



**PENGARUH RISIKO KREDIT, LIKUIDITAS, DAN KECUKUPAN MODAL
TERHADAP PENYALURAN KREDIT PADA BANK UMUM YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

DAFFA UMARSYAH PUTERA 2210112224

PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN” JAKARTA

2026



**PENGARUH RISIKO KREDIT, LIKUIDITAS, DAN KECUKUPAN MODAL
TERHADAP PENYALURAN KREDIT PADA BANK UMUM YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar
Sarjana Akuntansi**

DAFFA UMARSYAH PUTERA 2210112224

PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN” JAKARTA

2026

PERNYATAAN ORISINALITAS

Skripsi ini adalah hasil karya sendiri dan semua sumber yang dikutip maupun yang dirujuk telah saya nyatakan dengan benar:

Nama : Daffa Umarsyah Putera

NIM : 2210112224

Program Studi : S1 Akuntansi

Bilamana di kemudian hari ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan ini maka, saya bersedia dituntut dan diproses sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Jakarta, 25 Juni 2026

Yang menyatakan,



Daffa Umarsyah Putera

PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai civitas akademik Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta,
saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Daffa Umarsyah Putera

NIM : 2210112224

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Program Studi : SI Akuntansi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada
Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta Hak Bebas Royalti Non
eksklusif (*Non-exclusive Royalty Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

**Pengaruh Risiko Kredit, Likuiditas, Dan Kecukupan Modal Terhadap Penyaluran
Kredit Pada Bank Umum Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti ini.
Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta berhak menyimpan, mengalih
media/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat
dan mempublikasikan Skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya
sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya:

Dibuat di : Jakarta,

Pada tanggal : 25 Juni 2026

Yang menyatakan,



Daffa Umarsyah Putera

SKRIPSI

Pengaruh Risiko Kredit, Likuiditas, Dan Kecukupan Modal Terhadap Penyaluran Kredit Pada Bank Umum Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia

Dipersiapkan dan disusun oleh :

DAFFA UMARSYAH PUTERA 2210112224

**Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal : 3 Juli 2026
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima**

Husnah Nur Laela Ermaya S.E., M.M, Ak, CA

Ketua Penguji

Andy Setiawan, S.Pd, M.Ak

Penguji I

Satria Yudhia Wijaya, S.E., M.S.Ak

Penguji II



Dr. Jubaedah, SE., MM.

Dekan

Dewi Darmastuti, S.E., M.S.Ak

Koordinator Program Studi

**Disahkan di : Jakarta
Pada tanggal : 16 Juli 2026**

The Influence of Credit Risk, Liquidity, and Capital Adequacy on Credit Distribution of Commercial Banks Listed on the Indonesia Stock Exchange

By: Daffa Umarsyah Putera

ABSTRACT

This study aims to empirically prove the effect of credit risk, liquidity, and capital adequacy on credit distribution. This issue is raised due to inconsistencies in previous research findings regarding the internal determinants of banking credit policies. The research method used is quantitative with a panel data regression approach using the Fixed Effect Model (FEM) adjusted with Cluster-Robust Standard Errors to address heteroscedasticity and autocorrelation issues. The research sample consists of 44 commercial banks listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2021–2025 period, selected through a purposive sampling technique, resulting in 220 observation units. The results of the analysis show that credit risk (Non-Performing Loan/NPL) has a negative but insignificant effect on credit distribution, indicating mature risk management so that NPL fluctuations do not directly disrupt the intermediation function of the sample banks. Conversely, liquidity (Loan to Deposit Ratio/LDR) has a significant positive effect, reflecting the optimization of public funds turnover into productive loans. Meanwhile, capital adequacy (Capital Adequacy Ratio/CAR) has a significant negative effect due to the over-capitalization phenomenon that triggers more conservative management behavior. The coefficient of determination indicates that the model is able to explain 49.19% of the variation in credit distribution. The conclusion of the study emphasizes the importance of maintaining a balance of internal financial ratios to optimize the banking intermediation function.

Keywords: Credit Distribution, Credit Risk (NPL), Liquidity (LDR), Capital Adequacy (CAR), Fixed Effect Robust.

**Pengaruh Risiko Kredit, Likuiditas, Dan Kecukupan Modal Terhadap
Penyaluran Kredit Pada Bank Umum Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia**

Oleh: Daffa Umarsyah Putera

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk membuktikan secara empiris pengaruh risiko kredit, likuiditas, dan kecukupan modal terhadap penyaluran kredit. Masalah ini diangkat karena adanya inkonsistensi hasil riset terdahulu mengenai determinan internal kebijakan kredit perbankan. Metode penelitian yang digunakan adalah kuantitatif dengan pendekatan regresi data panel menggunakan *Fixed Effect Model* (FEM) yang disesuaikan dengan *Cluster-Robust Standard Error* untuk mengatasi masalah heteroskedastisitas dan autokorelasi. Sampel penelitian terdiri dari 44 Bank Umum yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2021–2025 yang dipilih melalui teknik *purposive sampling*, menghasilkan 220 unit observasi. Hasil analisis menunjukkan bahwa risiko kredit (*Non-Performing Loan/NPL*) berpengaruh negatif namun tidak signifikan terhadap penyaluran kredit, mengindikasikan pengelolaan risiko yang matang sehingga fluktuasi NPL tidak langsung mengganggu fungsi intermediasi bank sampel. Sebaliknya, likuiditas (*Loan to Deposit Ratio/LDR*) berpengaruh signifikan positif, mencerminkan optimalisasi pemutaran dana masyarakat menjadi pinjaman produktif. Sementara itu, kecukupan modal (*Capital Adequacy Ratio/CAR*) berpengaruh signifikan negatif akibat fenomena kelebihan modal (*over-capitalized*) yang memicu perilaku manajemen menjadi lebih konservatif. Nilai koefisien determinasi menunjukkan model mampu menjelaskan 49,19% variasi penyaluran kredit. Simpulan penelitian menegaskan pentingnya menjaga keseimbangan rasio keuangan internal guna mengoptimalkan fungsi intermediasi perbankan.

Kata Kunci: Penyaluran Kredit, Risiko Kredit (NPL), Likuiditas (LDR), Kecukupan Modal (CAR).

PRAKATA

Puji dan syukur senantiasa kita panjatkan ke hadirat Allah SWT, yang dengan rahmat, hidayah, dan karunia-Nya, peneliti dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Pengaruh Risiko Kredit, Likuiditas, Dan Kecukupan Modal Terhadap Penyaluran Kredit Pada Bank Umum Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia”** dengan tepat waktu. Shalawat serta salam semoga senantiasa tercurah kepada Nabi Muhammad SAW, keluarga dan para sahabatnya. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memenuhi kualifikasi akademik dalam rangka memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta.

Pada proses pengerjaan hingga skripsi ini dapat diselesaikan, peneliti mendapatkan banyak bantuan, dukungan, serta arahan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan dan ketulusan hati peneliti ingin menyampaikan rasa terima kasih kepada:

1. Ibu Dr. Jubaedah, SE., MM, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta.
2. Ibu Dewi Darmastuti, S.E., M.S.Ak, selaku ketua program studi akuntansi program sarjana yang telah memberikan arahan dan kesempatan kepada para mahasiswa.
3. Bapak Satria Yudhia Wijaya, SE., M.S.Ak, selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu di tengah kesibukan beliau untuk memberikan bimbingan dan arahan yang sangat bermanfaat selama proses penyusunan skripsi ini.
4. Mama, Papah, Kaka, Serta Adik-adik ku tersayang yang selalu memberikan kasih sayang tak terhingga kepada peneliti, mendukung dalam segala hal positif, dan selalu mendoakan yang terbaik untuk peneliti.
5. Sepupu-sepupu peneliti, yaitu Mas Rifqi, Ka Tata, dan Faiz yang selalu memberikan dukungan yang senantiasa memberikan dukungan, semangat, serta motivasi sejak awal perkuliahan hingga saat ini.

6. Teman-teman terdekat peneliti (Bismillah), yaitu Wisnu, Fuad, Azriel, Kresna, Ariq, Mahesa, Satria yang selalu bersama dengan peneliti sejak bangku SMP hingga saat ini, menjadi tempat bercerita, membantu peneliti dalam kesulitan, dan memberikan dukungan satu sama lain.
7. Teman-teman kelas F yang tidak dapat peneliti sebutkan satu per satu, atas kebersamaan, dukungan, serta semangat yang telah diberikan selama masa perkuliahan hingga proses penyusunan skripsi ini.
8. Pasangan penulis, yaitu Marlina Praningrum yang selalu hadir memberikan dukungan, semangat, doa, dan motivasi kepada peneliti selama proses penyusunan skripsi ini. Terima kasih atas kesabaran, perhatian, serta dorongan yang diberikan sehingga peneliti dapat melalui berbagai proses dan menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
9. Terakhir, peneliti mengucapkan terima kasih kepada diri sendiri atas segala usaha, ketekunan, dan perjuangan hingga skripsi ini dapat terselesaikan. Terima kasih karena telah bertahan dan tidak menyerah dalam menghadapi berbagai tantangan selama masa perkuliahan. Semoga seluruh proses yang telah dilalui menjadi pengalaman berharga dan pengingat bahwa setiap usaha akan membuahkan hasil yang terbaik.

Peneliti menyadari bahwa penelitian yang telah disusun masih belum sempurna karena keterbatasan pengetahuan dan pengalaman yang dimiliki. Peneliti juga memahami pentingnya terus belajar dan memperbaiki kekurangan yang ada. Peneliti berharap hasil penelitian ini dapat memberikan manfaat dan berguna bagi para pembaca.

Jakarta, 25 Juni 2026

Daffa Umarsyah Putera

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL.....	i
HALAMAN JUDUL.....	ii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	iv
LEMBAR PENGESAHAN.....	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
ABSTRAK	vii
PRAKATA.....	viii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	5
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat Hasil Penelitian	6
1.4.1. Manfaat Teoritis	6
1.4.2. Manfaat Praktis.....	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	8
2.1 Landasan Teori.....	8
2.1.1. Teori Intermediasi Keuangan (<i>Financial Intermediation Theory</i>)	8
2.1.2. Penyaluran Kredit	12
2.1.3. Risiko Kredit.....	15
2.1.4. Likuiditas.....	19
2.1.5. Kecukupan Modal	23
2.2 Hasil Penelitian Sebelumnya	26
2.3 Model Penelitian.....	41
2.4 Hipotesis	42

2.4.1. Pengaruh Risiko Kredit terhadap Penyaluran Kredit	42
2.4.2. Pengaruh Likuiditas terhadap Penyaluran Kredit	44
2.4.3. Pengaruh Kecukupan Modal terhadap Penyaluran Kredit.....	46
BAB III METODE PENELITIAN	48
3.1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	48
3.1.1. Variabel Dependen	48
3.1.2. Variabel Independen	48
3.2 Populasi dan Sampel	50
3.2.1. Populasi.....	50
3.2.2. Sampel.....	50
3.3 Teknik Pengumpulan Data	51
3.3.1. Jenis Data.....	51
3.3.2. Sumber Data	51
3.3.3. Pengumpulan Data	51
3.4 Teknik Analisis Data	52
3.4.1. Teknik Analisis.....	52
3.4.2. Uji Hipotesis.....	55
3.4.3. Regresi Linear Berganda	57
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	58
4.1 Deskripsi Obyek Penelitian.....	58
4.2 Deskripsi Data Penelitian.....	60
4.2.1. Perhitungan Penyaluran Kredit	61
4.2.2. Perhitungan Risiko Kredit (NPL).....	63
4.2.3. Perhitungan Likuiditas (LDR).....	66
4.2.4. Perhitungan Kecukupan Modal (CAR).....	68
4.3 Uji Hipotesis dan Analisis	71
4.3.1. Uji Spesifikasi Model.....	71
4.3.2. Uji Asumsi Klasik	74
4.3.3. Uji Hipotesis.....	79

4.4 Pembahasan.....	83
4.4.1. Pengaruh Risiko Kredit Terhadap Penyaluran Kredit	83
4.4.2. Pengaruh Likuiditas Terhadap Penyaluran Kredit	85
4.4.3. Pengaruh Kecukupan Modal Terhadap Penyaluran Kredit.....	86
BAB V SIMPULAN & SARAN.....	89
5.1 Simpulan.....	89
5.2 Keterbatasan Penelitian	90
5.3 Saran.....	90
5.3.1 Saran Teoritis.....	90
5.3.1 Saran Praktis	91
DAFTAR PUSTAKA	92
RIWAYAT HIDUP	96
LAMPIRAN	97

DAFTAR TABEL

Tabel 1. Perkembangan Penyaluran Kredit Bank Himbara (Milliar rupiah)	3
Tabel 2. Kriteria Penilaian Peringkat CAR	25
Tabel 3. Penelitian Terdahulu	39
Tabel 4. Kriteria Sampel	59
Tabel 5. Data Ln Penyaluran Kredit	61
Tabel 6. Data <i>Non-Performing Loan</i> (dalam desimal)	64
Tabel 7. Data <i>Loan to Deposit Ratio</i> (dalam desimal).....	66
Tabel 8. Uji Chow.....	72
Tabel 9. Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	73
Tabel 10. Uji Hausman	73
Tabel 11. Uji Normalitas (Sebelum <i>Winsorization</i>).....	74
Tabel 12. Uji Normalitas (Sesudah <i>Winsorization</i>)	75
Tabel 13. Uji Multikolinearitas	76
Tabel 14. Uji Autokorelasi	77
Tabel 15. Uji Heteroskedastisitas	78
Tabel 16. Uji <i>robust standard error</i>	78
Tabel 17. Uji Koefisien Determinasi (<i>R-square</i>).....	79
Tabel 18. Uji Regresi Parsial (Uji t)	80
Tabel 19. Uji Regresi <i>Data Panel</i>	82

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Pangsa Pasar Penyaluran Kredit 2025	2
Gambar 2. Kerangka Konseptual	42

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Sampel Perusahaan.....	97
Lampiran 2. Tabulasi Penyaluran Kredit	103
Lampiran 3. Tabulasi Risiko Kredit.....	109
Lampiran 4. Tabulasi Likuiditas	115
Lampiran 5. Kecukupan Modal.....	121
Lampiran 6. Hasil Output STATA Versi 14.....	127