



**DETERMINAN *NON PERFORMING LOAN* DENGAN
AUDIT EKSTERNAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI
PADA LEMBAGA KEUANGAN BUKAN BANK MITRA
PUSAT INVESTASI PEMERINTAH INDONESIA**



GUNAWAN WIYOGO SISWANTORO
NIM 55121120140

**PROGRAM MAGISTER MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2024**



**DETERMINAN *NON PERFORMING LOAN* DENGAN
AUDIT EKSTERNAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI
PADA LEMBAGA KEUANGAN BUKAN BANK MITRA
PUSAT INVESTASI PEMERINTAH INDONESIA**

TESIS

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan
Program Studi Magister Manajemen

GUNAWAN WIYOGO SISWANTORO

NIM 55121120140

**PROGRAM MAGISTER MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA**

2024

ABSTRAK

Non Performing Loan (NPL) merupakan indikator yang penting dalam menilai kinerja perlembaga keuangan dan lembaga keuangan lainnya dalam hal pengembalian kredit yang telah diberikan. Selain itu, NPL juga sangat mempengaruhi tingkat pendapatan dan tingkat hasil bagi kepada pemilik modal. Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui pengaruh dari empat faktor, yaitu jumlah debitur, besaran pinjaman, efektivitas biaya operasional, dan kinerja keuangan terhadap NPL dengan audit eksternal sebagai variabel pemoderasi. Populasi dalam penelitian ini adalah Lembaga Keuangan Bukan Bank (LKBB) Mitra Penyalur Badan Layanan Umum Pusat Investasi Pemerintah yang berjumlah 77 LKBB. Berdasarkan kriteria yang telah ditetapkan, terdapat 23 LKBB Mitra BLU PIP yang memiliki kriteria sebagai sampel penelitian. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah *Moderated Regression Analysis* (MRA) yang dilakukan dengan *Eviews 13*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa jumlah debitur tidak berpengaruh terhadap NPL, besaran pinjaman tidak berpengaruh terhadap NPL, BOPO tidak berpengaruh terhadap NPL, terdapat pengaruh positif ROE terhadap NPL pada LKBB Mitra BLU PIP, audit KAP tidak memperkuat pengaruh jumlah debitur terhadap NPL pada LKBB Mitra BLU PIP. Audit KAP tidak memperkuat pengaruh besaran pinjaman terhadap NPL pada LKBB Mitra BLU PIP. Audit KAP tidak memperkuat pengaruh BOPO terhadap NPL pada LKBB Mitra BLU PIP. Audit KAP memperkuat pengaruh terhadap ROE pada BLU Penyalur Pembiayaan.

Kata kunci : Jumlah Debitur, Besaran Pinjaman, BOPO, ROE, Audit Eksternal, *Non Performing Loan*

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRACT

Non Performing Loan (NPL) is an important indicator in assessing the performance of financial institutions and other financial institutions in terms of returning credit that has been given. In addition, NPL also greatly affects the level of income and the level of returns to capital owners. This study was conducted to determine the effect of four factors, namely the number of debtors, the amount of loans, the effectiveness of operational costs, and financial performance on NPL with external audits as moderating variables. The population in this study were 77 Non-Bank Financial Institutions (LKBB) Partners of the Public Service Agency of the Government Investment Center. Based on the established criteria, there were 23 LKBB Partners of BLU PIP that had the criteria as research samples. The analysis method used in this study is Moderated Regression Analysis (MRA) which is carried out with Eviews 13. The results of the study indicate that the Number of Debtors does not affect NPL, the Amount of Loans does not affect NPL, BOPO does not affect NPL, There is a positive effect of ROE on NPL at LKBB Mitra BLU PIP, KAP Audit does not strengthen the effect of the number of debtors on NPL at LKBB Mitra BLU PIP. KAP Audit does not strengthen the effect of the amount of loans on NPL at LKBB Mitra BLU PIP. KAP Audit does not strengthen the effect of BOPO on NPL at LKBB Mitra BLU PIP. KAP Audit strengthens the effect on ROE at BLU Financing Distributors.

Keywords: number of debtors, loan amount, BOPO, ROE, External Audit, Non Performing Loan



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

LEMBAR PENGESAHAN

Judul : Determinan *Non Performing Loan* Dengan Audit Eksternal
Sebagai Variabel Moderasi Pada Lembaga Keuangan Bukan
Bank Mitra Pusat Investasi Pemerintah Indonesia

Bentuk Tesis : Penelitian/Kajian Masalah

Nama : Gunawan Wiyogo Siswantoro

NIM : 55121120140

Program : Magister Manajemen

Tanggal : Agustus 2024

Mengesahkan
Pembimbing


UNIVERSITAS
MERCU BUANA
(Bambang Santoso Marsoem, Ph.D)

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Ketua Program Studi Magister Manajemen



(Dr. Nurul Hidayah, M.Si, Ak)



(Dr. Lenny Christina Nawangsari)

PERNYATAAN *SIMILARITY CHECK*

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan, bahwa karya ilmiah yang ditulis oleh

Nama : Gunawan Wiyogo Siswantoro
NIM : 55121120140
Program Studi : S2-Manajemen Keuangan

dengan judul

“*Determinan Non Performing Loan dengan Audit Eksternal sebagai Variabel Moderasi*”,
telah dilakukan pengecekan *similarity* dengan sistem Turnitin pada tanggal 02 Agustus
2024, didapatkan nilai persentase sebesar 25 %.

Jakarta, 02 Agustus 2020
Administrator Turnitin

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Arie Pangudi, A.Md

LEMBAR PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam Tesis ini :

Judul : Determinan *Non Performing Loan* Dengan Audit Eksternal Sebagai Variabel Moderasi Pada Lembaga Keuangan Bukan Bank Mitra Pusat Investasi Pemerintah Indonesia

Bentuk Tesis : Penelitian/Kajian Masalah

Nama : Gunawan Wiyogo Siswantoro

NIM : 55121120140

Program : Magister Manajemen

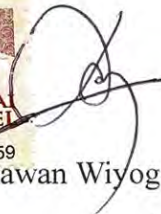
Tanggal : Agustus 2024

Merupakan hasil penelitian dan merupakan karya saya sendiri dengan bimbingan Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Program Studi Magister Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Tesis ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua informasi, data, dan hasil pengolahan data yang disajikan telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, Agustus 2024




Gunawan Wiyogo Siswantoro

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT atas limpahan rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan proposal Tesis ini dengan judul “Determinan *Non Performing Loan* dengan Audit Eksternal Sebagai Variabel Moderasi pada Lembaga Keuangan Bukan Bank Mitra Pusat Investasi Pemerintah Indonesia”. Proposal Tesis ini merupakan syarat untuk menyelesaikan Program Studi Magister Manajemen Universitas Mercu Buana.

Penyusunan Tesis ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan, dukungan dan motivasi yang sangat berharga dan berarti dari berbagai pihak, khususnya Bapak Dr. Bambang S. Marsoem, MA selaku dosen pembimbing tesis yang telah memberikan pengetahuan, saran, semangat, bimbingan, waktu serta nasihat yang bermanfaat kepada penulis.

Pada kesempatan ini, penulis juga menghanturkan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan Tesis ini, terutama kepada:

1. Prof. Dr. Andi Adriansyah, M.Eng, selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Ibu Dr. Nurul Hidayah, M,Si, Ak, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Ibu Dr. Lenny Christina Nawangsari, MM, selaku Ketua Program Studi Magister Manajemen, Universitas Mercu Buana.

4. Seluruh dosen pengajar Universitas Mercu Buana khususnya Program Program Studi Magister Manajemen yang telah mendidik dan memberikan ilmunya kepada penulis,
5. Para teman-teman Mahasiswa Magister Manajemen Reguler 2 yang telah memberikan dukungan.
6. Teristimewa untuk Naga dan istriku satu-satunya, Mentari Kodrat Pradiskasakti, *i do love you*. Untuk seluruh keluarga tercinta yang telah memberikan semangat, doa, dan dukungan moral dan material yang tiada henti-hentinya kepada penulis serta memberikan banyak inspirasi dalam menyelesaikan Tesis ini.

Penulis menyadari bahwa Tesis ini masih terdapat banyak kekurangan dari sisi penulisan maupun tata bahasa. Oleh karena itu kritik dan saran sangat dibutuhkan dan diharapkan untuk kesempurnaan penulisan ini di masa yang akan datang. Semoga penelitian ini dapat bermanfaat dan berguna sebagai sumber informasi bagi semua pihak yang membutuhkan.

Akhir kata, semoga Tesis ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya. Terima kasih.

Jakarta, Agustus 2024

Gunawan Wiyogo Siswantoro

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
ABSTRACT.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
LEMBAR PERNYATAAN SIMILARITY CHECK.....	iv
LEMBAR PERNYATAAN KARYA SENDIRI	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Rumusan Masalah	13
1.3 Tujuan Penelitian	14
1.4 Kontribusi Penelitian	15
BAB II KAJIAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	17
2.1 Kajian Teori	17
2.1.1 Grand Theory: Signaling Theory	17
2.1.2 Teori Pemangku Kepentingan (<i>Stakeholders Theory</i>)	17
2.1.3 Teori <i>Stewardship</i>	18
2.1.4 Kredit/ Pembiayaan	19
2.1.5 Pengertian, Tujuan dan Fungsi Kredit.....	22
2.1.6 Jenis – jenis Kredit	22
2.1.7 Risiko Kredit	24
2.1.8 Debitur/Nasabah	28
2.1.9 Besar Pinjaman	28
2.1.10 Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO)	28
2.1.11 Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (ROE)	29

2.1.12 Non Performing Loan (NPL)	29
2.1.13 Tugas Badan Layanan Umum (BLU) Pusat Investasi Pemerintah (PIP)	33
2.2 Penelitian Terdahulu.....	34
2.3 Pengembangan Hipotesis	46
2.4 Kerangka Konseptual	50
BAB III METODELOGI PENELITIAN	51
3.1 Desain Penelitian.....	51
3.2 Definisi dan Operasional Variabel	51
3.3 Populasi dan Sampel Penelitian	54
3.3.1 Populasi Penelitian.....	54
3.3.2 Sampel Penelitian.....	57
3.4 Metode Pengumpulan Data	59
3.5 Metode Analisis Data Inferensial	60
3.5.1 Statistik Deskriptif	61
3.5.2 Analisis Regresi Data Panel.....	61
3.5.3 Model Regresi Data Panel.....	62
3.5.4 Pemilihan Model Regresi Data Panel	63
3.5.5 Uji Asumsi Klasik.....	65
3.5.6 Uji Hipotesis	66
3.5.7 Model Moderated Regression Analysis (MRA).....	66
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	68
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	68
4.2 Analisis Data	70
4.2.1 Statistik Deskriptif	70
4.2.2 Uji Asumsi Klasik	73
4.2.3 Hasil Analisis Regresi Data Panel	74
4.2.3.1 Pemilihan Model Estimasi Regresi.....	74
4.2.3.2 Uji Model Regresi Data Panel.....	75
4.2.3.3 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda.....	76
4.2.3.4 Uji Hipotesis	77

4.3 Pembahasan	87
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	92
5.1 Kesimpulan	92
5.2 Saran	93
DAFTAR PUSTAKA	95
LAMPIRAN.....	101



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Research Gap Penelitian Terdahulu.....	11
Tabel 2.1.	Penelitian Terdahulu	34
Tabel 3.1	Definisi Operasional	51
Tabel 3.2	LKBB MITRA PENYALUR BLU PIP	54
Tabel 3.3.	Sampel Penelitian	58
Tabel 4. 1	Statistik Deskriptif Variabel Penelitian.....	81
Tabel 4.2.	Hasil Uji Asumsi Klasik	84
Tabel 4.3.	Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	84
Tabel 4.4	Hasil Uji Multikoleniaritas	85
Tabel 4.5.	Hasil Uji CEM.....	87
Tabel 4.6.	Hasil Uji FEM	88
Tabel 4.6.	Hasil Uji FEM	90
Tabel 4.8.	Hasil Uji Chow	92
Tabel 4.9.	Hasil Uji Hausman	93
Tabel 4.10.	Hasil Uji LM	94
Tabel 4.11.	Hasil Pemilihan Model	95
Tabel 4. 12	Hasil Regresi Data Panel.....	96
Tabel 4.13.	Uji F.....	96
Tabel 4.14	Hasil Uji t.....	97
Tabel 4.15.	Hasil Uji R ²	98

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Tren NPL Lembaga Keuangan di Indonesia.....	2
Gambar 2.1. Kerangka Pemikiran	49

