

**PENGARUH RISIKO DAN PERTUMBUHAN KREDIT
TERHADAP STABILITAS BANK PEMBANGUNAN
DAERAH**



Permata Eunike Roulina

1711822011

**Tesis yang Ditulis untuk Memenuhi sebagian Persyaratan untuk
Memperoleh Gelar Magister Akuntansi**

**PROGRAM PASCASARJANA MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA**

2026

**THE EFFECT OF RISK AND CREDIT GROWTH ON THE
STABILITY OF REGIONAL DEVELOPMENT BANKS**



Permata Eunike Roulina

1711822011



**Thesis Written to Fulfill Part of the Requirements for
a Master's Degree in Accounting**

**MASTER OF ACCOUNTING POSTGRADUATE PROGRAM
FACULTY OF ECONOMIC AND BUSINESS
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA**

2026

PENGARUH RISIKO DAN PERTUMBUHAN KREDIT TERHADAP STABILITAS BANK PEMBANGUNAN DAERAH

(2026)

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh risiko likuiditas yang diproksikan dengan Loan to Deposit Ratio (LDR), risiko kredit yang diproksikan dengan Non-Performing Loan (NPL), risiko operasional yang diproksikan dengan Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), dan risiko profitabilitas yang diproksikan dengan Net Interest Margin (NIM) terhadap stabilitas Bank Pembangunan Daerah (BPD) di Indonesia. Stabilitas bank diproksikan menggunakan perubahan nilai Z-Score Return on Assets (DZROA). Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data sekunder berupa laporan keuangan tahunan 26 Bank Pembangunan Daerah periode 2020–2023. Teknik pengambilan sampel menggunakan purposive sampling sehingga diperoleh 26 BPD yang memenuhi kriteria penelitian. Metode analisis yang digunakan adalah regresi data panel dengan model Fixed Effect Model (FEM) setelah melalui pengujian asumsi klasik dan pemilihan model terbaik.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial perubahan Loan to Deposit Ratio (DLDR) berpengaruh positif dan signifikan terhadap perubahan stabilitas Bank Pembangunan Daerah, perubahan Non-Performing Loan (DNPL) tidak berpengaruh signifikan terhadap perubahan stabilitas bank, perubahan Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (DBOPO) berpengaruh negatif dan signifikan terhadap perubahan stabilitas bank, serta perubahan Net Interest Margin (DNIM) berpengaruh positif dan signifikan terhadap perubahan stabilitas bank. Secara simultan, perubahan LDR, NPL, BOPO, dan NIM berpengaruh signifikan terhadap perubahan stabilitas Bank Pembangunan Daerah.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa stabilitas Bank Pembangunan Daerah dipengaruhi oleh efektivitas pengelolaan likuiditas, efisiensi operasional, dan kemampuan menghasilkan pendapatan bunga bersih, sedangkan risiko kredit belum memberikan pengaruh yang signifikan. Oleh karena itu, pengelolaan risiko yang terintegrasi menjadi faktor penting dalam menjaga stabilitas perbankan daerah di Indonesia.

Kata kunci: Bank Pembangunan Daerah, BOPO, Loan to Deposit Ratio, Net Interest Margin, Non-Performing Loan, Regresi Data Panel, Stabilitas Bank.

THE EFFECT OF RISK AND CREDIT GROWTH ON THE STABILITY OF REGIONAL DEVELOPMENT BANKS

(2026)

ABSTRACT

This study aims to examine the effects of liquidity risk proxied by the Loan to Deposit Ratio (LDR), credit risk proxied by the Non-Performing Loan (NPL), operational risk proxied by the Operating Expenses to Operating Income Ratio (BOPO), and profitability risk proxied by the Net Interest Margin (NIM) on the stability of Regional Development Banks (BPDs) in Indonesia. Bank stability is proxied by changes in the Z-Score Return on Assets (DZROA). This research employs a quantitative approach using secondary data obtained from the annual financial statements of 26 Regional Development Banks during the 2020–2023 period. The sample was selected using purposive sampling, resulting in 26 Regional Development Banks that met the research criteria. The data were analyzed using panel data regression with the Fixed Effect Model (FEM) after conducting classical assumption tests and model selection procedures.

The findings indicate that, partially, changes in the Loan to Deposit Ratio (DLDR) have a positive and significant effect on changes in bank stability, changes in the Non-Performing Loan (DNPL) have no significant effect on changes in bank stability, changes in the Operating Expenses to Operating Income Ratio (DBOPO) have a negative and significant effect on changes in bank stability, and changes in the Net Interest Margin (DNIM) have a positive and significant effect on changes in bank stability. Simultaneously, changes in LDR, NPL, BOPO, and NIM significantly affect changes in the stability of Regional Development Banks.

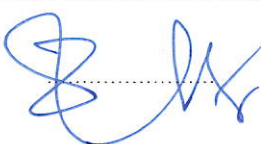
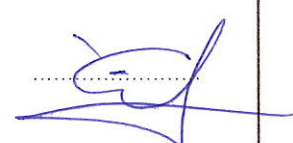
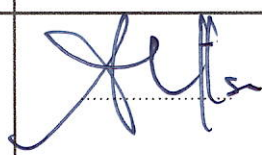
The results suggest that the stability of Regional Development Banks is influenced by effective liquidity management, operational efficiency, and the ability to generate net interest income, while credit risk does not significantly affect bank stability. Therefore, integrated risk management plays an essential role in maintaining the stability of Regional Development Banks in Indonesia.

Keywords: *Bank Stability, Loan to Deposit Ratio, Net Interest Margin, Non-Performing Loan, Operating Expenses to Operating Income Ratio, Panel Data Regression, Regional Development Banks.*

LEMBAR PENGESAHAN TESIS

Penanggung Jawab
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Prof. Dr. Mohamad Rizan, S.E., M.M.
NIP. 197206272006041001

No	Nama	Tanda Tangan	Tanggal
1	Dr. Etty Gurendrawati, M.Si, Ak NIP. 196803141992032002 (Ketua Sidang)		27/07/26
2	Adam Zakaria S.E., M.Si., Ph.D., Ak., CA., CFA., QIA., CRP NIP. 197504212008011011 (Pembimbing 1)		23/7/26
3	Dr. Muhammad Yusuf, SE, MM NIP. 198906202020121006 (Pembimbing 2)		24/07/26
4	Prof. Dr. IGKA Ulupui, SE, M.Si, Ak NIP. 196612131993032003 (Penguji 1)		23/07/26
5	Dr. Marsellisa Nindito, SE., M.Sc, Ak., CA NIP. 197506302005012001 (Penguji 2)		27/07/26
Nama : Permata Eunike Roulina No. Registrasi : 1711822011 Program Studi : Magister Akuntansi Tanggal Lulus : 13 Mei 2026			

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

LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Permata Eunike Roulina

NIM : 1711822011

Program Studi : Magister Akuntansi

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Perguruan Tinggi : Universitas Negeri Jakarta

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa tesis dengan judul “Pengaruh Risiko dan Pertumbuhan Kredit Terhadap Stabilitas Bank Pembangunan Daerah”. Tesis tersebut benar-benar karya ilmiah saya sendiri dan bukan merupakan hasil plagiasi dari karya orang lain, baik sebagian maupun seluruhnya. Seluruh sumber informasi yang dikutip dalam penulisan tesis ini telah dinyatakan secara jelas dan benar sesuai dengan kaidah penulisan karya ilmiah. Apabila dikemudian hari terbukti bahwa tesis ini merupakan hasil plagiasi atau terdapat pelanggaran terhadap etika akademik, maka saya bersedia menerima sanksi akademik sesuai dengan peraturan yang berlaku.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya untuk dapat dipergunakan sebagaimana mestinya.

Jakarta, 03 Agustus 2026



Permata Eunike Roulina

NIM. 1711822011



KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
PERPUSTAKAAN DAN KEARSIPAN
Jalan Rawamangun Muka Jakarta 13220
Telepon/Faksimili: 021-4894221
Laman: lib.unj.ac.id

**LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH
UNTUK KEPERLUAN AKADEMIS**

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

Nama : Permata Eunike Roulina
NIM : 1711822011
Fakultas/Prodi : Fakultas Ekonomi dan Bisnis/Magister Akuntansi
Alamat email : proulina02@gmail.com

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

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

yang berjudul:

PENGARUH RISIKO DAN PERTUMBUHAN KREDIT TERHADAP STABILITAS BANK
PEMBANGUNAN DAERAH

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini Perpustakaan dan Kearsipan 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, 03 Agustus 2026
Penulis

Permata Eunike Roulina

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa atas segala rahmat, penyertaan, dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis ini dengan baik. Tesis ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi pada Program Studi Magister Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Negeri Jakarta. Adapun judul penelitian ini adalah **“Pengaruh Risiko dan Pertumbuhan Kredit terhadap Stabilitas Bank Pembangunan Daerah.”**

Penelitian ini berangkat dari pentingnya stabilitas sektor perbankan sebagai fondasi utama dalam menjaga keberlanjutan sistem keuangan. Dalam konteks sistem keuangan Indonesia yang masih didominasi oleh perbankan, kemampuan bank dalam mengelola risiko dan menjalankan fungsi intermediasi secara sehat menjadi faktor kunci dalam menjaga stabilitas tersebut. Bank Pembangunan Daerah memiliki peran strategis dalam mendukung pembangunan ekonomi regional melalui penyaluran kredit kepada sektor riil. Oleh karena itu, dinamika pengelolaan risiko perbankan serta aktivitas pertumbuhan kredit menjadi aspek yang penting untuk dikaji dalam memahami ketahanan dan stabilitas lembaga perbankan daerah. Melalui penelitian ini, penulis berupaya memberikan gambaran empiris mengenai hubungan antara berbagai indikator risiko perbankan dan pertumbuhan kredit terhadap stabilitas Bank Pembangunan Daerah di Indonesia.

Tesis ini tidak akan terselesaikan tanpa dukungan, bantuan, dan kontribusi dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati penulis menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Prof. Dr. Komarudin, M.Si selaku Rektor Universitas Negeri Jakarta.
2. Prof. Dr. Mohamad Rizan, M.M selaku dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta.
3. Adam Zakaria, M.Ak., Ph.D selaku dosen pembimbing I dan Dr. Muhammad Yusuf, S.E., M.M selaku dosen pembimbing II yang telah memberikan bimbingan, arahan, serta masukan yang sangat berharga selama proses penyusunan tesis ini.
4. Koordinator serta seluruh dosen dan staf Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta yang telah memberikan ilmu, wawasan, dan pengalaman berharga selama masa studi penulis.
5. Orang tua penulis yang senantiasa memberikan doa, dukungan materi, serta kesediaan untuk menjadi pendengar bagi berbagai keluhan penulis selama menjalani proses studi di program magister ini.
6. Almarhum Opung Doliku, Almarhum Mbok Mitun, dan Almarhum Kakak Grace yang meskipun tidak lagi hadir secara fisik, namun kenangan dan nilai-nilai kehidupan yang mereka tinggalkan tetap menjadi pengingat dan sumber kekuatan bagi penulis dalam menyelesaikan perjalanan akademik ini.

7. Rekan-rekan seperjuangan Magister Akuntansi 2022 serta semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah memberikan dukungan, bantuan, dan semangat selama proses penyusunan tesis ini.
8. Apresiasi terakhir, sekaligus yang terbesar, penulis sampaikan kepada diri sendiri karena telah memilih untuk tetap melangkah dan tidak menyerah hingga akhirnya dapat menyelesaikan perjalanan ini. Di balik setiap halaman tesis ini terdapat proses yang tidak selalu mudah dan tidak seluruhnya terlihat oleh orang lain. Penyusunan tesis ini bukan sekadar proses akademik untuk memperoleh gelar, melainkan perjalanan panjang yang mengajarkan arti ketekunan, penerimaan, dan pertumbuhan diri. Dalam proses tersebut, penulis belajar bahwa keberhasilan tidak selalu diukur dari seberapa cepat seseorang mencapai tujuan, tetapi dari kesediaannya untuk bangkit setiap kali menghadapi kegagalan, keraguan, maupun kelelahan. Penulis belajar untuk menghargai setiap langkah kecil yang berhasil dilewati, mengenali batas kemampuan diri tanpa menghakimi diri sendiri, serta memiliki keberanian untuk mencari bantuan profesional ketika diperlukan sebagai bentuk kepedulian terhadap kesehatan dan kesejahteraan diri. Pada akhirnya, tesis ini bukan hanya menjadi bukti penyelesaian studi, tetapi juga menjadi pengingat bahwa setiap proses yang dijalani dengan ketekunan akan selalu membawa ruang untuk bertumbuh menjadi pribadi yang lebih kuat, lebih bijaksana, dan lebih menghargai diri sendiri.

Penulis menyadari bahwa tesis ini masih memiliki keterbatasan. Oleh karena itu, kritik dan saran yang membangun sangat penulis harapkan guna penyempurnaan penelitian di masa yang akan datang. Semoga penelitian ini dapat memberikan kontribusi bagi pengembangan ilmu pengetahuan serta menjadi referensi bagi penelitian selanjutnya, khususnya dalam kajian stabilitas perbankan daerah di Jakarta.

Jakarta, 03 Agustus 2026

Permata Eunike Roulina



DAFTAR ISI

COVER	i
ABSTRAK	ii
ABSTRACT	iii
LEMBAR PENGESAHAN TESIS	iv
LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS	v
LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPERLUAN AKADEMIS	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I.....	1
PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	15
1.3 Tujuan Penelitian.....	17
1.4 Manfaat Penelitian.....	17
BAB II	20
TELAAH PUSTAKA.....	20
2.1 Landasan Teori	20
2.2 Penelitian Terdahulu	28
2.3 Hubungan Antar Variabel	35
2.4 Kerangka Pemikiran Teoritis	43
2.5 Hipotesis.....	46
BAB III.....	48
METODE PENELITIAN	48
3.1 Populasi dan Sampel.....	48
3.2 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel.....	52
3.3 Jenis dan Sumber Data.....	57

3.4 Metode Analisis Data	57
3.5 Uji Asumsi Klasik	62
3.6 Uji Kelayakan.....	67
BAB IV	71
ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....	71
4.1 Deskripsi Data Penelitian	71
4.2 Statistik Deskriptif.....	72
4.3 Uji Asumsi Klasik	75
4.4 Pemilihan Model Regresi Data Panel	89
4.5 Hasil Regresi Data Panel	91
4.6 Uji Hipotesis (Uji T).....	95
4.7 Pembahasan.....	97
BAB V.....	104
PENUTUP.....	104
5.1 Kesimpulan.....	104
5.2 Implikasi	106
5.3 Keterbatasan	111
5.4 Saran	112
DAFTAR PUSTAKA.....	113
LAMPIRAN.....	123
RIWAYAT HIDUP	135

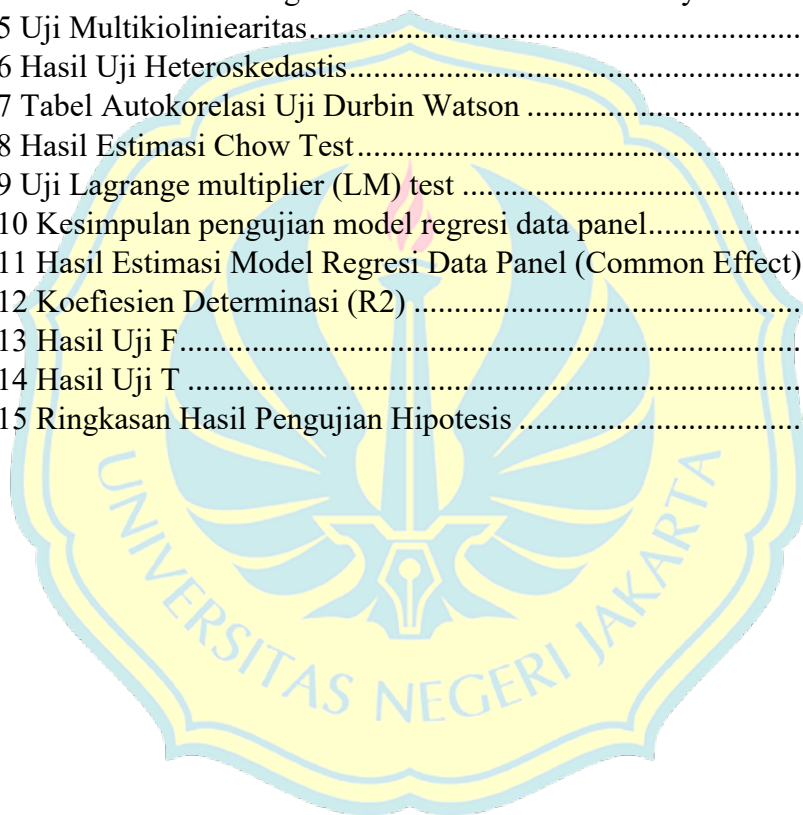
DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Berpikir.....	46
Gambar 4. 1 Hasil Uji Normalitas Jarque-Bera (JB Test).....	77
Gambar 4. 2 Hasil Uji Normalitas Jarque-Bera (JB Test).....	85
Gambar 4. 3 Hasil Uji Heteroskedaskitas	87



DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Perkembangan Z-score Bank di Indonesia.....	2
Tabel 1. 2 data Pertumbuhan Kredit Perbankan di Indonesia.....	7
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	28
Tabel 3. 1 Sampel Penelitian.....	50
Tabel 3. 2 Definisi Operasional Variabel.....	55
Tabel 4. 1 Uji Dieskriptif.....	72
Tabel 4. 2 Hasil Estimasi Model Logaritma Level (Percobaan Awal).....	78
Tabel 4. 3 Contoh Perhitungan Transformasi	80
Tabel 4. 4 Data NPL Bank Bengkulu dan Hasil Transformasinya.....	83
Tabel 4. 5 Uji Multikolineritas.....	85
Tabel 4. 6 Hasil Uji Heteroskedastis.....	87
Tabel 4. 7 Tabel Autokorelasi Uji Durbin Watson	88
Tabel 4. 8 Hasil Estimasi Chow Test.....	89
Tabel 4. 9 Uji Lagrange multiplier (LM) test	90
Tabel 4. 10 Kesimpulan pengujian model regresi data panel.....	91
Tabel 4. 11 Hasil Estimasi Model Regresi Data Panel (Common Effect)	92
Tabel 4. 12 Koefisien Determinasi (R ²)	93
Tabel 4. 13 Hasil Uji F.....	94
Tabel 4. 14 Hasil Uji T	95
Tabel 4. 15 Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis	97



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Panel Rasio Keuangan Bank Pembangunan Daerah Bentuk Level Tahun 2020–2023 (Nama Bank Sesuai Kode Unit Cross-Section pada Tabel 3.1).....	123
Lampiran 2. Data Panel Hasil Transformasi Perubahan Logaritmik (Delta/D) Tahun 2021–2023 yang Digunakan dalam Model Regresi Akhir.....	127
Lampiran 3. Analisis Deskriptif.....	130
Lampiran 4. Analisis BLUE	131
Lampiran 5. Analisis Regresi.....	133

