

**PENGARUH PERMODALAN, RISIKO KREDIT, DAN RISIKO
PASAR TERHADAP KINERJA KEUANGAN DENGAN
UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI PEMODERASI SEKTOR
PERBANKAN INDONESIA**

RAISA DIKA FEBRINDAYANTI

1706621024



**Proposal Skripsi ini Disusun sebagai Salah Satu persyaratan untuk
Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis,
Universitas Negeri Jakarta**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
2025**

***THE EFFECT OF CAPITALIZATION, CREDIT RISK, AND
MARKET RISK ON FINANCIAL PERFORMANCE WITH
COMPANY SIZE AS A MODERATOR IN INDONESIAN
BANKING SECTOR***

RAISA DIKA FEBRINDAYANTI

1706621024



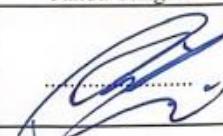
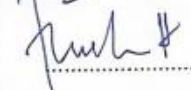
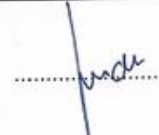
Intelligentia - Dignitas

***This thesis is written to fulfill one of the requirements for obtaining a Bachelor
Degree in Accounting at the Faculty of Economics and Business, Universitas
Negeri Jakarta***

***STUDY PROGRAM OF BACHELOR ACCOUNTING
FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA***

2025

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI Penanggung Jawab Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis  Prof. Dr. Mohamad Rizan, S.E., M.M. NIP. 197206272006041001			
No	Nama	Tanda Tangan	Tanggal
1	Dwi Handarini, S.Pd., M.Ak NIP. 198907312015042004 (Ketua Sidang)		Senin, 21 Juli 2025
2	Nuramalila Hasanah, M.Ak NIP. 197706172008122001 (Penguji Ahli)		Rabu, 23 Juli 2025
3	Hera Khairunnisa, SE., M. Ak NIP. 198809282019032020 (Penguji Ahli)		Jumat, 25 Juli 2025
4	Prof. Dr. I Gusti Ketut Agung Ulupui, SE., M.Si, AK, CA NIP. 196612131993032003 (Pembimbing 1)		Rabu, 23 Juli 2025
5	Tresno Ekajaya, SE, M.Ak NIP. 197411052006041001 (Pembimbing 2)		Jumat, 25 Juli 2025
Nama : Raisa Dika Febrindayanti No. Registrasi : 1706621024 Program Studi : S1 Akuntansi Tanggal Lulus :			

*Catatan : - diketik dengan huruf times new roman ukuran 12
- dibuat rangkap lima tanda tangan asli dengan bolpoint warna biru*

LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI



KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
UPT PERPUSTAKAAN

Jalan Rawamangun Muka Jakarta 13220
Telepon/Faksimili: 021-4894221
Laman: lib.unj.ac.id

LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademika Universitas Negeri Jakarta, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Raisa Dika Febrindayanti
NIM : 1706621024
Fakultas/Prodi : Fakultas Ekonomi dan Bisnis/S1 Akuntansi
Alamat email : raisapebrinda002@gmail.com

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah:

☒ Skripsi ☐ Tesis ☐ Disertasi ☐ Lain-lain (...)

yang berjudul :

Pengaruh Permodalan, Risiko Kredit, dan Risiko Pasar terhadap Kinerja Keuangan dengan Ukuran Perusahaan sebagai Pemoderasi Sektor Perbankan Indonesia

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (*database*), mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di internet atau media lain secara *fulltext* untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 23 Juli 2025

Penulis

Raisa Dika Febrindayanti

PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Nama : Raisa Dika Febrindayanti

NIM : 1706621024

Dengan ini menyatakan:

1. Skripsi ini merupakan karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana baik di Universitas Negeri Jakarta maupun di Perguruan Tinggi lain.
2. Skripsi ini belum dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan dan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini Saya buat dengan sesungguhnya dan apabila kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, maka Saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Jakarta, 28 Juni 2025

Yang membuat pernyataan,



Raisa Dika Febrindayanti

NIM. 1706621024

ABSTRAK

Raisa Dika Febrindayanti. Pengaruh Permodalan, Risiko Kredit, dan Risiko Pasar terhadap Kinerja Keuangan dengan Ukuran Perusahaan sebagai Pemoderasi Sektor Perbankan Indonesia. Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Negeri Jakarta, 2025.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisa pengaruh dari permodalan, risiko kredit, dan risiko pasar terhadap kinerja keuangan dengan ukuran perusahaan sebagai variabel moderasi. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dengan mengambil populasi perusahaan sektor perbankan yang beroperasi di Indonesia. Sampel dipilih dengan Teknik *purposive sampling* sehingga diperoleh sampel sebesar 66 perusahaan selama 3 tahun penelitian. Untuk menganalisis data, digunakan alat uji *Eviews 13*, dengan analisis regresi data panel dan analisis regresi moderasi (MRA).

Temuan penelitian menunjukkan bahwa permodalan dan risiko pasar berpengaruh terhadap kinerja keuangan, sementara risiko kredit tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan. Ukuran perusahaan mampu memoderasi pengaruh permodalan terhadap kinerja keuangan, namun tidak mampu memoderasi risiko kredit maupun risiko pasar terhadap kinerja keuangan. Implikasi penelitian ini secara teoretis memperkuat Teori Intermediasi Keuangan dengan menunjukkan bahwa kinerja keuangan bank tidak hanya dipengaruhi oleh risiko kredit, risiko pasar, dan permodalan, tetapi juga oleh faktor struktural internal seperti ukuran perusahaan. Penelitian ini turut mengisi celah literatur empiris terkait pengaruh CAR, NPL, dan NIM terhadap ROA dengan mempertimbangkan peran ukuran perusahaan sebagai variabel moderasi. Secara praktis, temuan ini mewajibkan bank, investor, dan regulator untuk mengelola permodalan dan risiko secara efisien. Bank perlu mengoptimalkan modal dan aset, investor harus mempertimbangkan kualitas manajemen, dan regulator didorong merumuskan kebijakan yang mendukung stabilitas dan keberlanjutan sistem perbankan.

Kata Kunci: Permodalan, Risiko Kredit, Risiko Pasar, Kinerja Keuangan, Ukuran Perusahaan.

ABSTRACT

Raisa Dika Febrindayanti. *The Influence of Capital, Credit Risk, and Market Risk on Financial Performance with Firm Size as a Moderator in the Indonesian Banking Sector. Thesis. Jakarta: Faculty of Economics and Business, Universitas Negeri Jakarta, 2025.*

This study aims to analyze the influence of capital, credit risk, and market risk on financial performance with firm size as a moderating variable. The research adopts a quantitative method, using a population of banking sector companies operating in Indonesia. The sample was selected using a purposive sampling technique, resulting in 66 companies observed over a period of 3 years. Data were analyzed using Eviews 13 with panel data regression analysis and moderated regression analysis (MRA).

The findings of this study indicate that capital adequacy and market risk have a significant effect on financial performance, while credit risk does not. Firm size is found to moderate the effect of capital adequacy on financial performance, but it does not moderate the effects of credit risk or market risk. Theoretically, this study reinforces the Financial Intermediation Theory by demonstrating that a bank's financial performance is not only influenced by credit risk, market risk, and capital adequacy, but also by internal structural factors such as firm size. This research also fills an empirical gap in the literature regarding the influence of CAR, NPL, and NIM on ROA, by considering the moderating role of firm size. Practically, these findings require banks, investors, and regulators to manage capital and risk efficiently. Banks need to optimize their capital and asset allocation, investors should consider the quality of management in decision-making, and regulators are encouraged to formulate policies that support the stability and sustainability of the banking system.

Keywords: Capital, Credit Risk, Market Risk, Financial Performance, Firm Size.

KATA PENGANTAR

Puji Syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas rahmat dan karunia-Nya, sehingga Penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh Permodalan, Risiko Kredit, dan Risiko Pasar terhadap Kinerja Keuangan dengan Ukuran Perusahaan sebagai Pemoderasi Sektor Perbankan Indonesia”. Skripsi ini disusun sebagai bentuk untuk memenuhi gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Negeri Jakarta.

Penyusunan skripsi ini dapat terlaksana dengan baik berkat bantuan, dukungan, dan bimbingan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, Peneliti menyampaikan terima kasih kepada:

1. Kedua orang tua serta keluarga yaitu, Alm. Bapak Echo Warso Lesmana, Ibu Nurmayanti, Bapak Arief Munandar, Ibu Mardiah, Alm. Bapak Ma'ruf dan Renza Alviano Ramadhan yang telah memberikan doa dan dukungan penuh selama penulis menempuh pendidikan hingga penyusunan skripsi ini.
2. Prof. Dr. Mohamad Rizan, S.E., M.M. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta.
3. Dwi Handarini, S.Pd, M. Ak. selaku Koordinator Prodi S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Negeri Jakarta.
4. Dr. I Gusti Ketut Agung Ulupui, S.E., M.Si., Ak., CA. selaku Dosen Pembimbing I yang telah memberikan saran dan masukan selama proses penyusunan skripsi.

5. Tresno Eka Jaya, SE., M. Ak. selaku Dosen Pembimbing II yang telah memberikan saran dan masukan selama proses penyusunan skripsi.
6. Zoen Lazuardi yang telah menjadi sumber semangat bagi Peneliti melalui dukungan, saran, masukan, serta dorongan positif selama proses penyusunan skripsi ini.
7. Teman-teman grup galau era, yaitu Aulia Ranjani, Lucyanova Pradevi, dan Shafa Alinda Pramasasti yang selalu memberikan dukungan dan doa selama proses penyusunan skripsi.
8. Teman-teman grup arcas, yaitu Anisa Yuniawati, Febby Chaerisah Anwar, Andini Tianingsih, dan Shafira Puteri Jelita.
9. Teman-teman grup Jadiin Lagi!, yaitu Aulia Ranjani, Fadillah Lestari, Muhammad Faturachman, Fiqri Adi N, Arief Prasetyo, Ashzahra Nanda L, Farra Febiana R, Rizqi Zahira, Adinda Marcela.
10. Teman-teman grup Produktif Bareng, yaitu Maura Wildani dan Jihan Farsyadilla Az-Zahwa serta Lanny Indriani yang selalu memberikan dukungan.

Peneliti menyadari belum sepenuhnya sempurna dan masih terdapat kekurangan. Oleh karena itu, kritik dan saran yang membangun dari semua pihak sangat Peneliti harapkan untuk menyempurnakan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat kepada semua pihak. Terima kasih.

Jakarta, 28 Juni 2025

Raisa Dika Febrindayanti

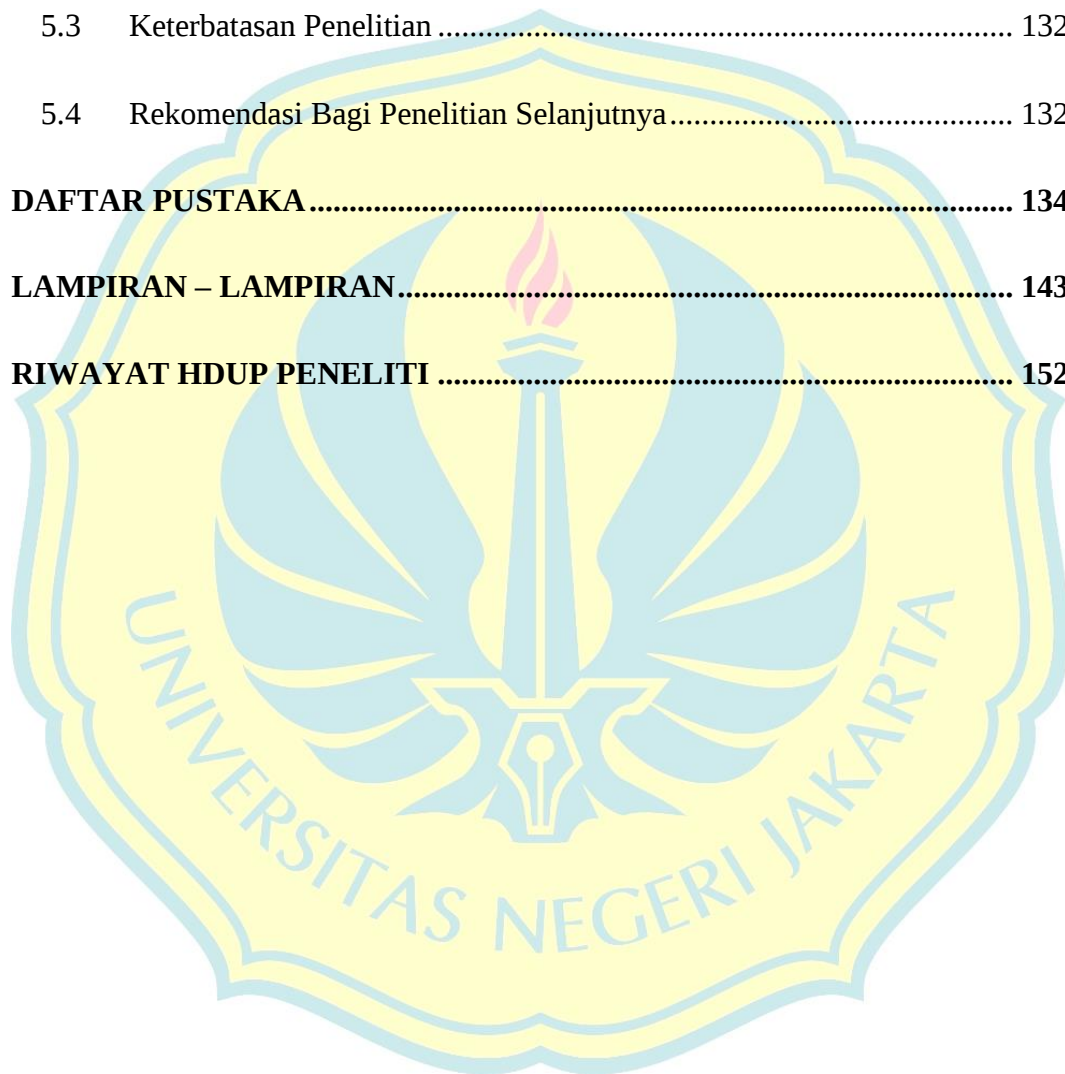
DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iii
LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI	iv
PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT	v
ABSTRAK	vi
ABSTRACT	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Pertanyaan Penelitian	11
1.3 Tujuan Penelitian.....	12
1.4 Manfaat Penelitian.....	13
BAB II KAJIAN PUSTAKA.....	16
2.1 Teori Pendukung	16
2.1.1 Teori Intermediasi Keuangan (<i>Financial Intermediation Theory</i>) ..	16

2.1.2	Pengertian Bank.....	18
2.1.3	Kinerja Keuangan Perbankan	21
2.1.4	Permodalan.....	24
2.1.5	Risiko Kredit.....	27
2.1.6	Risiko Pasar.....	32
2.1.7	Ukuran Perusahaan.....	36
2.2	Hasil Penelitian Terdahulu dan <i>Research Gap</i>	38
2.3	Kerangka Teori dan Pengembangan Hipotesis	46
2.3.1	Pengaruh Permodalan Terhadap Kinerja Keuangan.....	46
2.3.2	Pengaruh Risiko Kredit Terhadap Kinerja Keuangan	48
2.3.3	Pengaruh Risiko Pasar terhadap Kinerja Keuangan	51
2.3.4	Peran Moderasi Ukuran Perusahaan pada Pengaruh Permodalan Terhadap Kinerja Keuangan.....	53
2.3.5	Peran Moderasi Ukuran Perusahaan pada Pengaruh Risiko Kredit Terhadap Kinerja Keuangan.....	54
2.3.6	Peran Moderasi Ukuran Perusahaan pada Pengaruh Risiko Pasar Terhadap Kinerja Keuangan.....	56
BAB III METODE PENELITIAN		58
3.1	Unit Analisis, Populasi, dan Sampel	58
3.1.1	Unit Analisis	58
3.1.2	Populasi.....	59
3.1.3	Sampel	60

3.2	Teknik Pengumpulan Data	62
3.3	Operasionalisasi Variabel.....	62
3.4	Teknik Analisis.....	73
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		85
4.1	Deskripsi Data	85
4.1.1	Uji Statistik Deskriptif.....	86
4.2	Hasil.....	92
4.2.1	Uji Model Estimasi	92
4.2.2	Uji Asumsi Klasik	96
4.2.3	Analisis Regresi Moderasi	102
4.2.4	Pengujian Hipotesis.....	105
4.3	Pembahasan	110
4.3.1	Pengaruh Permodalan Terhadap Kinerja Keuangan.....	110
4.3.2	Pengaruh Risiko Kredit Terhadap Kinerja Keuangan	112
4.3.3	Pengaruh Risiko Pasar Terhadap Kinerja Keuangan.....	115
4.3.4	Ukuran Perusahaan Memoderasi Pengaruh Permodalan Terhadap Kinerja Keuangan	117
4.3.5	Ukuran Perusahaan Memoderasi Pengaruh Risiko Kredit Terhadap Kinerja Keuangan	120
4.3.6	Ukuran Perusahaan Memoderasi Pengaruh Risiko Pasar Terhadap Kinerja Keuangan	123
BAB V PENUTUP		127

5.1	Kesimpulan.....	127
5.2	Implikasi.....	128
5.2.1	Implikasi Teoretis.....	128
5.2.2	Implikasi Praktis.....	130
5.3	Keterbatasan Penelitian	132
5.4	Rekomendasi Bagi Penelitian Selanjutnya.....	132
DAFTAR PUSTAKA.....		134
LAMPIRAN – LAMPIRAN.....		143
RIWAYAT HDUP PENELITI		152



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Perubahan Suku Bunga BI 2021-2023	2
Gambar 1. 2 Rata-Rata Kinerja BUK 2019-2023	6
Gambar 2. 1 Kerangka Penelitian	57
Gambar 4. 1 Hasil Uji Normalitas pada Data Sebelum <i>Outlier</i>	96
Gambar 4. 2 Hasil Uji Normalitas pada Data Setelah <i>Outlier</i>	98



DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Predikat Kesehatan Bank berdasarkan ROA	23
Tabel 2. 2 Predikat Kesehatan Bank berdasarkan CAR.....	26
Tabel 2. 3 Predikat Kesehatan Bank berdasarkan NPL	31
Tabel 2. 4 Predikat Kesehatan Bank berdasarkan NIM	35
Tabel 2. 5 Penelitian Terdahulu	38
Tabel 3. 1 Hasil Perhitungan Purposive Sampling	61
Tabel 4. 1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	86
Tabel 4. 2 Hasil Uji Chow.....	93
Tabel 4. 3 Hasil Uji Hausman.....	94
Tabel 4. 4 Uji Lagrange Multiplier	95
Tabel 4. 5 Hasil Uji Multikolinearitas.....	99
Tabel 4. 6 Hasil Uji Heteroskedastisitas	100
Tabel 4. 7 Hasil Uji Autokorelasi	101
Tabel 4. 8 Hasil Moderated Regression Analysis	103
Tabel 4. 9 Hasil Uji t.....	106
Tabel 4. 10 Hasil Uji F dan Uji R^2	109

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Daftar Sampel	143
Lampiran 2: Tabulasi Data	146
Lampiran 3: Hasil Pindai Uji Kemiripan Naskah.....	151

