

**PENGARUH KECUKUPAN MODAL, RISIKO LIKUIDITAS, RISIKO
KREDIT, DAN EFISIENSI OPERASIONAL TERHADAP
PROFITABILITAS PADA BANK UMUM SWASTA NASIONAL YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2020-2024**

TESIS

Diajukan untuk memenuhi salah satu syarat guna memperoleh
Gelar Magister
pada Program Studi Magister Manajemen
Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Katolik Widya Mandira



Oleh:

MARIA HELENA NONA ASTRI
NIM. 811231024

**PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDIRA
KUPANG
2025**

TESIS

**PENGARUH KECUKUPAN MODAL, RISIKO LIKUIDITAS, RISIKO
KREDIT, DAN EFISIENSI OPERASIONAL TERHADAP
PROFITABILITAS PADA BANK UMUM SWASTA NASIONAL YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2020-2024**

Oleh

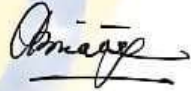
Nama : Maria Helena Nona Astri
NIM : 811231024

Disetujui Oleh

Pembimbing Utama

Pembimbing Anggota


Dr. Yolinda Yanti Sonbay, SE, M.Sc
NIDN: 08 180984 01


Dr. Henny A. Manafe, SE, MM
NIDN: 08 040764 01

Kupang, Desember 2025
Mengesahkan,
Ketua Program Studi Magister Manajemen



P. Dr. Paskalis Seran, SVD., Dipl Theol, MBA
NIDN: 08 260476 03

TESIS

PENGARUH KECUKUPAN MODAL, RISIKO LIKUIDITAS, RISIKO KREDIT, DAN EFISIENSI OPERASIONAL TERHADAP PROFITABILITAS PADA BANK UMUM SWASTA NASIONAL YANG TERDAFTAR DI BUSRA EFEK INDONESIA PERIODE 2020-2024

Oleh

Nama : Maria Helena Nona Astri
NIM : 811231024

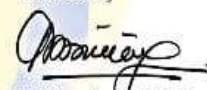
Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 19 Desember 2025 dan dinyatakan LULUS

Dewan Penguji

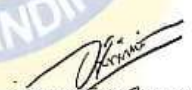
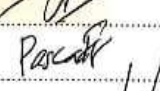
Ketua,


Dr. Yolinda Yanti Sonbay, SE, M.Sc
NIDN: 08 180984 01

Sekretaris,


Dr. Henny A. Manafe, SE, MM
NIDN: 08 040764 01

Anggota:

1. Dr. Stanis Man, SE, M.Si : 
2. P. Dr. Paskalis Seran, SVD., Dipl Theol, MBA : 
3. Dr. Yolinda Yanti Sonbay, SE, M.Sc : 

Kupang, Desember 2025
Mengesahkan,

Dekan


Dr. M. Perseveranda, SE, M.Si
NIDN: 08 190667 03

Ketua Program Studi


P. Dr. P. Seran, SVD., Dipl Theol, MBA
NIDN: 08 260476 03

SERTIFIKASI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Maria Helena Nona Astri
NIM : 811231024
Fakultas : Ekonomika dan Bisnis
Program Studi : Magister Manajemen
Konsentrasi : Manajemen Keuangan Perusahaan

Menyatakan bahwa Tesis yang diajukan ini merupakan karya saya sendiri yang belum pernah disampaikan oleh siapapun untuk memperoleh gelar Magister Manajemen pada Program Studi Magister Manajemen Universitas Katolik Widya Mandira Kupang atau Program Magister pada Universitas lainnya. Oleh karena tulisan ilmiah ini adalah milik saya maka kebenarannya menjadi tanggung jawab saya.

Kupang, Desember 2025


Maria Helena Nona Astri

MOTTO

“Janganlah hendaknya kamu kuatir tentang apa pun juga, tetapi nyatakanlah dalam segala hal keinginanmu kepada Allah dalam doa dan permohonan dengan ucapan syukur.”

Filipi 4:6

PERSEMBAHAN

Dengan mengucap syukur kepada Tuhan Yesus Kristus, kupersembahkan tesis kepada:

1. Memanfaatkan puji dan syukur kepada Tuhan Yesus Kristus yang telah memberikan kekuatan dan perlindungan, berkat dan kesehatan kepada saya.
2. Kepada kedua orangtuaku, Alm. Bapak Yohanes Evensius dan Mama Kresensia Dua Nurak.
3. Kepada adik Alfonsius Alfrianus, sahabat, dan teman-teman yang tidak bisa disebutkan semuanya.
4. Kepada Almamater tercinta dan seluruh bagian dari Civitas Akademika Program Studi Magister Manajemen, Fakultas Ekonomika dan Bisnis, Universitas Katolik Widya Mandira Kupang.

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis haturkan ke hadirat kepada Tuhan Yang Maha Esa karena atas berkat dan perlindungan-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan tesis dengan judul “Pengaruh Kecukupan Modal, Risiko Likuiditas, Risiko Kredit, dan Efisiensi Operasional Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum Swasta Nasional Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024”. Penulis tesis ini dimaksudkan sebagai salah satu persyaratan untuk menyelesaikan pendidikan pada Program Studi Magister Manajemen Universitas Katolik Widya Mandira Kupang.

Penulis menyadari bahwa selama menyelesaikan tesis ini tidak terlepas dari bantuan dan dorongan dari berbagai pihak, untuk itu diucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Pater Dr. Stefanus Lio, SVD., S.Fil., MA selaku Rektor Universitas Katolik Widya Mandira Kupang yang telah memberi kesempatan untuk mengikuti perkuliahan pada Program Studi Magister Manajemen Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Katolik Widya Mandira Kupang.
2. Ibu Dr. M. E. Perseveranda, SE., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Katolik Widya Mandira Kupang yang membantu dalam segala administrasi umum maupun akademik di Fakultas Ekonomika dan Bisnis.
3. Pater Dr. Paskalis Seran, SVD., Dipl Theol, MBA selaku Ketua Program Studi Magister Manajemen sekaligus penguji kedua yang telah memberi saran dan masukan untuk penyempurnaan tesis ini.

4. Ibu Dr. Henny A. Manafe, SE., M.M selaku Sekretaris Program Studi Magister Manajemen sekaligus pembimbing anggota yang telah meluangkan waktu untuk membimbing dengan penuh kesabaran, sehingga terselesaikannya penyusunan tesis ini.
5. Ibu Dr. Yolinda Yanti Sonbay, SE., M.Sc sebagai pembimbing utama memberikan bimbingan, arahan, dan motivasi dalam proses penyusunan dan penyelesaian tesis ini.
6. Bapak Dr. Stanis Man, SE., M.Si selaku penguji pertama yang telah memberi saran dan masukan untuk penyempurnaan tesis ini.
7. Bapak dan Ibu dosen Program Studi Magister Manajemen Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Katolik Widya Mandira Kupang.
8. Tata usaha dan rekan-rekan pada Program Studi Magister Manajemen Fakultas Ekonomika dan Bisnis yang membantu dengan ikhlas selama dibangku perkuliahan.
9. Orang tua Bapak Alm. Yohanes Evensius dan Mama Kresensia Dua Nurak, dan Adik Alfonsius Alfrianus atas doa dan dukungannya.
10. Teman-teman seperjuangan Program Studi Magister Manajemen Angkatan 40 yang telah memberikan motivasi dan dukungan dalam perkuliahan dan penyelesaian tesis ini.
11. Semua pihak yang terlibat dengan berbagai cara guna penyelesaian penulisan tesis ini.

Demikian penyusunan tesis ini, disadari bahwa hasil penelitian ini masih banyak kekurangan. Oleh karena itu, semua masukan dan kritik yang bersifat membangun dapat diharapkan demi perbaikan tesis ini, serta semoga bermanfaat bagi pembaca sekalian.

Kupang, Desember 2025

Maria Helena Nona Astri

ABSTRAK

Penelitian ini berjudul **“Pengaruh Kecukupan Modal, Risiko Likuiditas, Risiko Kredit, Dan Efisiensi Operasional Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum Swasta Nasional Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024”** oleh Maria Helena Nona Astri NIM: 811231024, di bawah bimbingan, Dr. Yolinda Yanti Sonbay, SE., M.Sc selaku pembimbing satu dan Dr. Henny A. Manafe, SE., M.M selaku pembimbing dua.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh kecukupan modal, risiko likuiditas, risiko kredit, efisiensi operasional, dan profitabilitas pada Bank Umum Swasta Nasional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2024. Jenis penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah penelitian kuantitatif. Populasi dalam penelitian adalah Bank Umum Swasta Nasional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia sebanyak 39 bank. Pada penelitian ini menggunakan sampel yaitu 7 Bank Umum Swasta Nasional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2024. Teknik sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah *purposive sampling*. Dalam penelitian ini, data sekunder yang digunakan berupa laporan keuangan Bank Umum Swasta Nasional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2024. Alat analisis yang digunakan adalah Eviews 12. Dalam penelitian ini penulis menggunakan analisis regresi data panel dengan model yang terpilih yaitu *Fixed Effect Model* (FEM).

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa: (1) Kecukupan modal berpengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas Bank Umum Swasta Nasional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2024. (2) Risiko likuiditas tidak berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas Bank Umum Swasta Nasional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2024. (3) Risiko kredit berpengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas Bank Umum Swasta Nasional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2024. (4) Efisiensi operasional berpengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas Bank Umum Swasta Nasional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2024. (5) Kecukupan Modal, Risiko Likuiditas, Risiko Kredit, dan Efisiensi Operasional secara simultan berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas Bank Umum Swasta Nasional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2024.

Bank disarankan untuk selalu menjaga rasio kecukupan modal di tingkat yang cukup. Agar tetap kuat menghadapi berbagai risiko, sekaligus memberikan ruang untuk pertumbuhan dan pengembangan usaha di masa depan. Selain itu, bank juga perlu terus memperbaiki sistem manajemen risiko kredit dan likuiditas agar dapat menghindari kerugian yang bisa menurunkan keuntungan bank.

Kata Kunci: Kecukupan Modal, Risiko Likuiditas, Risiko Kredit, Efisiensi Operasional, dan Profitabilitas.

ABSTRACT

This study, entitled **“The Influence of Capital Adequacy, Liquidity Risk, Credit Risk, and Operational Efficiency on Profitability of National Private Commercial Banks Listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2020–2024 Period,”** was conducted by Maria Helena Nona Astri (Student ID: 811231024) under the supervision of Dr. Yolinda Yanti Sonbay, SE., M.Sc as the first advisor and Dr. Henny A. Manafe, SE., M.M as the second advisor.

This research aims to determine the influence of capital adequacy, liquidity risk, credit risk, operational efficiency, and profitability in National Private Commercial Banks listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2020–2024 period. This study employs a quantitative research approach. The population consists of 39 National Private Commercial Banks listed on the Indonesia Stock Exchange. The sample used in this study comprises 7 National Private Commercial Banks selected through purposive sampling. The study utilizes secondary data in the form of financial statements of the sampled banks for the 2020–2024 period. The analytical tool used is Eviews 12, with panel data regression analysis and the selected model being the *Fixed Effect Model* (FEM).

The results of this study indicate that: (1) Capital adequacy has a positive and significant effect on the profitability of National Private Commercial Banks listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2020–2024 period. (2) Liquidity risk has no significant effect on profitability. (3) Credit risk has a positive and significant effect on profitability. (4) Operational efficiency has a positive and significant effect on profitability. (5) Capital Adequacy, Liquidity Risk, Credit Risk, and Operational Efficiency simultaneously have a significant effect on profitability.

Banks are advised to maintain an adequate level of capital adequacy to ensure resilience against various risks while providing room for future growth and business development. In addition, banks should continuously improve their credit and liquidity risk management systems to minimize potential losses that may reduce profitability.

Keywords: *Capital Adequacy, Liquidity Risk, Credit Risk, Operational Efficiency, Profitability.*

DAFTAR ISI

Halaman

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERSETUJUAN.....	iii
SERTIFIKASI	iv
MOTO DAN PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR.....	vi
ABSTRAK	ix
ABSTRACT	x
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR GRAFIK	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB I PENDAHULUAN`	1
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Masalah Penelitian	7
1.3. Tujuan Penelitian.....	8
1.4. Manfaat Penelitian.....	9
BAB II TELAAH PUSTAKA, KERANGKA BERPIKIR DAN	
HIPOTESIS	11
2.1. Telaah Pustaka	11
2.1.1. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	11
2.1.2. Teori Sinyal (<i>Signalig Theory</i>)	13
2.1.3. Bank	14
2.1.4. Penilaian Kinerja Perbankan	15
2.1.5. Laporang Keuangan Bank	17
2.1.6. Profitabilitas	19
2.1.6.1. Pengertian Profitabilitas.....	19
2.1.6.2. Tujuan dan Manfaat Profitabilitas	20
2.1.7. Kecukupan Modal	21
2.1.7.1. Pengertian Kecukupan Modal.....	21
2.1.7.2. Fungsi Modal Bagi Bank	23
2.1.8. Risiko Likuiditas	24
2.1.8.1. Pengertian dan Tujuan Likuiditas	24
2.1.8.2. Fungsi Manajemen Likuiditas	27
2.1.8.3. Teori Manajemen Likuiditas	28
2.1.9. Risiko Kredit	32
2.1.9.1. Pengertian Risiko Kredit.....	32
2.1.9.2. Prinsip Pemberian Kredit.....	34
2.1.9.3. Kredit Bermasalah	35
2.1.10. Efisiensi Operasional.....	39
2.1.10.1. Pengertian Efisiensi Operasional	39

2.2. Penelitian Terdahulu	41
2.3. Kerangka Berpikir	44
2.4. Hipotesis	48
2.4.1. Pengaruh Kecukupan Modal (<i>Capital Adequacy Ratio</i>) Terhadap <i>Return on Assets</i> (ROA)	48
2.4.2. Pengaruh Risiko Likuiditas (<i>Loan to Deposit Ratio</i>) Terhadap <i>Return on Assets</i> (ROA)	49
2.4.3. Pengaruh Risiko Kredit (<i>Non Performing Loan</i>) Terhadap <i>Return on Assets</i> (ROA)	50
2.4.4. Pengaruh Efisiensi Operasional (Biaya Operasional Pendapatan Operasional) Terhadap <i>Return on Assets</i> (ROA)	51
2.4.5. Pengaruh Kecukupan Modal (CAR), Risiko Likuiditas (LDR), Risiko Kredit (NPL), Efisiensi Operasional (BOPO) Terhadap <i>Return on Assets</i> (ROA)	52
BAB III METODE PENELITIAN	53
3.1. Jenis Penelitian	53
3.2. Tempat dan Waktu Penelitian	53
3.3. Populasi dan Sampel	54
3.3.1. Populasi	54
3.3.2. Sampel	54
3.4. Identifikasi Variabel	55
3.5. Definisi Operasional Variabel	56
3.6. Jenis dan Sumber Data	58
3.6.1. Jenis Data	58
3.6.2. Sumber Data	58
3.7. Teknik Pengumpulan Data	58
3.8. Teknik Analisa Data	59
3.8.1. Analisis Statistik Deskriptif	59
3.8.2. Analisis Statistik Inferensial	59
3.8.3. Model Estimasi Regresi Data Panel	59
3.8.4. Pemilihan Model Estimasi Regresi Data Panel	63
3.8.5. Analisis Regresi Data Panel	66
3.8.6. Uji Asumsi Klasik	67
3.8.7. Pengujian Hipotesis Statistik	70
3.8.8. Analisis Koefisien Determinasi (R^2)	72
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	73
4.1. Gambaran Umum Objek	73
4.2. Hasil Analisis Penelitian	80
4.2.1. Analisis Deskriptif Variabel Penelitian	80
4.2.2. Analisis Statistik Inferensial	92
4.2.2.1. Model Estimasi Regresi Data Panel	92
4.2.2.2. Pemilihan Model Regresi Data Panel	94
4.2.2.3. Analisis Regresi Data Panel	95
4.2.2.4. Uji Asumsi Klasik	98
4.2.2.5. Uji Hipotesis	101

4.2.2.6. Uji Koefisien Determinasi (R^2)	104
4.3. Pembahasan.....	105
BAB V PENUTUP	119
5.1. Kesimpulan.....	119
5.2. Saran.....	121
DAFTAR PUSTAKA.....	123

DAFTAR TABEL

Halaman

Tabel 1.1. Data Profitabilitas Bank Umum Swasta Nasional Tahun 2020-2024.....	3
Tabel 2.1. Kriteria Penilaian Kesehatan Bank Berdasarkan <i>Return on Assets</i> (ROA)	20
Tabel 2.2. Kriteria Penilaian Kesehatan Bank Berdasarkan <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR)	23
Tabel 2.3. Kriteria Penilaian Kesehatan Bank Berdasarkan <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR)	26
Tabel 2.4. Kriteria Penilaian Kesehatan Bank Berdasarkan <i>Non Performing Loan</i> (NPL).....	33
Tabel 2.5. Kriteria Penilaian Kesehatan Bank Berdasarkan Beban Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO)	40
Tabel 3.1. Daftar Nama Bank Yang Menjadi Sampel Penelitian	55
Tabel 3.2. Definisi Operasional Variabel	56
Tabel 4.1. Data Rasio CAR Periode 2020-2024	81
Tabel 4.2. Data Rasio LDR Periode 2020-2024.....	83
Tabel 4.3. Data Rasio NPL Periode 2020-2024	85
Tabel 4.4. Data Rasio BOPO Periode 2020-2024	88
Tabel 4.5. Data Rasio ROA Periode 2020-2024	90
Tabel 4.6. Uji <i>Common Effect Model</i> (CEM)	93
Tabel 4.7. Uji <i>Fixed Effect Model</i> (FEM)	93
Tabel 4.8. Uji <i>Random Effect Model</i> (REM).....	94
Tabel 4.9. Uji <i>Chow</i>	94
Tabel 4.10. Uji <i>Hausman</i>	95
Tabel 4.11. Model yang terpilih <i>Fixed Effect Model</i> (FEM).....	96
Tabel 4.12. Uji Multikolinearitas (<i>Variance Inflation Factor</i>)	98
Tabel 4.13. Uji Heteroskedastisitas (<i>Arch</i>).....	99
Tabel 4.14. Uji Autokorelasi (<i>Breusch-Godfrey</i>)	100
Tabel 4.15. Hasil Uji t	101
Tabel 4.16. Hasil Uji F	103
Tabel 4.17. Hasil Uji Koefisien Determinasi R^2	104

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1. Kerangka Pemikiran Teoritis	47

DAFTAR GRAFIK

Halaman

Grafik 4.1. Rata-rata Rasio <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR)	81
Grafik 4.2. Rata-rata Rasio <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR)	83
Grafik 4.3. Rata-rata Rasio <i>Non Performing Loan</i> (NPL)	86
Grafik 4.4. Rata-rata Rasio Beban Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO)	88
Grafik 4.5. Rata-rata Rasio <i>Return on Assets</i> (ROA).....	91
Grafik 4.6. Uji Normalitas (<i>Jarque-Bera</i>)	100

DAFTAR LAMPIRAN

1. Data Laporan Keuangan Bank Umum Swasta Nasional..... 133