

## **HALAMAN MOTTO**

“Jangan pernah katakan “tidak mungkin” jika Allah menghendaki sesuatu maka  
apapun dapat terjadi”

(Q.S Yasin: 82)

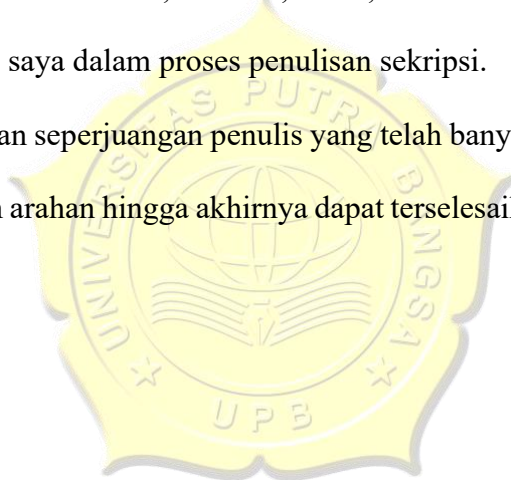
“semua mimpi akan terwujud jika kita punya keberanian untuk mengejarnya”



## **HALAMAN PERSEMBAHAN**

Dengan mengucapkan rasa syukur kepada Allah SWT, skripsi ini penulis persembahkan sebagai tanda terima kasih yang mendalam kepada:

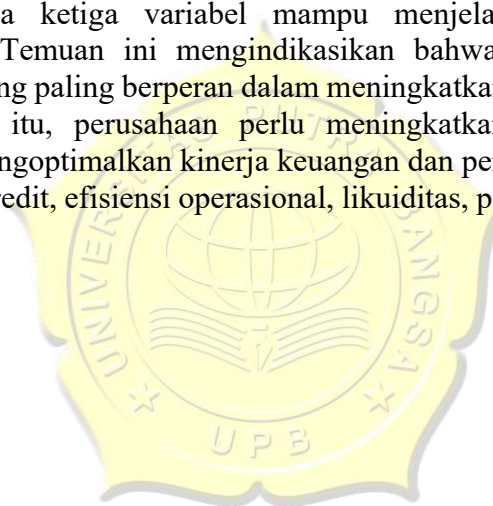
1. Orang tua saya yang selalu memberikan motivasi, do'a yang tulus dan dukungan dalam bentuk apapun untuk menyelesaikan skripsi ini.
2. Kakak saya yang selalu memberikn semangat, dukungan serta do'a kepada saya.
3. Bapak Aris Susetyo, S.E.,Ak.,MM.,CA selaku dosen pembimbing. Terima kasih juga atas bantuan, nasihat, ilmu, arahan dan kesabaran dalam membimbing saya dalam proses penulisan skripsi.
4. Teman – teman seperjuangan penulis yang telah banyak memberi masukan, semangat dan arahan hingga akhirnya dapat terselesaikan penulisan skripsi ini.



## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan menganalisis pengaruh risiko kredit, efisiensi operasional, dan likuiditas terhadap pertumbuhan laba PT BPR di Jawa Tengah periode 2021–2024. Risiko kredit diproksikan dengan Non-Performing Loan (NPL), efisiensi operasional dengan Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), dan likuiditas dengan Loan to Deposit Ratio (LDR). Penelitian menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data sekunder yang berasal dari laporan keuangan tahunan 56 PT BPR di Jawa Tengah, sehingga diperoleh 224 observasi. Analisis data dilakukan menggunakan regresi data panel dengan bantuan EViews. Berdasarkan hasil pemilihan model melalui Uji Chow, Hausman, dan Lagrange Multiplier, model terbaik yang digunakan adalah Random Effect Model (REM). Hasil penelitian menunjukkan bahwa NPL berpengaruh positif namun tidak signifikan terhadap pertumbuhan laba, BOPO berpengaruh negatif dan signifikan terhadap pertumbuhan laba, sedangkan LDR berpengaruh positif namun tidak signifikan terhadap pertumbuhan laba. Nilai Adjusted R-squared sebesar 0,3053 menunjukkan bahwa ketiga variabel mampu menjelaskan 30,53% variasi pertumbuhan laba. Temuan ini mengindikasikan bahwa efisiensi operasional merupakan faktor yang paling berperan dalam meningkatkan pertumbuhan laba PT BPR. Oleh karena itu, perusahaan perlu meningkatkan pengendalian biaya operasional guna mengoptimalkan kinerja keuangan dan pertumbuhan laba.

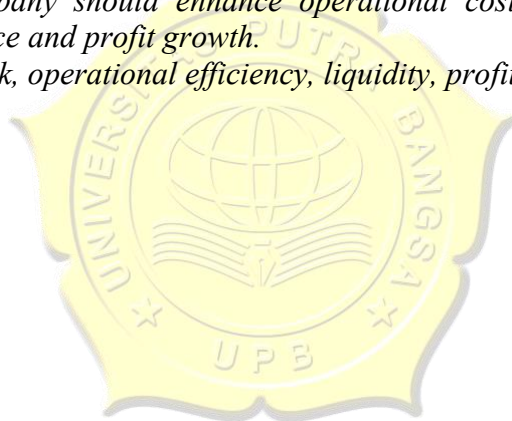
Kata Kunci: risiko kredit, efisiensi operasional, likuiditas, pertumbuhan laba, BPR.



## ABSTRACT

*This study aims to analyze the effect of credit risk, operational efficiency, and liquidity on profit growth of PT BPR in Central Java during the 2021–2024 period. Credit risk is proxied by Non-Performing Loans (NPL), operational efficiency by the Operating Expenses to Operating Income ratio (BOPO), and liquidity by the Loan to Deposit Ratio (LDR). This research employs a quantitative approach using secondary data obtained from the annual financial statements of 56 PT BPR institutions in Central Java, resulting in 224 observations. Data were analyzed using panel data regression with EViews software. Based on the Chow, Hausman, and Lagrange Multiplier tests, the Random Effect Model (REM) was selected as the most appropriate model. The results indicate that NPL has a positive but insignificant effect on profit growth, BOPO has a negative and significant effect on profit growth, while LDR has a positive but insignificant effect on profit growth. The Adjusted R-squared value of 0.3053 indicates that these variables explain 30.53% of the variation in profit growth. The findings suggest that operational efficiency is the most influential factor in improving profit growth at PT BPR. Therefore, the company should enhance operational cost control to optimize financial performance and profit growth.*

*Keywords: credit risk, operational efficiency, liquidity, profit growth, BPR.*



## KATA PENGANTAR

Puji Syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT yang telah memberikan kemudahan, kelancaran dan hidayah-nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik sebagai salah satu syarat guna memperoleh gelar sarjana.

Dalam penyusunan skripsi dengan judul “Pengaruh Risiko Kredit, Efisiensi Operasional, dan Likuiditas Terhadap Pertumbuhan Laba (Studi Pada PT BPR di Jawa Tengah Periode 2021-2024)” penulis ingin menyampaikan penghargaan, rasa hormat, dan terima kasih sebesar-besarnya kepada yang terhormat:

1. Bapak Aris Susetyo, S.E., Ak., MM., CA selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan banyak waktunya untuk memberikan arahan selama penulisan skripsi ini.
2. Orang tua yang telah memberikan dukungan baik secara moral dan materi serta do’a yang selalu dipanjatkan untuk penulis
3. Teman-teman seperjuangan penulis yang selalu menemani, memberi semangat selama proses penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Masih banyak terdapat kekurangan dalam penyusunan, pembahasan, maupun penulisan yang mungkin belum sesuai dengan harapan. Hal tersebut tidak terlepas dari keterbatasan pengetahuan dan kemampuan penulis selama proses penyusunan skripsi ini. Oleh karena itu, penulis sangat mengharapkan kritik dan saran yang membangun agar dapat menjadi bahan perbaikan pada penulisan selanjutnya. Penulis berharap skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi penulis sendiri, pembaca, serta pihak-pihak yang membutuhkan informasi terkait dengan penelitian

ini. Semoga sekripsi ini dapat menjadi tambahan pengetahuan dan memberikan manfaat meskipun masih terdapat banyak keterbatasan di dalamnya.

Kebumen, 15 Juni 2026

Penulis,



Inarotul Ma'rifah

NIM. 225505016



## DAFTAR ISI

|                                                                             |      |
|-----------------------------------------------------------------------------|------|
| HALAMAN PERSETUJUAN.....                                                    | i    |
| HALAMAN BEBAS PLAGIARISME.....                                              | iii  |
| HALAMAN MOTTO .....                                                         | iv   |
| HALAMAN PERSEMBAHAN.....                                                    | v    |
| ABSTRAK.....                                                                | vi   |
| ABSTRACT.....                                                               | vii  |
| KATA PENGANTAR .....                                                        | viii |
| DAFTAR ISI.....                                                             | x    |
| DAFTAR TABEL.....                                                           | xiv  |
| DAFTAR GAMBAR .....                                                         | xv   |
| DAFTAR LAMPIRAN.....                                                        | xvi  |
| BAB I PENDAHULUAN.....                                                      | 1    |
| 1.1. Latar Belakang Masalah.....                                            | 1    |
| 1.2. Rumusan Masalah.....                                                   | 13   |
| 1.3. Batasan Masalah.....                                                   | 14   |
| 1.4. Tujuan Penelitian .....                                                | 15   |
| 1.5. Manfaat Penelitian .....                                               | 15   |
| BAB II KAJIAN PUSTAKA.....                                                  | 19   |
| 2.1. Tinjauan Teori.....                                                    | 19   |
| 2.1.1. Teori Efisiensi Intermediasi (Intermediation Efficiency Theory)..... | 19   |
| 2.1.2. Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ) .....                        | 22   |
| 2.1.3. Pertumbuhan Laba .....                                               | 26   |
| 2.1.4. Risiko Kredit .....                                                  | 26   |
| 2.1.5. Efisiensi Operasional .....                                          | 28   |

|                                |                                            |    |
|--------------------------------|--------------------------------------------|----|
| 2.1.6.                         | Likuiditas .....                           | 30 |
| 2.2.                           | Penelitian Terdaulu .....                  | 31 |
| 2.3.                           | Hubungan Antar Variabel .....              | 35 |
| 2.4.                           | Model Empiris.....                         | 38 |
| 2.5.                           | Hipotesis.....                             | 39 |
| BAB III METODE PENELITIAN..... |                                            | 40 |
| 3.1.                           | Objek dan Subjek Penelitian .....          | 40 |
| 3.1.1.                         | Objek Penelitian .....                     | 40 |
| 3.1.2                          | Subjek Penelitian.....                     | 40 |
| 3.2.                           | Variabel Penelitian .....                  | 41 |
| 3.2.1.                         | Variabel Independen .....                  | 41 |
| 3.2.2.                         | Variabel Dependen.....                     | 42 |
| 3.3.                           | Definisi Operasional Variabel.....         | 42 |
| 3.3.1.                         | Variabel Dependen.....                     | 42 |
| 3.3.2.                         | Variabel Independen .....                  | 43 |
| 3.4.                           | Instrumen atau Alat Pengumpulan Data ..... | 47 |
| 3.5.                           | Data dan Teknik Pengupulan Data.....       | 47 |
| 3.5.1.                         | Jenis Data .....                           | 47 |
| 3.5.2.                         | Teknik Pengumpulan Data.....               | 47 |
| 3.6.                           | Populasi dan Sampel .....                  | 47 |
| 3.6.1.                         | Sampel.....                                | 47 |
| 3.6.2.                         | Populasi .....                             | 48 |
| 3.7.                           | Teknik Analisis .....                      | 50 |
| 3.7.1.                         | Analisis Deskriptif Statitik.....          | 50 |
| 3.7.2.                         | Uji Asumsi Klasik.....                     | 51 |

|          |                                                             |    |
|----------|-------------------------------------------------------------|----|
| 3.7.2.1. | Uji Normalitas.....                                         | 52 |
| 3.7.2.2. | Uji Multikolineritas.....                                   | 53 |
| 3.7.3.   | Analisis Regresi Linier Berganda .....                      | 54 |
| 3.7.4.   | Pemilihan Model Data Panel.....                             | 55 |
| 3.7.4.1. | Uji Chow (Likelihood Ratio Test) .....                      | 55 |
| 3.7.4.2. | Uji Hausman .....                                           | 55 |
| 3.7.4.3. | Uji Lagrange Multiplier (LM).....                           | 56 |
| 3.7.5.   | Model Estimasi Regresi .....                                | 57 |
| 3.7.6.   | Uji Hipotesis .....                                         | 59 |
| 3.7.6.1. | Uji Parsial (Uji t).....                                    | 59 |
| 3.7.6.2. | Uji Simultan (Uji F) .....                                  | 60 |
| 3.7.6.3. | Uji Koefisien Determinasi ( <i>Adjusted R Square</i> )..... | 60 |
| BAB IV   | ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....                                | 62 |
| 4.1.     | Gambaran Umum Perusahaan BPR BKK.....                       | 62 |
| 4.2.     | Analisis Deskriptif .....                                   | 63 |
| 4.3.     | Uji Asumsi Klasik.....                                      | 66 |
| 4.3.1.   | Uji Normalitas.....                                         | 67 |
| 4.3.2.   | Uji Multikolineritas.....                                   | 68 |
| 4.4.     | Estimasi Pemilihan Model .....                              | 69 |
| 4.4.1.   | Common Effect Model (CEM) .....                             | 70 |
| 4.4.2.   | Fixed Effect Model (FEM) .....                              | 71 |
| 4.4.3.   | Random Effect Model (REM).....                              | 72 |
| 4.5.     | Pemilihan Model Regresi Data Panel .....                    | 72 |
| 4.5.1.   | Uji Chow (Likelihood Ratio Test) .....                      | 73 |
| 4.5.2.   | Uji Hausman .....                                           | 74 |

|                       |                                              |     |
|-----------------------|----------------------------------------------|-----|
| 4.5.3.                | Uji Lagrange Multiplier (LM).....            | 75  |
| 4.5.4.                | Model Terpilih .....                         | 77  |
| 4.6.                  | Analisis Regresi Data Panel .....            | 78  |
| 4.7.                  | Uji Hipotesis .....                          | 80  |
| 4.7.1.                | Uji Parsial (t).....                         | 80  |
| 4.7.2.                | Uji Simultan (Uji F) .....                   | 82  |
| 4.7.3.                | Uji Koefisien Determinasi (adjusted R2)..... | 83  |
| 4.8.                  | Pembahasan.....                              | 83  |
| BAB V_KESIMPULAN..... |                                              | 89  |
| 5.1.                  | Kesimpulan .....                             | 89  |
| 5.2.                  | Keterbatasan.....                            | 91  |
| 5.3.                  | Implikasi.....                               | 92  |
| 5.3.1.                | Implikasi Praktis .....                      | 93  |
| 5.3.2.                | Implikasi Teoritis .....                     | 94  |
| DAFTAR PUSTAKA .....  |                                              | 98  |
| LAMPIRAN.....         |                                              | 106 |

## DAFTAR TABEL

|                                                             |    |
|-------------------------------------------------------------|----|
| Tabel I- 1 Tren Pertumbuhan Laba PT BPR di Jawa Tengah..... | 3  |
| Tabel II- 1 Penelitian Terdahulu .....                      | 31 |
| Tabel III- 1 Kriteria Pemilihan Sampel.....                 | 48 |
| Tabel III- 1 Daftar Sampel .....                            | 48 |
| Tabel IV- 1 Analisis Deskriptif.....                        | 62 |
| Tabel IV- 2 Uji Multikolineritas .....                      | 68 |
| Tabel IV- 3 Uji <i>Common Effect Model</i> (CEM).....       | 69 |
| Tabel IV- 4 Uji <i>Fixed Effect Model</i> (FEM) .....       | 70 |
| Tabel IV- 5 Uji <i>Random Effect Model</i> (REM).....       | 71 |
| Tabel IV- 6 Model Terpilih.....                             | 73 |
| Tabel IV- 7 Uji Hausman.....                                | 74 |
| Tabel IV- 8 Uji Lagrange Multiplier (LM).....               | 75 |
| Tabel IV- 9 Uji Model Terpilih.....                         | 76 |
| Tabel IV- 10 Uji Regresi Data Panel .....                   | 78 |
| Tabel IV- 11 Uji Parsial (t) .....                          | 80 |
| Tabel IV- 12 Uji Simultan (Uji f) .....                     | 82 |
| Tabel IV- 13 Uji Koefisien Determinasi.....                 | 82 |

## DAFTAR GAMBAR

|                                   |    |
|-----------------------------------|----|
| Gambar I- 2 VOSviwers .....       | 5  |
| Gambar II- 1 Model Empiris.....   | 39 |
| Gambar IV- 1 Uji Normalitas ..... | 66 |



## DAFTAR LAMPIRAN

|                                                                                                               |     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Lampiran- 1 Daftar Perusahaan .....                                                                           | 105 |
| Lampiran- 2 Data diolah Pertumbuhan Laba .....                                                                | 108 |
| Lampiran- 3 Data diolah Risiko Kredit.....                                                                    | 122 |
| Lampiran- 4 Data diolah Efisiensi Operasional .....                                                           | 135 |
| Lampiran- 5 Data diolah Likuiditas .....                                                                      | 147 |
| Lampiran- 6 Data diolah Keseluruhan .....                                                                     | 159 |
| Lampiran- 7 Hasil Uji Normalitas.....                                                                         | 171 |
| Lampiran- 8 Hasil Uji Multikolineritas.....                                                                   | 172 |
| Lampiran- 9 Hasil Uji <i>Common Effect Model</i> (CEM) .....                                                  | 172 |
| Lampiran- 10 Hasil Uji <i>Fixed Effect Model</i> (FEM).....                                                   | 173 |
| Lampiran- 11 Hasil Uji <i>Random Effect Model</i> (REM).....                                                  | 174 |
| Lampiran- 12 Hasil Uji Chow .....                                                                             | 175 |
| Lampiran- 13 Hasil Uji Hausman .....                                                                          | 176 |
| Lampiran- 14 Hasil Uji Lagrange Multiplier .....                                                              | 177 |
| Lampiran- 15 Hasil Model Terpilih, Analisis Regresi Data Panel, Uji T, Uji F, Uji Koefisien Determinasi ..... | 178 |
| Lampiran- 16 Kartu Bimbingan Sekripsi.....                                                                    | 179 |
| Lampiran- 17 Kartu Tanda Peserta Seminar .....                                                                | 180 |