

PENGARUH PERTUMBUHAN KREDIT, *NET INTEREST MARGIN*, DAN BEBAN OPERASIONAL PENDAPATAN OPERASIONAL TERHADAP CADANGAN KERUGIAN PENURUNAN NILAI DENGAN DANA PIHAK KETIGA SEBAGAI VARIABEL MODERASI

ANNISA SALSABILA

1705621036



Intelligentia - Dignitas

Skripsi ini disusun sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Manajemen pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta

**PROGRAM STUDI S1 MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
2026**

***THE EFFECT OF CREDIT GROWTH, NET INTEREST
MARGIN, AND OPERATING EXPENSES TO OPERATING
INCOME RATIO ON ALLOWANCE FOR IMPAIRMENT LOSSES
WITH THIRD-PARTY FUNDS AS A MODERATING VARIABLE***

ANNISA SALSABILA

1705621036



Intelligentia - Dignitas

*This thesis is submitted as one of the requirements for obtaining the
degree of Bachelor of Management at the Faculty of Economics and
Business Universitas Negeri Jakarta*

***BACHELOR'S DEGREE PROGRAM IN MANAGEMENT
FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA***

2026

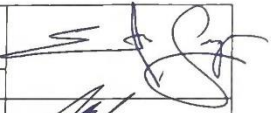
LEMBAR PENGESAHAN

LEMBAR PENGESAHAN TUGAS AKHIR BENTUK : SKRIPSI

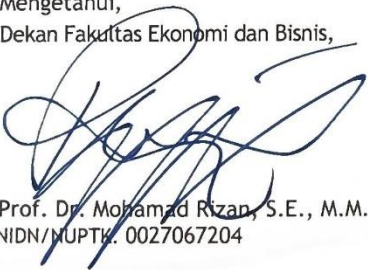
Nama Mahasiswa : Annisa Salsabila
NIM : 1705621036
Program Studi/Fakultas : S1 Manajemen/Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Judul Penelitian : Pengaruh Pertumbuhan Kredit, *Net Interest Margin*, dan Beban Operasional Pendapatan Operasional terhadap Cadangan Kerugian Penurunan Nilai dengan Dana Pihak Ketiga sebagai Variabel Moderasi

Ini telah dipertahankan dihadapan dewan penguji dan dinyatakan *Lulus/Tidak Lulus*)*
Ujian Tugas Akhir oleh Tim Penguji pada Tanggal 24 Juli 2026

Tim Penguji,

Ketua Penguji	Dr. M. Edo Suryawan Siregar, S.E., M.B.A.	
	NIP. 197201252002121002	
Penguji 1	Prof. Dr. Suherman, S.E., M.Si	
	NIP. 197311162006041001	
Penguji 2	Prof. Agung Dharmawan Buchdadi, M.M., Ph.D.	
	NIP. 197509162006041001	
Pembimbing 1	Prof. Dr. Gatot Nazir Ahmad, M.Si	
	NIP. 197205062006041002	
Pembimbing 2	Andy, M.M	
	NIP. 199404242023211013	

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis,


Prof. Dr. Mohamad Rizan, S.E., M.M.
NIDN/NUPTK. 0027067204

Koordinator Program Studi S1 Manajemen,


Dr. M. Edo Suryawan Siregar, S.E., M.B.A.
NIDN/NUPTK. 0025017203

LEMBAR ORISINALITAS

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA

Nama Mahasiswa : Annisa Salsabila
NIM : 1705621036
Program Studi : S1 Manajemen
Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Judul TA : Pengaruh Pertumbuhan Kredit, *Net Interest Margin*, dan Beban Operasional Pendapatan Operasional terhadap Cadangan Kerugian Penurunan Nilai dengan Dana Pihak Ketiga sebagai Variabel Moderasi

Menyatakan bahwa Tugas Akhir ini beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya saya sendiri. Saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika ilmu yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko/sanksi apabila di kemudian hari ditemukan adanya pelanggaran etika keilmuan atau ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian karya tulis ilmiah ini.

Jakarta, 18 Agustus 2026

Yang menyatakan,



757DAOX146609261

(Annisa Salsabila)

NIM. 1705621036

SURAT PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI



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 KEPENTINGAN AKADEMIS

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

Nama : Annisa Salsabila
NIM : 1705621036
Fakultas/Prodi : Fakultas Ekonomi dan Bisnis / S1 Manajemen
Alamat email : annisalsabila96@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 Pertumbuhan Kredit, *Net Interest Margin*, dan Beban Operasional Pendapatan Operasional terhadap Cadangan Kerugian Penurunan Nilai dengan Dana Pihak Ketiga sebagai Variabel Moderasi

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, 18 Agustus 2026

Penulis

(Annisa Salsabila)

ABSTRAK

Annisa Salsabila, 2026: Pengaruh Pertumbuhan Kredit, *Net Interest Margin*, dan Beban Operasional Pendapatan Operasional terhadap Cadangan Kerugian Penurunan Nilai dengan Dana Pihak Ketiga sebagai Variabel Moderasi. Skripsi, Jakarta: Program Studi S1 Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Negeri Jakarta. Tim Pembimbing: Prof. Dr. Gatot Nazir Ahmad, M.Si. dan Andy, M.M.

Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen, yaitu pertumbuhan kredit, *net interest margin*, dan beban operasional pendapatan operasional terhadap cadangan kerugian penurunan nilai dengan dana pihak ketiga sebagai variabel moderasi selama periode 2020-2023. Pengumpulan data berupa data sekunder dan menggunakan teknik *purposive sampling* dengan beberapa ketentuan kriteria pengambilan sampel sehingga didapatkan sampel penelitian sejumlah 42 bank konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dengan jumlah 168 observasi. Model penelitian menggunakan analisis regresi data panel dengan pendekatan model *Fixed Effect Model* (FEM) dan menggunakan uji moderasi *Moderated Regression Analysis* (MRA). Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa pertumbuhan kredit berpengaruh positif terhadap cadangan kerugian penurunan nilai, *net interest margin* berpengaruh negatif terhadap cadangan kerugian penurunan nilai, beban operasional pendapatan operasional berpengaruh positif terhadap cadangan kerugian penurunan nilai, serta dana pihak ketiga selaku variabel moderasi dapat memoderasi masing-masing pengaruh pertumbuhan kredit, *net interest margin*, dan beban operasional pendapatan operasional terhadap cadangan kerugian penurunan nilai.

Kata kunci: Pertumbuhan Kredit, *Net Interest Margin*, Beban Operasional Pendapatan Operasional, Cadangan Kerugian Penurunan Nilai, Dana Pihak Ketiga

ABSTRACT

Annisa Salsabila, 2026: The Effect of Credit Growth, Net Interest Margin, and Operating Expenses to Operating Income Ratio on Allowance for Impairment Losses with Third-Party Funds as a Moderating Variable. Thesis, Jakarta: Bachelor's Degree Program in Management, Faculty of Economics and Business, Universitas Negeri Jakarta. Advisory Team: Prof. Dr. Gatot Nazir Ahmad, M.Si. dan Andy, M.M.

This study was conducted to examine the effect of the independent variables on the dependent variable, namely the influence of credit growth, net interest margin, and the operating expenses to operating income ratio on allowance for impairment losses, with third-party funds as a moderating variable, during the period 2020-2023. Data were collected in the form of secondary data using a purposive sampling technique based on several predetermined sampling criteria, resulting in a research sample of 42 conventional banks listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX), resulting in 168 observations. The research model employs panel data regression analysis using the Fixed Effect Model (FEM) approach and Moderated Regression Analysis (MRA) to test the moderating effect. The results of this study indicate that credit growth has a positive effect on allowance for impairment losses, net interest margin has a negative effect on allowance for impairment losses, and the operating expenses to operating income ratio has a positive effect on allowance for impairment losses. Furthermore, third-party funds, as the moderating variable, are able to moderate the respective effects of credit growth, net interest margin, and the operating expenses to operating income ratio on allowance for impairment losses.

Keywords: Credit Growth, Net Interest Margin, Operating Expenses to Operating Income Ratio, Allowance for Impairment Losses, Third-Party Funds

KATA PENGANTAR

Puji syukur senantiasa dipanjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas hidayah dan rahmat-Nya yang telah memberikan kelancaran sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Pertumbuhan Kredit, *Net Interest Margin*, dan Beban Operasional Pendapatan Operasional terhadap Cadangan Kerugian Penurunan Nilai dengan Dana Pihak Ketiga sebagai Variabel Moderasi”. Penyusunan skripsi ini dibuat dengan maksud untuk memenuhi persyaratan kelulusan dan perolehan gelar Sarjana Manajemen di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta.

Penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini tidak mungkin terselesaikan tanpa adanya bantuan, bimbingan, dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dengan kerendahan hati penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Gatot Nazir Ahmad, M.Si. selaku Dosen Pembimbing 1 yang telah memberikan arahan dan bimbingan selama penyusunan skripsi ini.
2. Bapak Andy M.M. selaku Dosen Pembimbing 2 yang telah memberikan arahan dan bimbingan selama penyusunan skripsi ini.
3. Bapak Prof. Dr. Suherman, S.E., M.Si. selaku Dosen Penguji 1 yang telah memberikan arahan dan bimbingan selama penyusunan skripsi ini.
4. Bapak Prof. Agung Dharmawan Buchdadi, M.M., Ph.D. selaku Dosen Penguji 2 yang telah memberikan arahan dan bimbingan selama penyusunan skripsi ini.

5. Bapak Dr. M. Edo Suryawan Siregar, S.E., M.B.A. selaku Koordinator Program Studi S1 Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta.
6. Bapak Prof. Dr. Mohamad Rizan, S.E., M.M. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta.
7. Seluruh Bapak/Ibu dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi S1 Manajemen Universitas Negeri Jakarta yang telah memberikan ilmu pengetahuan kepada peneliti selama masa perkuliahan.
8. Orang tua dan keluarga tercinta yang selalu mendoakan dan memberikan dukungan sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi.
9. Teman-teman seperjuangan yang tidak bisa disebutkan satu per satu yang telah membantu selama proses penyusunan skripsi.

Penulis menyadari dan memohon maaf atas kekurangan dan keterbatasan atas penulisan skripsi. Penulis menerima secara terbuka kritik dan saran yang konstruktif demi kesempurnaan penulisan skripsi ini. Besar harapan penulis agar skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca. Akhir kata, penulis ucapkan terima kasih.

Jakarta, 24 Juli 2026

Annisa Salsabila

DAFTAR ISI

COVER	
LEMBAR PENGESAHAN	ii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA.....	iii
LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	iv
ABSTRAK	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Pertanyaan Penelitian	9
1.3 Tujuan Penelitian.....	10
1.4 Manfaat Penelitian.....	11
BAB II KAJIAN PUSTAKA	13
2.1 Teori Pendukung.....	13
2.1.1 Teori Sinyal (<i>Signaling Theory</i>).....	13
2.1.2 Risiko Kredit.....	15
2.1.3 Cadangan Kerugian Penurunan Nilai	17
2.1.4 Pertumbuhan Kredit.....	19
2.1.5 <i>Net Interest Margin</i>	19
2.1.6 Beban Operasional Pendapatan Operasional	20
2.1.7 Dana Pihak Ketiga	21
2.2 Penelitian Terdahulu	22
2.3 Kerangka Konseptual	28
2.4 Hipotesis	28
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	35
3.1 Unit Analisis, Populasi, dan Sampel	35
3.2 Teknik Pengumpulan Data.....	37

3.3 Operasionalisasi Variabel	37
3.4 Teknik Analisis	41
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	49
4.1 Hasil.....	49
4.2 Pembahasan	60
BAB V PENUTUP.....	67
5.1 Kesimpulan.....	67
5.2 Implikasi	67
5.3 Keterbatasan Penelitian	68
5.4 Rekomendasi bagi Penelitian Selanjutnya	69
DAFTAR PUSTAKA	70
LAMPIRAN.....	77
RIWAYAT HIDUP	84



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Jumlah Penyaluran Kredit Bank Umum.....	2
Gambar 1.2 Jumlah CKPN Aset Keuangan Bank Umum.....	4
Gambar 2.1 Kerangka Konseptual	28



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Daftar Penelitian Terdahulu.....	25
Tabel 3.1 Hasil Penelitian Sampel.....	36
Tabel 4.1 Hasil Statistika Deskriptif.....	50
Tabel 4.2 Hasil Uji Model Regresi Data Panel.....	52
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinearitas	53
Tabel 4.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas	54
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi	54
Tabel 4.6 Hasil Persamaan Regresi tanpa Variabel Moderasi	55
Tabel 4.7 Hasil Uji Interaksi	56
Tabel 4.8 Hasil Uji Koefisien Determinasi	59



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Sampel Penelitian	73
Lampiran 2. Tabulasi Data	74
Lampiran 3. Hasil Statistika Deskriptif.....	78
Lampiran 4. Hasil Uji Chow	79
Lampiran 5. Hasil Uji Hausman.....	79
Lampiran 6. Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	79
Lampiran 7. Hasil Uji Multikolinearitas	80
Lampiran 8. Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	80
Lampiran 9. Hasil Uji Autokorelasi	80
Lampiran 10. Hasil Uji Regresi tanpa Variabel Moderasi	81
Lampiran 11. Hasil Uji Interaksi.....	81
Lampiran 11. Hasil Cek Plagiarisme.....	82

