

**ANALISIS PROFITABILITAS DENGAN RISIKO KREDIT SEBAGAI VARIABEL
MODERASI PADA PERBANKAN DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
Dalam Memperoleh Gelar Sarjana Manajemen**



Oleh:

INTAN RIZKA AULIYA

22012010253/FEB/EM

PROGRAM STUDI MANAJEMEN

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"

JAWA TIMUR

2026

**ANALISIS PROFITABILITAS DENGAN RISIKO KREDIT SEBAGAI VARIABEL
MODERASI PADA PERBANKAN DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
Dalam Memperoleh Gelar Sarjana Manajemen**



Oleh:

INTAN RIZKA AULIYA

22012010253/FEB/EM

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"

JAWA TIMUR

2026

SKRIPSI

**ANALISIS PROFITABILITAS DENGAN RISIKO KREDIT SEBAGAI VARIABEL
MODERASI PADA PERBANKAN DI BURSA EFEK INDONESIA**

Disusun Oleh:
INTAN RIZKA AULIYA
22012010253 / FEB / EM

**Telah Dipertahankan Dihadapan
Dan Diterima Oleh Tim Penguji Skripsi
Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur
Pada Tanggal: 30 Juni 2026**

Dosen Pembimbing



Dr. Dhani Ichsanuddin Nur, S.E., M.M.CFP
NIP. 196309241989031001

**Tim Penguji
Ketua**



Prof. Dr. Yuniningsih, S.E., M.Si.
NIP. 197006202021212001

Anggota



Dra. Ec. Nurjanti Takarini, M.Si.
NIP. 196508141991032001

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur



Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si. CRP
NIP. 196304201991032001



SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Intan Rizka Auliya
NPM : 22012010253
Program : Sarjana (S-1)
Program Studi : Manajemen
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Menyatakan bahwa dalam dokumen ilmiah Skripsi ini tidak terdapat bagian dari karya ilmiah lain yang telah diajukan untuk memperoleh gelar akademik di suatu lembaga Pendidikan Tinggi, dan juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang/lembaga lain, kecuali yang secara tertulis disitasi dalam dokumen ini dan disebutkan secara lengkap dalam daftar pustaka.

Saya menyatakan bahwa dokumen ilmiah ini bebas dari unsur plagiasi. Apabila dikemudian hari ditemukan indikasi plagiat pada skripsi ini, saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan perundang-undangan yang berlaku.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya tanpa ada paksaan dari pihak manapun dan untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Surabaya, 05 Juni 2016

Yang Membuat Pernyataan



Intan Rizka Auliya

NPM. 22012010253

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT Tuhan Yang Maha Segala-Nya yang telah melimpahkan rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “ANALISIS PROFITABILITAS PERBANKAN DENGAN RISIKO KREDIT SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA PERBANKAN DI BURSA EFEK INDONESIA”. Penyusunan skripsi ini sebagai salah satu persyaratan kelulusan untuk mahasiswa jenjang pendidikan Strata 1 Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan “Veteran” Jawa Timur.

Dalam penyusunan skripsi ini penulis tidak terlepas dari dukungan yang diberikan oleh berbagai pihak. Maka dari itu penulis izin mengucapkan banyak terima kasih kepada :

1. Allah SWT atas segala limpahan karunia, rahmat, dan hidayah-Nya.
2. Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, M.MT. selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
3. Dr. Dra.Tri Kartika Pertiwi, M.M., CRP. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
4. Prof. Dr. Wiwik Handayani, S.E., M.Si. selaku Koordinator Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
5. Dr. Dhani Ichsanuddin Nur, MM, CFP. selaku dosen pembimbing yang membantu dalam memberikan pengarahan dan bimbingan selama penyusunan dan penulisan skripsi.
6. Seluruh Dosen pengajar dan Staff pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
7. Almarhumah ibu penulis yang selalu memberikan nasihat, motivasi, kasih sayang, dan ruang tedung untuk penulis kembali pulang selama perkuliahan sampai penggarapan penelitian ini mampu penulis selesaikan.

8. Adik-adik penulis yang selalu menjadi penguat penulis dikala lelah dan mengalami demotivasi selama perkuliahan, yang selalu mengerti keadaan penulis dengan atau tanpa diucapkan.
9. Teman seperjuangan, dan kerabat penulis yang telah memberikan bantuan *device*, memberikan semangat serta dukungan kepada penulis.
10. Pemerintah RI dan seluruh masyarakat Indonesia sehingga penulis dapat berkuliah dengan baik berkat beasiswa yang penulis terima, serta semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang turut membantu dan memberikan dukungan dalam menyusun skripsi.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih memiliki keterbatasan, sehingga dengan segala kerendahan hati, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun dari berbagai pihak. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat untuk semua pihak serta mampu memberikan kontribusi terhadap perkembangan ilmu pengetahuan kedepannya.

Surabaya, Juni 2026

Penulis

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR.....	i
DAFTAR ISI.....	iii
DAFTAR TABEL.....	vi
DAFTAR GAMBAR.....	vii
ABSTRAK.....	viii
BAB I.....	1
PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	7
1.3 Tujuan Penelitian.....	8
1.4 Batasan Penelitian.....	8
1.5 Manfaat Penelitian.....	9
BAB II.....	11
TINJAUAN PUSTAKA.....	11
2.1 Penelitian Terdahulu.....	11
2.2 Landasan Teori.....	16
2.2.1 Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>).....	16
2.2.2 Teori Keseimbangan (<i>Trade-Off Theory</i>).....	19
2.2.3 Kecukupan Modal (X1).....	22
2.2.3.1 <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) atau KPMM.....	23
2.2.3.2 Modal Inti (Tier 1).....	23
2.2.4 Pendapatan Bunga (X2).....	24
2.2.4.1 <i>Net Interest Margin</i> (NIM).....	25
2.2.4.2 <i>Interest Income Ratio</i> (IIR).....	26
2.2.5 Efisiensi Operasional (X3).....	28
2.2.5.1 Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO).....	28
2.2.5.2 <i>Income Expense Ratio</i> (IER).....	29
2.2.6 Risiko Kredit (Z).....	30
2.2.6.1 <i>Non-Performing Loan Gross</i> (NPL Gross).....	31
2.2.6.2 <i>Non-Performing Loan Net</i> (NPL Net).....	32
2.2.7 Profitabilitas (Y).....	33
2.2.7.1 <i>Return on Assets</i> (ROA).....	34
2.2.7.2 <i>Return on Equity</i> (ROE).....	35
2.2.7.3 <i>Gross Profit Margin</i> (GPM).....	35
2.2.7.4 <i>Net Profit Margin</i> (NPM).....	36

2.3 Hubungan Antar Variabel.....	36
2.3.1 Pengaruh Kecukupan Modal terhadap Profitabilitas.....	36
2.3.2 Pengaruh Pendapatan Bunga terhadap Profitabilitas.....	38
2.3.3 Pengaruh Efisiensi Operasional terhadap Profitabilitas.....	39
2.3.4 Pengaruh Kecukupan Modal terhadap Profitabilitas dengan Risiko Kredit sebagai Variabel Moderasi.....	40
2.3.5 Pengaruh Pendapatan Bunga terhadap Profitabilitas dengan Risiko Kredit sebagai Variabel Moderasi.....	42
2.3.6 Pengaruh Efisiensi Operasional terhadap Profitabilitas dengan Risiko Kredit sebagai Variabel Moderasi.....	43
2.4 Kerangka Konseptual.....	45
2.5 Hipotesis.....	45
BAB III.....	47
METODE PENELITIAN.....	47
3.1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	47
3.2 Teknik Penentuan Sampel.....	50
3.2.1 Populasi.....	50
3.2.2 Sampel.....	50
3.3 Teknik Pengumpulan Data.....	53
3.3.1 Jenis Data.....	53
3.3.2 Sumber Data.....	53
3.3.3 Pengumpulan Data.....	54
3.4 Teknik Analisis dan Uji Hipotesis.....	54
3.4.1 Teknik Analisis Data.....	54
3.4.1.1 <i>Moderated Regression Analysis (MRA)</i>	54
3.4.2 Uji Asumsi Klasik.....	55
3.4.2.1 Uji Normalitas.....	56
3.4.2.2 Uji Multikolinieritas.....	57
3.4.2.3 Uji Heteroskedasitas.....	58
3.4.2.4 Uji Autokorelasi.....	59
3.4.3 Uji Hipotesis.....	60
3.4.3.1 Uji Parsial (Uji T).....	61
3.4.3.2 Uji Simultan (Uji F).....	62
3.4.3.3 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	63
BAB IV.....	65
HASIL DAN PEMBAHASAN.....	65
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	65

4.2 Deskripsi Hasil Penelitian.....	66
4.2.1 Profitabilitas (Y).....	66
4.2.2 Kecukupan Modal (X1).....	68
4.2.3 Pendapatan Bunga (X2).....	70
4.2.4 Efisiensi Operasional (X3).....	72
4.2.5 Risiko Kredit (Z).....	74
4.3 Deskripsi Hasil pengujian Hipotesis.....	76
4.3.1 Uji <i>Outlier</i>	76
4.3.1.1 Uji <i>Outlier</i> 1.....	77
4.3.1.2 Uji <i>Outlier</i> 2.....	79
4.3.1.2 Uji <i>Outlier</i> 3.....	80
4.3.2 Uji Asumsi Klasik.....	81
4.3.2.1 Uji Normalitas.....	81
4.3.2.2 Uji Multikolinieritas.....	82
4.3.2.3 Uji Heteroskedastisitas.....	83
4.3.2.4 Uji Autokorelasi.....	84
4.3.3 Analisis <i>Moderated Regression Analysis</i> (MRA).....	85
4.3.4 Pengujian Hipotesis.....	87
4.3.4 Uji Simultan (Uji F).....	87
4.3.4 Uji Parsial (Uji t).....	88
4.3.4 Koefisien Determinasi (R^2).....	89
4.4 Pembahasan Penelitian.....	90
4.4.1 Pengaruh Kecukupan Modal terhadap Profitabilitas.....	90
4.4.2 Pengaruh Pendapatan Bunga terhadap Profitabilitas.....	91
4.4.3 Pengaruh Efisiensi Operasional terhadap Profitabilitas.....	92
4.4.4 Pengaruh Kecukupan Modal terhadap Profitabilitas dengan Risiko Kredit sebagai Variabel Moderasi.....	93
4.4.5 Pengaruh Pendapatan Bunga terhadap Profitabilitas dengan Risiko Kredit sebagai Variabel Moderasi.....	94
4.4.6 Pengaruh Efisiensi Operasional terhadap Profitabilitas dengan Risiko Kredit sebagai Variabel Moderasi.....	95
BAB V.....	97
KESIMPULAN DAN SARAN.....	97
5.1 Kesimpulan.....	97
5.2 Saran.....	98
DAFTAR PUSTAKA.....	100
LAMPIRAN.....	104

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Pergerakan Rata-Rata <i>Return On Assets</i> (ROA) Perbankan Umum Konvensional Periode Tahun 2020-2024 yang Terdaftar pada Bursa Efek Indonesia (BEI).....	3
Tabel 3.1 Kriteria Pemilihan Sampel.....	51
Tabel 3.2 Daftar Perusahaan Perbankan yang Menjadi Sampel penelitian.....	52
Tabel 4.1 Deskripsi Variabel Penelitian.....	63
Tabel 4.2 Pergerakan <i>Return On Assets</i> (ROA) Perbankan Umum Konvensional Periode Tahun 2020-2024 yang Terdaftar pada Bursa Efek Indonesia (BEI).....	66
Tabel 4.3 Pergerakan <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) Perbankan Umum Konvensional Periode Tahun 2020-2024 yang Terdaftar pada Bursa Efek Indonesia (BEI).....	69
Tabel 4.4 Pergerakan <i>Net Interest Margin</i> (NIM) Perbankan Umum Konvensional Periode Tahun 2020-2024 yang Terdaftar pada Bursa Efek Indonesia (BEI).....	71
Tabel 4.5 Pergerakan Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO) Perbankan Umum Konvensional Tahun 2020-2024 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI).....	73
Tabel 4.6 Pergerakan <i>Non Performing Loan</i> (NPL) Perbankan Umum Konvensional Periode Tahun 2020-2024 yang Terdaftar pada Bursa Efek Indonesia (BEI).....	75
Tabel 4.7 Hasil <i>Casewise Diagnostics</i> Tahap 1 (N=200).....	77
Tabel 4.8 Hasil uji normalitas <i>One-Sample Kolmogorov-Smirnov</i> Tahap 1 (N=200). 78	
Tabel 4.9 Hasil <i>Casewise Diagnostics</i> Tahap 2 (N=192).....	79
Tabel 4.10 Hasil uji normalitas <i>One-Sample Kolmogorov-Smirnov</i> Tahap 2 (N=192)	80
Tabel 4.11 Hasil uji normalitas <i>One-Sample Kolmogorov-Smirnov</i> Tahap 3 (N=172).....	81
Tabel 4.12 Hasil uji normalitas <i>One-Sample Kolmogorov-Smirnov</i>	82
Tabel 4.13 Hasil uji multikolinearitas nilai VIF dan <i>Tolerance</i>	83
Tabel 4.14 Hasil uji heteroskedastisitas <i>Glejser</i>	84
Tabel 4.15 Hasil uji autokorelasi <i>Runs Test</i>	85
Tabel 4.16 Hasil analisis <i>Moderated Regression Analysis</i> (MRA).....	86
Tabel 4.17 Hasil uji F.....	87
Tabel 4.18 Hasil uji t.....	88
Tabel 4.19 Hasil uji koefisien determinasi.....	89

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual Penelitian.....	46
--	----

**ANALISIS PROFITABILITAS PERBANKAN DENGAN RISIKO KREDIT
SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA PERBANKAN DI BURSA EFEK
INDONESIA**

Oleh

**Intan Rizka Auliya
22012010253/FEB/EM**

ABSTRAK

Salah satu tolak ukur kinerja keuangan perbankan dapat dilihat dari profitabilitas yang didapat. Profitabilitas yang maksimal dapat diperoleh diantaranya dari perencanaan dan pemanfaatan fundamental internal perbankan yang baik dan matang. Penelitian ini bertujuan menganalisis pengaruh kecukupan modal, pendapatan bunga, dan efisiensi operasional terhadap profitabilitas perbankan dengan risiko kredit sebagai variabel moderasi pada perbankan umum konvensional di Bursa Efek Indonesia.

Penelitian ini bersifat kuantitatif dengan analisis menggunakan data sekunder yang diperoleh dari pengumpulan dokumentasi laporan tahunan setiap bank di Bursa Efek Indonesia. Teknik analisis dalam penelitian ini menggunakan metode *Moderated Regression Analysis* (MRA) dengan sampel yang didapat menggunakan *purposive sampling* yaitu 40 bank dengan periode penelitian 5 tahun (2020-2024).

Hasil penelitian menunjukkan bahwa kecukupan modal tidak dapat memberikan kontribusi terhadap profitabilitas, namun pendapatan bunga dan efisiensi operasional dapat memberikan kontribusi terhadap profitabilitas. Risiko kredit tidak mampu memoderasi pengaruh kecukupan modal terhadap profitabilitas, namun risiko kredit terbukti mampu memoderasi dengan memperkuat pengaruh pendapatan bunga terhadap profitabilitas, serta risiko kredit mampu memoderasi dengan memperlemah pengaruh efisiensi operasional terhadap profitabilitas pada bank umum konvensional di Bursa Efek Indonesia.

Kata kunci : Profitabilitas, Kecukupan Modal, Pendapatan Bunga, Efisiensi Operasional, Risiko Kredit