROA).*

Banjarmasin, May 27, 2024

Approved by:

Head of Language Center



Dr. Jumariati, M. Pd.

NIP. 197608062001122002

ABSTRAK

Dame Hutapea, Analisis Dampak Risiko Kredit, Risiko Likuiditas, Efisiensi Manajemen Terhadap Profitabilitas Melalui Permodalan Pada Perbankan KBMI 4. Atma Hayat (Pembimbing).

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh atau dampak dari risiko kredit (NPL), risiko likuiditas (LDR), efisiensi manajemen (BOPO) terhadap profitabilitas (ROA) melalui permodalan (CAR) sebagai variabel mediasi pada perbankan KBMI 4 yaitu BRI, BCA, BNI dan Bank Mandiri.

Metode pengumpulan data adalah dengan data laporan tahunan bank dari tahun 2019 - 2023. Metode analisis dalam penelitian ini adalah analisis kuantitatif, untuk mengetahui korelasi antara variabel X1, X2, dan X3 terhadap Y dan Z sebagai variabel mediasi. dengan menggunakan teknik statistik analisis jalur dan untuk menguji tingkat signifikansi menggunakan Uji *inner model* dengan melihat nilai *p-value* yang diolah dengan program *Smart PLS*.

Hasil penelitian menyimpulkan bahwa LDR dan BOPO berdampak negatif dan signifikan terhadap CAR, BOPO berdampak negatif dan signifikan terhadap ROA, NPL berdampak negatif dan tidak signifikan terhadap ROA. namun NPL berdampak positif dan signifikan terhadap CAR, LDR dan CAR berdampak positif dan signifikan terhadap ROA. Selain itu, pada pengujian pengaruh tidak langsung didapatkan hasil bahwa CAR mampu memediasi pengaruh antara variabel BOPO terhadap ROA yang berdampak negatif dan signifikan. Namun, variabel CAR tidak mampu memediasi pengaruh NPL dan LDR terhadap ROA.

Kata Kunci : *Non Performing Loan (NPL), Loan To Deposit Ratio (LDR), Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO), Capital Adequacy Ratio (CAR), Return On Assets (ROA).*

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kepada Tuhan yang Maha Esa atas berkat rahmat-Nya, peneliti dapat menyelesaikan tesis ini dengan baik. Tesis ini berjudul **“Analisis Dampak Risiko Kredit, Risiko Likuiditas, Efisiensi Manajemen Terhadap Profitabilitas Melalui Permodalan Pada Perbankan KBMI 4”** Penulisan tesis ini merupakan syarat untuk menyelesaikan pendidikan strata dua (S-2) dan memperoleh gelar Magister Manajemen pada Program Magister Manajemen Pascasarjana Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.

Peneliti menyadari bahwa dalam proses penyusunan tesis ini tidak akan berjalan lancar dari awal hingga akhir tanpa adanya saran, doa, serta dukungan dari kedua orang tua, dosen pembimbing, tim dosen penguji, dan pihak-pihak lainnya. Pada kesempatan ini, peneliti ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ahmad Yunani, S.E., M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat yang telah memberikan rekomendasi atas penulisan tesis ini.
2. Ibu Dr. Meiske Claudia, S.E., M.M., selaku Ketua Program Magister Manajemen Universitas Lambung Mangkurat sekaligus Sekretaris Penguji yang telah bersedia memberikan saran dan dukungan kepada Peneliti dalam menyelesaikan tesis ini.
3. Bapak Dr. Zakhyadi Ariffin, Drs., M.Si., selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah bersedia memberikan bimbingan kepada Peneliti selama berlangsungnya perkuliahan.

4. Bapak Dr. Atma Hayat, Msi., Ak., Ca, selaku Dosen Pembimbing Tesis yang telah bersedia meluangkan waktu, pikiran, dan tenaga dalam memberikan bimbingan dan arahan kepada Peneliti dalam menyelesaikan tesis ini.
5. Bapak dan Ibu Dosen Pengajar serta seluruh Staf di Program Magister Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat yang telah memberikan banyak pengetahuan dan pengalaman yang bermanfaat bagi Peneliti.
6. Kedua orang tua tercinta ayahanda alm., Gilbert Hutapea dan Ibu Lasma Pardede yang senantiasa memberikan doa, dukungan, dan kasih sayang yang tak terhingga.
7. Orang tersayang yang selalu memberikan support dan doa.
8. Teman-teman Program Magister Manajemen Angkatan Tahun 2022 yang telah menjadi teman seperjuangan selama masa perkuliahan dan selalu memberikan bantuan untuk Peneliti dalam menyelesaikan tesis ini.

Peneliti menyadari bahwa tesis ini masih memiliki banyak kekurangan, sehingga Peneliti mengharapkan saran dan kritik dari para pembaca agar tesis ini menjadi lebih baik lagi serta dapat memberikan manfaat bagi banyak pihak.

Banjarmasin, 10 Mei 2024

Dame Hutapea

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN.....	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS TESIS	iii
<i>ABSTRACT</i>	iv
ABSTRAK	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah	15
1.3 Tujuan Penelitian.....	16
1.4 Manfaat Penelitian.....	17
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	19
2.1 Teori Dasar (<i>Grand Theory</i>) atas Kinerja Perbankan.....	19
2.1.1 Teori Keagensi (<i>Agency Theory</i>)	19
2.1.2 Teori antisipasi pendapatan (<i>Anticipated Income Theory</i>)	19
2.1.3 Teori Sinyal (<i>Signaling Theory</i>)	20
2.2 Teori Profitabilitas.....	23
2.2.1 Pengertian Rasio <i>Return of Assets</i> (ROA)	27
2.2.2 Penilaian Tingkat Kesehatan Bank	29
2.3 Risiko Kredit	30
2.3.1 Rasio <i>Non Performing Loan</i> (NPL).....	31
2.4 Risiko Likuiditas	33
2.4.1 <i>Loan To Deposit Ratio</i> (LDR)	35

2.5 Efisiensi Manajemen	36
2.5.1 Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO).....	38
2.6 Permodalan (<i>Capital</i>)	39
2.6.1 <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR)	40
2.6.2 Kewajiban Penyediaan Modal Minimum (KPMM)	42
2.7 Hasil Penelitian Terdahulu	44
BAB III KERANGKA PIKIRAN, HUBUNGAN ANTAR VARIABEL DAN HIPOTESIS	51
3.1 Kerangka Pikir Penelitian.....	51
3.2 Kerangka Konseptual	52
3.3 Hipotesis Penelitian.....	56
3.3.1 Dampak Risiko Kredit terhadap Permodalan	56
3.3.2 Dampak Risiko Likuiditas terhadap Permodalan	58
3.3.3 Dampak Efisiensi Manajemen terhadap Permodalan	59
3.3.4 Dampak Risiko Kredit terhadap Profitabilitas.....	60
3.3.5 Dampak Risiko Likuiditas terhadap Profitabilitas.....	61
3.3.6 Dampak Efisiensi Manajemen terhadap Profitabilitas	63
3.3.7 Dampak Permodalan terhadap Profitabilitas	64
3.3.8 Dampak Risiko Kredit terhadap Profitabilitas Melalui Permodalan	65
3.3.9 Dampak Risiko Likuiditas terhadap profitabilitas melalui Permodalan	66
3.3.10 Dampak Efisiensi Manajemen terhadap profitabilitas melalui Permodalan	67
BAB IV METODE PENELITIAN	69
4.1 Jenis dan Tempat Penelitian	69
4.2 Variabel Penelitian	69
4.2.1 Variabel Bebas	69
4.2.2. Variabel Terikat	70
4.3 Definisi Operasional Variabel	70
4.4 Metode Pengumpulan Data	73
4.5 Metode Analisis Data	73
4.5.1 Metode <i>Partial Least Square</i> (PLS)	73
4.5.2 Langkah-langkah <i>Partial Least Square</i> (PLS).....	75

BAB V HASIL DAN IMPLIKASI PENELITIAN.....	79
5.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	79
5.2 Karakteristik Subjek Penelitian	81
5.3 Deskripsi Variabel	88
5.4 Uji validitas dan Reliabilitas Instrumen	90
5.4.1 Uji Validitas Outer Model (Measurement Model)	91
5.4.2 Uji Reliabilitas	94
5.4.3 Pengujian Validitas Diskriminan	97
5.5 Hasil Pengujian Hipotesis	99
5.6 Pembahasan	111
5.6.1 Pengaruh Risiko Kredit terhadap Permodalan.....	111
5.6.2 Pengaruh Risiko Likuiditas terhadap Permodalan.....	113
5.6.3 Pengaruh Efisiensi Manajemen terhadap Permodalan.....	115
5.6.4 Pengaruh Risiko Kredit terhadap Profitabilitas	117
5.6.5 Pengaruh Risiko Likuiditas terhadap Profitabilitas	120
5.6.6 Pengaruh Efisiensi Manajemen terhadap Profitabilitas	122
5.6.7 Pengaruh Permodalan terhadap Profitabilitas.....	124
5.6.8 Pengaruh Risiko Kredit terhadap Profitabilitas melalui Permodalan	126
5.6.9 Pengaruh Risiko Likuiditas terhadap Profitabilitas melalui Permodalan .	128
5.6.10 Pengaruh Risiko Efisiensi Manajemen terhadap Profitabilitas melalui Permodalan	130
5.7 Implikasi Hasil Penelitian	133
5.7.1 Implikasi Teoritis	133
5.7.2 Implikasi Manajerial	134
5.7.3 Keterbatasan Penelitian.....	134
BAB VI KESIMPULAN DAN SARAN	135
6.1 Kesimpulan.....	135
6.2 Saran	137
DAFTAR PUSTAKA	138
DAFTAR LAMPIRAN.....	144

DAFTAR TABEL

No. Judul Tabel	Halaman
1.1 ROA Bank umum Berdasarkan Modal Inti (KBMI) (Satuan Persen %)	6
2.1 Kriteria Penilaian Tingkat Kesehatan NPL Bank Terdahulu	33
2.2 Penelitian Terdahulu	44
4.2 Kriteria penilaian PLS	75
5.1 Ketentuan Pengelompokan Bank Berdasarkan Modal Inti (KBMI)	78
5.2 Daftar Bank KBMI 4 dengan modal inti terbesar tahun 2021	79
5.3 Karakteristik Data Perbankan KBMI 4	81
5.4 Statistik Deskriptif	86
5.5 Hasil uji validitas dan reliabilitas	88
5.6 Pengujian Validitas berdasarkan Outer Loading	89
5.7 Pengujian Validitas berdasarkan <i>Average Variance Extracted</i> (AVE)	91
5.8 Pengujian Reliabilitas berdasarkan <i>Composite Reliability</i> (CR)	92
5.9 Pengujian Reliabilitas berdasarkan <i>Cronbach's Alpha</i> (CA)	94
5.10 Pengujian Validitas Diskriminan: <i>Fornell & Larcker</i>	95
5.11 Pengujian Validitas Diskriminan: HTMT	96
5.12 Kriteria Tingkat Signifikansi	98
5.13 Uji Path Coefficient & Signifikansi Pengaruh Langsung	99
5.14 Pengujian Hipotesis Pengaruh Tidak Langsung	102
5.15 <i>R Square</i>	105
5.16 <i>Q Square</i>	107
5.17 Pengujian <i>Goodness of Fit Model</i>	109

DAFTAR GAMBAR

No. Judul Gambar	Halaman
1.1 ROA Bank Umum Konvensional periode 2019-2023	4
4.1 Diagram Jalur.....	75
5.1 <i>Capital Adequacy Ratio</i> Perbankan KBMI 4 tahun 2019-2023	83
5.2 <i>Return on Asset</i> Perbankan KBMI 4 tahun 2019-2023.....	84
5.3 <i>Non Performing Loan</i> Perbankan KBMI 4 tahun 2019-2023.....	84
5.4 <i>Loan to Deposit Ratio</i> Perbankan KBMI 4 tahun 2019-2023.....	85
5.5 BOPO Perbankan KBMI 4 tahun 2019-2023.....	85
5.6 Pengujian Validitas berdasarkan <i>Outer Loading</i>	91
5.7 Pengujian Validitas berdasarkan <i>Average Variance Extracted (AVE)</i>	92
5.8 Pengujian Reliabilitas berdasarkan <i>Composite Reliability (CR)</i>	93
5.9 Pengujian Reliabilitas berdasarkan <i>Cronbach's Alpha (CA)</i>	95

DAFTAR LAMPIRAN

No.	Judul Lampiran	Halaman
Lampiran I	Data Rasio Perbankan Kbmi 4.....	141
Lampiran II	Data Variabel Analisis PLS.....	142
Lampiran III	Data Hasil Analisis Statistik PLS.....	143
Lampiran IV	Hasil Uji Statistik PLS.....	144
Lampiran V	Surat Keputusan POJK Tentang Modal Inti.....	153
Lampiran VI	Rasio Keuangan PT. Bank Rakyat Indonesia, Tbk.....	155
Lampiran VII	Rasio Keuangan PT. Bank Central Asia, Tbk.....	156
Lampiran VIII	Rasio Keuangan PT. Bank Negara Indonesia, Tbk.....	157
Lampiran IX	Rasio Keuangan PT. Bank Mandiri, Tbk.....	158
Lampiran X	Sertifikat Bebas Plagiasi.....	159