



PENGARUH *CAPITAL ADEQUACY RATIO*, *LOAN TO DEPOSIT RATIO*, *OPERATIONAL EFFICIENCY RATIO* DAN *BANK SIZE* TERHADAP *NON-PERFORMING LOAN* DENGAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL INTERVENING

(Studi Kasus pada Kelompok Bank Modal Inti III dan IV)

TESIS

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**
Maulana Yusuf
55123110016

**PROGRAM MAGISTER MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
TAHUN 2025**



PENGARUH *CAPITAL ADEQUACY RATIO, LOAN TO DEPOSIT RATIO, OPERATIONAL EFFICIENCY RATIO* DAN *BANK SIZE* TERHADAP *NON-PERFORMING LOAN* DENGAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL INTERVENING

(Studi Kasus pada Kelompok Bank Modal Inti III dan IV)

TESIS

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan
Program Studi Magister Manajemen

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Maulana Yusuf
55123110016

**PROGRAM MAGISTER MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
TAHUN 2025**

LEMBAR PERNYATAAN

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

Judul : Pengaruh *Capital Adequacy Ratio*, *Loan to Deposit Ratio*, *Operational Efficiency Ratio* Dan *Bank Size* Terhadap *Non-Performing Loan* Dengan *Good Corporate Governance* Sebagai Variabel Intervening (Studi Kasus pada Kelompok Bank Modal Inti III dan IV)

Bentuk Tesis : Penelitian kuantitatif

Nama : Maulana Yusuf

NIM : 55123110016

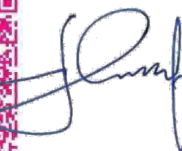
Program : Magister Manajemen

Tanggal : 11 Juni 2025

Merupakan hasil penelitian dan merupakan karya saya sendiri dengan bimbingan Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Program Studi Magister Management 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, 11 Juni 2025



(Maulana Yusuf)

LEMBAR PENGESAHAN

Judul : Pengaruh *Capital Adequacy Ratio*, *Loan to Deposit Ratio*, *Operational Efficiency Ratio* Dan *Bank Size* Terhadap *Non-Performing Loan* Dengan *Good Corporate Governance* Sebagai Variabel Intervening (Studi Kasus pada Kelompok Bank Modal Inti III dan IV)

Bentuk Tesis : Penelitian kuantitatif

Nama : Maulana Yusuf

NIM : 55123110016

Program : Magister Manajemen

Tanggal : 11 Juni 2025

Mengesahkan
Pembimbing



(Prof. Dr. Ir. M. Noor Salim, SE, MM.)

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Ketua Program Studi Magister Manajemen



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

(Dr. Lenny Christina Nawangsari, M.M.)

PERNYATAAN PENGECEKAN PLAGIASI (SIMILARITY) KARYA ILMIAH

/SIMILARITY CHECK STATEMENT FOR SCIENTIFIC WORKS

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan, bahwa karya ilmiah yang ditulis oleh
/The undersigned, hereby declare that the scientific work written by

Nama */Name* : Maulana Yusuf
NIM */Student ide Number* : 55123110016
Program Studi */Study program* : S2 Manajemen

dengan judul:
/The title:

“PENGARUH CAPITAL ADEQUACY RATIO, LOAN TO DEPOSIT RATIO, OPERATIONAL EFFICIENCY RATIO DAN BANK SIZE TERHADAP NON-PERFORMING LOAN DENGAN GOOD CORPORATE GOVERNANCE SEBAGAI VARIABEL INTERVENING (Studi Kasus pada Kelompok Bank Modal Inti III dan IV)”

telah dilakukan pengujian plagiasi (*similarity*) dengan sistem **Turnitin** pada tanggal:
/Has undergone a plagiarism (similarity) check using the Turnitin system on the date:

5 Juli 2025

didapatkan nilai persentase sebesar:
and the similarity percentage obtained was:

26 %

Jakarta, 5 Juli 2025

Kepala Administrasi/ Tata Usaha
FEB Universitas Mercu Buana

/Head of FEB Administrator



scan or [click here](#) for verify

Ahmad Faqih, S.E., M.M.

PIC: Yohan | No. Registrasi: SIMT-0725594

Dokumen digital ini telah diverifikasi menggunakan QR code.
/This digital document has been verified using a QR code.

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengkaji pengaruh *Capital Adequacy Ratio*, *Loan to Deposit Ratio*, *Operational Efficiency Ratio*, serta *Bank Size* terhadap *Non-Performing Loan*, dengan mempertimbangkan peran *Good Corporate Governance* sebagai variabel mediasi atau intervening. Objek penelitian mencakup bank umum di Indonesia dengan populasi bank kategori KBMI III dan IV, serta sampel terdiri dari 13 bank. Metode yang diterapkan dalam penelitian ini adalah regresi data panel. Hasil analisis menunjukkan bahwa *Loan to Deposit Ratio*, *Operational Efficiency Ratio*, *Bank Size* dan *Good Corporate Governance* berpengaruh signifikan terhadap *Non-Performing Loan*, sedangkan *Capital Adequacy Ratio* tidak memiliki pengaruh yang signifikan. Temuan ini mengindikasikan bahwa pengelolaan likuiditas dan efisiensi operasional memiliki peran penting dalam mengendalikan risiko kredit, serta bahwa penerapan *Good Corporate Governance* yang baik dapat meningkatkan kualitas kredit perbankan. Oleh karena itu, bank disarankan untuk memperkuat tata kelola perusahaan guna memitigasi risiko kredit dan meningkatkan stabilitas keuangan.

Kata Kunci : *Capital Adequacy Ratio*, *Loan to Deposit Ratio*, *Operational Efficiency Ratio*, *Bank Size*, *Non-Performing Loan*

U N I V E R S I T A S
M E R C U B U A N A

ABSTRACT

This study looks at how the Capital Adequacy Ratio, Loan to Deposit Ratio, Operational Efficiency Ratio, and Bank Size affect Non-Performing Loans, while also considering how Good Corporate Governance plays a role in this relationship. The research focuses on commercial banks in Indonesia, specifically those within the KBMI categories III and IV. The sample for this study consists of 13 such banks. The method applied in this research is panel data regression. The analysis shows that the Loan to Deposit Ratio, Operational Efficiency Ratio, Bank Size and Good Corporate Governance have a strong effect on Non-Performing Loans, but the Capital Adequacy Ratio do not significantly affect them. These findings indicate that liquidity management and operational efficiency play a crucial role in controlling credit risk and that the implementation of good corporate governance can enhance the quality of banking credit. Therefore, banks are advised to strengthen corporate governance to mitigate credit risk and enhance financial stability.

Keywords: Capital Adequacy Ratio, Loan to Deposit Ratio, Operational Efficiency Ratio, Bank Size, Non-Performing Loan



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yesus Kristus, karena penyertaannya sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis ini dengan judul “Pengaruh *Capital Adequacy Ratio*, *Loan to Deposit Ratio*, *Operational Efficiency Ratio* dan Bank Size Terhadap *Non-Performing Loan* dengan *Good Corporate Governance* Sebagai Variabel Intervening (Studi pada Kelompok Bank Modal Inti III dan IV)”. Tesis ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar Magister Manajemen pada Program Studi Magister Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana.

Penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada Prof. Dr. Ir. M. Noor Salim, SE, MM., selaku Dosen Pembimbing tesis yang telah memberikan waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasihat-nasihat yang bermanfaat demi terselesaikannya tesis ini. Penyusunan tesis ini juga tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis ingin berterima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan tesis ini, terutama kepada:

1. Prof Dr. Ir. Andi Andriansyah, M. Eng., selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Dr. Lenny Christina Nawangsari, M.M., selaku Ketua Program Studi Magister Universitas Mercu Buana.
4. Seluruh dosen Program Studi Magister Manajemen Universitas Mercu Buana, yang telah memberikan banyak ilmu kepada penulis.
5. Teristimewa, Istri, anak-anak dan Ibu yang telah memberikan semangat, doa dan dukungan moral dan material yang tiada henti-hentinya kepada penulis serta memberikan banyak inspirasi dalam menyelesaikan tesis ini.

6. Teman-teman mahasiswa magister manajemen, khususnya manajemen keuangan yang memberikan bimbingan, motivasi dan semangat kepada penulis.

Penulis menyadari sebagai manusia biasa, bahwa penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Selain itu, dengan segala ketulusan dan kerendahan diri, penulis mohon maaf apabila terdapat kesalahan dan kelemahan dalam tesis ini. Akhir kata, semoga tesis ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya.

Jakarta, 11 Juni 2025



Maulana Yusuf

U N I V E R S I T A S
M E R C U B U A N A

DAFTAR ISI

LEMBAR PERNYATAAN	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN PENGECEKAN PLAGIASI (SIMILARITY) KARYA ILMIAH	iv
ABSTRAK	v
ABSTRACT	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I.....	1
PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah.....	12
1.3 Tujuan Penelitian	14
1.4 Kontribusi Penelitian	15
1.4.1 Kontribusi Praktis	15
1.4.2 Kontribusi Teoritis	17
BAB II	19
KAJIAN PUSTAKA DAN KERANGKA PEMIKIRAN	19
2.1 Kajian Teori	19
2.1.1 <i>Sustainable Development Goals</i>	19
2.1.2 Teori keagenan (<i>agency theory</i>).....	20
2.1.3 Teori Sinyal (<i>Signaling Theory</i>).....	22
2.1.4 Teori Legitimasi	24
2.1.5 Basel.....	26
2.1.6 <i>Non-Performing Loan</i>	27
2.1.7 <i>Capital Adequacy Ratio</i>	30

2.1.8	<i>Loan to Deposit Ratio</i>	32
2.1.9	<i>Operational Efficiency Ratio</i>	33
2.1.10	<i>Bank Size</i>	35
2.1.11	<i>Good Corporate Governance</i>	39
2.1.12	Kelompok Bank Modal Inti III dan IV	41
2.2	Penelitian Terdahulu	42
2.3	Kerangka Pemikiran.....	49
2.4	Hipotesis Penelitian	49
2.4.1	Pengembangan Hipotesis	51
BAB III		65
METODE PENELITIAN		65
3.1	Desain Penelitian	65
3.2	Definisi Operasionalisasi Variabel dan Pengukuran Variabel.....	65
3.3	Populasi dan Sampel Penelitian	69
3.3.1	Populasi.....	69
3.3.2	Sampel.....	70
3.4	Metode Pengumpulan Data.....	71
3.5	Metode Analisis Data.....	72
3.5.1	Analisis Deskriptif	73
3.5.2	Analisis Inferensial.....	73
3.5.3	Uji Asumsi Klasik	79
3.5.4	Uji Kelayakan Model	81
3.5.5	Uji Hipotesis	83
BAB IV		92
HASIL DAN PEMBAHASAN		92
4.1	Gambaran Umum Obyek Penelitian	92
4.2	Analisis Deskriptif	95
4.3	Pengujian dan Hasil Penelitian	99
4.3.1	Pemilihan Metode Regresi Data Panel.....	99
4.3.2	Uji Asumsi Klasik.....	105
4.3.3	Uji Kelayakan Model	108

4.4 Pembahasan Hasil Penelitian.....	121
4.4.1 Hasil Uji Penelitian	121
4.4.2 Pengaruh Langsung dan Tidak Langsung.....	137
BAB V.....	140
KESIMPULAN DAN SARAN	140
5.1 Kesimpulan.....	140
5.2 Saran	146
DAFTAR PUSTAKA	150
LAMPIRAN.....	157



U N I V E R S I T A S
MERCU BUANA

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Tabel kualitas kredit.....	27
Tabel 2. 2 Ketentuan Penyediaan Modal Minimum	30
Tabel 2. 3 Hasil Penelitian Terdahulu.....	42
Tabel 3. 1 Definisi Operasional Variabel.....	67
Tabel 3. 2 Kriteria Pemilihan Sempel	70
Tabel 3. 3 Data Sampel	71
Tabel 4. 1 Tabel sampel penelitian	95
Tabel 4. 2 Tabel Analisis Deskriptif	96
Tabel 4. 3 Hasil Pemilihan Model Regresi ke-1	100
Tabel 4. 4 Output Model Regresi Persamaan ke-1	100
Tabel 4. 5 Hasil Pemilihan Model Regresi ke-2	102
Tabel 4. 6 Output Model Regresi Persamaan ke-2	103
Tabel 4. 7 Hasil Pemilihan Model Regresi ke-3	104
Tabel 4. 8 Output Model Regresi Persamaan ke-3	105
Tabel 4. 9 Uji Multikolineritas Model 1 dan Model 2	106
Tabel 4. 10 hasil Uji Heteroskidastiditas Model 1 dan Model 2.....	107
Tabel 4. 11 hasil Uji Heteroskidastiditas Model 3	107
Tabel 4. 12 Koefisien Determinasi.....	108
Tabel 4. 13 Tabel Uji Statistik F	109
Tabel 4. 14 Uji Statistik t	110
Tabel 4. 15 Hasi Analisa Jalur	117
Tabel 4. 16 Uji Sobel	118
Tabel 4. 17 Ringkasan Hasil Uji Pengaruh Langsung	121
Tabel 4. 18 Ringkasan Hasil Uji Pengaruh Tidak Langsung	121

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Perubahan Klasifikasi Bank, dari BUKU ke KBMI	3
Gambar 1. 2 Gambar Tingkat Perkembangan NPL Bank Umum.....	4
Gambar 1. 3 Grafik rata-rata CAR, LDR, OER dan Bank Size pada KBMI III dan IV Tahun 2019-2023.....	9
Gambar 2. 1 Kerangka Penelitian	49
Gambar 3. 1 Model diagram jalur.....	90
Gambar 4. 1 Skema Analisis Jalur	115



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Penelitian.....	157
Lampiran 2. Hasil Uji Analisis Deskriptif	159
Lampiran 3. Pemilihan Metode Regresi Data Panel	160
Lampiran 4. Uji Asumsi Klasik	165
Lampiran 5. Uji Kelayakan Model.....	166
Lampiran 6. Uji Hipotesis	167

