

**PENGARUH RISIKO KREDIT TERHADAP  
PROFITABILITAS DENGAN *GOOD CORPORATE  
GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

**(Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa efek Indonesia BEI  
tahun 2014-2018)**

**SKRIPSI**



Oleh

**TIYAS HANDRIYANI SUGIANTO**

NIM : 15510042

**JURUSAN MANAJEMEN**

**FAKULTAS EKONOMI**

**UNIVERSITAS ISLAM NEGERI (UIN)**

**MAULANA MALIK IBRAHIM**

**MALANG**

**2020**



**PENGARUH RISIKO KREDIT TERHADAP  
PROFITABILITAS DENGAN *GOOD CORPORATE  
GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

**(Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa efek Indonesia BEI  
tahun 2014-2018)**

**SKRIPSI**

Diajukan Kepada  
Universitas Islam Negeri (UIN) Maulana Malik Ibrahim Malang untuk memenuhi  
Salah satu Persyaratan dalam memperoleh Gelar Sarjana Manajemen (SM)



Oleh

**TIYAS HANDRIYANI SUGIANTO**

NIM : 15510042

**JURUSAN MANAJEMEN**

**FAKULTAS EKONOMI**

**UNIVERSITAS ISLAM NEGERI (UIN)**

**MAULANA MALIK IBRAHIM**

**MALANG**

**2020**

**LEMBAR PERSETUJUAN**

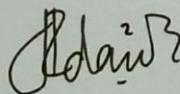
**PENGARUH RISIKO KREDIT TERHADAP  
PROFITABILITAS DENGAN *GOOD CORPORATE  
GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI  
(Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa efek  
Indonesia BEI tahun 2014-2018)**

**SKRIPSI**

Oleh  
**TIYAS HANDRIYANI SUGIANTO**  
NIM : 15510042

Telah disetujui 13 Maret 2020

Dosen Pembimbing,



Mardiana, S.E., M.M.

NIDT. 19740519201608012045

Mengetahui :  
Ketua Jurusan,



Des. Agus Sucipto, MM., CRA  
NIP.196708162003121001

## LEMBAR PENGESAHAN

### PENGARUH RISIKO KREDIT TERHADAP PROFITABILITAS DENGAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI (Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia BEI tahun 2014-2018)

#### SKRIPSI

Oleh:

**TIYAS HANDRIYANI SUGIANTO**

NIM : 15510042

Telah Dipertahankan di Depan Penguji  
Dan Dinyatakan Diterima Sebagai Salah Satu Persyaratan  
Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Manajemen (SM)  
Pada tanggal 19 April 2020

#### Susunan Dewan Penguji

#### Tanda Tangan

- |  |       |
|--|-------|
| 1. Ketua Penguji<br><b>Maretha Ika Prajawati, SE., MM</b><br>NIP. 198903272018012002 | : ( ) |
| 2. Sekertaris/Pembimbing<br><b>Mardiana, SE., MM</b><br>NIDT. 19740519201608012045   | : ( ) |
| 3. Penguji Utama<br><b>Dr. Indah Yuliana, SE., MM</b><br>NIP. 197409182003122004     | : ( ) |

Disahkan oleh :

**Ketua Jurusan,**

**Drs. Agus Sucipto, M.M., CRA**

**NIP: 196708162003121001**

## SURAT PERNYATAAN

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Tiyas Handriyani Sugianto  
NIM : 15510042  
Fakultas / Jurusan : Ekonomi / Manajemen

Menyatakan bahwa “Skripsi” yang saya buat memenuhi persyaratan kelulusan pada Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Islam Negeri (UIN) Maulana Malik Ibrahim Malang, dengan judul:

### **PENGARUH RISIKO KREDIT DENGAN PROFITABILITAS DENGAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

Adalah hasil karya saya sendiri, bukan “duplikat” dari karya orang lain.

Selanjutnya apabila dikemudian hari ada “klaim” dari pihak lain, bukan menjadi tanggungjawab Dosen Pembimbing dan atau pihak Fakultas ekonomi, tetapi menjadi tanggungjawab saya sendiri.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya tanpa paksaan dari siapapun.

Malang, 19 April 2020  
  
Tiyas Handriyani Sugianto  
15510042

## HALAMAN PERSEMBAHAN

Skripsi ini saya persembahkan untuk kedua orang tua dan adik saya, Bapak Edy Sugianto, Ibu Sri Handayani dan adik Maulidya Putri Sugainto yang saya cintai dan saya sayangi, yang selalu menjadi semangat dalam kondisi apapun. Yang selalu memberikan dukungan moril maupun materiil.

Terimakasih atas doa-doa yang selalu kalian panjatkan untuk saya. Semoga segala pengorbanan yang kalian berikan akan mendapat balasan yang berlipat dari Allah SWT. Semoga Allah senantiasa melindungi dan memberikan rahmat dan kebaikan untuk bapak, ibu, dan adik di dunia maupun di akhirat.

## MOTTO

**Genggamlah Dunia Sebelum Dunia Menggenggammu**



## KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan segala rahmatNya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “ Pengaruh Risiko Kredit Terhadap Profitabilitas dengan *Good Corporate Governance* Sebagai Variabel Moderasi (Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia BEI tahun 2014-2018) untuk memenuhi salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Islam Negeri Maulana Malik Ibrahim Malang.

Shalawat serta salam semoga tetap tercurahkan kepada junjungan kita Nabi besar Muhammad SAW yang telah membimbing kita dari kegelapan menuju jalan kebaikan.

Penulis menyadari bahwa penyusunan tugas akhir ini tidak akan berhasil dengan baik tanpa adanya bimbingan dan sumbangan pemikiran dari berbagai pihak. Pada kesempatan ini penulis menyampaikan terimakasih yang tak terhingga kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Abdul Haris, M.Ag selaku Rektor Universitas Islam Negeri Maulana Malik Ibrahim Malang.
2. Bapak Dr. H. Nur Asnawi, M.Ag selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Islam Negeri Maulana Malik Ibrahim Malang.
3. Bapak Drs. Agus Sucipto, M.M., CRA selaku Ketua Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Islam Negeri Maulana Malik Ibrahim Malang.
4. Ibu Mardiana, S.E., M.M selaku Dosen Pembimbing yang selama ini selalu memberi motivasi, mengarahkan dan mengajarkan untuk selalu belajar.
5. Kedua orang tua dan adik semata wayang, Bapak Edy Sugianto, Ibu Sri Handayani, dan adik Maulidya Putri Sugianto yang telah memberikan doa, semangat dan dukungan yang tiada henti, terimakasih telah menjadi alasan terbesar penulis sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.

6. Nurul Aini, Lisma Trianingsih, Ana Zahrotut Thoyyibah, dan Choiratul Umami yang selalu memberikan semangat dan terimakasih telah menjadi pendengar yang baik dalam keadaan suka duka penulis dalam mengerjakan penelitian, terimakasih atas segala doa, semangat dan dukungannya.
7. Seluruh teman-teman Manajemen 2015 yang tidak bisa penulis sebutkan satu per satu, terimakasih atas segala kebersamaan dan dukungannya.
8. Dan pihak-pihak yang tidak dapat saya sebutkan satu per satu dalam skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna, oleh karena itu penulis berharap skripsi ini memberikan manfaat kepada para pembaca khususnya bagi penulis pribadi.

Malang, 19 April 2020

Penulis

## DAFTAR ISI

|   |      |
|---|------|
| <b>HALAMAN SAMPUL DEPAN</b>   | i    |
| <b>HALAMAN JUDUL</b> .....  | i    |
| <b>HALAMAN PERSETUJUAN</b> .....  | ii   |
| <b>HALAMAN PENGESAHAN</b> .....   | iii  |
| <b>HALAMAN PERNYATAAN</b> .....   | iv   |
| <b>HALAMAN PERSEMBAHAN</b> .....  | v    |
| <b>HALAMAN MOTTO</b> .....  | vi   |
| <b>KATA PENGANTAR</b> .....   | vii  |
| <b>DAFTAR ISI</b> .....   | ix   |
| <b>DAFTAR TABEL</b> .....   | xi   |
| <b>DAFTAR GRAFIK</b> .....  | xii  |
| <b>DAFTAR GAMBAR</b> .....  | xiii |
| <b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....  | xiv  |
| <b>ABSTRAK (Bahasa Indonesia, Bahasa Inggris, Bahasa Arab)</b> .....  | xv   |
| <b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....  | 1    |
| 1.1. Latar Belakang .....   | 1    |
| 1.2. Rumusan Masalah .....  | 9    |
| 1.3. Tujuan dan Manfaat Penelitian .....  | 9    |
| 1.3.1. Tujuan Penelitian .....  | 9    |
| 1.3.2. Manfaat Penelitian .....   | 9    |
| <b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b> .....  | 11   |
| 2.1. Hasil-hasil Penelitian Terdahulu .....   | 11   |
| 2.2. Kajian Teoritis .....  | 27   |
| 2.2.1. <i>Signalling Theory</i> .....   | 27   |
| 2.2.2. Risiko Kredit .....  | 32   |
| 2.2.3. <i>Good Corporate Governance (GCG)</i> .....   | 38   |
| 2.2.4. Profitabilitas .....   | 50   |
| 2.3. Kerangka Konseptual .....  | 58   |
| 2.4. Hipotesis Penelitian .....   | 59   |
| 2.4.1. Risiko Kredit Terhadap Profitabilitas .....  | 59   |
| 2.4.2. <i>Good Corporate Governance</i><br>Memoderasi Pengaruh Risiko Kredit<br>Terhadap Profitabilitas ..... | 61   |
| <b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN</b> .....  | 63   |
| 3.1. Jenis Data dan Pendekatan Penelitian .....   | 63   |
| 3.2. Lokasi Penelitian .....  | 63   |
| 3.3. Populasi dan Sampel .....  | 64   |
| 3.4. Teknik Pengambilan Sampel .....  | 66   |
| 3.5. Data dan Jenis Data .....  | 67   |
| 3.6. Teknik Pengumpulan Data .....  | 67   |
| 3.7. Devinisi Operasional Variabel .....  | 68   |
| 3.7.1. Variabel Independen (X) .....  | 68   |

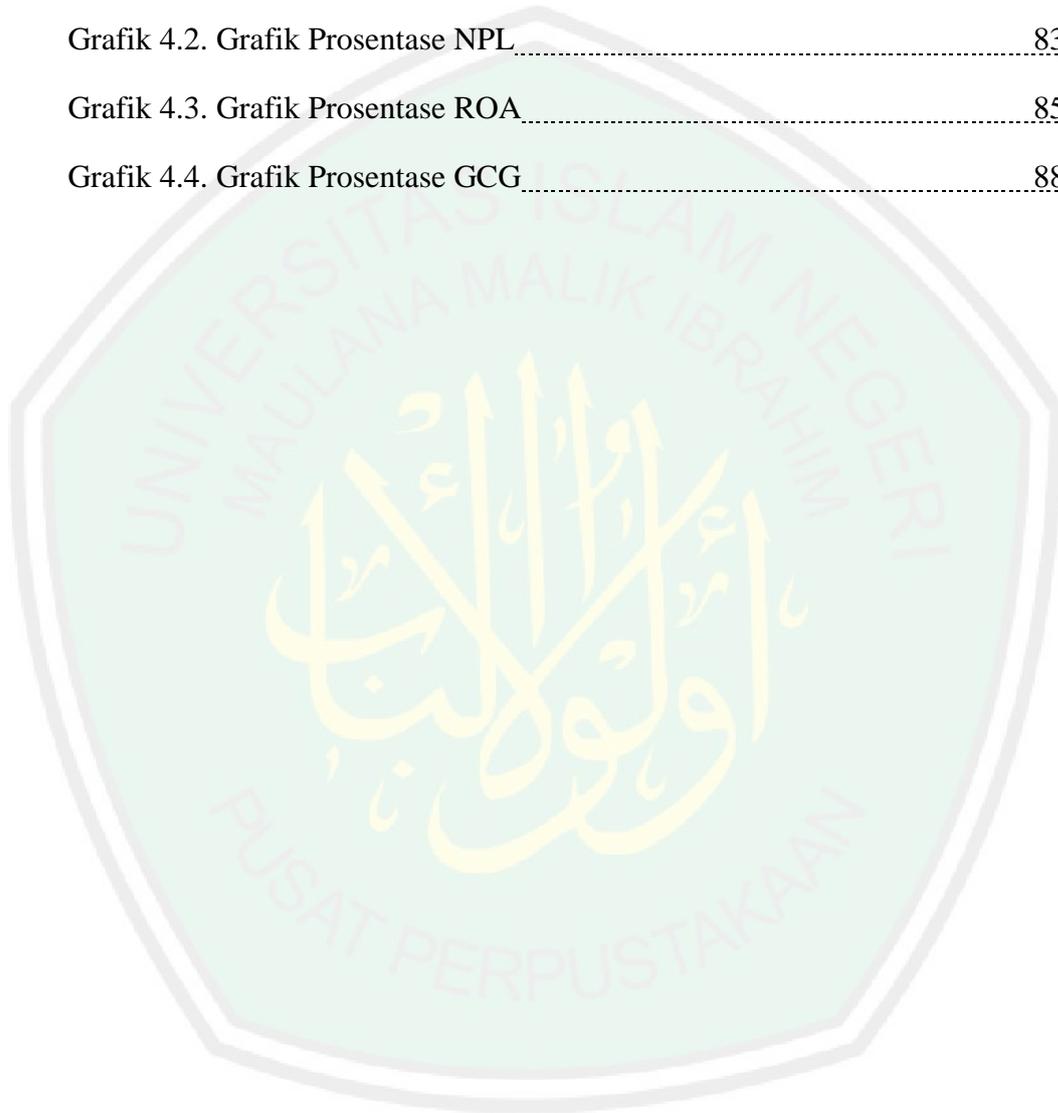
|   |     |
|---|-----|
| 3.7.2. Variabel Dependen (Y).....   | 69  |
| 3.7.3. Variabel Pemoderasi.....   | 70  |
| 3.8. Analisis Data.....   | 71  |
| 3.8.1. Uji Asumsi Klasik.....   | 71  |
| 3.8.2. Uji Hipotesis.....   | 72  |
| 3.8.3. <i>Moderating Regression Analisis (MRA)</i> .....  | 72  |
| <b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</b> .....   | 76  |
| 4.1. Hasil Penelitian.....  | 76  |
| 4.1.1. Gambaran Umum Obyek Penelitian.....  | 76  |
| 4.1.2. Uji Asumsi Klasik.....   | 88  |
| 4.1.2.1. Uji Normalitas.....  | 88  |
| 4.1.2.2. Uji Heteroskedastisitas.....   | 89  |
| 4.1.2.3. Uji Autokorelasi.....  | 90  |
| 4.1.3. Pengujian Hipotesis.....   | 91  |
| 4.1.3.1. Uji-t.....   | 91  |
| 4.1.3.2. Uji Regresi Moderasi.....  | 92  |
| 4.2. Pembahasan.....  | 96  |
| 4.2.1. Pengaruh <i>Non Performing Loan (NPL)</i> terhadap <i>Return On Asset (ROA)</i> .....  | 97  |
| 4.2.2. Pengaruh Moderasi Variabel <i>Good Corporate Governance (GCG)</i> Pada Hubungan <i>Non Performing Loan (NPL)</i> terhadap <i>Return On Asset (ROA)</i> ..... | 103 |
| <b>BAB V PENUTUP</b> .....  | 113 |
| 5.1. Kesimpulan.....  | 113 |
| 5.2. Saran.....   | 113 |
| <b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....   | 115 |

## DAFTAR TABEL

|   |    |
|---|----|
| Tabel 2.1. Matrik Penelitian Terdahulu .....  | 18 |
| Tabel 2.2. Faktor Penilaian Peringkat GCG .....   | 43 |
| Tabel 2.3. Penilaian Peringkat GCG .....  | 44 |
| Tabel 3.1. Bank Umum yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia .....   | 64 |
| Tabel 3.2. Pemilihan Bank Sesuai Kriteria Yang di Tentukan .....  | 66 |
| Tabel 3.3. Sampel Bank Periode 2014-2018 .....  | 66 |
| Tabel 4.1. Data Presentase NPL .....  | 82 |
| Tabel 4.2. Data Presentase ROA .....  | 84 |
| Tabel 4.3. Data Presentase GCG .....  | 87 |
| Tabel 4.4. Hasil Pengujian Normalitas .....   | 89 |
| Tabel 4.5. Hasil Pengujian Asumsi Non-Autokorelasi .....  | 91 |
| Tabel 4.6. Hasil Uji-t .....  | 92 |
| Tabel 4.7. Hasil Uji Regresi Moderasi Pengaruh NPL Terhadap ROA .....   | 93 |
| Tabel 4.8. Hasil Uji Regresi Moderasi Pengaruh NPL Terhadap ROA dengan GCG Sebagai Variabel Moderasi .....                | 93 |
| Tabel 4.9. Hasil Uji Regresi Moderasi Pengaruh NPL Terhadap ROA dengan GCG (peringkat 1) Sebagai Variabel Moderasi .....  | 94 |
| Tabel 4.10. Hasil Uji Regresi Moderasi Pengaruh NPL Terhadap ROA dengan GCG (peringkat 2) Sebagai Variabel Moderasi ..... | 95 |
| Tabel 4.11. Hasil Uji Regresi Moderasi Pengaruh NPL Terhadap ROA dengan GCG (peringkat 3) Sebagai Variabel Moderasi ..... | 95 |

## DAFTAR GRAFIK

|  |    |
|--|----|
| Grafik 1.1. Data NPL Perbankan.....                      | 4  |
| Grafik 4.1. Pertumbuhan Ekonomi Indonesia 2014-2018..... | 79 |
| Grafik 4.2. Grafik Prosentase NPL.....                   | 83 |
| Grafik 4.3. Grafik Prosentase ROA.....                   | 85 |
| Grafik 4.4. Grafik Prosentase GCG.....                   | 88 |



## DAFTAR GAMBAR

|  |    |
|--|----|
| Gambar 2.1. Kerangka Konseptual.....                 | 58 |
| Gambar 4.1. Scatterplot Uji Heteroskedastisitas..... | 90 |



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Penelitian

Lampiran 2 Hasil Output SPSS

Lampiran 3 Bukti Konsultasi

Lampiran 4 Biodata Peneliti



## ABSTRAK

Tiyas Handriyani Sugianto. 2020. SKRIPSI. Judul: “Pengaruh Risiko Kredit Terhadap Profitabilitas Dengan *Good Corporate Governance* Sebagai Variabel Moderasi (Pada perusahaan Perbankan Yang terdaftar Di Bursa Efek Indonesia BEI Tahun 2014-2018)”.

Pembimbing : Mardiana, S. E., M. M.

Kata Kunci : *Non Performing loan* (NPL), *Return On Asset* (ROA), *Good Corporate Governance* (GCG).

---

Di era globalisasi saat ini, banyak perusahaan bersaing untuk mendapatkan keuntungan sebesar-besarnya dengan cara mengelola perusahaan dengan sebaik-baiknya. Hal ini sangat dipengaruhi oleh kebijakan manajemen perusahaan, dimana sebelum menentukan kebijakan tersebut manajer harus mempertimbangkan dengan risiko yang nantinya akan dihadapi perusahaan jika kebijakan tersebut dilakukan. Besarnya risiko usaha kredit ditunjukkan dalam *Non Performing Loan* (NPL). Tolok ukur penilaian profitabilitas yang merupakan variabel terikat (variabel dependen) dalam penelitian ini adalah rasio *Return On Asset* (ROA). Di perbankan penerapan manajemen risiko tidak lepas dari praktik *Good Corporate Governance* secara keseluruhan, sehingga antara penerapan manajemen risiko dan *Good Corporate Governance* dapat saling melengkapi untuk meminimalisir risiko yang terjadi.

Jenis penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah jenis penelitian deskriptif, sedangkan pendekatan yang digunakan dalam penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif. Dalam penelitian ini, populasi yang digunakan adalah Bank Umum yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia yang berjumlah 43 Bank, dan sampel yang digunakan berjumlah 13 Bank. Teknik pengambilan sampel pada penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling*. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder.

Dari hasil penelitian diperoleh hasil bahwa *Non Performing Loan* memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap *Return On Asset*. Hal ini berarti bahwa kondisi *Non Performing Loan* yang lebih besar dalam satu periode akan memberikan penurunan laba oleh bank. penerapan *Good Corporate Governance* yang memoderasi dapat mempengaruhi manajemen risiko kredit terhadap *Return On Asset*. Risiko perbankan terutama kredit bisa di minimalisir melalui penerapan *Good Corporate Governance* secara tidak langsung akan mempengaruhi kenaikan tingkat kinerja keuangan perbankan.

## ABSTRACT

Tiyas Handriyani Sugianto. 2020. THESIS. Title: “The Influence of Credit Risk on Profitability with Good Corporate Governance as a Moderation Variable (In Banking Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2014-2018)”.

Advisor : Mardiana, S. E., M. M.

Keywords : *Non Performing loan (NPL), Return On Asset (ROA), Good Corporate Governance (GCG).*

---

In the globalization era, many companies compete for maximum profits by managing the company as well as possible. This is strongly influenced by company management policies. However, before determining the policy, managers should consider the risks that will be faced by the company if the policy is carried out. The magnitude of credit business risk is shown in Non-Performing Loans (NPL). The benchmark of profitability assessment which is dependent variable (dependent variable) in this study is Return On Asset (ROA) ratio. In banking, the application of risk management cannot be separated from the practice of Good Corporate Governance as a whole, so that, the application of risk management and Good Corporate Governance can complement each other to minimize the risks that occur.

This type of research used in this research is descriptive research type, while the approach used in this research is a quantitative approach. In this research, the population used is commercial banks listed on the Indonesia Stock Exchange, amounted to 43 Banks, and the sample used amounted to 13 Banks. The sampling technique in this research is a purposive sampling method. The data used in this research is secondary data.

The results of this research show that Non-Performing Loans have a negative and significant effect on Return On Assets. This means that a larger Non Performing Loan condition in one period will result in a decrease in profits by the bank. The application of Good Corporate Governance which moderates can influence credit risk management on Return On Asset. Banking risk, especially credit, can be minimized through the implementation of Good Corporate Governance, which will indirectly affect the increase in the level of financial performance of banks.

## مستخلص البحث

تياس هندربان سوغينتو. 2020. البحث الجامعي . العنوان: "تأثير مخاطر الائتمان على الربحية مع *Good Corporate Governance* كمتغير معتدل (في الشركة المصرفية المدرجة في بورصة إيفيك إندونيسيا في السنة 2014-2018)".

المشرفة : مرضينا الماجستير

الكلمات المفتاحية : *Non Performing loan (NPL), Return On Asset (ROA), Good Corporate Governance (GCG).*

في العصر الحالي للعولمة ، تتنافس العديد من الشركات على أقصى قدر من الأرباح من خلال إدارة الشركة قدر الإمكان. يتأثر ذلك بشدة بسياسات إدارة الشركة، والتي قبل تحديد السياسة يجب مديري يأخذ في الاعتبار المخاطر التي ستواجهها الشركة إذا تم تنفيذ السياسة. يظهر حجم مخاطر الأعمال الائتمانية في *NPL* . إن معيار تقييم الربحية وهو المتغير التابع في هذا البحث هو نسبة *ROA*. في مجال الخدمات المصرفية ، لا يمكن فصل تطبيق إدارة المخاطر عن ممارسات *GCG* الشاملة ، بحيث يمكن لتطبيق إدارة المخاطر و *GCG* أن يكمل كل منهما الآخر لتقليل المخاطر التي تحدث.

هذا النوع من البحث المستخدم في هذا البحث هو بحث الوصفي، في حين أن المنهج المستخدم في هذا البحث يستخدم نهجا كميا. في هذا البحث، كان عدد السكان المستخدمين هو البنوك التجارية المدرجة في بورصة إيفيك إندونيسيا، والتي بلغت 43 بنوكا. استخدمت طريقة أخذ العينات في هذا البحث طريقة *purposive sampling*. البيانات المستخدمة في هذا البحث هي بيانات ثانوية.

أظهرت نتائج الدراسة أن *Non Performing Loan* كان له تأثير سلبي ومهم على *Return On Asset*. وهذا يعني أن شرط *Non Performing Loan* الأكبر في فترة واحدة سيؤدي إلى انخفاض في أرباح البنك. يمكن أن يؤثر الإشراف على تنفيذ *GCG* على إدارة مخاطر الائتمان على *Return On Asset*. المخاطر المصرفية ، وخاصة الائتمان يمكن التقليل منه من خلال تطبيق *GCG* بشكل غير مباشر سيؤثر على زيادة مستوى الأداء المالي للبنوك.



# **BAB I**

## **PENDAHULUAN**

### **1.1. Latar Belakang**

Perkembangan perekonomian Indonesia yang semakin lama semakin pesat menuntut semua perusahaan untuk peka dalam membaca situasi yang terjadi di sekitarnya, baik dilihat dari sisi internal maupun eksternal perusahaan. Begitu halnya dengan perbankan, tidak menutup kemungkinan persaingan yang semakin lama semakin ketat sehingga mengakibatkan persaingan pasar yang semakin dinamis dan mengharuskan bank-bank untuk lebih efektif dan efisien dalam mencapai tujuan perusahaan yang diharapkan. Perbankan di Indonesia memegang peranan yang teramat penting, terlebih Negara Indonesia termasuk Negara yang sedang membangun di segala sektor. Hal tersebut di jelaskan dalam pasal 4 Undang-Undang No. 10 tahun 1998, yaitu perbankan Indonesia bertujuan menunjang pelaksanaan pembangunan nasional dalam rangka meningkatkan pemerataan, pertumbuhan ekonomi dan stabilitas nasional kearah peningkatan rakyat banyak.

Di era globalisasi saat ini, banyak perusahaan bersaing untuk mendapatkan keuntungan sebesar-besarnya dengan cara mengelola perusahaan dengan sebaik-baiknya. Hal ini sangat dipengaruhi oleh kebijakan manajemen perusahaan, dimana sebelum menentukan kebijakan tersebut manajer harus mempertimbangkan dengan risiko yang nantinya akan dihadapi perusahaan jika kebijakan tersebut dilakukan. Risiko adalah konsekuensi atas pilihan yang mengandung ketidakpastian yang berpotensi mengakibatkan hasil yang tidak

diharapkan atau berdampak negatif dan merugikan. Risiko-risiko yang menjadi pusat perhatian bank adalah risiko pasar, risiko kredit, dan risiko operasional, Ali Masyhud (2006).

Risiko kredit menduduki risiko teratas yang dihadapi perbankan Indonesia saat ini. *Pricewaterhouse Coopers Indonesia* (PwC Indonesia) melihat risiko kredit akan menjadi salah satu tantangan di industri perbankan (Kontan.co.id). Risiko kredit adalah risiko kerugian yang berhubungan dengan peluang gagal memenuhi kewajiban pada saat jatuh tempo. Dengan kata lain, risiko kredit adalah risiko karena peminjam tidak membayar utangnya, Hardanto (2006).

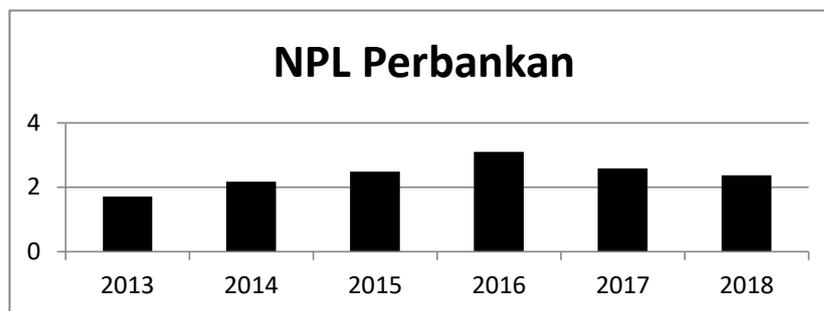
Ketidakmampuan bank dalam mengelola kreditnya akan menyebabkan masalah besar yaitu adanya kredit bermasalah yang terjadi akibat debitur tidak mampu mengembalikan pinjamannya sesuai dengan waktu yang telah disepakati. Pemberian pinjaman dalam bentuk kredit oleh bank mengandung risiko kegagalan atau kemacetan pelunasan sehingga dapat berpengaruh terhadap kesehatan bank. Besarnya risiko usaha kredit ditunjukkan dalam *Non Performing Loan* (NPL) dalam laporan keuangan bank. Semakin rendah rasio NPL maka akan semakin rendah tingkat kredit bermasalah yang terjadi yang berarti semakin baik kondisi dari bank tersebut.

*Non Performing Loan* (NPL) merupakan salah satu indikator dalam menilai kinerja fungsi bank, dimana fungsi bank adalah sebagai lembaga *intermediary*. Tingginya tingkat NPL menunjukkan kesehatan bank yang rendah karena banyak sekali terjadi kredit bermasalah didalam kegiatan bank tersebut.

Dengan mengetahui presentase *Non Performing Loan* yang terjadi pada suatu bank, maka masyarakat Bank Central (Bank Indonesia) dapat mengambil langkah yang bijak dalam menyikapi dan menghadapi bank tersebut. Tingginya rasio *Non Performing Loan* dipengaruhi oleh banyak faktor, seperti faktor eksternal dan juga internal. Faktor eksternal contohnya adalah fenomena ekonomi yang terjadi baik secara global maupun nasional, sementara untuk faktor internal contohnya adalah kebijakan-kebijakan kredit yang diambil oleh bank yang bersangkutan.

Kebijakan-kebijakan kredit yang diambil meliputi penetapan suku bunga kredit, jangka waktu pembayaran atau pelunasan, jenis-jenis kredit yang disediakan dan lain-lain. Selain itu, kita juga melihat faktor-faktor apa sajakah yang mempengaruhi terjadinya kenaikan rasio *Non Performing Loan* karena dengan mengetahui faktor-faktor yang dapat memicu kemungkinan naiknya tingkat *Non Performing Loan* maka bank akan dapat melakukan antisipasi terlebih dahulu dalam mempersiapkan kebijakan-kebijakan kredit yang akan dikeluarkan agar tetap memberikan keuntungan dan pendapatan yang maksimal bagi bank tanpa memperbesar kemungkinan naiknya angka *Non Performing Loan*. Semakin tinggi tingkat *Non Performing Loan* maka akan sangat mempengaruhi tingkat kesehatan bank yang akan menjalar pada tingkat kepercayaan masyarakat yang ingin menyimpan kelebihan dananya pada bank tersebut. Rasio *Non Performing Loan* (NPL) mencerminkan risiko kredit, semakin tinggi tingkat *Non Performing Loan* maka semakin besar pula risiko kredit yang ditanggung oleh bank, Ali (2004).

Grafik 1.1



Sumber: Data sekunder diolah, 2020

Pada tahun 2013 sampai tahun 2016 kredit bermasalah atau *Non Performing Loan* mengalami kenaikan, tahun 2013 *Non Performing Loan* perbankan berada pada angka 1,7 persen, namun pada tahun 2016 telah mencapai angka 3,1 persen. Perlambatan ekonomi domestik imbas dari perekonomian global, turunnya harga minyak mentah dan komoditas lainnya, serta pelarangan ekspor barang tambang membuat *Non Performing Loan* perbankan menembus di atas 3 persen pada tahun 2016 (katakada.co.id).

Namun pada tahun 2017 angka *Non Performing Loan* mengalami penurunan yang drastis. Penurunan *Non Performing Loan* (NPL) pada tahun 2017 dipicu restrukturasi dan penghapusan kredit macet yang dilakukan perbankan, Santoso, Wimbo (2018). Kredit yang direstruktur secara otomatis tidak bisa diberikan tambahan kredit baru. Sementara kredit yang dihapus berarti keluar dari pembukuan perbankan (tempo.co). pada tahun 2018 kredit bermasalah atau *Non Performing Loan* (NPL) turun menjadi 2,37%. Hal ini menunjukkan bahwa sektor keuangan sudah menunjukkan perbaikannya secara efektif dan tiap tahun diharapkan akan meningkat secara terus-menerus. Kredit yang tumbuh di tahun



2018 lebih banyak didorong sektor produktif yaitu kredit modal kerja dan kredit investasi. Kredit konsumsi ada peningkatan tapi tidak besar (cnbcindonesia.com).

Pemberian kredit merupakan aktivitas bank yang paling utama dalam menghasilkan keuntungan, tetapi memiliki risiko yang terbesar dalam bank. Sehingga dapat disimpulkan bahwa pemberian kredit merupakan aktivitas terbesar sekaligus juga mempunyai risiko terbesar. Oleh karena itu kredit harus dikawal dengan manajemen risiko yang ketat. Jika tidak ditangani dengan baik, maka pembiayaan bermasalah merupakan sumber kerugian yang sangat potensial bagi bank. Kondisi kualitas pembiayaan sangat diperhatikan oleh perusahaan perbankan karena nilai kualitas pembiayaan yang kecil akan mengganggu kemampuan perusahaan perbankan untuk meraih keuntungan (Kasmir, 2010).

Dampak dari keberadaan *Non Performing Loan* (NPL) yang tidak wajar salah satunya adalah hilangnya kesempatan mendapatkan *income* (pendapatan) dari kredit yang diberikan, sehingga mengurangi perolehan laba dan berpengaruh buruk bagi profitabilitas bank (Dendawijaya, 2001). Tetapi kredit yang berisiko tinggi tentu akan memberikan bunga yang tinggi. Walaupun ada kemungkinan bahwa kredit macet akan semakin besar pula. Akan tetapi bunga pinjaman merupakan bagian dari aset bank yang mana dapat dikatakan sebagai keuntungan bagi bank. Semakin tinggi tingkat kredit berisiko yang dipinjamkan oleh bank, bank akan mendapatkan keuntungan yang lebih besar apabila dikelola dengan sangat baik (Sudiyatno dan Fatmawati, 2013).

Tolok ukur penilaian profitabilitas yang merupakan variabel terikat (variabel dependen) dalam penelitian ini adalah rasio *Return On Asset* (ROA).



Alasan dipilihnya *Return On Asset* sebagai variabel terikat karena *Return On Asset* merupakan rasio yang menunjukkan kinerja bank. *Return On Asset* (ROA) adalah perbandingan (rasio) laba sebelum pajak selama 12 bulan terakhir terhadap rata-rata volume usaha dalam periode yang sama. *Return On Asset* (ROA) yang semakin besar, menunjukkan kinerja bank semakin baik, karena tingkat pengembalian semakin besar. Oleh karena itu *Return On Asset* merupakan rasio yang tepat digunakan untuk mengukur efektifitas bank dalam menghasilkan keuntungan dengan memanfaatkan aktiva yang dimilikinya. Semakin besar *Return On Asset* suatu bank, semakin besar pula tingkat keuntungan yang dicapai bank tersebut dan semakin baik pula posisi bank tersebut dari segi penggunaan asset.

Ibadil M dan Haryanto (2014) menyatakan bahwa *Non Performing Loan* berpengaruh signifikan terhadap *Return On Asset* dengan arah negatif. Agustami (2011) memperoleh hasil bahwa *Non Performing Loan* berpengaruh negatif terhadap profitabilitas. Penelitian yang sama juga dilakukan oleh Dewi, dkk (2015) menyatakan bahwa *Non Performing Loan* (NPL) berpengaruh negatif terhadap profitabilitas. *Non Performing Loan* (NPL) yang rendah mengindikasikan kinerja keuangan bank yang semakin baik. Penelitian Sasongko (2014) juga menyatakan bahwa *Non Performing Loan* memiliki pengaruh yang negatif terhadap *Return On Asset* (ROA). Namun lain halnya dengan penelitian yang dilakukan oleh Fajari dan Sunarto (2017) yang menyatakan bahwa *Non Performing Loan* berpengaruh positif terhadap *Return On Asset* (ROA), hal ini dikarenakan Penomena *Non Performing Loan* (NPL) pada periode waktu penelitian mengalami peningkatan dan *Return on Asset* (ROA) mengalami



penurunan ini sudah sesuai dengan teori. Penelitian yang sama juga dilakukan oleh Sufian dan Habibullah (2010) menyatakan bahwa *Non Performing Loan* (NPL) berpengaruh positif terhadap profitabilitas, yang menyatakan bahwa apabila *Non Performing Loan* semakin rendah maka profitabilitas akan tinggi sehingga perusahaan akan memperoleh keuntungan atau laba.

Upaya yang dilakukan untuk mendapatkan keuntungan atau laba yaitu dengan mengelola bank tersebut dengan sebaik-baiknya dan menekan tingkat risiko yang diterima. Di perbankan penerapan manajemen risiko tidak lepas dari praktik *Good Corporate Governance* secara keseluruhan, sehingga antara penerapan manajemen risiko dan *Good Corporate Governance* dapat saling melengkapi untuk meminimalisir risiko yang terjadi (Izdihar, dkk 2017).

Pratiwi (2016) dalam penelitiannya memperoleh hasil bahwa kualitas penerapan *Good Corporate Governance* berpengaruh negatif signifikan terhadap *Return On Asset*. Eksandy (2018) berbanding terbalik dengan penelitian sebelumnya, dimana hasil yang diperoleh menyatakan bahwa *Good Corporate Governance* berpengaruh positif terhadap kinerja keuangan *Return On Asset* (ROA). Rasio *Return On Asset* menunjukkan seberapa banyak laba bersih yang bisa diperoleh dari kekayaan yang dimiliki perusahaan dan menunjukkan kemampuan perusahaan untuk menghasilkan profit. Pelaksanaan mekanisme *Good Corporate Governance* yang baik menyebabkan perusahaan mampu meningkatkan aset yang dimiliki.

Penerapan *Good Corporate Governance* yang baik juga akan meminimalisir adanya risiko yang dihadapi oleh bank. Hal ini dikarenakan dalam



manajemen risiko, *Good Corporate Governance* merupakan salah satu poin penilaian dalam kertas kerja *self assessment*, sehingga apabila penerapan *Good Corporate Governance* pada bank baik, maka manajemen risiko bank juga akan baik (Permatasari & Novitasari, 2014). Neffati *et al* (2011) dalam penelitiannya juga menyatakan bahwa praktik *Good Corporate Governance* yang baik cenderung menurunkan risiko. Widiamsa (2016) juga menyatakan bahwa *Good Corporate Governance* berpengaruh negatif terhadap *Non Performing Loan* (NPL). Setiap kenaikan nilai komposit *Good Corporate Governance* akan menurunkan *Non Performing Loan*, karena semakin baik pengendalian perusahaan dalam menciptakan nilai tambah untuk *stakeholder* maka semakin sedikit kredit bermasalah yang dihadapi bank namun total kredit yang diberikan kepada pihak ketiga terus mengalami peningkatan.

Adanya indikasi bahwa *Good Corporate Governance* (GCG) dapat mempengaruhi risiko kredit terhadap profitabilitas bank. Serta berdasarkan kontradiksi beberapa hasil penelitian tentang risiko kredit terhadap profitabilitas, maka peneliti tertarik untuk melakukan penelitian tentang sejauh mana pengaruh risiko kredit terhadap *Return On Asset*, dan *Good Corporate Governance* digunakan sebagai variable moderating. Peneliti menulis skripsi dengan judul : “Pengaruh Risiko Kredit Terhadap profitabilitas dengan *Good Corporate Governance* Sebagai Variabel Moderasi pada Perusahaan Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode tahun 2014-2018”.



## 1.2. Rumusan Masalah

Adapun rumusan masalah yang akan dibahas dalam penelitian ini, diantaranya adalah sebagai berikut:

1. Apakah terdapat pengaruh risiko kredit terhadap profitabilitas perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI periode tahun 2014-2018?
2. Apakah *Good Corporate Governance* memoderasi hubungan risiko kredit terhadap profitabilitas perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI periode tahun 2014-2018?

## 1.3. Tujuan dan Manfaat Penelitian

### 1.3.1. Tujuan Penelitian

Sesuai dengan rumusan masalah diatas, maka tujuan yang hendak dicapai dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Untuk mengetahui pengaruh risiko kredit terhadap profitabilitas.
2. Untuk mengetahui pengaruh *Good Corporate Governance* dalam memoderasi hubungan risiko kredit terhadap profitabilitas.

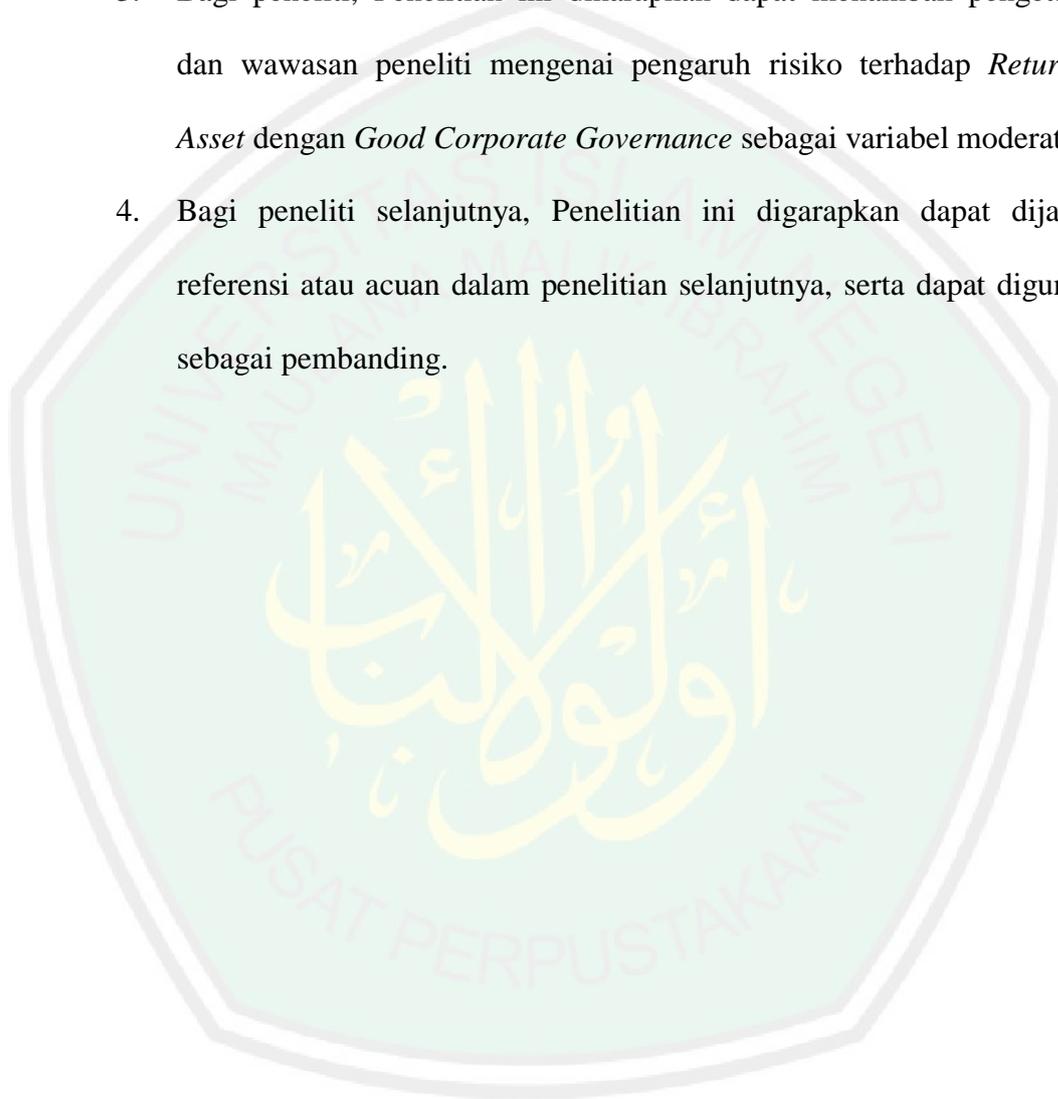
### 1.3.2. Manfaat Penelitian

Adapun manfaat penelitian yang diharapkan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Bagi perbankan, diharapkan dengan adanya penelitian ini dapat digunakan sebagai pertimbangan dalam menetapkan kebijakan manajemen di dunia perbankan.



2. Bagi kepentingan akademik, diharapkan hasil penelitian ini dapat menabuh kepustakaan di bidang manajemen keuangan dan berguna sebagai tambahan pengetahuan serta dapat dikembangkan dikemudian hari.
3. Bagi peneliti, Penelitian ini diharapkan dapat menambah pengetahuan dan wawasan peneliti mengenai pengaruh risiko terhadap *Return On Asset* dengan *Good Corporate Governance* sebagai variabel moderating.
4. Bagi peneliti selanjutnya, Penelitian ini diharapkan dapat dijadikan referensi atau acuan dalam penelitian selanjutnya, serta dapat digunakan sebagai pembanding.



## BAB II

### TINJAUAN PUSTAKA

#### 2.1. Hasil-hasil Penelitian Terdahulu

Penelitian ini dilakukan dengan menggunakan beberapa acuan yang ada dari beberapa penelitian terdahulu yang sudah ada. Penelitian terdahulu tentunya mempunyai gambaran-gambaran dan ruang lingkup yang sama dengan penelitian ini. Gambaran dan ruang lingkup tersebut diantaranya *Non Performing Loan*, *Return On Asset*, dan *Good Corporate Governance*. Berikut adalah beberapa penelitian terdahulu yang menjadi landasan melakukan penelitian ini:

Eksandy (2018) Pengaruh *good corporate governance* terhadap kinerja keuangan pada perbankan syariah Indonesia, menyatakan bahwa *Good Corporate Governance* berpengaruh terhadap *Return On Asset*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa dewan direksi berpengaruh terhadap kinerja keuangan, sedangkan komisaris independen, dewan pengawas syariah dan komite audit tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan. Secara bersama-sama dewan direksi, komisaris independen, dewan pengawas syariah dan komite audit berpengaruh terhadap *Return On Asset*.

Fajari dan Sunarto (2017) Pengaruh CAR, LDR, NPL, BOPO terhadap profitabilitas bank, yang menyatakan bahwa *Non Performing Loan* (NPL) berpengaruh positif terhadap *Return On Asset*, hal ini dikarenakan Penomena *Non Performing Loan* (NPL) pada periode waktu penelitian mengalami peningkatan dan *Return on Asset* (ROA) mengalami penurunan ini sudah sesuai dengan teori. Hasil nilai koefisien *Non Performing Loan* nilainya kecil sekali dan positif ini

menunjukkan bahwa bank intermediasinya berhasil dan tingkat kredit macet sangat kecil sekali.

Izdihar, dkk (2017) Pengaruh penerapan manajemen risiko terhadap kinerja keuangan dengan dimoderasi *good corporate governance*, menyatakan bahwa penerapan manajemen risiko kredit (*Non Performing Loan*) berpengaruh negatif terhadap kinerja keuangan, tetapi tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *Return On Asset*. Besar kecilnya data *Non Performing Loan* (NPL) mempunyai hubungan terbalik dengan naik turunnya kinerja keuangan *Return On Asset* (ROA). Penelitian ini juga menyatakan bahwa resiko perbankan terutama kredit mampu diminimalisir melalui penerapan *Good Corporate Governance* (GCG) secara tidak langsung akan mempengaruhi kenaikan tingkat kinerja keuangan perbankan, sehingga penerapan manajemen risiko kredit *Non Performing Loan* (NPL) berpengaruh negatif terhadap kinerja keuangan dengan dimoderasi oleh *Good Corporate Governance* (GCG) berimbas pada peningkatan laba di dalam perusahaan.

Ko, Chiungfeng (2017) *The Impact of operational risk incidents and moderating influence of corporate governance on credit risk and firm performance*, *International Journal of Accounting & Information Management*, dalam penelitian ini ditemukan bahwa penerapan *Good Corporate Governance* pada perusahaan dapat mempengaruhi risiko kredit terhadap *Return On Asset*. Tata kelola perusahaan atau *Good Corporate Governance* yang baik dapat mengaurangi dampak negatif dari risiko kredit terhadap *Return On Asset*.

Laryea, Esther (2016) *Nonperforming loans and bank profitability: evidence from an emerging market.*, *African Journal of Economic and Management Studies*, Vol. 7 Iss 4 pp., risiko kredit *Non Performing Loan* (NPL) berpengaruh positif terhadap *Return On Asset* dan *Return On Equity*. Pinjaman yang berkinerja buruk mempengaruhi *Return On Asset* dan *Return On Equity* negatif. Kinerja ekonomi yang buruk dan lebih rendah selama periode ketika ekonomi sehat. Bank-bank dengan modal besar mengambil lebih banyak risiko kredit dalam bentuk kredit bermasalah *Non Performing Loan* (NPL) sementara peningkatan ukuran bank menyebabkan rendahnya kredit macet.

Penelitian Pratiwi (2016) Pengaruh kualitas penerapan *Good Corporate Governance* (GCG) terhadap kinerja keuangan pada bank umum syariah di Indonesia (periode 2010-2015), diperoleh hasil bahwa *Good Corporate Governance* berpengaruh negatif signifikan terhadap *Return On Asset*. Hasil penelitian ini tidak sejalan dengan teori yang ada, diduga karena indikator penerapan *Good Corporate Governance* yang ditetapkan BI cenderung bersifat jangka panjang terhadap tingkat pengembalian atau *Return On Asset* bank. Dimana peraturan BI tentang *Good Corporate Governance* bagi bank syariah baru efektif berlaku pada tahun 2010, sehingga perolehan laba dan asset yang dimiliki bank belum mencapai standar yang ditentukan.

Widiamsa (2016) Analisis pengaruh *Good Corporate Governance* (GCG) terhadap profil risiko dan rentabilitas bank umum di Indonesia tahun 2011-2011, menyatakan bahwa *Good Corporate Governance* berpengaruh negatif terhadap *Non Performing Loan*. Nilai komposit *Good Corporate Governance*

bank umum yang memiliki nilai yang besar menunjukkan penerapan *Good Corporate Governance* yang telah terlaksana dengan kualitas baik. Penerapan *Good Corporate Governance* yang baik umumnya dapat menurunkan risiko, salah satunya risiko dari risiko kredit yang dilihat dari rasio *Non Performing Loan*.

Penelitian yang dilakukan oleh Azro'i, dkk (2015) pengaruh *Corporate Social Responsibility*, *Good Corporate Governance*, dan kepemilikan bank terhadap *Non Performing Loan* dengan *Return On Asset* sebagai variabel moderating, yang menyatakan bahwa *Good Corporate Governance* tidak memiliki pengaruh terhadap *Non Performing Loan*. Bertentangan dengan penelitian tersebut, penelitian yang dilakukan oleh Permatasari dan Novitasary (2014) menyatakan bahwa *Good Corporate Governance* berpengaruh positif terhadap *Non Performing Loan*, artinya semakin baik nilai komposit *Good Corporate Governance*, maka akan semakin baik pula nilai *Non Performing Loan*.

Dewi, dkk (2015) Analisis pengaruh NIM, BOPO, LDR, dan NPL terhadap profitabilitas, menyatakan bahwa *Non Performing Loan* (NPL) berpengaruh negatif terhadap profitabilitas. *Non Performing Loan* (NPL) yang rendah mengindikasikan kinerja keuangan bank yang semakin baik. Penelitian Sasongko (2014) juga menyatakan bahwa *Non Performing Loan* (NPL) memiliki pengaruh yang negatif terhadap *Return On Asset* (ROA).

Akdogan, Yunus Emre (2014) *The effect of corporate governance on firm performance: a case of Turkey*, *Int. J. Critical Accounting*, Vol. 6, No. 2, 2014, memperoleh hasil bahwa *Good Corporate Governance* berpengaruh positif terhadap *Return On Asset*. Apabila tata kelola perusahaan atau *Good Corporate*

*Governance* meningkat, maka laba atas aset perusahaan tersebut juga meningkat, dengan kata lain aset dapat dikelola dengan efektif.

Ibadil M dan Haryanto (2014) Analisis pengaruh risiko, tingkat efisiensi, dan *Good Corporate Governance* terhadap kinerja keuangan perbankan, menyatakan bahwa *Non Performing Loan* berpengaruh signifikan terhadap *Return On Asset* dengan arah negatif. Hal ini berarti bahwa kondisi *Non Performing Loan* yang lebih besar dalam satu periode akan memberikan penurunan laba oleh bank. Alasan mendasar atas diperolehnya pengaruh yang signifikan dari *Non Performing Loan* terhadap *Return On Asset* adalah keterkaitan dengan kualitas *financing* atau pendanaan yang diberikan oleh sebuah bank. Dalam hal ini karena penyaluran kredit merupakan sumber utama pendapatan bank. Disisi lain adanya kredit macet setidaknya akan dapat mengganggu perputaran modal kerja dari bank. Maka jika bank memiliki jumlah kredit macet yang tinggi, maka bank akan berusaha terlebih dahulu mengevaluasi kinerja mereka dengan sementara menghentikan penyaluran kreditnya hingga kredit macet berkurang.

Penelitian Paramitha, dkk (2014) Pengaruh risiko kredit dan likuiditas terhadap profitabilitas pada perusahaan perbankan yang *go public* periode 2010-2012, memperoleh hasil bahwa risiko kredit dan likuiditas berpengaruh secara simultan terhadap profitabilitas yang mengindikasikan variabel risiko kredit dan likuiditas serempak berperan dalam upaya perolehan profitabilitas pada perusahaan perbankan yang *go public*. Secara parsial variabel risiko kredit memiliki pengaruh yang negatif dan signifikan terhadap profitabilitas. Hal ini mengindikasikan bahwa semakin besar risiko kredit yang dimiliki oleh perusahaan

yang *go publici* maka semakin kecil profitabilitas yang akan diperoleh perusahaan perbankan. Sehingga hal ini akan merugikan pihak perusahaan.

Agustami (2011) Pengaruh *Non Performing Loan* (NPL) terhadap profitabilitas, memperoleh hasil bahwa *Non Performing Loan* berpengaruh negatif terhadap profitabilitas. Penelitian yang sama juga dilakukan oleh Bertolak belakang dengan penelitian yang dilakukan oleh Sufian dan Habibullah (2010) menyatakan bahwa *Non Performing Loan* berpengaruh positif terhadap profitabilitas, hal ini dikarenakan apabila *Non Performing Loan* semakin rendah maka profitabilitas akan tinggi.

Hu, Yiming (2011) *Large creditors and corporate governance: the case of Chinese banks, Review of Accounting and Finance, Vol. 10 Iss 4 pp. 332 – 367*, tata kelola perusahaan *Good Corporate Governance* (GCG) berpengaruh negatif terhadap *Non Performing Loan* (NPL). Praktik *Good Corporate Governance* yang baik cenderung menurunkan kredit pada bank. Hal ini dikarenakan bank telah memperoleh beberapa kebijaksanaan dalam menentukan persyaratan pinjaman khusus seperti suku bunga berdasarkan fundamental ekonomi peminjam. Namun sebagai saluran penyediaan eksternal, bank mungkin harus terus memberi kredit kepada nasabahnya.

Neffati *et al* (2011) *Earnings management, risk and corporate governance in us companies*, menyatakan bahwa *Good Corporate Governance* berpengaruh negatif terhadap *Non Performing Loan*. Praktik *Good Corporate Governance* yang baik cenderung menurunkan risiko. Risiko yang tinggi memotivasi praktik *Good Corporate Governance* semakin berjalan dengan baik

agar terlihat bahwa perusahaan menunjukkan kemampuannya kepada para *stakeholder*.

Dari semua penelitian tersebut maka dapat disimpulkan terdapat hubungan secara tidak langsung antara variabel nilai risiko kredit, profitabilitas dan *Good Corporate Governance* (GCG). Perbedaan beberapa hasil penelitian terdahulu menjadi alasan peneliti ingin mengkaji ulang penelitian ini dengan mengembangkan variabel yang diteliti. Adapun keunggulan dari penelitian ini adalah Peneliti disini yaitu terletak pada objek penelitian, dimana peneliti akan menggunakan perusahaan bank yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia BEI tahun 2014-2018 sebagai objek yang akan diteliti.

**TABEL 2.1**  
**Matrik Penelitian Terdahulu**

| No | Peneliti                     | Judul  | Variabel   | Metode /<br>Analisi Data         | Hasil Penelitian   |
|----|------------------------------|--|--|----------------------------------|--|
| 1  | Eksandy<br>(2018)            | Pengaruh <i>good corporate governance</i> terhadap kinerja keuangan pada perbankan syariah Indonesia             | Kinerja keuangan, <i>Good corporate Governance</i>                       | Analisis regresi                 | Dalam penelitian ini diperoleh hasil bahwa GCG berpengaruh terhadap ROA  |
| 2  | Fajari dan Sunarto<br>(2017) | Pengaruh CAR, LDR, NPL, BOPO terhadap profitabilitas bank  | ROA, CAR, LDR, NPL, BOPO   | Analisis regresi linear berganda | Penelitian ini memperoleh hasil bahwa NPL berpengaruh positif terhadap <i>Return On Asset (ROA)</i>  |
| 3  | Izdihar, dkk<br>(2017)       | Pengaruh penerapan manajemen risiko terhadap kinerja keuangan dengan dimoderasi <i>good corporate governance</i> | Manajemen risiko, kinerja keuangan perusahaan ROA, <i>good corporate</i> | Analisis regresi linear berganda | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. NPL berpengaruh negatif terhadap kinerja keuangan.</li> <li>2. NPL berpengaruh negatif terhadap kinerja keuangan dengan dimoderasi oleh <i>good corporate governance</i>.</li> </ol> |

Sumber: Data primer diolah peneliti, 2020

**TABEL 2.1 (Lanjutan)**  
**Matrik Penelitian Terdahulu**

|   |                       |  |  |                         |   |
|---|-----------------------|--|--|-------------------------|---|
| 4 | Ko, Chiungfeng (2017) | <i>The Impact of operational risk incidents and moderating influence of corporate governance on credit risk and firm performance, International Journal of Accounting &amp; Information Management</i> | <i>Operational risk, Credit risk, Corporate governance, Firm performance</i> | Regresi linier          | GCG pada perusahaan dapat mempengaruhi risiko kredit terhadap ROA.  |
| 5 | Laryea, Esther (2016) | <i>Nonperforming loans and bank profitability: evidence from an emerging market.", African Journal of Economic and Management Studies, Vol. 7 Iss 4 pp.</i>  | NPL, NIM, ADEP, CDQ, SIZE, HHI, ROA, ROE                                     | Analisis regresi linier | Kredit bermasalah (NPL) berpengaruh positif terhadap ROA dan ROE. Pinjaman yang berkinerja buruk mempengaruhi ROA dan ROE negatif. Kinerja ekonomi yang buruk dan lebih rendah selama periode ketika ekonomi sehat. |

Sumber: Data primer diolah peneliti, 2020

**TABEL 2.1 (Lanjutan)**

**Matrik Penelitian Terdahulu**

|   |                 |  |   |                  |  |
|---|-----------------|--|---|------------------|--|
| 6 | Pratiwi (2016)  | Pengaruh kualitas penerapan <i>good corporate governance</i> (GCG) terhadap kinerja keuangan pada bank umum syariah di Indonesia (periode 2010-2015) | GCG, CAR, NPL, ROA, dan ROE             | Analisis regresi | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. kualitas penerapan GCG berpengaruh negatif signifikan terhadap ROA.</li> <li>2. Kualitas penerapan GCG berpengaruh positif signifikan terhadap CAR.</li> <li>3. Kualitas penerapan GCG berpengaruh negatif signifikan terhadap ROE.</li> </ol> |
| 7 | Widiamsa (2016) | Analisis pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> (GCG) terhadap profil risiko dan rentabilitas bank umum di Indonesia tahun 2011-2015              | GCG, NPL, PDN, LDR, ROA, NIM, bank umum | Analisis regresi | Secara parsial penelitian ini memperoleh hasil bahwa GCG berpengaruh negative terhadap NPL, Kualitas penerapan GCG tidak berpengaruh terhadap NIM.   |

Sumber: Data primer diolah peneliti, 2020

TABEL 2.1 (Lanjutan)

## Matrik Penelitian Terdahulu

|   |                   |     |  |   |  |   |
|---|-------------------|-----|--|---|--|---|
| 8 | Azro'i,<br>(2015) | dkk | pengaruh <i>corporate social responsibility, good corporate governance,</i> dan kepemilikan bank terhadap <i>non performing loan</i> dengan <i>return on asset</i> sebagai variabel moderating | CSR, GCG, kepemilikan bank, NPL, ROA    | Analisis linear berganda dan <i>moderating regression analysis</i> | Penelitian ini memperoleh hasil bahwa GCG tidak memiliki pengaruh terhadap NPL.             |
| 9 | Dewi,<br>(2015)   | dkk | Analisis pengaruh NIM, BOPO, LDR, dan NPL terhadap profitabilitas  | NIM, BOPO, LDR, NPL, dan profitabilitas | Analisis regresi berganda  | Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa NPL berpengaruh negatif terhadap profitabilitas |

Sumber: Data primer diolah peneliti, 2020

**TABEL 2.1 (Lanjutan)**

**Matrik Penelitian Terdahulu**

|    |                              |   |   |                                  |   |
|----|------------------------------|---|---|----------------------------------|---|
| 10 | Akdogan, Yunus Emre (2014)   | <i>The effect of corporate governance on firm performance: a case of Turkey, Int. J. Critical Accounting, Vol. 6, No. 2, 2014</i> | <i>Corporate governance, Firm performance</i>                   | Regresi linier                   | GCG berpengaruh positif terhadap ROA. <i>Good Corporate Governance</i> meningkat, maka laba atas asset perusahaan tersebut juga meningkat |
| 11 | Ibadil M dan haryanto (2014) | Analisis pengaruh risiko, tingkat efisiensi, dan <i>good corporate governance</i> terhadap kinerja keuangan perbankan             | Kinerja keuangan, NPL, NIM, LDR, BOPO, CAR, PDN, GCG, ROA, RBBR | Analisis regresi linear berganda | Penelitian ini memperoleh hasil bahwa NPL berpengaruh signifikan terhadap ROA dengan arah negatif   |

Sumber: Data primer diolah peneliti, 2020

TABEL 2.1 (Lanjutan)

## Matrik Penelitian Terdahulu

|    |                                   |  |   |                                  |  |
|----|-----------------------------------|--|---|----------------------------------|--|
| 12 | Paramitha, dkk (2014)             | Pengaruh risiko kredit dan likuiditas terhadap profitabilitas pada perusahaan perbankan yang <i>go public</i> periode 2010-2012                              | Resiko kredit, likuiditas, dan profitabilitas | Analisis regresi linear berganda | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Secara simultan ada pengaruh signifikan dari risiko kredit dan likuiditas terhadap profitabilitas perusahaan yang <i>go public</i> periode 2010-2012.</li> <li>2. Secara parsial ada pengaruh negatif dan signifikan dari risiko kredit terhadap profitabilitas perusahaan perbankan yang <i>go public</i> periode 2010-2012.</li> </ol> |
| 13 | Permatasari dan Novitasary (2014) | Pengaruh Implementasi <i>Good Corporate Governance</i> terhadap Permodalan dan Kinerja Perbankan di Indonesia: Manajemen Risiko Sebagai Variabel Intervening | Nilai komposit, GCG, NPL, CAR, ROE            | Analisis linear berganda         | GCG berpengaruh positif terhadap NPL, artinya semakin baik nilai komposit GCG, maka akan semakin baik pula nilai NPL   |

Sumber: Data primer diolah peneliti, 2020

**TABEL 2.1 (Lanjutan)**

**Matrik Penelitian Terdahulu**

|    |                 |  |                              |                                  |  |
|----|-----------------|--|------------------------------|----------------------------------|--|
| 14 | Sasongko (2014) | Analisis pengaruh risiko kredit, perputaran kas, likuiditas, tingkat kecukupan modal, dan efisiensi operasional terhadap profitabilitas perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI periode 2007-2013 | NPL, LDR, CAR, BOPO, dan ROA | Analisis regresi linear berganda | Hasil yang diperoleh dari penelitian ini menunjukkan bahwa NPL memiliki pengaruh yang negatif terhadap <i>Return On Asset</i> (ROA). |
| 15 | Agustami (2011) | Pengaruh <i>Non Performing Loan</i> (NPL) terhadap profitabilitas  | NPL, profitabilitas          | Agresi linier sederhana          | Penelitian ini memperoleh hasil dimana NPL berpengaruh negatif terhadap profitabilitas.  |

*Sumber: Data primer diolah peneliti, 2020*

TABEL 2.1 (Lanjutan)

## Matrik Penelitian Terdahulu

|    |                      |   |  |                          |   |
|----|----------------------|---|--|--------------------------|---|
| 16 | Hu, Yiming (2011)    | <i>Large creditors and corporate governance: the case of Chinese banks, Review of Accounting and Finance, Vol. 10 Iss 4 pp. 332 - 367</i> | <i>Corporate finances, Banks, Loans, Interest rates, Creditors, Transition economies, Bank monitoring, Loan renewals</i> | Analisis regresi         | NPL berpengaruh negatif terhadap tata kelola perusahaan (GCG).                            |
| 17 | Neffati et al (2011) | <i>Earnings management, risk and corporate governance in us companies</i>   | <i>Earnings management, risk and corporate governance in us companies</i>  | Analisis linear berganda | GCG berpengaruh negative terhadap NPL. Praktik GCG yang baik cenderung menurunkan risiko. |

Sumber: Data primer diolah peneliti, 2020

**TABEL 2.1 (Lanjutan)**

**Matrik Penelitian Terdahulu**

|    |                              |  |   |                  |   |
|----|------------------------------|--|---|------------------|---|
| 18 | Sufian dan Habibullah (2010) | <i>Bank-spezifik, Industry-spezifik and Macroeconimic Determinants of Bank Efficiency: Empirical Evidence from the Thai Banking Sector</i> | NPL , risiko likuiditas, efisiensi manajemen, permodalan, inflasi, profitabilitas | Analisis regresi | Hasil yang diperoleh dari penelitian ini menunjukkan bahwa NPL berpengaruh positif terhadap profitabilitas. hal ini dikarenakan apabila NPL semakin rendah maka profitabilitas akan tinggi. |
|----|------------------------------|--|---|------------------|---|

Sumber: Data primer diolah peneliti, 2020

Beberapa peneliti terdahulu telah membuktikan secara empiris pengaruh antara keputusan investasi terhadap nilai perusahaan, serta pengaruh risiko kredit terhadap *Return On Asset*. Terdapat beberapa perbedaan dan persamaan antara penelitian terdahulu dengan penelitian yang dilakukan sekarang. Peneliti terdahulu dan penelitian yang dilakukan peneliti secara garis besar sama-sama ingin meneliti apa yang berpengaruh terhadap *Return On Asset* dengan menggunakan variabel yang sama seperti risiko kredit dan *Good Corporate Governance*. Sedangkan perbedaan penelitian ini dengan penelitian terdahulu dapat di lihat dari objek penelitian yang digunakan dalam penelitian ini, dimana objek tersebut adalah perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia BEI tahun 2014-2018.

## **2.2. Kajian Teoritis**

### **2.2.1. Signalling Theory**

Teori signal atau *signaling theory* didasarkan pada asumsi bahwa informasi yang diterima oleh masing-masing pihak tidak sama. Teori ini berkaitan dengan asimetri informasi yang mana menunjukkan adanya asimetri informasi antara manajemen perusahaan dengan pihak-pihak yang berkepentingan dengan informasi. Untuk itu manajer perlu memberikan informasi bagi pihak-pihak yang berkepentingan melalui penerbitan laporan keuangan.

Teori signal ini pertama kali dikembangkan oleh Ross tahun 1977. Dalam membangun teori signal berdasarkan adanya informasi asimetris antara informasi dari manajemen (*well-informed*) dan informasi dari pemegang saham (*poor informed*). Teori ini berdasarkan pemikiran bahwa manajemen akan

memberikan informasi kepada investor atau pemegang saham ketika mendapatkan informasi yang baik yang berkaitan dengan perusahaan seperti peningkatan nilai perusahaan. Akan tetapi investor tidak mempercayai informasi tersebut karena para manajer merupakan interest parti. Sehingga perusahaan yang memiliki nilai tinggi akan melakukan signaling pada kebijakan keuangan perusahaan sehingga tidak sama dengan perusahaan yang memiliki nilai rendah. *Signal* adalah proses yang memakan biaya berupa *deadweight costing* yang bertujuan untuk meyakinkan investor tentang nilai perusahaan. *Signal* yang baik adalah yang tidak dapat ditiru oleh perusahaan lain yang memiliki nilai rendah karena faktor biaya.

Menurut para ahli teori *signal (signalling theory)* adalah sebagai berikut, teori signal menunjukkan bahwa perusahaan akan memberikan sinyal melalui tindakan dan komunikasi. Perusahaan ini mengadopsi sinyal-sinyal ini untuk mengungkapkan atribut yang tersembunyi untuk para yang berkepentingan, Melewar, T. C (2008). Eugena F. Brigham dan Joel F. Houston (2009 : 444) menyatakan teori sinyal adalah teori yang mengatakan bahwa investor menganggap perubahan deviden sebagai sinyal dari perkiraan pendapatan manajemen, Brigham, Eugena. F. dan Joel F. Houston (2009).

Sinyal adalah sebuah tindakan yang diambil oleh manajemen perusahaan yang memberikan petunjuk kepada investor tentang bagaimana manajemen memandang prospek perusahaan, Besley, Scott. Dan Brigham, Eugene. F (2008). Teori signal mengemukakan tentang bagaimana seharusnya sebuah perusahaan memberikan sinyal kepada pengguna laporan keuangan. Sinyal

ini berupa informasi mengenai apa yang sudah dilakukan oleh manajemen untuk merealisasikan keinginan pemilik, Jama'an (2008).

Dari pengertian diatas dapat disimpulkan bahwa teori sinyal (*signaling theory*) membahas bagaimana seharusnya sinyal-sinyal (informasi) keberhasilan dan kegagalan manajemen disampaikan kepada pemilik. Sinyal-sinyal (informasi) tersebut dapat diberikan melalui laporan keuangan perusahaan. Manajer memberikan informasi melalui laporan keuangan bahwa mereka menerapkan kebijakan akuntansi konservatisme yang menghasilkan laba yang berkualitas. Kebijakan akuntansi tersebut merupakan prinsip yang mencegah perusahaan melakukan tindakan membesar-besarkan laba dan membantu pengguna laporan keuangan dengan menyajikan laba dan aktiva yang tidak *overstate*.

Informasi yang diterima oleh investor dapat berupa sinyal yang baik (*good news*) atau sinyal yang jelek (*bad news*). Sinyal yang baik, apabila laba yang dilaporkan perusahaan meningkat dan sebaliknya apabila laba yang dilaporkan oleh perusahaan mengalami penurunan maka termasuk sinyal yang jelek bagi investor. Sehingga informasi merupakan unsur penting bagi investor atau pelaku bisnis, karena informasi tersebut meyakinkan keterangan, catatan atau gambaran perusahaan baik untuk keadaan masa lalu, saat ini dan keadaan yang akan datang bagi kelangsungan usaha perusahaan tersebut. Informasi yang lengkap, relevan, akurat dan tepat waktu sangat diperluka oleh investor dipasar modal sebagai alat analisi untuk pengambil keputusan investasi.

Teori sinyal ini dapat digunakan dalam membahas naik turunnya harga saham dipasar modal sehingga mempengaruhi pengambilan keputusan investasi. Tanggapan para investor terhadap sinyal positif dan negatif akan mempengaruhi kondisi pasar. Investor akan bereaksi dengan berbagai cara seperti lihat dan tunggu perkembangan yang ada baru mengambil keputusan.

Teori sinyal (*Signalling theory*) melandasi pengungkapan sukarela. Pengungkapan sukarela adalah pengungkapan yang dilakukan perusahaan di luar apa yang diwajibkan oleh standar akuntansi atau peraturan badan pengawas. Manajemen berusaha mengungkapkan informasi privat yang menurut pertimbangannya sangat diminati oleh para investor dan pemegang saham khususnya informasi tersebut berita baik. Manajemen juga berusaha menyampaikan informasi yang dapat meningkatkan kredibilitasnya dan kesuksesan perusahaan meskipun informasi tersebut tidak diwajibkan.

Teori sinyal (*signaling theory*) dapat diaplikasikan pada tingkat leverage perusahaan. Dimana perusahaan yang besar akan membuat insentif yang mendorong mereka mengambil leverage tinggi. Hal tersebut tidak akan diikuti oleh perusahaan yang lebih kecil, karena perusahaan yang lebih kecil rentan mengalami kebangkrutan. Sehingga akan menciptakan separating equilibrium yaitu dimana perusahaan yang memiliki nilai perusahaan yang lebih tinggi akan menggunakan lebih banyak hutang dan perusahaan yang memiliki nilai yang lebih rendah akan lebih banyak menggunakan *equity*.

Teori sinyal ini akan mengungkapkan bahwa investor dapat membedakan antara perusahaan yang memiliki nilai tinggi dengan perusahaan

yang memiliki nilai rendah dengan cara mengobeservasi kepemilikan struktur pemodalannya serta menandai valuasi tinggi untuk perusahaan yang *highly level* dan equilibrium stabil karena perusahaan bernilai rendah tidak dapat meniru perusahaan yang lebih tinggi.

Selain contoh diatas, teori sinyal ini juga dapat membantu dalam melakukan *stock split*. Perusahaan yang melakukan *stock split* adalah untuk menambahkan jumlah saham yang beredar dengan menjadikan harga saham lebih murah sehingga dapat menarik investor dan saham perusahaan menjadi lebih likuid diperdagangan di pasar modal (bursa saham). *Stock split* ini dapat dilakukan dengan cara memecah nilai nominal saham menjadi nilai nominal yang lebih kecil sesuai dengan tingkat resiko yang ditentukan.

*Signaling theory* menyatakan bahwa *stock split* dianggap perusahaan memberikan sinyal yang baik kepada publik berkaitan dengan prospek perusahaan yang bagus dimasa yang akan datang, karena perusahaan yang melakukan pemecahan saham adalah perusahaan yang memiliki saham dengan harga tinggi. *Stock split* hanya dilakukan oleh perusahaan yang memiliki prospek kinerja lebih baik dimana perusahaan yakin bahwa harga saham setelah dipecah akan naik sesuai dengan kenaikan kinerja perusahaan dimasa akan datang. Perusahaan yang melakukan *stock split*, perusahaan harus menanggung semua biaya yang ditimbulkan dari peristiwa tersebut padahal pemecahan saham tidak mempengaruhi modal dan *cash flow* perusahaan.

Dari contoh diatas dapat disimpulkan teori sinyal memiliki kelebihan yaitu dapat menjelaskan mengapa terjadinya peningkatan harga saham sebagai

tanggapan terhadap peningkatan *financial leverage* sedangkan kelemahan teori ini adalah teori ini tidak dapat menjelaskan hubungan kebalikan antara profitabilitas dan *leverage* dan tidak dapat menjelaskan mengapa perusahaan yang memiliki potensi pertumbuhan dan nilai intangible aset tinggi harus menggunakan lebih banyak hutang dari pada perusahaan yang tangible asset tinggi yang tidak menggunakan hutang. Akan tetapi didalam teori ini diperlukan untuk mengurangi efek dari ketidak simetrisan informasi.

### **2.2.2. Risiko Kredit**

Risiko kredit adalah risiko kerugian yang berhubungan dengan peluang gagal memenuhi kewajiban pada saat jatuh tempo, Hardanto (2006) Dengan kata lain, risiko kredit adalah risiko karena peminjam tidak membayar utangnya. Risiko kredit timbul dari beberapa kemungkinan sebagai berikut:

- a. Debitur tidak dapat melunasi utangnya.
- b. Obligasi yang dibeli oleh Bank, tidak membayar kupon dan atau pokok utang.
- c. Terjadinya *non-performance* (gagal bayar) dari semua kewajiban antara bank dengan pihak lain.

Risiko kredit merupakan salah satu risiko yang umum dihadapi oleh bank dalam pemberian kredit, Sastradipoera (2001). Risiko kredit mengambil bagian terbesar dalam kegiatan perbankan karena pemberian pinjaman dan investasi merupakan bagian terbesar dalam aktiva bank.

- a. Risiko kredit timbul karena ketidakpastian pelunasan pinjaman oleh debitur. Kegagalan memenuhi perjanjian pelunasan sebagian atau seluruhnya.

- b. Risiko kredit merupakan risiko yang disebabkan oleh investasi yang tidak memberikan pendapatan atau bisa dikatakan risiko yang mengakibatkan pengurangan aktiva modal.

Di dalam penyaluran kredit kepada masyarakat, maka bank akan berhadapan dengan suatu risiko, yaitu risiko kredit. Risiko kredit atau sering disebut default risk merupakan risiko akibat kegagalan atau ketidakmampuan nasabah mengembalikan jumlah pinjaman yang diperoleh dari perusahaan beserta bunganya sesuai dengan jangka waktu yang telah ditentukan. Salah satu bentuk risiko kredit adalah kredit bermasalah, yang digolongkan atas kredit kurang lancar, diragukan dan macet. Dalam penelitian ini tingkat risiko kredit diproksikan dengan NPL (Non Performing Loan), dikarenakan NPL dapat digunakan untuk mengukur sejauh mana kredit yang bermasalah yang ada dapat dipenuhi dengan aktiva produktif yang dimiliki oleh suatu bank. Semakin tinggi rasio ini maka akan semakin buruk kualitas kredit bank yang menyebabkan jumlah kredit bermasalah semakin besar, dan oleh karena itu bank harus menanggung kerugian dalam kegiatan operasionalnya sehingga berpengaruh terhadap penurunan laba (ROA) yang diperoleh bank (Kasmir, 2004).

Sesuai dengan aturan yang telah ditetapkan oleh Bank Indonesia, besarnya *Non Performing Loan* yang baik adalah di bawah 5%. Secara sistematis rasio ini dapat dirumuskan sebagai berikut (Surat Edaran BI No.3/30DPNP tanggal 14 Desember 2001):

Secara umum risiko kredit dipengaruhi oleh beberapa faktor, diantaranya sebagai berikut:

- a. Karyawan itu sendiri, yaitu terkait dengan pengetahuan, pengalaman, keahlian, dan kompetensi untuk menentukan kelayakan seorang nasabah untuk menerima kredit yang disesuaikan dengan kemampuan nasabah tersebut.
- b. Nasabah, terkait dengan watak dan tanggung jawab seseorang untuk memenuhi kewajiban yang telah dibebankan kepadanya.
- c. Proses kredit yang terkait dengan kualitas sistem pengendalian kredit, pemisahan fungsi dan tanggung jawab yang jelas, serta efektifitas laporan manajemen dan rencana tindakan siaga.
- d. Sistem otomasi yang terkait dengan efektivitas dan kemampuan sistem kredit serta sistem informasi manajemen yang komprehensif akurat dan tepat waktu.

Risiko kredit dihitung dengan *Non Performing Loan* (NPL) dikarenakan *Non Performing Loan* dapat digunakan untuk mengukur sejauh mana kredit yang bermasalah yang ada dapat dipenuhi dengan aktiva produktif yang dimiliki oleh suatu bank. Dendawijaya (2001) menyatakan, Kredit bermasalah (*Non Performing Loan*) adalah kredit yang pengembalian pokok pinjaman dan pembayaran bunganya telah mengalami penundaan lebih dari 1 (satu) tahun sejak jatuh tempo menurut jadwal yang telah diperjanjikan.

Kredit bermasalah (*Non Performing Loan*) dapat diartikan juga sebagai pinjaman yang mengalami kesulitan pelunasan akibat adanya faktor kesengajaan dan atau karena faktor eksternal diluar kemampuan debitur yang dapat diukur dari kolektibilitas. Menurut ketentuan Bank Indonesia No. 12/11/DPNP, kredit bermasalah digolongkan ke dalam kolektibilitas kurang lancar, diragukan, dan macet.

Dalam Al-Quran telah dijelaskan tentang risiko kredit yang disamakan dengan utang piutang. Sebagaimana firman Allah SWT berikut ini dalam QS. Al-Baqarah ayat 245:

مَنْ ذَا الَّذِي يُقرضُ اللهَ قرضًا حسنًا فيضاعفه له أضعافًا كثيرةً وَاللهُ

يَقْبِضُ وَيَبْسُطُ وَإِلَيْهِ تُرْجَعُونَ

*“Barang siapa meminjami Allah dengan pinjaman yang baik maka Allah melipat gandakan ganti kepadanya dengan banyak. Allah menahan dan melapangkan (rezeki) dan kepada-Nyalah kamu dikembalikan”.*

Allah subhanahu wa ta’ala menganjurkan kepada hamba-hamba-Nya agar menafkahkan hartanya di jalan Allah. Allah subhanahu wa ta’ala mengulang-ulang ayat ini di dalam Al-Qur’an bukan hanya pada satu tempat saja. Di dalam hadits yang berkaitan dengan asbabun nuzul ayat ini disebutkan bahwa Allah subhanahu wa ta’ala berfirman: Siapakah yang mau memberi pinjaman kepada Tuhan yang tidak miskin dan tidak pula berbuat aniaya. Ibnu Abu Hatim mengatakan: telah menceritakan kepada kami Al-Hasan ibnu Arafah, telah menceritakan kepada kami Khalaf ibnu Khalifah, dari Humaid Al-A’raj, dari Abdullah ibnul Haris, dari Abdullah ibnu Mas’ud yang menceritakan bahwa ketika ayat berikut diturunkan, yaitu firman-Nya: Siapakah yang mau memberi pinjaman kepada Allah, pinjaman yang baik (membelanjakan hartanya di jalan Allah), maka Allah akan melipatgandakan pembayaran kepadanya. (Al-Baqarah: 245) Maka Abud Dahdah Al-Ansari berkata, “Wahai Rasulullah, apakah memang Allah menginginkan pinjaman dari kami?” Nabi shallallahu ‘alaihi wa sallam menjawab, “Benar, Abud Dahdah.” Abud Dahdah berkata, “Wahai Rasulullah,

ulurkanlah tanganmu.” Maka Rasulullah shallallahu ‘alaihi wa sallam mengulurkan tangannya kepada Abud Dahdah, Kastir (2006)

Yang dimaksud dengan firman-Nya: pinjaman yang baik. (Al-Baqarah: 245) Menurut apa yang diriwayatkan dari Umar dan lain-lainnya dari kalangan ulama Salaf ialah berinfak untuk jalan Allah. Menurut pendapat lain, yang dimaksud ialah memberi nafkah kepada anak-anak. Menurut pendapat yang lainnya lagi ialah membaca tasbih dan taqdis. Firman Allah subhanahu wa ta’ala: maka Allah akan melipatgandakan pembayaran kepadanya dengan lipat ganda yang banyak. (Al-Baqarah: 245) Sama halnya dengan makna yang ada di dalam ayat lain, yaitu firman-Nya: Perumpamaan (nafkah yang dikeluarkan oleh) orang-orang yang menafkahkan hartanya di jalan Allah adalah serupa dengan sebutir benih yang menumbuhkan tujuh butir, pada tiap-tiap butir seratus biji.

Telah menceritakan kepada kami Abu Dzar’ah, telah menceritakan kepada kami Ismail ibnu Ibrahim ibnu Bassam, telah menceritakan kepada kami Abu Ismail Al-Muaddib, dari Isa ibnul Musayyab, dari Nafi’, dari Ibnu Umar yang mengatakan bahwa ketika diturunkannya firman Allah subhanahu wa ta’ala: Perumpamaan (nafkah yang dikeluarkan oleh) orang-orang yang menafkahkan hartanya di jalan Allah adalah serupa dengan sebutir benih yang menumbuhkan tujuh butir. (Al-Baqarah: 261), hingga akhir ayat. Maka Rasulullah shallallahu ‘alaihi wa sallam berdoa, “Wahai Tuhanku, tambahkanlah buat umatku.” Lalu turunlah ayat berikut, yaitu firman-Nya: Siapakah yang mau memberi pinjaman kepada Allah, pinjaman yang baik (menafkahkan hartanya di jalan Allah), maka Allah akan melipatgandakan pembayaran kepadanya dengan lipat ganda yang

banyak. (Al-Baqarah: 245) Nabi shallallahu ‘alaihi wa sallam berdoa lagi, “Wahai Tuhanku, tambahkanlah buat umatku.” Lalu turunlah firman-Nya: Sesungguhnya hanya orang-orang yang bersabarlah yang dicukupkan pahala mereka tanpa batas. (Az-Zumar: 10) Ibnu Abu Hatim meriwayatkan pula dari Ka’b Al-Ahbar, bahwa Ka’b Al-Ahbar pernah kedatangan seorang lelaki, lalu lelaki itu berkata bahwa sesungguhnya ia pernah mendengar seseorang mengatakan, “Barang siapa yang membaca qul huwallahu ahad sekali, maka Allah akan membangun untuknya sepuluh juta gedung dari mutiara dan yaqut di surga.” Apakah aku harus memercayai ucapannya itu? Ka’b Al-Ahbar menjawab, “Ya, apakah engkau heran terhadap hal tersebut?” Lelaki itu menjawab, “Ya.” Ka’b berkata, “Bahkan dilipatgandakan menjadi dua puluh atau tiga puluh juta, dan bahkan lebih dari itu, tiada yang dapat menghitungnya selain dari Allah sendiri.” Selanjutnya Ka’b membacakan firman-Nya: Siapakah yang mau memberi pinjaman kepada Allah, pinjaman yang baik (menafkahkan hartanya di jalan Allah), maka Allah akan melipatgandakan pembayaran kepadanya dengan lipat ganda yang banyak. (Al-Baqarah: 245) Istilah ka’sir atau banyak dari Allah berarti tidak terhitung jumlahnya, Hatim (2008)

Firman Allah subhanahu wa ta’ala: Dan Allah menyempitkan dan melapangkan rezeki. (Al-Baqarah: 245) Dengan kata lain, belanjakanlah harta kalian dan janganlah kalian pedulikan lagi dalam melakukannya, karena Allah Maha Pemberi rezeki; Dia menyempitkan rezeki terhadap siapa yang dikehendaki-Nya di antara hamba-hamba-Nya, dan Dia melapangkannya terhadap yang lainnya di antara mereka; hal tersebut mengandung hikmah yang sangat

bijak dari Allah. dan kepada-Nyalah kalian dikembalikan. (Al-Baqarah: 245)  
Yakni di hari kiamat nanti.

### **2.2.3. Good Corporate Governance (GCG)**

*Good corporate governance* secara *definitive* merupakan sistem yang mengatur dan mengendalikan perusahaan untuk menciptakan nilai tambah (*value added*) untuk semua *stakeholder*. Ada dua hal yang ditekankan dalam konsep ini, *pertama*, pentingnya hak pemegang saham untuk memperoleh informasi dengan benar (akurat) dan tepat pada waktunya dan, *kedua*, kewajiban perusahaan untuk melakukan pengungkapan (*disclosure*) secara akurat, tepat waktu, dan transparan terhadap semua informasi kinerja perusahaan, kepemilikan dan *stakeholder* (Sutedi, 2011:2).

*Good Corporate Governance* (GCG) sebagai kumpulan hukum, peraturan, dan kaidah-kaidah yang wajib dipenuhi, yang dapat mendorong kinerja sumber-sumber perusahaan yang berfungsi untuk menghasilkan nilai ekonomi jangka panjang yang berkesinambungan bagi para pemegang saham maupun masyarakat sekitar secara keseluruhan. Penerapan *Good Corporate Governance* juga diharapkan dapat menunjang upaya pemerintah dalam menegakkan *Good Corporate Governance* pada umumnya di Indonesia. Saat ini Pemerintah sedang berupaya untuk menerapkan *Good Corporate Governance* dalam birokrasinya dalam rangka menciptakan Pemerintah yang bersih dan berwibawa.

Tata kelola perusahaan yang baik atau *Good Corporate Governance* disingkat dengan GCG adalah proses untuk meningkatkan keberhasilan usaha dan akuntabilitas perusahaan guna mewujudkan nilai Pemilik Modal/RPB dalam

jangka panjang dengan tetap memperhatikan kepentingan *stakeholders* perusahaan berlandaskan peraturan dan nilai etika. *Stakeholders* perusahaan antara pemilik, kreditor, pemasok, asosiasi usaha, karyawan, pelanggan, pemerintah dan masyarakat luas (Zarkasyi, 2008:35).

Pelaksanaan *Good Corporate Governance* (GCG) sangat diperlukan untuk membangun kepercayaan masyarakat dan dunia internasional sebagai syarat mutlak bagi dunia perbankan untuk berkembang baik dan sehat. Oleh karena itu *Bank for International Settlement* (BIS) sebagai lembaga yang mengkaji terus menerus prinsip kehati-hatian yang harus dianut oleh perbankan, telah pula mengeluarkan pedoman pelaksanaan *Good Corporate Governance* bagi dunia perbankan secara internasional lainnya. (Zarkasyi, 2008: 111-112).

Penerapan *Good Corporate Governance* dapat membuat pengelolaan perusahaan menjadi lebih fokus dan jelas dalam pembagian tugas tanggung jawab dan wewenang serta pengawasannya. Penerapan *Good Corporate Governance* yang tepat merupakan modal utama perusahaan untuk mendapatkan kepercayaan dari nasabah, investor, calon investor dan *stakeholder* sehingga memungkinkan perusahaan untuk menerapkan *Good Corporate Governance* dengan *standart* yang tinggi dengan tujuan bisnis dan pertumbuhan usaha, profitabilitas, nilai tambah serta meningkatkan kemampuan agar keberlangsungan hidup perusahaan dapat tercapai dengan baik. (Khairandy dan Malik, 2007: 140).

Sutedi (2011: 83-86) menjelaskan bahwa untuk menjaga stabilitas perekonomian yang terjadi pada perusahaan perbankan, maka difokuskan pada upaya mempercepat pemulihan fungsi intermediasi perbankan dengan

menggunakan langkah pemulihan fungsi perbankan yang dapat ditempuh melalui pelanggaran beberapa ketentuan perbankan agar industry perbankan dapat dengan cepat terdorong dalam melakukan ekspansi kredit dengan menggunakan penerapan prinsip *prudential* perbankan dan menggunakan prinsip *Good Corporate Governance* agar tetap tercipta industry perbankan yang sehat, kuat, dan aman. Sehingga salah satu upaya dalam rangka pemantapan ketahanan sistem perbankan adalah peningkatan mutu pengelolaan perbankan diantaranya adalah:

1. Pelaksanaan penilaian *fit and proper test*, yang merupakan upaya menciptakan sumber daya manusia perbankan yang memiliki integritas dan kompetensi yang tinggi. Penilaian dilakukan terhadap pemegang saham pengendali, Dewan Komisaris, Direksi, dan pejabat Eksekutif bank yang selama ini telah aktif di lembaga perbankan serta didasarkan atas hasil pengawasan dan pemeriksaan yang dilakukan Bank Indonesia.
2. Wawancara terhadap calon pemilik dan pengurus bank, merupakan wawancara dilakukan untuk mengetahui integritas dan kompetensi calon pengurus baru termasuk pimpinan kantor perwakilan bank, dan integritas calon pemilik bank.
3. Direktur kepatuhan, merupakan bagian penting dari sistem pencegahan internal oleh manajemen bank yang secara aktif mengambil sebagai langkah untuk mencegah manajemen bank untuk menetapkan kebijaksanaan dan pengambilan keputusan yang didalamnya mengandung unsur-unsur ketidakpatuhan, penyimpangan, atau bahkan pelanggaran terhadap ketentuan kehati-hatian (*prudential regulation*).

4. Investigasi Tindak Pidana di Bidang Perbankan, merupakan memenuhi kesepakatan dalam surat Keputusan Bersama antara Jaksa Agung RI, Kepala Kepolisian dan Gubernur BI No. KEP-126/JA/111997, No. 30/6/KEP/GBI tanggal 6 November 1997 perihal kerja sama penanganan kasus tindak pidana di bidang perbankan, Bank Indonesia melalui UKIP telah melakukan koordinasi dengan pihak-pihak tersebut dalam bentuk pembahasan kasus dugaan tindak pidana dalam bentuk perbankan.
5. Penerapan Manajemen Risiko, dalam upaya mendukung manajemen risiko, telah dikeluarkan Surat Edaran Bank Indonesia No. 5/21/DPNP pada tanggal 29 september 2003 perihal Penerapan Manajemen Risiko bagi Bank Umum. Surat Edaran ini berlaku sejak tanggal 1 Januari 2004 tujuan dikeluarkannya Surat Edaran Bank Indonesia tersebut adalah sebagai upaya meningkatkan *Good Corporate Governance* dan manajemen risiko secara efektif.

Surat edaran No. 15/15/DPNP kepada bank umum di Indonesia tentang pelaksanaan *Good Corporate Governance* bagi bank umum menjelaskan bahwa pelaksanaan *Good Corporate Governance* pada industri perbankan harus senantiasa berlandaskan pada 5 prinsip dasar sebagai berikut:

1. Transparansi (*transparency*) merupakan keterbukaan dalam mengemukakan informasi yang material dan relevan serta keterbukaan dalam melaksanakan proses pengambilan keputusan.
2. Akuntabilitas (*accountability*) merupakan kejelasan fungsi dan pelaksanaan pertanggungjawaban organ bank sehingga pengelolaannya berjalan secara efektif.

3. Pertanggung jawaban (*responsibility*) merupakan kesesuaian pengelolaan bank dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku dan prinsip pengelolaan bank dari pihak manapun yang sehat,.
4. Independensi (*independency*) merupakan pengelolaan bank secara professional tanpa pengaruh atau tekanan dari pihak manapun.
5. Kewajaran (*fairness*) merupakan keadilan dan kesetaraan dalam memenuhi hak-hak *stakeholders* yang timbul berdasarkan perjanjian dan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Dalam rangka memastikan penerapan 5 prinsip dasar *Good Corporate Governance* bank harus melakukan penilaian sendiri (*self assessment*) secara berkala yang paling kurang meliputi 11 faktor penilaian pelaksanaan *Good Corporate Governance*:

1. Pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Dewan Komisaris.
2. Pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Direksi.
3. Kelengkapan dan pelaksanaan tugas Komite.
4. Penanganan benturan kepentingan.
5. Penerapan fungsi kepatuhan.
6. Penerapan fungsi audit intern.
7. Penerapan fungsi audit ekstern.
8. Penerapan manajemen risiko termasuk sistem pengendalian intern
9. Menyediakan danan kepada pihak terkait (*related Party*) dan penyediaan dana besar (*large exposures*).

10. Transparansi kondisi keuangan dan non keuangan bank, laporan pelaksanaan *Good Corporate Governance* dan pelaporan internal.
11. Rencana strategis bank.

Selain itu, perlu diperhatikan pula informasi lainnya yang terkait penerapan *Good Corporate Governance* selain 11 faktor penilaian pelaksanaan *Good Corporate Governance* seperti misalnya permasalahan yang timbul sebagai dampak kebijakan remunerasi pada suatu bank atau perselisihan internal bank yang mengganggu operasional atau kelangsungan usaha bank.

**Tabel 2.2**  
**Faktor Penilaian Peringkat GCG**

| No | Aspek Yang Dinilai  | Bobot |
|----|---|-------|
| 1  | Pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Dewan Komisaris  | 10%   |
| 2  | Pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Direksi  | 20%   |
| 3  | Kelengkapan dan pelaksanaan tugas Komite  | 10%   |
| 4  | Penanganan benturan kepentingan   | 10%   |
| 5  | Penerapan fungsi kepatuhan  | 5%    |
| 6  | Penerapan fungsi audit intern   | 5%    |
| 7  | Penerapan fungsi audit ekstern  | 5%    |
| 8  | Penerapan manajemen risiko termasuk sistem pengendalian intern  | 7,5%  |
| 9  | Penyediaan dana kepada pihak terkait (irelated party) dan penyediaan dana besar ( <i>large exposure</i> ) | 7,5%  |
| 10 | Transparansi kondisi keuangan dan non keuangan bank, laporan  | 15%   |

|                |  |      |
|----------------|--|------|
|                | pelaksanaan GCG dan pelaporan internal |      |
| 11             | Rencana strategic bank                 | 5%   |
| NILAI KOMPOSIT |  | 100% |

Sumber: Bank Indonesia (2016)

**Tabel 2.3**

**Penilaian Peringkat GCG**

| Nilai Komposit             | Predikat Komposit |
|----------------------------|-------------------|
| Nilai Komposit < 1,5       | Sangat baik       |
| 1,5 < Nilai Komposit < 2,5 | Baik              |
| 2,5 < Nilai Komposit < 3,5 | Cukup baik        |
| 3,5 < Nilai komposit < 4,5 | Kurang baik       |
| Nilai Komposit > 4,5       | Tidak baik        |

Sumber: Bank Indonesia (2016)

Sedangkan *Good Corporate Governance* dalam Islam harus mengacu pada prinsip-prinsip sebagai berikut:

1. Tauhid

Tauhid merupakan pondasi utama seluruh ajaran Islam. Tauhid menjadi dasar seluruh konsep dan seluruh aktivitas umat Islam baik dibidang ekonomi, politik, social maupun budaya. Dalam Al-Qur'an disebutkan bahwa tauhid merupakan filsafat fundamental dari ekonomi Islam. Sebagaimana firman Allah dalam surat Az-Zumar ayat 38:

وَلَيْنُ سَأَلْتَهُمْ مَنْ خَلَقَ السَّمَاوَاتِ وَالْأَرْضَ لَيَقُولُنَّ اللَّهُ قُلْ أَفَرَأَيْتُمْ مَا تَدْعُونَ مِنْ دُونِ اللَّهِ إِنْ أَرَادَنِيَ اللَّهُ بِضُرٍّ هَلْ هُنَّ كَاشِفَاتُ ضُرِّهِ أَوْ أَرَادَنِي بِرَحْمَةٍ هَلْ هُنَّ مُمْسِكَاتُ رَحْمَتِهِ قُلْ حَسْبِيَ اللَّهُ عَلَيْهِ يَتَوَكَّلُ الْمُتَوَكِّلُونَ

*“Dan sungguh jika kamu bertanya kepada mereka: “siapakah yang menciptakan langit dan bumi?”, niscaya mereka menjawab:”Allah”. “Katakanlah: Maka Terangkanlah kepadaku tentang apa yang kamu seru selain Allah, jika Allah hendak mendatangkan kemudharatan kepadaKu, apakah berhalal-berhalal itu dapat menghilangkan kemudharatan itu, atau jika Allah hendak memberi rahmat kepadaKu, apakah mereka dapat menahan nikmat-Nya?. Katakanlah: “cukuplah Allah bagiku”. Kepada-Nyalah bertawakkal orang-orang yang berserah diri”.*

Dalam ayat yang agung ini, Allah mengabarkan tentang pengakuan orang-orang musyrik terhadap keesaan Allah dalam Rubbiyyah-Nya, lalu Allah perintahkan kepada Rasulnya Muhammad untuk mengingkari peribadatan kepada sesembahan-sesembahan selain Allah yang mereka lakukan, dengan mempertanyakan kepada mereka apakah sesembahan-sesembahan tersebut mampu mendatangkan manfaat atau menolak bahaya.

Didalam ayat ini, Allah tidak menyebutkan jawaban mereka, karena setiap orang yang lurus fitrahnya, tentu telah memahami jawaban dari pertanyaan yang bernuansa pengingkaran tersebut. Jadi, mereka sesungguhnya mengakui bahwa sesembahan-sesembahan tersebut tidaklah mampu sedikitpun melakukannya. Rasul-Nya diperintahkan untuk menyerahkan urusan dan bertawakkal hanya kepada-Nya saja, karena Dialah satu-satunya Yang Maha Kuasa mendatangkan manfaat dan menolak bahaya. Dialah yang mencukupi

hamba-hamba-Nya yang bertawakkal kepada-Nya saja. Lalu jika demikian ketidak mampuan sesembahan-sesembahan tersebut dalam mendatangkan manfaat atau menolak bahaya, maka jelaslah kebatilan peribadatan mereka kepada sesembahan-sesembahan selain Allah.

Dalam tafsir ayat ini Imam Ibnu Abu Hatim mengatakan melalui hadis Qais ibnul Hajjaj, dari Hanasy As-San'ani, dari Ibnu Abbas r.a. secara marfu': Peliharalah Allah, niscaya Dia akan memeliharamu. Dan peliharalah Allah, niscaya kamu jumpai Dia berada di hadapanmu. Kenalilah Allah di masa sukamu, niscaya Dia akan mengenalmu di masa dukamu. Apabila kamu meminta, mintalah kepada Allah; dan apabila meminta pertolongan, mintalah pertolongan kepada Allah. Dan ketahuilah bahwa seandainya suatu umat bergabung untuk menimpakan mudarat terhadap dirimu dengan sesuatu yang tidak ditakdirkan oleh Allah atas dirimu, niscaya mereka tidak dapat memudaratkan (membahayakan)mu. Dan seandainya mereka bergabung untuk memberikan manfaat kepadamu dengan sesuatu yang tidak ditakdirkan oleh Allah untukmu, niscaya mereka tidak dapat memberimu manfaat; semua lembaran telah kering dan qalam telah diangkat. Dan beramallah karena Allah dengan sebaik-baiknya sebagai ungkapan rasa syukur. Dan ketahuilah bahwa sesungguhnya bersabar dalam menghadapi apa yang tidak kamu sukai mengandung kebaikan yang banyak, dan sesungguhnya pertolongan (Allah) itu diperoleh dengan kesabaran, dan sesungguhnya sesudah penderitaan itu ada jalan keluar, dan sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan. Firman Allah subhanahu wa ta'ala: Katakanlah, "Cukuplah Allah bagiku." (Q.S. Az-Zumar [39]: 38) Artinya, Allah-

lah Yang memberikan kecukupan kepadaku. Kepada-Nyalah bertawakal orang-orang yang berserah diri. (Q.S. Az-Zumar [39]: 38) Semakna dengan apa yang dikatakan oleh Hud ‘alaihi salam ketika berbicara kepada kaumnya yang telah mengatakan kepadanya hal berikut: Kami tidak mengatakan melainkan bahwa sebagian sembahsan-sembahsan kami telah menimpakan penyakit gila atas dirimu. Hud menjawab, “Sesungguhnya aku jadikan Allah sebagai saksi, dan saksiilah olehmu sekalian bahwa sesungguhnya aku berlepas diri dari apa yang kamu persekutukan, dari selain-Nya. Sebab itu, jalankanlah tipu dayamu semuanya kepadaku dan janganlah kamu memberi tanggah kepadaku. Sesungguhnya aku bertawakal kepada Allah Tuhanku dan Tuhanmu. Tidak ada suatu binatang melata pun, melainkan Dialah yang memegang ubun-ubunnya. Sesungguhnya Tuhanku di atas jalan yang lurus, Hatim (2008).

## 2. Taqwa dan ridho

Prinsip atau azas taqwa dan ridha menjadi prinsip utama sebuah institusi Islam dalam bentuk apapun azas taqwa kepada Allah dan ridha-Nya. Tata kelola bisnis dalam Islam juga harus ditegakkan diatas pondasi taqwa kepada Allah dan ridha-Nya dalam QS. At-Taubah ayat 109:

أَفَمَنْ أَسَّسَ بُنْيَانَهُ عَلَىٰ تَقْوَىٰ مِنَ اللَّهِ وَرِضْوَانٍ خَيْرٌ أَمْ مَنْ أَسَّسَ بُنْيَانَهُ عَلَىٰ شَفَا جُرُفٍ هَارٍ فَانْهَارَ بِهِ فِي نَارٍ جَهَنَّمَ ۗ وَاللَّهُ لَا يَهْدِي الْقَوْمَ الظَّالِمِينَ

*“Maka Apakah orang-orang yang mendirikan mesjidnya di atas dasar taqwa kepada Allah dan keridhan-(Nya) itu yang baik, ataukah orang-orang yang mendirikan bangunannya ditepi jurang yang runtuh, lalu bangunannya itu jatuh bersama-sama dengan Dia kedalam neraka Jahannam, dan Allah tidak memberikan petunjuk kepada orang-orang yang zalim”.*

Allah subhanahu wa ta'ala berfirman bahwa tidak sama antara orang yang membangun bangunannya atas dasar takwa dan ridha Allah dengan orang yang membangun masjid Dirar karena kekafirannya dan untuk memecah belah orang-orang mukmin serta menunggu kedatangan orang-orang yang telah memerangi Allah dan Rasul-Nya sejak dahulu. Karena sesungguhnya mereka yang kafir itu membangun bangunannya di tepi jurang yang runtuh, yakni perumpamaannya sama sama dengan orang yang membangun bangunannya di tepi jurang yang longsor.

Jabir ibnu Abdullah mengatakan bahwa ia melihat masjid yang dibangun untuk menimbulkan mudaharot terhadap orang-orang mukmin itu keluar asap dari dalamnya di masa Rasulullah. Ibnu Juraij mengatakan, telah diceritakan kepada kami bahwa pernah ada sejumlah kaum laki-laki membuat galian, dan mereka menjumpai sumber asap yang keluar darinya.

Hal yang sama telah dikatakan oleh Qatadah. Khalaf Ibnu yasin Al-Kufi mengatakan bahwa ia melihat masjid orang-orang munafik yang disebutkan oleh Allah di dalam Al-Qur'an, didalamnya terdapat liang yang mengeluarkan asap. Dimasa sekarang tempat itu menjadi tempat pembuangan sampah. Demikian menurut apa yang telah diriwayatkan oleh Ibnu Jarir Rahimahulladh.

### 3. Ekuilibrium (keseimbangan dan keadilan)

*Tawazun* atau *mizan* (keseimbangan) dan *al'adalah* (keadilan) adalah dua buah konsep tentang ekuilibrium dalam Islam. *Tawazun* lebih banyak digunakan dalam menjelaskan fenomena fisik, sekalipun memiliki implikasi social yang kemudian sering menjadi wilayah *al'adalah* atau keadilan sebagai

manifestasi tauahid, khususnya dalam konteks sosial kemasyarakatan termasuk keadilan ekonomi dan bisnis. Allah SWT berfirman dalam QS. Ar-Rahman ayat 7-9:

وَالسَّمَاءَ رَفَعَهَا وَوَضَعَ الْمِيزَانَ

أَلَّا تَطْغَوْا فِي الْمِيزَانِ

وَأَقِيمُوا الْوَزْنَ بِالْقِسْطِ وَلَا تُخْسِرُوا الْمِيزَانَ

*“(7) dan Allah telah meninggikan langit dan Dia meletakkan neraca (keadilan); (8) supaya kamu jangan melampaui batas tentang neraca itu; (9) dan Tegakkanlah timbangan itu dengan adil dan janganlah kamu mengurangi neraca itu”.*

Kata “mizan” berarti alat menimbang, Ibnu Asyur memahami dalam arti keadilan. Untuk mengisyaratkan betapa penting dan agungnya keadilan tersebut, dalam ayat ini Allah menyandingkan kata tersebut dengan penciptaan langit, yang dipahami secara luas sebagai lambing keluhuran, kemuliaan, dan keberanian. Manusia diperintah oleh Allah untuk berbuat adil, baik kepada orang lain maupun kepada diri sendiri (ini yang lebih berat). Kata tersebut juga dapat dipahami dengan arti keseimbangan. Allah menyuruh manusia untuk berlaku seimbang dalam segala aktifitasnya.

#### 4. Kemaslahatan

Secara umum, maslahat diartikan sebagai kebaikan (kesejahteraan) dunia dan akhirat. Para ahli usul fiqh mendefinisikannya sebagai segala sesuatu yang mengandung manfaat kebaikan dan menghindarkan diri dari mudharat,

kerusakan dan mufsadah. Iman Al-ghazali menyimpulkan bahwa maslahat adalah upaya untuk mewujudkan dan memelihara lima kebutuhan dasar, yaitu:

- a. Pemeliharaan agama (*hifdzud-din*)
- b. Pemeliharaan jiwa (*hifdzun-nafs*)
- c. Pemeliharaan akal (*hifdzul-aql*)
- d. Pemeliharaan keturunan (*hifdzun-nash*)
- e. Pemeliharaan harta benda (*hifdzul-maal*)

#### **2.2.4. Profitabilitas**

Profitabilitas merupakan kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba, Malayu Hasibuan (2006:104). Brigham dan Houston (2003:107), menyatakan bahwa rasio profitabilitas adalah sekelompok rasio yang menunjukkan gabungan efek-efek dari likuiditas, manajemen aktiva, dan hutang pada hasil-hasil operasi perusahaan. Profitabilitas merupakan kemampuan perusahaan memperoleh laba dalam hubungannya dengan penjualan, total aktiva, maupun modal sendiri (Sartono, 1998:130).

Riyanto (2001:35) mendefinisikan “profitabilitas sebagai kemampuan suatu perusahaan untuk menghasilkan laba selama periode tertentu.” Dari pendapat para ahli di atas dapat disimpulkan profitabilitas merupakan kemampuan suatu perusahaan untuk memperoleh laba selama periode tertentu yang juga dapat digunakan untuk melihat tingkat efektifitas kinerja perusahaan.

Rasio profitabilitas memberikan gambaran tentang tingkat efektifitas pengelolaan perusahaan. Semakin tinggi tingkat profitabilitas berarti semakin baik perusahaan tersebut, karena kemakmuran pemilik perusahaan meningkat dengan

semakin tingginya profitabilitas. Ada beberapa macam cara untuk mengukur profitabilitas, yaitu:

1. *Gross Profit Margin* (GPM). Rasio *Gross Profit Margin* atau margin keuntungan kotor berguna untuk mengetahui keuntungan kotor perusahaan dari setiap barang yang dijual. *Gross Profit Margin* sangat dipengaruhi oleh harga pokok penjualan. Apabila harga pokok penjualan meningkat, maka *Gross Profit Margin* akan menurun, begitu pun sebaliknya. Dengan kata lain, rasio ini mengukur pengendalian harga pokok atau biaya produksi, dan mengontrol kemampuan perusahaan untuk memproduksi secara efisien.
2. *Net Profit Margin* (NPM), menggambarkan besar laba bersih yang diperoleh perusahaan pada setiap penjualan yang dilakukan, yaitu dengan mengukur laba bersih setelah pajak terhadap penjualan.
3. *Return On Investment* (ROI) adalah salah satu bentuk dari profitabilitas yang dimaksudkan untuk dapat mengukur kemampuan perusahaan dengan keseluruhan dana yang ditanamkan dalam aktiva yang digunakan untuk operasi perusahaan dalam menghasilkan keuntungan. Dengan demikian *Return On Investment* (ROI) menghubungkan keuntungan yang diperoleh dari operasi perusahaan (*Net Operating Income*) dengan jumlah investasi atau aktiva yang digunakan untuk menghasilkan operasi tersebut (*Net Operating Asset*). Sebutan lain untuk ROI adalah *Net Operating Profit rate Of Return* atau *Operating Earning Power*.
4. *Return On Equity* (ROE) atau *Return On Net Worth* mengukur kemampuan perusahaan memperoleh laba yang tersedia bagi pemegang saham perusahaan

atau untuk mengetahui besarnya kembalian yang diberikan oleh perusahaan untuk setiap rupiah modal dari pemilik. Rasio ini dipengaruhi oleh besar kecilnya utang perusahaan, apabila utang makin besar maka rasio ini juga akan semakin besar.

5. *Return On Asset* (ROA) adalah salah satu rasio yang digunakan untuk mengukur kemampuan manajemen bank dalam memperoleh keuntungan (laba) secara keseluruhan. Rasio profitabilitas ini sekaligus menggambarkan efisiensi kinerja bank yang bersangkutan. *Return On Asset* (ROA) sangat penting, karena rasio ini mengutamakan nilai profitabilitas suatu bank yang diukur dengan aset produktif yang dananya sebagian besar berasal dari Dana Pihak Ketiga (DPK). Semakin besar *Return On Asset* (ROA) suatu bank maka semakin besar pula tingkat keuntungan yang dicapai bank tersebut, dan semakin baik pula posisi bank tersebut dari segi penggunaan aset, Kuncoro (2002).

Martono dan Hartijo (2007:76) menyebutkan jenis-jenis rasio profitabilitas yang dapat digunakan adalah margin laba kotor (*Gross Profit Margin*), *Return On Asset* (ROA), dan *Return On Equity*. Dalam penelitian ini rasio profitabilitas diproaksikan menggunakan *Return On Asset* (ROA). *Return On Asset* menunjukkan kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba dari aktiva yang digunakan. *Return On Asset* merupakan rasio yang terpenting diantara rasio profitabilitas yang ada. Rasio ini menghitung keuntungan bersih setelah pajak (*earning after tax*) terhadap jumlah aset secara keseluruhan. Rasio ini merupakan suatu ukuran untuk menilai seberapa besar tingkat pengembalian (%)

dari aset yang dimiliki. *Return On Asset* (ROA) merupakan pengukuran kemampuan perusahaan secara keseluruhan di dalam menghasilkan keuntungan dengan jumlah keseluruhan aktiva yang tersedia di dalam perusahaan, semakin tinggi rasio ini berarti semakin baik keadaan suatu perusahaan (Syamsudin, 2004).

Menurut ketentuan Bank Indonesia, standar yang paling baik untuk *Return On Asset* dalam ukuran bank-bank Indonesia yaitu 1,5%. Laba yang diraih dari kegiatan yang dilakukan merupakan cerminan kinerja sebuah perusahaan dalam menjalankan usahanya profitabilitas. Sebagai salah satu acuan dalam mengukur besarnya laba menjadi begitu penting untuk mengetahui apakah perusahaan telah menjalankan usahanya secara efisien, karena efisiensi baru dapat diketahui dengan membandingkan laba yang diperoleh dengan aktiva atau modal yang menghasilkan laba tersebut dengan kata lain adalah menghitung profitabilitas. Menjaga tingkat profitabilitas merupakan hal yang penting bagi bank karena rentabilitas (profitabilitas) yang tinggi merupakan tujuan setiap bank. Jika dilihat dari perkembangan rasio profitabilitas menunjukkan suatu peningkatan hal tersebut menunjukkan kinerja bank efisien. (Meythi, 2005). Analisis rasio profitabilitas ini menggunakan *Return On Asset*. Alasan penggunaan *Return On Asset* dikarenakan BI sebagai Pembina dan pengawas perbankan yang lebih mementingkan aset yang dananya berasal dari masyarakat (Meythi, 2005). Disamping itu *Return On Asset* merupakan metode pengukuran yang obyektif yang didasarkan pada data akuntansi yang tersedia dan besarnya *Return On Asset* dapat mencerminkan hasil dari serangkaian kebijakan perusahaan terutama perbankan, (Bambang Riyanto: 1995).

*Return On Asset* (ROA) merupakan rasio yang digunakan untuk mengukur kemampuan manajemen bank dalam memperoleh laba secara keseluruhan. Semakin besar *Return On Asset*, semakin besar pula tingkat keuntungan yang dicapai bank tersebut dan menunjukkan kinerja perusahaan yang semakin baik (Dendawijaya, 2003:1117). *Return On Asset* (ROA) adalah rasio yang mengukur kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba dengan menggunakan total aset (kekayaan) yang dimiliki perusahaan setelah disesuaikan dengan biaya-biaya yang menandai aset tersebut. *Return On Assets* (ROA) merupakan rasio antara laba sebelum pajak terhadap rata-rata total aset. Semakin besar *Return On Asset* semakin besar pula tingkat keuntungan yang dicapai bank (Almilia, 2005:149).

Dalam penentuan tingkat kesehatan suatu bank, Bank Indonesia lebih mementingkan penilaian besarnya *Return On Asset* karena Bank Indonesia sebagai pembina dan pengawas perbankan lebih mengutamakan nilai profitabilitas suatu bank yang diukur dengan aset yang dananya sebagian besar berasal dari dana simpanan masyarakat. Suatu bank dapat dimasukkan dalam kategori sehat apabila memiliki rasio *Return on Asset* minimal 1,5%. (Dendawijaya, 2003:119)

*Return On Asset* digunakan untuk mengukur efektifitas perusahaan di dalam menghasilkan keuntungan dengan memanfaatkan aktiva/aset yang dimilikinya. Dengan kata lain, rasio ini digunakan untuk mengukur kemampuan manajemen bank dalam memperoleh keuntungan (laba) secara keseluruhan. Semakin besar *Return On Asset* suatu bank, semakin besar pula tingkat

keuntungan yang dicapai bank tersebut dan semakin baik pula posisi bank tersebut dari segi penggunaan aset (Rivai, Veithzal 2006:157).

*Return On Asset* diperoleh dengan cara membandingkan antara laba sebelum pajak / *Earning Before Interest Tax* (EBIT) terhadap total aset. EBIT merupakan pendapatan bersih sebelum bunga dan pajak. Total aset merupakan total aset perusahaan dari awal tahun dan akhir tahun. Total aset yang lazim digunakan untuk mengukur *Return On Asset* sebuah bank adalah jumlah dari aset-aset produktif yang terdiri dari penempatan surat-surat berharga (seperti Sertifikat Bank Indonesia, Surat Berharga Pasar Uang, penempatan dalam saham perusahaan lain, penempatan dalam *Call Money* atau *Money Market* dan penempatan dalam bentuk kredit (kredit konsumtif maupun produktif baik kepada perorangan maupun institusi atau perusahaan) sebagaimana yang dikutip oleh Artin Shitawati dalam Robert Ang pada tahun 1997.

Kelebihan dalam penggunaan *Return On Asset* sebagai rasio profitabilitas diantaranya sebagai berikut:

- a. *Return On Asset* mudah dihitung dan dipahami.
- b. merupakan alat pengukur prestasi manajemen yang sensitif terhadap setiap pengaruh keadaan keuangan perusahaan.
- c. manajemen menitikberatkan perhatiannya pada perolehan laba yang maksimal.
- d. sebagai tolok ukur prestasi manajemen dalam memanfaatkan aset yang dimiliki perusahaan untuk memperoleh laba.
- e. Mendorong tercapainya tujuan perusahaan.
- f. sebagai alat mengevaluasi atas penerapan kebijakan-kebijakan manajemen.

Disamping beberapa kelebihan *Return On Asset* diatas, *Return On Asset* juga mempunyai kelemahan, diantaranya:

- a. kurang mendorong manajemen untuk menambah aset apabila nilai *Return On Asset* yang diharapkan ternyata terlalu tinggi.
- b. manajemen cenderung fokus pada tujuan jangka pendek bukan pada tujuan jangka panjang, sehingga cenderung mengambil keputusan jangka pendek yang lebih menguntungkan tetapi berakibat negative dalam jangka panjangnya.

Rasio profitabilitas (*profitability ratio*) menunjukkan pengaruh gabungan dari likuiditas, manajemen aktiva, dan utang terhadap hasil operasi, Brigham dan Houston (2001). Beberapa faktor yang mempengaruhi *Return On Asset* (ROA), yaitu:

- a. Rasio Likuiditas, merupakan rasio yang digunakan untuk mengukur kemampuan perusahaan dalam memenuhi kewajiban jangka pendeknya, yang dihitung dengan membandingkan aktiva lancar dengan kewajiban lancar.
- b. Rasio Manajemen Aktiva, merupakan rasio yang mengukur seberapa efektif perusahaan dalam mengelola aktiva.
- c. Rasio Manajemen Utang merupakan rasio yang digunakan untuk mengetahui sejauh mana kemampuan perusahaan memenuhi kewajiban jangka panjang (utang) perusahaan yang digunakan untuk membiayai seluruh aktivitas perusahaan.

Berdasarkan dengan pernyataan diatas, faktor utama yang mempengaruhi *Return On Asset* (ROA) adalah rasio-rasio yang ada pada aktiva dan dapat mengukur nilai aktiva bank, faktor tersebut adalah faktor yang

mempengaruhi profitabilitas, maka dari itu *Return On Asset* juga dipengaruhi faktor-faktor tersebut.

Adapun hadits yang berkaitan dengan laba adalah hadits riwayat Bukhori dan Muslim yaitu:

*“Seorang mukmin itu bagaikan seorang pedagang; dia tidak akan menerima laba sebelum ia mendapatkan modal pokoknya. Demikian juga, seorang mukmin tidak akan mendapatkan amalan-amalan sunnahnya sebelum ia menerima amalan-amalan wajibnya.”*

Berdasarkan hadits di atas diketahui bahwa laba ialah bagian yang berlebih setelah menyempurnakan modal pokok. Pengertian ini sesuai dengan keterangan tentang laba dalam bahasa Arab maupun Al-Qur'an, yaitu pertambahan (kelebihan) dari modal pokok. Hal ini juga sesuai dengan pernyataan Syahatah (2001) bahwa laba ialah pertambahan pada modal pokok perdagangan atau dapat juga dikatakan sebagai tambahan nilai yang timbul karena barter atau ekspedisi dagang.

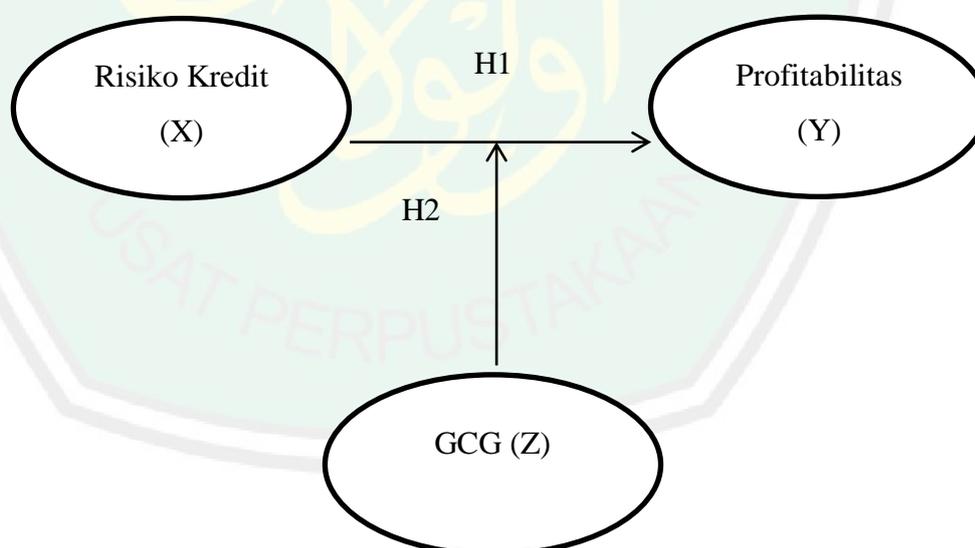
Faktor penentu profitabilitas dibagi menjadi dua kategori, yaitu dari faktor internal dan dari faktor eksternal. Faktor internal bank bisa diukur dengan menggunakan rasio-rasio keuangannya, karena dalam menganalisis laporan keuangan akan mudah jika menghitung rasio-rasio keuangan bank itu sendiri. Sedangkan dari sisi eksternal dilihat dengan indikator inflasi, suku bunga, dan jumlah uang yang beredar. Bagi bank terjadinya inflasi dapat mempengaruhi kinerja keuangannya. Inflasi yang tinggi menyebabkan ketidakstabilan makro yang mengakibatkan meningkatnya risiko bank dan selanjutnya berdampak pada profitabilitas bank. Kemudian kurs atau jumlah uang yang beredar juga

mempunyai pengaruh terhadap profitabilitas. Apabila mata uang mengalami apresiasi atau depresiasi maka akan berdampak pada profitabilitas bank, Hidayati (2014)

### 2.3. Kerangka Konseptual

Kerangka konseptual merupakan suatu bentuk kerangka berpikir yang dapat digunakan sebagai pendekatan dalam memecahkan masalah. Biasanya kerangka konseptual penelitian ini menggunakan pendekatan ilmiah dan memperhatikan hubungan antar variabel dalam proses analisisnya. Berdasarkan teori dan hasil-hasil dari penelitian terdahulu, maka dibuat kerangka konseptual sebagai berikut.

**Gambar 2.1**  
**Kerangka konseptual**



H1 : Pengaruh risiko kredit berpengaruh terhadap profitabilitas.

H2 : *Good Corporate Governance* memoderasi pengaruh risiko kredit terhadap profitabilitas .

## 2.4. Hipotesis Penelitian

### 2.4.1. Pengaruh Risiko kredit terhadap profitabilitas

Semakin besar *Non Performing Loan* (NPL) perusahaan, maka akan menyebabkan menurunnya *Return On Asset* (ROA) perusahaan tersebut. Dampak yang akan ditimbulkan dari adanya kredit bermasalah *Non Performing Loan* (NPL) dalam jumlah besar tidak hanya berdampak pada bank yang bersangkutan, akan tetapi meluas dalam cakupan nasional apabila tidak ditangani dengan secara tepat. Dampak dari keberadaan *Non Performing Loan* yang tidak wajar salah satunya adalah hilangnya kesempatan mendapatkan *income* (pendapatan) dari kredit yang diberikan, sehingga mengurangi perolehan laba dan berpengaruh buruk bagi profitabilitas bank (Dendawijaya, 2001). Tetapi kredit yang berisiko tinggi tentu akan memberikan bunga yang tinggi. Walaupun ada kemungkinan bahwa kredit macet akan semakin besar pula. Akan tetapi bunga pinjaman merupakan bagian dari aset bank yang mana dapat dikatakan sebagai keuntungan bagi bank. Semakin tinggi tingkat kredit berisiko yang dipinjamkan oleh bank, bank akan mendapatkan keuntungan yang lebih besar apabila dikelola dengan sangat baik (Sudiyanto dan Fatmawati, 2013).

Penelitian Paramitha, dkk (2014) memperoleh hasil bahwa risiko kredit dan likuiditas berpengaruh secara simultan terhadap profitabilitas yang mengindikasikan variabel risiko kredit dan likuiditas serempak berperan dalam upaya perolehan profitabilitas pada perusahaan perbankan yang *go public*. Izdihar, dkk (2017) menyatakan bahwa penerapan manajemen risiko kredit *Non Performing Loan* (NPL) berpengaruh negatif terhadap kinerja keuangan, tetapi

tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *Return On Asset*. Agustami (2011) memperoleh hasil bahwa *Non Performing Loan* berpengaruh negatif terhadap profitabilitas. Penelitian yang sama juga dilakukan oleh Dewi, dkk (2015) menyatakan bahwa *Non Performing Loan* (NPL) berpengaruh negatif terhadap profitabilitas. *Non Performing Loan* yang rendah mengindikasikan kinerja keuangan bank yang semakin baik.

Namun lain halnya dengan penelitian yang dilakukan oleh Fajari dan Sunarto (2017) yang menyatakan bahwa *Non Performing Loan* berpengaruh positif terhadap *Return On Asset*, hal ini dikarenakan Penomena *Non Performing Loan* (NPL) pada periode waktu penelitian mengalami peningkatan dan *Return on Asset* (ROA) mengalami penurunan ini sudah sesuai dengan teori. Penelitian yang dilakukan oleh Laryea, Esther (2016) menyatakan bahwa risiko kredit *Non Performing Loan* (NPL) berpengaruh positif terhadap *Return On Asset* dan *Return On Equity*. Pinjaman yang berkinerja buruk mempengaruhi *Return On Asset* dan *Return On Equity* negatif. Kinerja ekonomi yang buruk dan lebih rendah selama periode ketika ekonomi sehat. Bank-bank dengan modal besar mengambil lebih banyak risiko kredit dalam bentuk kredit bermasalah *Non Performing Loan* (NPL) sementara peningkatan ukuran bank menyebabkan rendahnya kredit macet. Penelitian yang sama juga dilakukan oleh Sufian dan Habibullah (2010) menyatakan bahwa *Non Performing Loan* berpengaruh positif terhadap profitabilitas, yang menyatakan bahwa apabila *Non Performing Loan* semakin rendah maka profitabilitas akan tinggi sehingga perusahaan akan memperoleh

keuntungan atau laba. Berdasarkan teori dan adanya gab hasil penelitian terdahulu maka hipotesis dalam penelitian ini adalah:

H1 : Terdapat pengaruh negatif antara risiko kredit terhadap profitabilitas.

#### **2.4.2. Pengaruh *Good Corporate Governance* memoderasi pengaruh risiko kredit terhadap profitabilitas**

Upaya yang dilakukan untuk mendapatkan keuntungan atau laba yaitu dengan mengelola bank tersebut dengan sebaik-baiknya dan menekan tingkat risiko yang diterima. Di perbankan penerapan manajemen risiko tidak lepas dari praktik *Good Corporate Governance* secara keseluruhan, sehingga antara penerapan manajemen risiko dan *Good Corporate Governance* dapat saling melengkapi untuk meminimalisir risiko yang terjadi (Izdihar, dkk 2017).

Pratiwi (2016) dalam penelitiannya memperoleh hasil bahwa kualitas penerapan GCG berpengaruh negatif signifikan terhadap *Return On Asset*. Eksandy (2018) berbanding terbalik dengan penelitian sebelumnya, dimana hasil yang diperoleh menyatakan bahwa *Good Corporate Governance* berpengaruh positif terhadap kinerja keuangan *Return On Asset* (ROA). Pelaksanaan mekanisme *Good Corporate Governance* yang baik menyebabkan perusahaan mampu meningkatkan aset yang dimiliki. Penelitian yang dilakukan oleh Akdogan, Yunus Emre (2014) juga memperoleh hasil bahwa *Good Corporate Governance* berpengaruh positif terhadap *Return On Asset*. Apabila tata kelola perusahaan atau *Good Corporate Governance* meningkat, maka laba atas aset perusahaan tersebut juga meningkat, dengan kata lain aset dapat dikelola dengan efektif.

Penerapan *Good Corporate Governance* yang baik juga akan meminimalisir adanya risiko yang dihadapi oleh bank. Hal ini dikarenakan dalam manajemen risiko, *Good Corporate Governance* merupakan salah satu poin penilaian dalam kertas kerja *self assessment*, sehingga apabila penerapan *Good Corporate Governance* pada bank baik, maka manajemen risiko bank juga akan baik (Permatasari & Novitasari, 2014). Penelitian dengan hasil yang sama juga dilakukan oleh Ko, Chiungfeng (2017) dalam penelitian ini ditemukan bahwa penerapan *Good Corporate Governance* pada perusahaan dapat mempengaruhi risiko kredit terhadap *Return On Asset*. Tata kelola perusahaan atau *Good Corporate Governance* yang baik dapat mengaurangi dampak negatif dari risiko kredit terhadap *Return On Asset*. Berdasarkan teori dan adanya gab hasil penelitian terdahulu maka hipotesis dalam penelitian ini adalah:

H2 : Terdapat pengaruh negatif antara risiko kredit terhadap profitabilitas dengan dimoderasi *Good Corporate Governance*.

## BAB III

### METODE PENELITIAN

#### 3.1. Jenis dan Pendekatan Penelitian

Jenis penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah jenis penelitian deskriptif. Penelitian deskriptif adalah suatu bentuk penelitian yang ditujukan untuk mendeskripsikan fenomena-fenomena yang ada, baik fenomena alamiah maupun fenomena buatan manusia. Fenomena itu bisa berupa bentuk aktivitas, karakteristik, perubahan, hubungan, kesamaan, dan perbedaan antara fenomena yang satu dengan fenomena yang lainnya (Sukmadinata, 2006).

Sedangkan pendekatan yang digunakan dalam penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif. Fokus penelitian kuantitatif diidentifikasi sebagai proses kerja yang berlangsung secara ringkas, terbatas dan memilah-milah permasalahan menjadi bagian yang dapat diukur atau dinyatakan dalam angka-angka. Penelitian kuantitatif dilakukan untuk menjelaskan, menguji hubungan antara variabel, menentukan kasualitas dari variabel, menguji teori dan mencari generalisasi yang mempunyai nilai prediktif.

#### 3.2. Lokasi Penelitian

Penelitian ini dilakukan pada Bank Umum yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, yang berlokasi di Galeri Investasi Syariah Bursa Efek Indonesia Fakultas Ekonomi, Universitas Islam Negeri Maulana Malik Ibrahim Malang, Jalan Gajayana Nomor 50 Kota Malang dan melalui *website* [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id).

### 3.3. Populasi dan Sampel

Populasi merupakan subyek penelitian. Menurut Sugiyono (2010) populasi merupakan wilayah generalisasi yang terdiri atas obyek/subyek yang mempunyai kualitas dan karakteristik tertentu yang ditetapkan oleh peneliti untuk dipelajari dan kemudian ditarik kesimpulannya. Dalam penelitian ini, populasi yang digunakan adalah Bank Umum yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia yang berjumlah 43 Bank.

**Tabel 3.1.**  
**Bank Umum Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia**

| NO. | KODE | Nama Perusahaan                      |
|-----|------|--------------------------------------|
| 1   | AGRO | Bank Rakyat Indonesia Agro Niaga Tbk |
| 2   | AGRS | Bank Agris Tbk                       |
| 3   | ARTO | Bank Artos Indonesia Tbk             |
| 4   | BABP | Bank MNC Internasioanal Tbk          |
| 5   | BACA | Bank Capital Indonesia               |
| 6   | BBCA | Bank Central Asia Tbk                |
| 7   | BBHI | Bank Harda Internasional Tbk         |
| 8   | BBKP | Bank Bukopin Tbk                     |
| 9   | BBMD | Bank Mestika Dharma Tbk              |
| 10  | BBNI | Bank Negara Indonesia Tbk            |
| 11  | BBNP | Bank Nusantara Parahyangan Tbk       |
| 12  | BBRI | Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk  |
| 13  | BBTN | Bank Tabungan Negara Tbk             |
| 14  | BBYB | Bank Yudha Bhakti Tbk                |
| 15  | BCIC | Bank J Trust Indonesia Tbk           |
| 16  | BDMN | Bank Danamon Tbk                     |
| 17  | BEKS | Bank Pembangunan Daerah Banten Tbk   |
| 18  | BGTB | Bank Ganesha Tbk                     |

|    |      |  |
|----|------|--|
| 19 | BINA | Bank Ina Perdana Tbk                       |
| 20 | BJBR | Bank Jabar Banten Tbk                      |
| 21 | BJTM | Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk     |
| 22 | BKSW | Bank QNB Indonesia Tbk                     |
| 23 | BMAS | Bank Maspion Indonesia Tbk                 |
| 24 | BMRI | Bank Mandiri (Persero) Tbk                 |
| 25 | BNBA | Bank Bumi Arta Tbk                         |
| 26 | BNGA | Bank CIMB Niaga Tbk                        |
| 27 | BNII | Bank Maybank Indonesia Tbk                 |
| 28 | BNLI | Bank Permata Tbk                           |
| 29 | BSIM | Bank Sinar Mas Tbk                         |
| 30 | BSWD | Bank of India Indonesia Tbk                |
| 31 | BTPN | Bank Tabungan Pnsiun Nasional Tbk          |
| 32 | BVIC | Bank Victoria Internasional Tbk            |
| 33 | DNAR | Bank Dinar Indonesia Tbk                   |
| 34 | INPC | Bank Artha Graha Internasional Tbk         |
| 35 | MAYA | Bank Mayapada Internasional Tbk            |
| 36 | MCOR | Bank China Construction Bank Indonesia Tbk |
| 37 | MEGA | Bank Mega Tbk                              |
| 38 | NAGA | Bank Mitraniaga Tbk                        |
| 39 | NISP | Bank OCBC NISP Tbk                         |
| 40 | NOBU | Bank Nasionalnobu Tbk                      |
| 41 | PNBN | Bank Pan Indonesia Tbk                     |
| 42 | PNBS | Bank Panin Syariah Tbk                     |
| 43 | SDRA | Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk      |

*Sumber: sahamok.com*

Sampel merupakan bagian dari populasi yang dapat mewakili karakteristik populasi tersebut. Menurut Sugiyono (2010) sampel adalah bagian dari jumlah dan karakter yang dimiliki populasi.

### 3.4. Teknik Pengambilan Sampel

Teknik pengambilan sampel pada penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling*. Metode *purposive sampling* adalah pemilihan sampel secara tidak acak yang informasinya diperoleh dengan menggunakan pertimbangan tertentu, yang pada umumnya disesuaikan dengan tujuan atau masalah penelitian, Indrianto dan Supomo (1999). Dalam penelitian ini peneliti mengambil data laporan keuangan dari tahun 2014-2018 yang jumlahnya lebih dari 30 laporan keuangan yang akan diukur dari sisi transparansi, akuntabilitas, pertanggungjawaban, independensi, dan kewajaran.

**Tabel 3.2**  
**Pemilihan Bank Sesuai Kriteria Yang di Tentukan**

| No                |   | Memenuhi kriteria |
|-------------------|---|-------------------|
| 1                 | Bank yang terdaftar di BEI  | 43                |
| 2                 | Bank yang tidak menyantumkan laporan keuangan periode 2014-2018 secara berturut-turut | (14)              |
| 3                 | Bank yang nilai profitnya negatif selama tahun 2014-2018                              | (16)              |
| Sampel Penelitian |   | 13                |

Sumber: Diolah peneliti, 2019

Dari beberapa kriteria diatas, adapun yang menjadi sampel dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

**Tabel 3.3**  
**Sampel Bank Periode 2014-2018**

| NO. | KODE | Nama Perusahaan                      |
|-----|------|--------------------------------------|
| 1   | ARGO | Bank Rakyat Indonesia Agro Niaga Tbk |
| 2   | BJBR | Bank Jabar Banten Tbk                |

|    |      |  |
|----|------|--|
| 3  | BMRI | Bank Mandiri (Persero) Tbk                 |
| 4  | BNGA | Bank CIMB Niaga Tbk                        |
| 5  | BNII | Bank Maybank Indonesia Tbk                 |
| 6  | BSIM | Bank Sinar Mas Tbk                         |
| 7  | BTPN | Bank Tabungan Pensiun Nasional Tbk         |
| 8  | BVIC | Bank Victoria Internasional Tbk            |
| 9  | DNAR | Bank Dinar Indonesia Tbk                   |
| 10 | INPC | Bank Artha Graha Internasional Tbk         |
| 11 | MCOR | Bank China Construction Bank Indonesia Tbk |
| 12 | MEGA | Bank Mega Tbk                              |
| 13 | NOBU | Bank Nasionalnobu Tbk                      |

Sumber: Diolah peneliti, 2019

### 3.5. Data dan Jenis Data

Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder. Dimana dengan data sekunder tersebut peneliti dapat mengambil informasi berkaitan dengan variabel-variabel yang digunakan peneliti dalam penelitian ini. Variabel yang digunakan yaitu *Non Performing Loan (NPL)*, *Return On Asset (ROA)*, dan *Good Corporate Governance (GCG)*. Jenis data yang digunakan adalah data kuantitatif, data kuantitatif yaitu data yang berbentuk angka numerik atau yang diangkakan. Sumber data yang digunakan dalam penelitian ini hanya ada data sekunder, data sekunder diperoleh melalui Galeri Investasi Syariah BEI fakultas ekonomi UIN Malang, atau website [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id) dan website masing-masing perusahaan yang termasuk kedalam sampel.

### 3.6. Teknik Pengumpulan Data

Teknik yang digunakan dalam penelitian ini adalah dokumentasi dengan melakukan pencatatan atau pengumpulan catatan-catatan dan mengkaji

data sekunder yang merupakan data pendukung penelitian ini. Pengumpulan data dimulai dengan tahap penelitian pendahuluan, yaitu melakukan studi kepustakaan dengan mempelajari buku-buku dan literatur, jurnal-jurnal ekonomi dan bisnis, laporan keuangan perusahaan yang dipublikasikan.

### **3.7. Devinisi Operasional variabel**

Definisi operasional adalah suatu definisi yang diberikan kepada suatu variabel dengan cara memberikan arti atau menspesifikasikan kegiatan maupun memberikan suatu operasi yang diperlukan untuk mengukur variabel tersebut. Dasar penyusunan DOV adalah teori-teori yang telah disusun pada bab 2 dalam proposal usul penelitian. Teori-teori tersebut dikritisi dan dilakukan *justifikasi* atau dioperasionalkan dalam bentuk variabel, maka itulah yang disebut dengan definisi operasional (Masyhuri, 2014).

#### **3.7.1. Variabel Independen (X)**

Variabel dependen merupakan variabel bebas yang mempengaruhi atau menyebabkan timbulnya variabel terikat (dependen), dalam penelitian ini variabel independen adalah risiko kredit. Menurut Hardanto (2006) mengemukakan bahwa risiko kredit adalah risiko kerugian yang berhubungan dengan peluang gagal memenuhi kewajiban pada saat jatuh tempo. Menurut Sastradipoera (2001), risiko kredit merupakan salah satu risiko yang umum dihadapi oleh bank dalam pemberian kredit.

Dendawijaya (2001) menyatakan, Kredit bermasalah (*Non Performing Loan*) adalah kredit yang pengembalian pokok pinjaman dan pembayaran bunganya telah mengalami penundaan lebih dari 1 (satu) tahun sejak jatuh tempo

menurut jadwal yang telah diperjanjikan. Kredit bermasalah (*Non Performing Loan*) dapat diartikan juga sebagai pinjaman yang mengalami kesulitan pelunasan akibat adanya faktor kesengajaan dan atau karena faktor eksternal diluar kemampuan debitur yang dapat diukur dari kolektibilitas. Sesuai dengan pedoman perhitungan rasio keuangan pada Surat Edaran Bank Indonesia No. 12/11/DPNP, NPL dapat dihitung dengan rumus:

$$\text{Non Performing Loan (NPL)} = \frac{\text{Kredit bermasalah}}{\text{Total kredit}}$$

(Surat Edaran Bank Indonesia No. 12/11/DPNP)

### 3.7.2. Variabel Dependen (Y)

Variabel dependen atau variabel terikat yang dipengaruhi atau akibat dari adanya variabel bebas (independen). Variabel dependen dalam penelitian ini yaitu ROA. *Return On Assets* (ROA) merupakan rasio yang digunakan untuk mengukur kemampuan manajemen bank dalam memperoleh laba secara keseluruhan. Semakin besar ROA, semakin besar pula tingkat keuntungan yang dicapai bank tersebut dan menunjukkan kinerja perusahaan yang semakin baik (Dendawijaya, 2003:1117).

Menurut Utomo (2007:8) *Return On Asset* (ROA) adalah rasio yang mengukur kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba dengan menggunakan total aset (kekayaan) yang dimiliki perusahaan setelah disesuaikan dengan biaya-biaya yang menandai aset tersebut. *Return On Assets* (ROA) merupakan rasio antara laba sebelum pajak terhadap rata-rata total aset. Semakin

besar ROA semakin besar pula tingkat keuntungan yang dicapai bank (Almilia, 2005:149).

Menurut Hanafi (2014) *Return on Asset* (ROA) mengukur kemampuan perusahaan menghasilkan laba bersih berdasarkan tingkat asset yang tertentu. Rasio tersebut bisa dihitung berdasarkan rumus berikut:

$$ROA = \frac{\text{Laba sebelum pajak}}{\text{Total Aset}} \times 100\%$$

(Hanafi, 2014)

### 3.7.3. Variabel Pemoderasi

Pengujian hipotesis pada penelitian ini menggunakan analisis regresi dengan variabel pemoderasi (*Moderating Regression Analysis*). Analisis MRA ini selain untuk melihat apakah ada pengaruh variabel bebas terhadap variabel tak bebas juga untuk melihat apakah ada pengaruh variabel bebas terhadap variabel pemoderasi dalam model, dapat meningkatkan pengaruh dari variabel bebas terhadap variabel tak bebas atau malah sebaliknya. Variabel moderasi (Z) dalam penelitian ini adalah *Good Corporate governance*.

Melalui SE BI No.9/12/DNDP tahun 2007, dalam upaya memperbaiki dan meningkatkan kualitas pelaksanaan *Good Corporate Governance*, bank diwajibkan secara berkala melakukan *self assessment* secara komprehensif terhadap kecukupan pelaksanaan *Good Corporate Governance*, sehingga apabila masih terdapat kekurangan dalam implementasi, bank dapat segera menetapkan rencana tindak (*action plan*) yang meliputi tindakan korektif (*corrective action*) yang diperlukan. Dalam rangka memastikan penerapan 5 prinsip dasar *Good*

*Corporate Governance* SE BI No.15/15/DNDP tahun 2013 bank harus melakukan penilaian sendiri (*self assessment*) secara berkala yang ditetapkan Bank Indonesia.

### **3.8. Analisis Data**

#### **3.8.1. Uji Asumsi Klasik**

Uji asumsi klasik dalam penelitian ini digunakan untuk memastikan bahwa data berdistribusi normal, tidak terdapat autokorelasi dan multikolinearitas serta tidak terdapat heteroskedastitas dalam model yang digunakan. Jika semua itu dapat terpenuhi, maka model analisis layak untuk digunakan.

##### **a. Uji Normalitas**

Uji normalitas bertujuan menguji apakah dalam metode regresi dalam variabel dependen dengan variabel independen mempunyai distribusi normal atau tidak. Proses uji normalitas dilakukan dengan menggunakan uji *kolmogorov smirnov* (Asnawi dan Masyhuri, 2009)

Uji normalitas dilakukan dengan menghitung penyebaran data (titik) pada normal *p plot of regression residual* variabel independen dimana;diagonal dan mengikuti arah garis diagonal, maka regresi memenuhi asumsi normalitas.

##### **b. Uji Heterokedastisitas**

Uji heterokedastisitas bertujuan untuk menguji apakah dalam model regresi terjadi ketidaksamaan varian dari residual satu pengamatan ke pengamatan yang lain. Model regresi yang baik adalah model yang tidak terjadi heterokedastisitas (Asnawi dan Masyhuri, 2009). Metode yang dapat dipakai untuk mendeteksi gejala heterokedastisitas dalam penelitian ini adalah metode

grafik. Heterokedastisitas di dalam model regresi dapat dilihat dari grafik plot antara nilai prediksi variabel terikat (ZPRED) dengan residualnya (SRESID).

### 3.8.2. Uji Hipotesis

Pengujian hipotesis digunakan untuk mengetahui hipotesis diterima atau ditolak. Untuk melakukan pengujian hipotesis, dalam penelitian ini menggunakan uji signifikan parsial (uji t) dan uji signifikan simultan (uji f).

#### a. Uji Signifikan Parsial (uji t)

Uji t pada dasarnya untuk menjelaskan apakah masing-masing variabel independen berpengaruh secara signifikan terhadap variabel dependen. Pengujian menggunakan nilai signifikan ( $\alpha$ ) 0,005.

#### b. Uji Signifikan Simultan (uji f)

Uji f merupakan pengujian signifikan seluruh variabel independen dalam mempengaruhi variabel dependen secara simultan/bersama-sama. Uji f dilakukan dengan menggunakan table ANNOVA dengan *level of significant* ( $\alpha$ ) 0,05. Jika nilai  $F_{hitung} < F_{tabel}$ , maka  $H_0$  diterima dan  $H_a$  ditolak, sehingga variabel independen dalam persamaan tidak berpengaruh terhadap variasi dari variabel dependen secara simultan dan sebaliknya.

### 3.8.3. Moderating Regression Analisis (MRA)

Analisis MRA ini selain untuk melihat apakah ada pemngaruh variabel bebas terhadap variabel tak bebas juga untuk melihat apakah ada pengeruh variabel bebas terhadap variabel pemoderasi dalam model, dapat meningkatkan pengaruh dari variabel bebas terhadap variabel tak bebas atau malah sebaliknya.

Analisis regresi digunakan untuk melihat ketergantungan variabel dependen dengan satu atau lebih variabel independen dengan tujuan untuk mengestimasi nilai rata-rata variabel berdasarkan nilai variabel independent yang diketahui. Model persamaan regresi yang digunakan dalam penelitian ini diasumsikan linear dan diuji dengan tingkat signifikansi 5%. Hipotesis pertama diuji dengan menggunakan Teknik analisis regresi linear sederhana. Hipotesis kedua diuji dengan menggunakan Moderated Regression Analysis (MRA). Uji interaksi atau sering disebut MRA merupakan aplikasi khusus regresi linear berganda dimana dalam persamaan regresinya mengandung unsur interaksi.

Penelitian ini terdiri dari satu variabel independen, satu variabel dependen, dan satu variabel moderasi. Karena itulah digunakan moderating regression analysis. Analisis tersebut digunakan untuk melihat apakah variabel pemoderasi mempengaruhi pengaruh antara variabel X yaitu suatu variabel yang menekan/menerangkan variabel lainnya dan disebut sebagai variabel bebas (independen variabel) terhadap variabel Y (variabel dependen/terikat) yaitu suatu variabel yang ditentukan atau diterangkan oleh variabel lainnya dari variabel ini disebut dengan variabel tidak bebas (dependen variabel). Pengaruh ini selanjutnya dapat digunakan untuk mencari pengaruh variabel X terhadap variabel Y. kemudian melihat apakah variabel moderasi (Z) mempengaruhi hubungan antara variabel X terhadap Y.

Kriteria pengambilan keputusan adalah  $H_0$  diterima bila  $F_{hitung} \leq F_{tabel}$  dan  $H_0$  ditolak bila:  $F_{hitung} \geq F_{tabel}$ . Kaidah pengujian signifikansi dengan menggunakan program SPSS adalah:

1. Jika nilai probabilitas 0,05 lebih kecil atau sama dengan nilai probabilitas Sig atau ( $0,05 \leq \text{Sig}$ ), maka H0 diterima dan Ha ditolak, artinya tidak signifikan.
2. Jika nilai probabilitas 0,05 lebih besar atau sama dengan nilai probabilitas Sig atau ( $0,05 \geq \text{Sig}$ ), maka H0 ditolak dan Ha diterima, artinya signifikan.

*Moderated Regression Analysis* (MRA) atau uji interaksi merupakan aplikasi khusus regresi berganda linear dimana dalam persamaan regresinya mengandung unsur interaksi (perkalian dua atau lebih variabel independen) dengan rumus persamaan sebagai berikut (Liana, 2009:93-94):

$$\text{a) } Y = a + b_1X_1 + b_4Z + b_5X_1Z + \varepsilon_1$$

$$\text{b) } Y = a + b_2X_2 + b_4Z + b_6X_2Z + \varepsilon_2$$

$$\text{c) } Y = a + b_3X_3 + b_4Z + b_7X_3Z + \varepsilon_3$$

Keterangan:

a = Konstanta

b<sub>1</sub> = Koefisien regresi untuk X<sub>1</sub>

b<sub>2</sub> = Koefisien regresi untuk X<sub>2</sub>

b<sub>3</sub> = Koefisien regresi untuk X<sub>3</sub>

b<sub>4</sub> = Koefisien regresi untuk X<sub>4</sub>

b<sub>5</sub> = Koefisien regresi untuk X<sub>5</sub>

b<sub>6</sub> = Koefisien regresi untuk X<sub>6</sub>

b<sub>7</sub> = Koefisien regresi untuk X<sub>7</sub>

X<sub>1</sub> = Variabel bebas pertama

$X_2$  = Variabel bebas kedua

$X_3$  = Variabel bebas ketiga

$Z$  = Variabel moderasi

$\varepsilon$  = Nilai residu



## BAB IV

### HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

#### 4.1. Hasil Penelitian

##### 4.1.1. Gambaran Umum Obyek Penelitian

Perbankan adalah salah satu sektor yang berperan penting untuk membangun perekonomian suatu negara karena bank menjadi salah satu lembaga perantara menyalurkan dana dari pihak yang mempunyai kelebihan dana ke pihak yang kekurangan dana. Selain bank sebagai perantara, bank juga berperan sebagai lembaga penyelenggara dan penyedia jasa layanan dibidang keuangan.

Prinsip bank itu sendiri adalah mencari laba atau berusaha untuk meningkatkan labanya. Hal ini laba yang menjadi salah satu ukuran kinerja perusahaan yang sering digunakan sebagai dasar pengambilan keputusan. Laporan rugi laba suatu perusahaan juga penting dalam laporan tahunan perusahaan. Selain itu, kegiatan perusahaan selama periode berjalan adalah aktifitas rutin atau operasional yang juga perlu dilaporkan sehingga diharapkan bisa memberikan informasi yang berkaitan dengan tingkat keuntungan, risiko, fleksibilitas keuangan, dan kemampuan operasional perusahaan.

Bank sebagai lembaga keuangan memiliki peranan penting dalam perekonomian dan berfungsi sebagai perantara (*financial Intermediary*) antara pihak yang kelebihan dana (*surplus unit*) dengan pihak yang sangat memerlukan dana (*deficit unit*). Bank diharapkan dapat memobilisasi dana dan tabungan

masyarakat dalam rangka mengembangkan sektor perbankan di Indonesia. Sektor perbankan di Indonesia mengalami pasang surut. Krisis perbankan yang terjadi pada tahun 1997, telah menghadapi sejumlah masalah mendasar. Masalah tersebut meliputi lemahnya corporate government, buruknya manajemen resiko, besarnya ekposur pinjaman valuta asing, tingginya kredit bermasalah (*non performing loans*) yang timbul akibat pemberian pinjaman yang tidak berhati-hati khususnya kepada kelompok bisnis terkait dan sektor properti, serta adanya pinjaman luar negeri sektor swasta dalam jumlah yang sangat besar. Sistem perbankan yang rentan tersebut berpengaruh terhadap kinerja bank yaitu banyak debitur yang tidak mampu membayar hutangnya, sehingga bank mengalami kerugian. Puncaknya pada saat Indonesia mengalami krisis moneter tahun 1997, ada beberapa bank mengalami kesulitan likuiditas yang harus ditutup bank Indonesia sebagai otoritas perbankan.

Pada tahun 1997-1998 sektor perbankan pada akhirnya harus dirombak untuk menumbuhkan kembali citra perbankan dan meningkatkan kepercayaan masyarakat terhadap sektor perbankan, sehingga ketika menghadapi krisis global saat ini, industri perbankan bisa tetap eksis dan kuat dilihat dari segi permodalan, kualitas asset, pendapatan dan likuiditas.

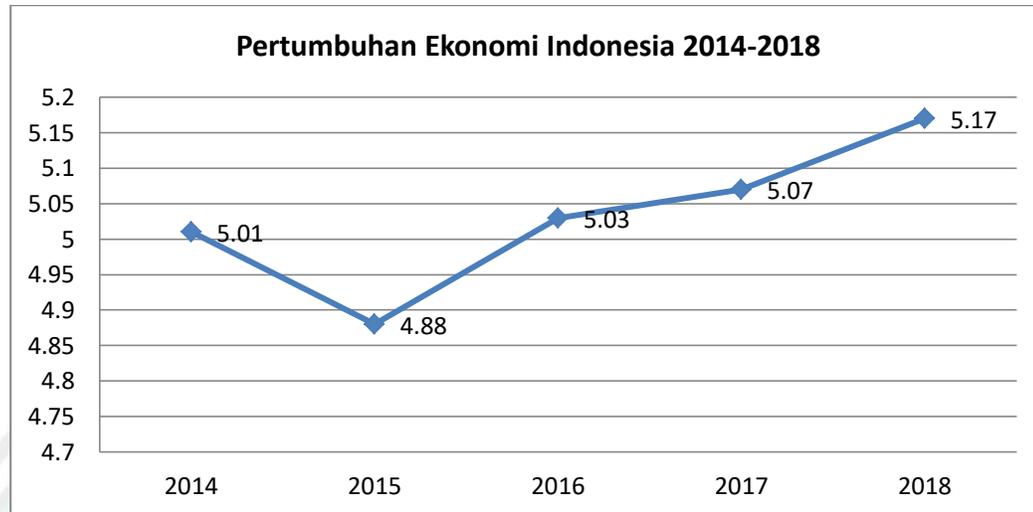
Dan seiring dengan berjalannya waktu perkembangan perbankan mulai tumbuh dengan pesat, banyak berdiri bank-bank baru baik itu bank konvensional maupun bank syariah yang bersaing untuk mendapatkan kepercayaan dari masyarakat. Untuk mendapatkan kepercayaan dari masyarakat itu bank harus dalam

keadaan sehat, karena masyarakat akan percaya pada bank yang tingkat kesehatannya tinggi.

Upaya dalam pengembangan perbankan tidak lepas dari munculnya permasalahan yang dihadapi oleh bank yaitu kredit macet. Permasalahan tersebut memberikan dampak bagi bank untuk tidak melakukan penambahan jumlah kredit. Hal tersebut tidak lepas dari dampak dikeluarkannya Pak feb 91 yang membebani bank dalam hal mewajibkan bank untuk menjalankan prinsip kehati-hatian dalam pengelolaannya salah satunya dengan permodalan. Salah satu upaya untuk mengatasi lambannya penyaluran kredit yang dilakukan oleh pihak bank maka, pemerintah mengambil langkah untuk mengeluarkan Paket Mei 1993 (Pakmei 93) agar penyaluran kredit dapat berjalan secara normal tanpa mengesampingkan prinsip kehati-hatian.

Dalam pengeluaran Pakmei 1993 ternyata memberikan hasil pertumbuhan kredit perbankan dalam waktu yang sangat singkat dan melewati tingkat yang dapat memberikan tekanan berat pada upaya pengendalian moneter. Kredit perbankan dalam jumlah besar mengalir deras ke berbagai sektor usaha, terutama property, meski BI telah berusaha membatasi. Keadaan ekonomi mulai memanas dan inflasi meningkat. (<http://herryhyun.blogspot.com>).

Grafik 4.1



*Sumber: Diolah peneliti, 2020*

Pada tahun 2015 lebih tepatnya pada bulan february 2015, perbankan Indonesia kembali dihadapkan pada permasalahan peningkatan rasio kredit macet/kredit. Pasalnya, perbankan disebabkan karena banyaknya perusahaan yang menawarkan sumber dana dan pembiayaan seperti perusahaan modal ventura, perusahaan leasing, perusahaan *hire-purchase*, perusahaan piutang, perusahaan *forfeiting*, pasar uang dan modal dengan debt instrumennya seperti *promissory notes* dan obligasi serta *equity* instrumennya mempertajampersaingan yang dihadapi bank dalam mendapatkan nasabah. Oleh karena itu, banyak bank umum yang saat ini menawarkan pencairan kredit cepat tujuannya untuk menarik nasabah guna meminjam modal kepada bank. ([www.blogspot.co.id](http://www.blogspot.co.id)).

Sepanjang bulan Januari hingga Desember 2016, pertumbuhan kredit perbankan tercatat sebesar 7,87 persen. Adapun rasio kredit bermasalah atau *Non*

*Performing Loan* (NPL) perbankan nasional pada tahun 2016 juga masih dalam kisaran yang aman. Rasio NPL *gross* pada tahun 2016 mencapai 2,93 persen dan *net* mencapai 1,2 persen. Kondisi tersebut pun berpengaruh terhadap *Return On Asset* (ROA) perbankan, yang tercatat sebesar 2,23 persen. Angka ini turun tipis dibandingkan tahun 2015 yang tercatat sebesar 2,32 persen. ([www.kompas.com](http://www.kompas.com)).

Pertumbuhan ekonomi 2017 tumbuh 5,07 persen, atau lebih baik dibanding tahun sebelumnya yakni 5,02 persen. Hal ini dikarenakan banyak sentiment eksternal positif terjadi pada kuartal IV, salah satunya adalah perbaikan ekonomi China dan Amerika Serikat, yang mengambil porsi 27 persen dari pangsa ekspor Indonesia. Tak hanya itu, kenaikan harga komoditas di kuartal IV juga mendorong nilai ekspor Indonesia seperti harga minyak dunia yang naik 23,61 persen secara tahunan dan komoditas tambang seperti aluminium, seng, dan tembaga. Maka nilai ekspor netto yang merupakan pembentuk PDB Indonesia, mengalami peningkatan signifikan 9,09 persen. Sementara itu, nilai Pembentuk Modal Tetap Bruto (PMTB) di tahun 2017 juga membaik dan bertumbuh 6,15 persen. Ini disebabkan karena realisasi investasi riil di kuartal IV juga melesat 12,7 persen secara tahunan menjadi 179,6 persen. ([www.cnnindonesia.com](http://www.cnnindonesia.com)).

Badan Pusat Statistik (BPS) mencatat pertumbuhan ekonomi Indonesia sepanjang tahun 2018 mencapai 5,17 persen, yang berarti lebih tinggi dibandingkan 2017 sebesar 5,07 persen, bahkan tertinggi dalam empat tahun terakhir. Kepala BPS menilai, pertumbuhan ekonomi 2018 sebesar 5,17 persen itu merupakan pencapaian

yang sangat baik ditengah ekonomi global sepanjang tahun tersebut. Berdasarkan data yang diperoleh dari laporan keuangan yang dipublikasikan oleh Bank Umum yang telah menjadi sampel penelitian pada analisis pengaruh risiko kredit yang diproksikan dengan *Non Performing Loan* terhadap Profitabilitas yang diproksiakan dengan *Return On Asset* dengan *Good Corporate Governance* sebagai berikut:

1. *Non Performing Loan* (NPL)

Risiko kredit dihitung dengan *Non Performing Loan* (NPL) dikarenakan NPL dapat digunakan untuk mengukur sejauh mana kredit yang bermasalah yang ada dapat dipenuhi dengan aktiva produktif yang dimiliki oleh suatu bank. Dendawijaya (2001) menyatakan, kredit bermasalah (*Non Performing Loan*) adalah kredit yang pengembalian pokok pinjaman dan pembayaran bunganya telah mengalami penundaan lebih dari 1 (satu) tahun sejak jatuh tempo menurut jadwal yang telah diperjanjikan. Kredit bermasalah (*Non Performing Loan*) dapat diartikan juga sebagai pinjaman yang mengalami kesulitan pelunasan akibat adanya faktor kesengajaan dan atau karena faktor eksternal diluar kemampuan debitur yang dapat diukur dari kolektibilitas. Menurut ketentuan Bank Indonesia No. 12/11/DPNP, kredit bermasalah digolongkan ke dalam kolektibilitas kurang lancar, diragukan, dan macet. *Non Performing Loan* (NPL) dalam Bank Umum yang menjadi sampel dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

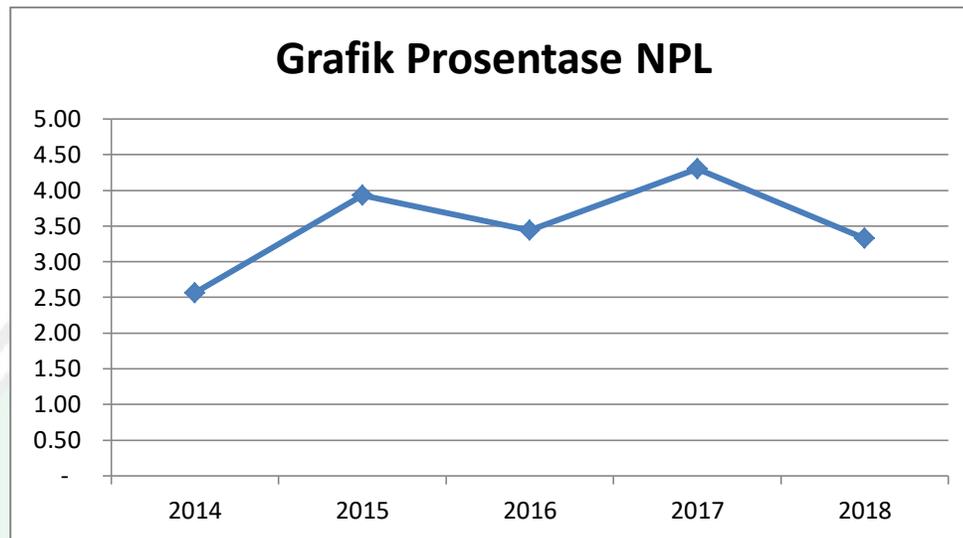
**Tabel 4.1**  
**Data Presentase NPL**

| No.  | Kode | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|------|------|------|------|------|------|------|
| 1    | AGRO | 1.32 | 1.32 | 1.36 | 1.31 | 1.78 |
| 2    | BJBR | 1.04 | 0.86 | 0.75 | 0.79 | 0.90 |
| 3    | BMRI | 0.44 | 0.60 | 1.38 | 1.06 | 0.67 |
| 4    | BNGA | 1.94 | 1.59 | 2.16 | 2.16 | 1.55 |
| 5    | BNII | 1.48 | 2.42 | 2.28 | 1.72 | 1.50 |
| 6    | BSIM | 2.56 | 2.99 | 1.47 | 2.34 | 2.73 |
| 7    | BTPN | 0.40 | 0.40 | 0.40 | 0.40 | 0.50 |
| 8    | BVIC | 2.61 | 3.93 | 2.37 | 2.32 | 1.90 |
| 9    | DNAR | 0.80 | 0.67 | 1.34 | 2.35 | 1.94 |
| 10   | INPC | 1.69 | 1.25 | 1.44 | 4.30 | 3.33 |
| 11   | MCOR | 2.43 | 1.63 | 2.48 | 2.26 | 1.62 |
| 12   | MEGA | 2.09 | 2.81 | 3.44 | 2.01 | 1.60 |
| 13   | NOBU | 0    | 0    | 0.01 | 0.05 | 0.44 |
| MEAN |      | 2.56 | 3.93 | 3.44 | 4.30 | 3.33 |

*Sumber: Diolah peneliti, 2020*

Berdasarkan tabel diatas,dapat dilihat *Non Performing Loan (NPL)* Bank Umum pada tahun 2014 sebanyak 2.56, tahun 2015 sebanyak 3.93, pada tahun 2016 sebanyak 4.30, pada tahun 2017 sebanyak 4.30, dan pada tahun 2018 sebanyak 3.33.

Grafik 4.2



*Sumber: Diolah peneliti, 2020*

Berdasarkan grafik diatas dapat dilihat bahwa *Non Performing Loan* (NPL) pada bank umum yang menjadi sampel penelitian ini mengalami kenaikan dan penurunan. Pada tahun 2014, 2016, dan 2018 mengalami penurunan, namun pada tahun 2015 dan tahun 2017 NPL mengalami kenaikan.

## 2. *Return On Asset* (ROA)

*Return On Asset* (ROA) menunjukkan kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba dari aktiva yang digunakan. *Return On Asset* merupakan rasio yang terpenting diantara rasio profitabilitas yang ada. Rasio ini menghitung keuntungan bersih setelah pajak (*earning after tax*) terhadap jumlah aset secara keseluruhan. Rasio ini merupakan suatu ukuran untuk menilai seberapa besar tingkat pengembalian (%) dari aset yang dimiliki. *Return on Asset* (ROA) merupakan

pengukuran kemampuan perusahaan secara keseluruhan di dalam menghasilkan keuntungan dengan jumlah keseluruhan aktiva yang tersedia di dalam perusahaan, semakin tinggi rasio ini berarti semakin baik keadaan suatu perusahaan (Syamsudin, 2004).

*Return On Assets* (ROA) merupakan rasio yang digunakan untuk mengukur kemampuan manajemen bank dalam memperoleh laba secara keseluruhan. Semakin besar *Return On Asset*, semakin besar pula tingkat keuntungan yang dicapai bank tersebut dan menunjukkan kinerja perusahaan yang semakin baik (Dendawijaya, 2003:1117). *Return On Asset* (ROA) adalah rasio yang mengukur kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba dengan menggunakan total aset (kekayaan) yang dimiliki perusahaan setelah disesuaikan dengan biaya-biaya yang menandai aset tersebut. *Return On Assets* (ROA) merupakan rasio antara laba sebelum pajak terhadap rata-rata total aset. Semakin besar *Return On Asset* semakin besar pula tingkat keuntungan yang dicapai bank (Almilia, 2005:149).

**Tabel 4.2**

**Data Presentase ROA**

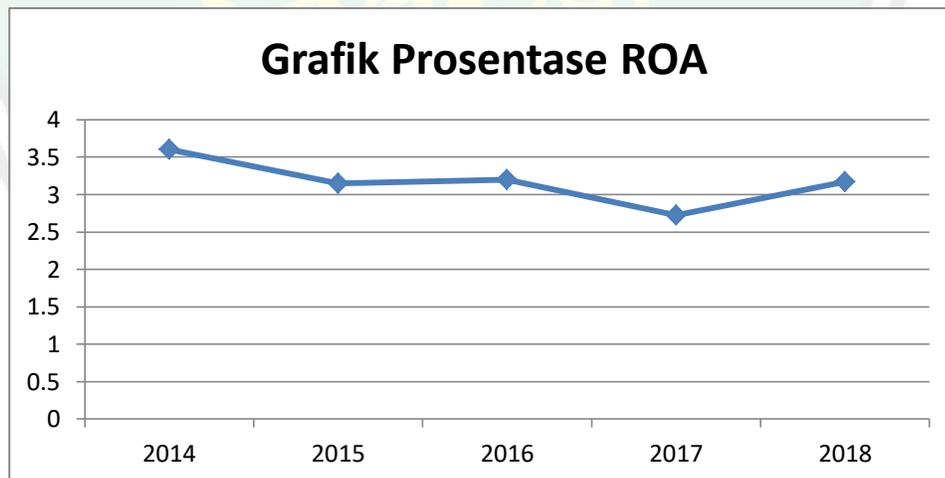
| No. | Kode | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|-----|------|------|------|------|------|------|
| 1   | AGRO | 1.47 | 1.55 | 1.49 | 1.45 | 1.54 |
| 2   | BJBR | 1.92 | 2.04 | 2.22 | 2.01 | 1.71 |
| 3   | BMRI | 3.57 | 3.15 | 1.95 | 2.72 | 3.17 |
| 4   | BNGA | 1.33 | 0.47 | 1.09 | 1.70 | 1.85 |
| 5   | BNII | 0.68 | 1.01 | 1.60 | 1.48 | 1.64 |

|      |      |      |      |      |      |      |
|------|------|------|------|------|------|------|
| 6    | BSIM | 1.02 | 0.95 | 1.72 | 1.26 | 0.25 |
| 7    | BTPN | 3.60 | 3.10 | 3.10 | 2.10 | 3.10 |
| 8    | BVIC | 0.80 | 0.65 | 0.52 | 0.64 | 0.33 |
| 9    | DNAR | 0.32 | 1.00 | 0.83 | 0.57 | 0.81 |
| 10   | INPC | 0.79 | 0.33 | 0.35 | 0.31 | 0.27 |
| 11   | MCOR | 0.79 | 1.03 | 0.69 | 0.54 | 0.86 |
| 12   | MEGA | 1.16 | 1.97 | 2.36 | 2.24 | 2.47 |
| 13   | NOBU | 0.43 | 0.38 | 0.52 | 0.48 | 0.42 |
| MEAN |      | 3.60 | 3.15 | 3.10 | 2.72 | 3.17 |

*Sumber: Diolah peneliti, 2020*

Berdasarkan tabel diatas,dapat dilihat *Return On Asset (ROA)* Bank Umum pada tahun 2014 sebanyak 3.60, tahun 2015 sebanyak 3.15, pada tahun 2016 sebanyak 3.10, pada tahun 2017 sebanyak 2.72, dan pada tahun 2018 sebanyak 3.17.

**Grafik 4.3**



*Sumber: Diolah peneliti, 2020*

Berdasarkan grafik diatas dapat dilihat bahwa *Return On Asset* (ROA) pada bank umum yang menjadi sampel penelitian ini mengalami kenaikan dan penurunan. Pada tahun 2014, 2016 dan 2018 ROA mengalami kenaikan, dan pada tahun 2015 dan tahun 2017 ROA mengalami penurunan.

### 3. *Good Corporate governance* (GCG)

*Good corporate governance* secara *definitive* merupakan sistem yang mengatur dan mengendalikan perusahaan untuk menciptakan nilai tambah (*value added*) untuk semua *stakeholder*. Ada dua hal yang ditekankan dalam konsep ini, *pertama*, pentingnya hak pemegang saham untuk memperoleh informasi dengan benar (akurat) dan tepat pada waktunya dan, *kedua*, kewajiban perusahaan untuk melakukan pengungkapan (*disclosure*) secara akurat, tepat waktu, dan transparan terhadap semua informasi kinerja perusahaan, kepemilikan dan *stakeholder* (Sutedi, 2011:2).

*Good Corporate Governance* (GCG) sebagai kumpulan hukum, peraturan, dan kaidah-kaidah yang wajib dipenuhi, yang dapat mendorong kinerja sumber-sumber perusahaan yang berfungsi untuk menghasilkan nilai ekonomi jangka panjang yang berkesinambungan bagi para pemegang saham maupun masyarakat sekitar secara keseluruhan. Penerapan *Good Corporate Governance* juga diharapkan dapat menunjang upaya pemerintah dalam menegakkan *Good Corporate Governance* pada umumnya di Indonesia. Saat ini Pemerintah sedang berupaya untuk

menerapkan *Good Corporate Governance* dalam birokrasinya dalam rangka menciptakan Pemerintah yang bersih dan berwibawa.

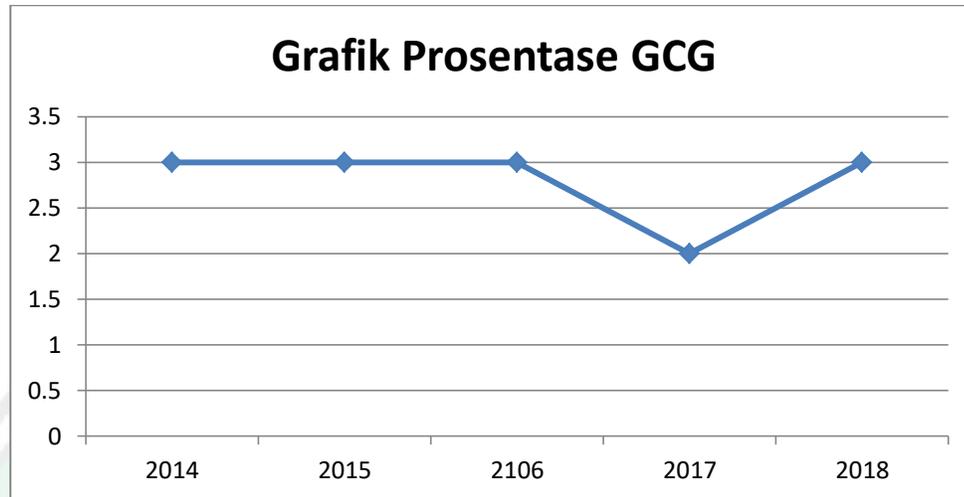
**Tabel 4.3**  
**Data Presentase GCG**

| No. | Kode | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|-----|------|------|------|------|------|------|
| 1   | AGRO | 1    | 1    | 1    | 1    | 1    |
| 2   | BJBR | 4    | 3    | 3    | 2    | 2    |
| 3   | BMRI | 2    | 1    | 1    | 1    | 11   |
| 4   | BNGA | 1    | 1    | 1    | 1    | 1    |
| 5   | BNII | 1    | 1    | 3    | 1    | 3    |
| 6   | BSIM | 3    | 3    | 2    | 2    | 2    |
| 7   | BTPN | 3    | 2    | 1    | 1    | 1    |
| 8   | BVIC | 2    | 2    | 2    | 2    | 2    |
| 9   | DNAR | 3    | 3    | 2    | 2    | 2    |
| 10  | INPC | 2    | 1    | 1    | 1    | 1    |
| 11  | MCOR | 2    | 1    | 1    | 1    | 1    |
| 12  | MEGA | 2    | 2    | 2    | 2    | 2    |
| 13  | NOBU | 2    | 2    | 2    | 2    | 2    |
|     | MEAN | 3    | 3    | 3    | 2    | 3    |

*Sumber: Diolah peneliti, 2020*

Berdasarkan tabel diatas,dapat dilihat *Good Corporate Governance* (GCG) Bank Umum pada tahun 2014 menduduki peringkat ke 3, tahun 2015 peringkat 3, pada tahun 2016 peringkat 3, pada tahun 2017 pada peringkat ke 2, dan pada tahun 2018 peringkat ke 3.

Grafik 4.4



*Sumber: Diolah peneliti, 2020*

Berdasarkan grafik diatas dapat dilihat bahwa *Good Corporate Governance* (GCG) pada bank umum yang menjadi sampel penelitian ini mengalami kenaikan dan penurunan. Pada tahun 2017 mengalami penurunan, namun pada tahun 2018 GCG mengalami kenaikan kembali.

#### 4.1.2. Uji Asumsi Klasik

##### 4.1.2.1. Uji Normalitas

Uji normalitas bertujuan untuk menguji apakah variabel dependen dan independen dalam model regresi mengikuti sebaran normal atau tidak. Metode yang digunakan untuk menguji normalitas dalam penelitian ini adalah uji *Kolmogorov-Smirnov*. Suatu data hasil penelitian dikatakan mengikuti distribusi normal apabila nilai signifikansi uji *Kolmogorov-Smirnov* lebih besar dari  $\alpha$  yang digunakan. Hasil pengujian disajikan sebagai berikut:

**Tabel 4.4**  
**Hasil Pengujian Normalitas**

| <i>Kolmogorov-Smirnov</i> | Keterangan           |
|---------------------------|----------------------|
| 0.820                     | Berdistribusi Normal |

*Sumber : Diolah Peneliti, 2019*

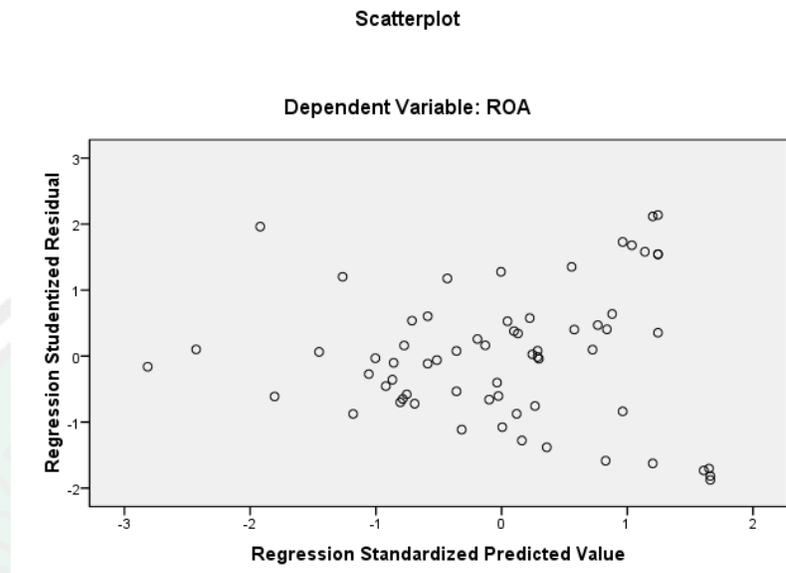
Berdasarkan tabel diatas, terlihat bahwa nilai signifikansi dari pengujian *Kolmogorov-Smirnov* pada variabel dependen dan independen lebih besar dari  $\alpha$  (0,05), sehingga dapat disimpulkan bahwa data hasil penelitian berdistribusi normal.

#### 4.1.2.2. Uji Heteroskedastisitas

Uji heteroskedastisitas bertujuan untuk menguji apakah dalam model regresi terjadi ketidaksamaan varian dari residual satu pengamatan ke pengamatan yang lain. Model regresi yang baik adalah model yang tidak terjadi heteroskedastisitas (Ghozali, 2005). Metode yang dapat dipakai untuk mendeteksi gejala heteroskedastisitas dalam penelitian ini adalah metode grafik. Heteroskedastisitas di dalam model regresi dapat dilihat dari grafik plot antara nilai prediksi variabel terikat (ZPRED) dengan residualnya (SRESID), ada tidaknya gejala heteroskedastisitas dapat diketahui dengan dua hal, antara lain:

- a. Jika pencaran data yang berupa titik-titik membentuk pola tertentu dan beraturan, maka terjadi masalah heteroskedastisitas.
- b. Jika pencaran data yang berupa titik-titik membentuk pola tertentu dan menyebar diatas dan dibawah sumbu Y, maka tidak terjadi masalah heteroskedastiditas.

Berikut adalah grafik hasil pengujian heteroskedastisitas:



**Gambar 4.1**  
**Scatterplot Uji Heterokedastisitas**

Hasil analisis pada gambar diatas menunjukkan bahwa titik-titik menyebar secara acak dan tidak membentuk pola tertentu, hal ini menunjukkan bahwa tidak terdapat insikasi adanya heteroskedastisitas pada model yang diuji sehingga asumsi ini terpenuhi.

#### **4.1.2.3. Uji Autokorelasi**

Uji autokorelasi adalah untuk melihat apakah terjadi korelasi atau suatu periode  $t$  dengan periode sebelumnya ( $t-1$ ). Secara sederhana adalah bahwa analisis regresi adalah untuk melihat pengaruh antara variabel bebas terhadap variabel terikat, jadi tidak boleh ada korelasi antara observasi dengan data observes sebelumnya. Beberapa uji statistic yang sering dipergunakan adalah uji Durbin

Watson. Apabila angka DW berada diantara -2 dengan +2 maka tidak ada autokorelasi. Hasil uji Durbin Watson dapat dilihat pada tabel berikut:

**Tabel 4.5**  
**Hasil Pengujian Asumsi Non-Autokorelasi**

| Durbin Watson | Keterangan                 |
|---------------|----------------------------|
| 0.751         | Tidak terjadi autokorelasi |

*Sumber: Diolah Peneliti, 2019*

Berdasarkan tabel diatas terlihat bahwa nilai Durbin Watson pada masing-masing model regresi berada antara -2 hingga +2 sehingga disimpulkan tidak terjadi autokorelasi. Atau dengan kata lain asumsi non-autokorelasi telah terpenuhi.

Analisis hasil penelitian ini adalah mengenai hasil temuan dan kesesuaian teori dan penelitian terdahulu yang telah ditemukan sebelumnya. Berikut hasil temuan dalam penelitian ini:

#### **4.1.3. Pengujian Hipotesis**

##### **4.1.3.1. Uji-t**

Uji t digunakan untuk mengetahui pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen secara individual atau persial menerangkan variabel dependen. Dalam bukunya Ghozali (2012:99) pengambilan keputusan dengan membandingkan hasil uji t hitung dengan t table dan melihat nilai signifikan ( $\alpha$ : 5%), yaitu jika t hitung > t table maka  $H_a$  diterima, artinya variabel independen berpengaruh terhadap variabel dependen secara persial dan sebaliknya, jika kinerja keuangan (nilai

signifikan) < 0,05% jadi  $H_0$  ditolak, maka variabel independen tidak berpengaruh terhadap variabel dependen.

**Tabel 4.6**

**Hasil Uji-t**

| Variabel Independen | Variabel Dependen | $t_{hitung}$ | $t_{tabel}$ | Sig.  |
|---------------------|-------------------|--------------|-------------|-------|
| NPL                 | ROA               | -3.132       | -0.367      | 0.008 |

*Sumber : Diolah Peneliti, 2019*

Berdasarkan hasil pengolahan data diatas, pengaruh *Non Performing Loan* yang diuji terhadap *Return On Asset* menunjukkan nilai negatif -0.367, nilai uji t hitung sebesar -3.132, dan tingkat signifikansi 0.008. Tingkat signifikansi *Non Performing Loan* adalah lebih kecil dari  $\alpha = 5\%$ , hal ini berarti *Non Performing Loan* memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap *Return On Asset*.

#### 4.1.3.2. Uji Regresi Moderasi

Pada penelitian ini, variabel dependen adalah Profitabilitas yang terdiri dari *Return On Asset*. Sedangkan variabel independen adalah *Non Performing Loan* dan variabel moderasi adalah *Good Corporate Governance*.

**Tabel 4.7**  
**Hasil Uji Regresi Moderasi**  
**Pengaruh NPL Terhadap ROA**

| <b>Model Summary</b> |                   |          |                   |                            |
|----------------------|-------------------|----------|-------------------|----------------------------|
| Model                | R                 | R Square | Adjusted R Square | Std. Error of the Estimate |
| 1                    | .367 <sup>a</sup> | .135     | .121              | .85837                     |

a. Predictors: (Constant), NPL

*Sumber : Olahan SPSS, 2019*

Nilai R Square pada persamaan regresi pertama sebesar 0.135 sehingga dapat dikatakan bahwa variabel *Non Performing Loan* berpengaruh terhadap variabel *Return On Asset* sebesar 13.5% .

**Tabel 4.8**  
**Hasil Uji Regresi Moderasi**  
**Pengaruh NPL terhadap ROA dengan GCG sebagai variabel moderasi**

| <b>Model Summary</b> |                   |          |                   |                            |
|----------------------|-------------------|----------|-------------------|----------------------------|
| Model                | R                 | R Square | Adjusted R Square | Std. Error of the Estimate |
| 1                    | .410 <sup>a</sup> | .168     | .127              | .85544                     |

a. Predictors: (Constant), NPL\*GCG, GCG, NPL

*Sumber : Olahan SPSS, 2019*

Setelah adanya variabel moderasi (variabel *Good Corporate Governance*) pada persamaan regresi kedua, nilai R Square tersebut meningkat menjadi 0.168 atau 16.8%.

Berdasarkan hasil pengolahan data diatas, pengaruh manajemen risiko kredit *Non Performing Loan* (NPL) yang diuji terhadap kinerja keuangan *Return On Asset* (ROA) dengan dimoderasi oleh *Good Corporate Governance* menunjukkan hasil tingkat signifikansi sebesar 0.168 dengan nilai tingkat signifikan yang berada diatas signifikan 0,05 hipotesis ini menyatakan bahwa penerapan manajemen risiko kredit *Non Performing Loan* (NPL) berpengaruh terhadap *Return On Asset* dengan dimoderasi oleh *Good Corporate Governance* dapat diterima.

**Tabel 4.9**  
**Hasil Uji Regresi Moderasi**  
**Pengaruh NPL terhadap ROA dengan GCG (peringkat 1) sebagai variabel moderasi**

| Model Summary |                   |          |                   |                            |
|---------------|-------------------|----------|-------------------|----------------------------|
| Model         | R                 | R Square | Adjusted R Square | Std. Error of the Estimate |
| 1             | .704 <sup>a</sup> | .496     | .477              | .66486                     |

a. Predictors: (Constant), NPL\*ROA

Sumber : Olahan SPSS, 2019

Nilai R Square pada persamaan regresi ini sebesar 0.496 sehingga dapat dikatakan bahwa variabel *Non Performing Loan* berpengaruh terhadap variabel *Return On Asset* dengan di moderasi oleh *Good Corporate Governance* sebesar 49.6% .

**Tabel 4.10**  
**Hasil Uji Regresi Moderasi**  
**Pengaruh NPL terhadap ROA dengan GCG (peringkat 2) sebagai variabel**  
**moderasi**

| <b>Model Summary</b> |                   |          |                   |                            |
|----------------------|-------------------|----------|-------------------|----------------------------|
| Model                | R                 | R Square | Adjusted R Square | Std. Error of the Estimate |
| 1                    | .369 <sup>a</sup> | .195     | .135              | .93206                     |

a. Predictors: (Constant), NPL\*GCG

Sumber : Olahan SPSS, 2019

Nilai R Square pada persamaan regresi ini sebesar 0.195 sehingga dapat dikatakan bahwa variabel *Non Performing Loan* berpengaruh terhadap variabel *Return On Asset* dengan di moderasi oleh *Good Corporate Governance* sebesar 19.5% .

**Tabel 4.11**  
**Hasil Uji Regresi Moderasi**  
**Pengaruh NPL terhadap ROA dengan GCG (peringkat 3) sebagai variabel**  
**moderasi**

| <b>Model Summary</b> |                   |          |                   |                            |
|----------------------|-------------------|----------|-------------------|----------------------------|
| Model                | R                 | R Square | Adjusted R Square | Std. Error of the Estimate |
| 1                    | .428 <sup>a</sup> | .183     | .067              | .92624                     |

a. Predictors: (Constant), NPL\*GCG

Sumber : Olahan SPSS, 2019

Nilai R Square pada persamaan regresi ini sebesar 0.183 sehingga dapat dikatakan bahwa variabel *Non Performing Loan* berpengaruh terhadap variabel

*Return On Asset* dengan di moderasi oleh *Good corporate Governance* sebesar 18.3% .

Dari ketiga pengelolaan diatas, dimana *Good Corporate Governance* telah di klasifikasikan berdasarkan peringkat menunjukkan hasil tingkat signifikansi diatas 0.05 dimana *Good Corporate Governance* pada peringkat 1 memperoleh hasil R Square sebesar 0.496, *Good Corporate Governance* pada peringkat 2 memperoleh hasil R Square sebesar 0.195, dan *Good Corporate Governance* pada peringkat 3 memperoleh hasil R Square sebesar 0.183. Hasil penelitian pada hipotesis ini menyatakan bahwa penerapan manajemen risiko kredit *Non Performing Loan* (NPL) berpengaruh terhadap *Return On Asset* (ROA) dengan dimoderasi oleh *Good Corporate Governance* dapat diterima. Hasil penelitian pada hipotesis ini menunjukkan bahwa penerapan *Good Corporate Governance* yang memoderasi dapat mempengaruhi manajemen risiko kredit terhadap *Return On Asset* (ROA). Resiko perbankan terutama kredit bisa di minimalisir melalui penerapan *Good Corporate Governance* secara tidak langsung akan mempengaruhi kenaikan tingkat kinerja keuangan perbankan.

#### **4.2. Pembahasan**

Penelitian ini dilakukan dengan menggunakan data laporan tahunan perusahaan Bank Umum yang terdaftar di BEI pada tahun 2014-2018. Adapun tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui *Non Performing Loan* (NPL) berpengaruh terhadap *Return On Asset* (ROA) dan untuk mengetahui *Good*

*Corporate Governance* (GCG) memperkuat atau memperlemah pengaruh *Non Performing Loan* (NPL) terhadap *Return On Asset* (ROA).

#### **4.2.1. Pengaruh *Non Performing Loan* (NPL) terhadap *Return On Asset* (ROA)**

Penelitian ini meneliti tentang pengaruh risiko kredit terhadap profitabilitas, dimana risiko kredit dalam penelitian ini diproksikan dengan *Non Performing Loan* (NPL) dan profitabilitas diukur dengan *Return On Asset* (ROA). Semakin besar *Non Performing Loan* (NPL) perusahaan, maka akan menyebabkan menurunnya *Return On Asset* (ROA) perusahaan tersebut. Dampak yang akan ditimbulkan dari adanya kredit bermasalah *Non Performing Loan* (NPL) dalam jumlah besar tidak hanya berdampak pada bank yang bersangkutan, akan tetapi meluas dalam cakupan nasional apabila tidak ditangani dengan secara tepat.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan *Non Performing Loan* (NPL) mempunyai pengaruh negatif terhadap *Return On Asset* (ROA) Bank Umum periode 2014-2018, sehingga  $H_0$  diterima, artinya variabel independen berpengaruh terhadap variabel dependen secara persial. Dapat disimpulkan bahwa *Non Performing Loan* berpengaruh terhadap *Return On Asset* kearah negatif. Hal ini berarti bahwa kondisi *Non Performing Loan* yang lebih besar dalam satu periode akan memberikan penurunan laba oleh bank. Alasan mendasar atas diperolehnya pengaruh yang signifikan dari *Non Performing Loan* terhadap *Return On Asset* adalah berkaitan dengan kualitas *financing* atau pendanaan yang diberikan oleh sebuah bank. Dalam hal ini karena penyaluran kredit merupakan sumber utama pendapatan bank, disisi

lain adanya kredit macet setidaknya akan dapat mengganggu perputaran modal kerja dari bank. Maka apabila bank memiliki jumlah kredit macet yang tinggi, maka bank akan berusaha lebih dahulu mengevaluasi kinerja mereka dengan sementara menghentikan penyaluran kreditnya hingga kredit macet berkurang.

Hasil penelitian ini sejalan dengan teori yang mengatakan bahwa kredit bermasalah akan berakibat pada kerugian bank karena tidak diterimanya kembali dana yang sudah disalurkan beserta pendapatan bunganya yang berakibat pada penurunan pendapatan secara total, Ismaail (2014). Ketika ada kegagalan debitur untuk membayar, itu akan menurunkan profitabilitas bank, Kristianti dan Yovin (2016). Oleh karena itu, bank dituntut untuk selalu menjaga kredit tidak dalam posisi NPL yang tinggi.

Hasil ini didukung oleh Izdihar, dkk (2017) menyatakan bahwa penerapan manajemen risiko kredit *Non performing Loan* (NPL) berpengaruh negatif terhadap kinerja keuangan, tetapi tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *Return On Asset*. Agustami (2011) memperoleh hasil bahwa *Non Performing Loan* berpengaruh negatif terhadap profitabilitas. Penelitian yang sama juga dilakukan oleh Dewi, dkk (2015) menyatakan bahwa *Non Performing Loan* (NPL) berpengaruh negatif terhadap profitabilitas. *Non Performing Loan* yang rendah mengindikasikan kinerja keuangan bank yang semakin baik. Hal ini terlihat dari besar kecilnya data *Non Performing Loan* (NPL) mempunyai hubungan terbalik dengan naik turunnya kinerja keuangan *Return On Asset* (ROA). Pada BPD yang berhasil mengelola

manajemen risikonya lebih baik lagi tentunya penurunan *Non Performing Loan* dapat mempengaruhi kenaikan kinerja perbankan, namun pada beberapa BPD hal ini berbeda, naik turunnya nilai risiko kredit *Non Performing Loan* (NPL) belum mampu menunjukkan kualitas manajemen risiko kredit yang baik sehingga hal tersebut tidak terlalu berpengaruh terhadap kinerja keuangan *Return On Asset* (ROA) BPD.

Menurut Sastradipoera (2001), risiko kredit merupakan salah satu risiko yang umum dihadapi oleh bank dalam pemberian kredit. Risiko kredit mengambil bagian terbesar dalam kegiatan perbankan karena pemberian pinjaman dan investasi merupakan bagian terbesar dalam aktiva bank.

- a. Risiko kredit timbul karena ketidakpastian pelunasan pinjaman oleh debitur. Kegagalan memenuhi perjanjian pelunasan sebagian atau seluruhnya.
- b. Risiko kredit merupakan risiko yang disebabkan oleh investasi yang tidak memberikan pendapatan atau bisa dikatakan risiko yang mengakibatkan pengurangan aktiva modal.

Di dalam penyaluran kredit kepada masyarakat, maka bank akan berhadapan dengan suatu risiko, yaitu risiko kredit. Risiko kredit atau sering disebut *default risk* merupakan risiko akibat kegagalan atau ketidakmampuan nasabah mengembalikan jumlah pinjaman yang diperoleh dari perusahaan beserta bunganya sesuai dengan jangka waktu yang telah ditentukan. Salah satu bentuk risiko kredit adalah kredit bermasalah, yang digolongkan atas kredit kurang lancar, diragukan dan macet. Dalam penelitian ini tingkat risiko kredit diproksikan dengan NPL (*Non*

*Peforming Loan*), dikarenakan *Non Performing Loan* dapat digunakan untuk mengukur sejauh mana kredit yang bermasalah yang ada dapat dipenuhi dengan aktiva produktif yang dimiliki oleh suatu bank. Semakin tinggi rasio ini maka akan semakin buruk kualitas kredit bank yang menyebabkan jumlah kredit bermasalah semakin besar, dan oleh karena itu bank harus menanggung kerugian dalam kegiatan operasionalnya sehingga berpengaruh terhadap penurunan laba *Return On Asset* (ROA) yang diperoleh bank (Kasmir, 2004).

*Return On Asset* merupakan rasio yang terpenting diantara rasio profitabilitas yang ada. Rasio ini menghitung keuntungan bersih setelah pajak (*earning after tax*) terhadap jumlah aset secara keseluruhan. Rasio ini merupakan suatu ukuran untuk menilai seberapa besar tingkat pengembalian (%) dari aset yang dimiliki. *Return on Asset* (ROA) merupakan pengukuran kemampuan perusahaan secara keseluruhan di dalam menghasilkan keuntungan dengan jumlah keseluruhan aktiva yang tersedia di dalam perusahaan, semakin tinggi rasio ini berarti semakin baik keadaan suatu perusahaan (Syamsudin, 2004).

*Return On Asset* digunakan untuk mengukur efektifitas perusahaan di dalam menghasilkan keuntungan dengan memanfaatkan aktiva/aset yang dimilikinya. Dengan kata lain, rasio ini digunakan untuk mengukur kemampuan manajemen bank dalam memperoleh keuntungan (laba) secara keseluruhan. Semakin besar *Return On Asset* suatu bank, semakin besar pula tingkat keuntungan yang

dicapai bank tersebut dan semakin baik pula posisi bank tersebut dari segi penggunaan aset (Veithzal Rivai, 2006:157).

Dalam Al-Quran telah dijelaskan tentang risiko kredit yang disamakan dengan utang piutang. Sebagaimana firman Allah SWT berikut ini dalam QS. Al-Baqarah ayat 245:

مَنْ ذَا الَّذِي يُقْرِضُ اللَّهَ قَرْضًا حَسَنًا فَيُضَاعِفَهُ لَهُ أَضْعَافًا كَثِيرَةً وَاللَّهُ يَقْبِضُ وَيَبْسُطُ وَإِلَيْهِ تُرْجَعُونَ

*“Barang siapa meminjami Allah dengan pinjaman yang baik maka Allah melipat gandakan ganti kepadanya dengan banyak. Allah menahan dan melapangkan (rezeki) dan kepada-Nyalah kamu dikembalikan”.*

Allah subhanahu wa ta’ala menganjurkan kepada hamba-hamba-Nya agar menafkahkan hartanya di jalan Allah. Allah subhanahu wa ta’ala mengulang-ulang ayat ini di dalam Al-Qur’an bukan hanya pada satu tempat saja. Di dalam hadits yang berkaitan dengan asbabun nuzul ayat ini disebutkan bahwa Allah subhanahu wa ta’ala berfirman: Siapakah yang mau memberi pinjaman kepada Tuhan yang tidak miskin dan tidak pula berbuat aniaya. Ibnu Abu Hatim mengatakan: telah menceritakan kepada kami Al-Hasan ibnu Arafah, telah menceritakan kepada kami Khalaf ibnu Khalifah, dari Humaid Al-A’raj, dari Abdullah ibnul Haris, dari Abdullah ibnu Mas’ud yang menceritakan bahwa ketika ayat berikut diturunkan, yaitu firman-Nya: Siapakah yang mau memberi pinjaman kepada Allah, pinjaman yang baik (membelanjakan hartanya di jalan Allah), maka Allah akan

melipatgandakan pembayaran kepadanya. (Al-Baqarah: 245) Maka Abud Dahdah Al-Ansari berkata, “Wahai Rasulullah, apakah memang Allah menginginkan pinjaman dari kami?” Nabi shallallahu ‘alaihi wa sallam menjawab, “Benar, Abud Dahdah.” Abud Dahdah berkata, “Wahai Rasulullah, ulurkanlah tanganmu.” Maka Rasulullah shallallahu ‘alaihi wa sallam mengulurkan tangannya kepada Abud Dahdah, Kastir (2006)

Telah menceritakan kepada kami Abu Dzar’ah, telah menceritakan kepada kami Ismail ibnu Ibrahim ibnu Bassam, telah menceritakan kepada kami Abu Ismail Al-Muaddib, dari Isa ibnul Musayyab, dari Nafi’, dari Ibnu Umar yang mengatakan bahwa ketika diturunkannya firman Allah subhanahu wa ta’ala: Perumpamaan (nafkah yang dikeluarkan oleh) orang-orang yang menafkahkan hartanya di jalan Allah adalah serupa dengan sebutir benih yang menumbuhkan tujuh butir. (Al-Baqarah: 261), hingga akhir ayat. Maka Rasulullah shallallahu ‘alaihi wa sallam berdoa, “Wahai Tuhanku, tambahkanlah buat umatku.” Lalu turunlah ayat berikut, yaitu firman-Nya: Siapakah yang mau memberi pinjaman kepada Allah, pinjaman yang baik (menafkahkan hartanya di jalan Allah), maka Allah akan melipatgandakan pembayaran kepadanya dengan lipat ganda yang banyak. (Al-Baqarah: 245) Nabi shallallahu ‘alaihi wa sallam berdoa lagi, “Wahai Tuhanku, tambahkanlah buat umatku.” Lalu turunlah firman-Nya: Sesungguhnya hanya orang-orang yang bersabarlah yang dicukupkan pahala mereka tanpa batas. (Az-Zumar: 10) Ibnu Abu Hatim meriwayatkan pula dari Ka’b Al-Ahbar, bahwa Ka’b Al-Ahbar

pernah kedatangan seorang lelaki, lalu lelaki itu berkata bahwa sesungguhnya ia pernah mendengar seseorang mengatakan, “Barang siapa yang membaca *qul huwallahu ahad* sekali, maka Allah akan membangun untuknya sepuluh juta gedung dari mutiara dan yaqut di surga.” Apakah aku harus mempercayai ucapannya itu? Ka’b Al-Ahbar menjawab, “Ya, apakah engkau heran terhadap hal tersebut?” Lelaki itu menjawab, “Ya.” Ka’b berkata, “Bahkan dilipatgandakan menjadi dua puluh atau tiga puluh juta, dan bahkan lebih dari itu, tiada yang dapat menghitungnya selain dari Allah sendiri.” Selanjutnya Ka’b membacakan firman-Nya: Siapakah yang mau memberi pinjaman kepada Allah, pinjaman yang baik (menafkahkan hartanya di jalan Allah), maka Allah akan melipatgandakan pembayaran kepadanya dengan lipat ganda yang banyak. (Al-Baqarah: 245) Istilah *ka’sir* atau banyak dari Allah berarti tidak terhitung jumlahnya, Hatim (2008).

#### **4.2.2. Pengaruh *Good Corporate Governance* (GCG) Memoderasi Pengaruh *Non Performing Loan* (NPL) terhadap *Return On Asset* (ROA)**

Pada hipotesis kedua ini meneliti tentang bagaimana pengaruh *Good Corporate Governance* (GCG) dapat memoderasi pengaruh risiko kredit terhadap profitabilitas. *Good Corporate Governance* (GCG) merupakan sistem yang mengatur dan mengendalikan perusahaan untuk menciptakan nilai tambah atau menghasilkan nilai ekonomi dalam jangka panjang. Sehingga apakah dengan adanya *Good Corporate Governance* di dalam perusahaan perbankan akan dapat memperkuat atau melemahkan pengaruh antara keduanya.

Hasil penelitian ini menunjukkan penerapan manajemen risiko kredit *Non Performing Loan* (NPL) berpengaruh terhadap *Return On Asset* (ROA) dengan dimoderasi oleh *Good Corporate Governance*. Penelitian pada hipotesis ini menunjukkan bahwa penerapan *Good Corporate Governance* dapat mempengaruhi manajemen risiko kredit terhadap *Return On Asset*. Resiko perbankan terutama kredit bisa di minimalisir melalui penerapan *Good Corporate Governance* yang secara tidak langsung akan mempengaruhi kenaikan tingkat kinerja keuangan perbankan. Dilihat dari data *Good Corporate Governance* dari sampel yang digunakan dalam penelitian ini, dimana semua sampel telah menggunakan atau mengimplementasikan *Good Corporate Governance* pada bank yang bersangkutan dengan cukup baik, rata-rata peringkat *good Corporate Governance* pada sampel penelitian berkisar antara peringkat 1-3 dimana termasuk dalam kategori baik. Selain itu, disaat penerapan *Good Corporate Governance* yang baik angka *non Performing Loan* justru menurun sehingga secara tidak langsung *Return On Asset* perusahaan akan meningkat.

Hasil yang sama juga dilakukan oleh Eksandy (2018) dimana hasil yang diperoleh menyatakan bahwa *Good Corporate Governance* berpengaruh positif terhadap kinerja keuangan *Return On Asset* (ROA). Pelaksanaan mekanisme *Good Corporate Governance* yang baik menyebabkan perusahaan mampu meningkatkan aset yang dimiliki. Berbanding terbalik dengan penelitian yang dilakukan oleh Pratiwi (2016) dalam penelitiannya memperoleh hasil bahwa kualitas penerapan *Good Corporate Governance* berpengaruh negatif signifikan terhadap *Return On*

*Asset*. Hasil penelitian yang sama juga dilakukan oleh Ko, Chiungfeng (2017) dalam penelitian ini ditemukan bahwa penerapan *Good Corporate Governance* pada perusahaan dapat mempengaruhi risiko kredit terhadap *Return On Asset*. Tata kelola perusahaan atau *Good Corporate Governance* yang baik dapat mengurangi dampak negatif dari risiko kredit terhadap *Return On Asset*.

*Good corporate governance* secara *definitive* merupakan sistem yang mengatur dan mengendalikan perusahaan untuk menciptakan nilai tambah (*value added*) untuk semua *stakeholder*. *Good Corporate Governance* (GCG) sebagai kumpulan hukum, peraturan, dan kaidah-kaidah yang wajib dipenuhi, yang dapat mendorong kinerja sumber-sumber perusahaan yang berfungsi untuk menghasilkan nilai ekonomi jangka panjang yang berkesinambungan bagi para pemegang saham maupun masyarakat sekitar secara keseluruhan. Penerapan *Good Corporate Governance* juga diharapkan dapat menunjang upaya pemerintah dalam menegakkan *Good Corporate Governance* pada umumnya di Indonesia. Saat ini Pemerintah sedang berupaya untuk menerapkan *Good Corporate Governance* dalam birokrasinya dalam rangka menciptakan Pemerintah yang bersih dan berwibawa.

Surat edaran No. 15/15/DPNP kepada bank umum di Indonesia tentang pelaksanaan *Good Corporate Governance* bagi bank umum menjelaskan bahwa pelaksanaan *Good Corporate Governance* pada industri perbankan harus senantiasa berlandaskan pada 5 prinsip dasar sebagai berikut:

1. Transparansi (*transparency*) merupakan keterbukaan dalam mengemukakan informasi yang material dan relevan serta keterbukaan dalam melaksanakan proses pengambilan keputusan.
2. Akuntabilitas (*accountability*) merupakan kejelasan fungsi dan pelaksanaan pertanggungjawaban organ bank sehingga pengelolaannya berjalan secara efektif.
3. Pertanggung jawaban (*responsibility*) merupakan kesesuaian pengelolaan bank dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku dan prinsip pengelolaan bank dari pihak manapun yang sehat,.
4. Independensi (*independency*) merupakan pengelolaan bank secara professional tanpa pengaruh atau tekanan dari pihak manapun.
5. Kewajaran (*fairness*) merupakan keadilan dan kesetaraan dalam memenuhi hak-hak *stakeholders* yang timbul berdasarkan perjanjian dan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Dalam rangka memastikan penerapan 5 prinsip dasar *Good Corporate Governance* bank harus melakukan penilaian sendiri (*self assessment*) secara berkala yang paling kurang meliputi 11 faktor penilaian pelaksanaan *Good Corporate Governance*:

1. Pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Dewan Komisaris.
2. Pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Direksi.
3. Kelengkapan dan pelaksanaan tugas Komite.
4. Penanganan benturan kepentingan.

5. Penerapan fungsi kepatuhan.
6. Penerapan fungsi audit intern.
7. Penerapan fungsi audit ekstern.
8. Penerapan manajemen risiko termasuk sistem pengendalian intern
9. Menyediakan danan kepada pihak terkait (*related Party*) dan penyediaan dana besar (*large exposures*).
10. Transparansi kondisi keuangan dan non keuangan bank, laporan pelaksanaan *Good Corporate Governance* dan pelaporan internal.
11. Rencana strategis bank.

Menurut surat edaran Bank Indonesia Nomor 15/15/DPNP tanggal 29 April 2013 tentang pelaksanaan *Good Corporate Governance* dijelaskan makna atau arti dari peringkat *Good Corporate Governance* di perbankan, yang dimana hasilnya sebagai berikut:

1. Peringkat 1 mencerminkan Manajemen Bank telah melakukan penerapan *Good Corporate Governance* yang secara umum sangat baik. Hal ini tercermin dari pemenuhan yang sangat memadai atas prinsip-prinsip *Good Corporate Governance*. Apabila terdapat kelemahan dalam penerapan prinsip *Good Corporate Governance*, maka secara umum kelemahan tersebut tidak signifikan dan dapat segera dilakukan perbaikan oleh manajemen Bank.
2. Peringkat 2, mencerminkan Manajemen Bank telah melakukan penerapan *Good Corporate Governance* yang secara umum baik. Hal ini tercermin dari

pemenuhan yang memadai atas prinsip-prinsip *good Corporate Governance*. Apabila terdapat kelemahan dalam penerapan prinsip *Good Corporate Governance*, maka secara umum kelemahan tersebut kurang signifikan dan dapat diselesaikan dengan tindakan normal oleh Manajemen Bank.

3. Peringkat 3, mencerminkan Manajemen Bank telah melakukan penerapan *Good Corporate Governance* yang secara umum cukup baik. Hal ini tercermin dari pemenuhan yang cukup memadai atas prinsip-prinsip *Good Corporate Governance*. Apabila terdapat kelemahan dalam penerapan prinsip *Good Corporate Governance*, maka secara umum kelemahan tersebut cukup signifikan dan memerlukan perhatian yang cukup dari Manajemen bank.

Dari penjelasan sebelumnya dapat diketahui bahwa bank yang memperoleh peringkat 1 dalam penerapan *Good Corporate Governance* yaitu bank yang telah memenuhi semua prinsip *Good Corporate Governance* dan telah memenuhi semua faktor penilaian *Good Corporate Governance* yaitu penilaian sendiri (*self assessment*) dengan sangat baik. Kekurangan dan permasalahan yang dihadapi oleh bank tersebut telah terselesaikan dan telah diatasi oleh Manajemen Bank. Hal tersebut telah dibuktikan dipenelitian ini dimana pada saat *Good Corporate Governance* bank tersebut memiliki peringkat 1 *Non Performing Loan* (kredit bermasalah) yang dihadapi bank tersebut mengalami penurunan, dan *Return On Asset* (ROA) bank tersebut mengalami peningkatan.

Bank yang memperoleh peringkat 2 dalam penerapan *Good Corporate Governance* yaitu bank yang telah memenuhi semua prinsip *Good Corporate Governance* dan telah memenuhi semua faktor penilaian *Good Corporate Governance* yaitu penilaiannya sendiri (*self assessment*) dengan baik. Sedangkan bank yang memperoleh peringkat 3 dalam penerapan *Good Corporate Governance* yaitu bank yang telah memenuhi semua prinsip *Good Corporate Governance* dan telah memenuhi semua faktor penilaian *Good Corporate Governance* yaitu penilaiannya sendiri (*self assessment*) dengan sangat baik. Perbedaan antara peringkat 1, 2, dan 3 terletak pada bagaimana bank menerapkan semua prinsip dan faktor untuk penilaian *Good Corporate Governance* tersebut, apakah sangat baik, baik, dan cukup baik. Namun semua unsur dalam penentuan penerapan *Good Corporate Governance* sudah terpenuhi secara menyeluruh.

Peringkat 1 merupakan peringkat tertinggi dalam penilaian penerapan *Good Corporate Governance*, sehingga semua bank berlomba-lomba untuk memperoleh peringkat 1 tersebut. Apabila suatu bank telah memperoleh peringkat 1, maka diharapkan bank tersebut untuk mempertahankannya. Caranya yaitu dengan selalu mengedepankan 5 prinsip utama dan selalu menerapkan 11 faktor penilaian sebelum membuat keputusan atau kebijakan dalam hal ini yaitu *Stakeholders*. Dan apabila bank memperoleh peringkat dibawah peringkat 1 bank tersebut harus membenahi penerapan yang telah diterapkan sebelumnya dengan melakukan penilaian sendiri (*self assessment*) kembali. Memperbaiki prinsip-prinsip yang telah

dilakukan dan menggunakan 11 faktor penilaian sebagai acuan sebelum membuat kebijakan. Selain itu, perlu diperhatikan pula informasi lainnya yang terkait penerapan *Good Corporate Governance* selain 11 faktor penilaian pelaksanaan *Good Corporate Governance* seperti misalnya permasalahan yang timbul sebagai dampak kebijakan remunerasi pada suatu bank atau perselisihan internal bank yang mengganggu operasional atau kelangsungan usaha bank.

Pada dasarnya manajemen perusahaan adalah roda usaha yang menggerakkan perusahaan dalam mencari profit. Tugas manajemen yang paling utama adalah menciptakan kinerja yang efektif dan efisien, sehingga terjadi peningkatan kapabilitas sekaligus kelancaran keadaan finansial perusahaan. Keberhasilan tersebut dapat dicapai dengan adanya penerapan prinsip-prinsip *Good Corporate Governance* secara menyeluruh. Pelaksanaan mekanisme *Good Corporate Governance* pada dasarnya memiliki tujuan untuk memberikan kemajuan terhadap kinerja suatu perusahaan, salah satu diantaranya adalah profitabilitas perusahaan. Dengan demikian, pelaksanaan prinsip-prinsip *Good Corporate Governance* mampu meningkatkan profitabilitas perusahaan karena keberhasilan kinerja yang dicapai, Riandi dan Siregar (2011).

*Good Corporate Governance* berpengaruh terhadap kinerja keuangan *Return On Asset (ROA)*. Rasio *Return On Asset* menunjukkan seberapa banyak laba bersih yang bisa diperoleh dari kekayaan yang dimiliki perusahaan dan menunjukkan kemampuan perusahaan untuk menghasilkan profit. Pelaksanaan mekanisme *Good*

*Corporate Governance* yang baik menyebabkan perusahaan mampu meningkatkan aset yang dimiliki. Penerapan *Good Corporate Governance* yang baik juga akan meminimalisir adanya risiko yang dihadapi oleh bank. Hal ini dikarenakan dalam manajemen risiko, *Good Corporate Governance* merupakan salah satu poin penilaian dalam kertas kerja *self assessment*, sehingga apabila penerapan *Good Corporate Governance* pada bank baik, maka manajemen risiko bank juga akan baik (Permatasari & Novitasari, 2014). Sebagaimana yang dinyatakan dalam Al-Quran sebagai berikut :

يَا أَيُّهَا الَّذِينَ آمَنُوا لَا تَخُونُوا اللَّهَ وَالرَّسُولَ وَتَخُونُوا أَمَانَاتِكُمْ وَأَنْتُمْ تَعْلَمُونَ

*Artinya:*

*“hai orang-orang yang beriman, janganlah kamu mengkhianati Allah dan Rasul (Muhammad) dan (uga) janganlah kamu mengkhianati amanat-amanat yang dipercayakan kepadamu, sedang kamu mengetahuinya.” (QS. Al-anfaal:27).*

(hai orang-orang yang beriman janganlah kalian mengkhianati Allah dan rasul-Nya dan) jangan pula (kalian mengkhianati amanat-amanat kalian) yakni apa-apa yang dipercayakan kepada kalian berupa agama dan hal-hal yang lain (sedang kalian mengetahui), Jalalayn (2010)

wahai orang-orang yang beriman, percaya dan tunduklah kepada kebenaran. Allah tidak membenarkan ada orang dari kalangan kalian yang berkhianat kepada-Nya dan rasul-Nya dengan berpihak kepada penentang-penentang kebenaran itu. Atau mengkhianati orang lain dalam soal pengambilan harta rampasan perang

dan berpangku tangan enggan berjihad. Dan jangan pula kalian mengkhianati amanat orang lain sedangkan kalian memahami perintah dan larangan-Nya, Shihab (2002).

Upaya yang dilakukan untuk mendapatkan keuntungan atau laba yaitu dengan mengelola bank tersebut dengan sebaik-baiknya dan menekan tingkat risiko yang diterima. Di perbankan penerapan manajemen risiko tidak lepas dari praktik *Good Corporate Governance* secara keseluruhan, sehingga antara penerapan manajemen risiko dan *Good Corporate Governance* dapat saling melengkapi untuk meminimalisir risiko yang terjadi (Izdihar, dkk 2017).

Konsep tentang *Good Corporate Governance* secara universal sangat erat kaitannya dengan ajaran agama-agama yang ada. Prinsip *Good Corporate Governance* ternyata selaras dengan ajaran agama Islam. Perspektif Islam melihat tata praktek perusahaan sebagai kewajiban Muslim kepada Allah, sehingga mengarah kepada kontrak 'implisit' dengan Allah dan kontrak eksplisit dengan manusia.

## BAB V

### PENUTUP

#### 5.1. Kesimpulan

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji dan menganalisis pengaruh resiko kredit (*Non Performing Loan*) terhadap *Return On Asset* dengan *Good Corporate Governance* sebagai variabel moderasi pada perusahaan perbankan pada tahun 2014-2018. Untuk menganalisis hubungan antar variabel tersebut, penelitian ini menggunakan SPSS versi 22. Berdasarkan data yang telah dikumpulkan, pengujian, dan pembahasan yang telah dilakukan pada bab 4, maka dapat disimpulkan sebagai berikut:

1. *Non Performing Loan* memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap *Return On Asset*. Hal ini berarti bahwa kondisi *Non Performing Loan* yang lebih besar dalam satu periode akan memberikan penurunan laba oleh bank..
2. Penerapan *Good Corporate Governance* yang memoderasi dapat mempengaruhi manajemen risiko kredit terhadap *Return On Asset*. Resiko perbankan terutama kredit bisa di minimalisir melalui penerapan *Good Corporate Governance* secara tidak langsung akan mempengaruhi kenaikan tingkat kinerja keuangan perbankan.

#### 5.2. Saran

Dari keterbatasan hasil penelitian dan pembahasan sebelumnya dapat ditarik beberapa saran sebagai berikut :

1. Bagi investor sebaiknya mengumpulkan informasi mengenai *Non Performing Loan* (NPL), *Return On Asset* (ROA), dan *Good Corporate Governance* (GCG) Karena variabel-variabel tersebut sangat berdampak terhadap kinerja keuangan pada perusahaan.
2. Bagi Bank Umum hendaknya terus meningkatkan pelaksanaan *Good Corporate Governance* (GCG) dan meminimalisir besarnya *Non Performing Loan* (NPL) karena kedua variabel tersebut kemungkinan besar akan berpengaruh terhadap kinerja keuangan terlebih pada profitabilitas perusahaan.
3. Bagi penelitian selanjutnya mencoba pada jenis perusahaan lain selain perusahaan perbakan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dan menambah proksi dari profitabilitas.

## DAFTAR PUSTAKA

- Agus Hartijo dan Martono. 2007. *Manajemen Keuangan*. Yogyakarta, Ekonisia.
- Agus, Sartono. R. 1998. *Manajemen Kuangan: Teori dan Aplikasi*. Edisi ketiga. BPFE Yogyakarta.
- Akdogan, Yunus Emre. 2014. The effect of corporate governance on firm performance: a case of Turke., *Int. J. Critical Accounting*, Vol. 6, No. 2, 2014
- Ali, Mashud. 2004. *Asset Liability Management: Menyiasati Risiko Pasar dan Risiko Operasional*. Jakarta: PT Gramedia.
- Ali, Masyhud. 2006. *Manajemen Risiko: Strategi Perbankan dan Dunia Usaha Menghadapi Tantangan Globalisasi Bisnis*. PT RajaGrafindo Persada. Jakarta.
- Almilia dan Hendridiningtyas. 2005. Analisis Rasio CAMEL Terhadap Prediksi Kondisi Bermasalah Pada Lembaga Perbankan Periode 2000-2002. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*. Vol. 7, No. 2, November.
- Al-quran dan Terjemahannya.
- Agustami, Silviana. 2001. Pengaruh Non Performing Loan (NPL) terhadap profitabilitas. *Jurnal riset akuntansi dan keuangan*. ISSN: 2338-1500.
- Asnawi dan Masyhuri. 2009. *Metodologi Riset Manajemen Pemasaran*. Malang: Uin-Malang Press.
- Asro'I dan ferrial. 2015. Pengaruh corporate social responsibility, good corporate governance, dan kepemilikan bank terhadap non performing loan dengan return on asset sebagai variabel moderating. *Jurnal Manajemen dan Bisnis: Performa*.
- Bambang, Riyanto. 2001. *Dasar-dasar Pembelajaran Perusahaan*. BPFE Yogyakarta.

- Bank Indonesia. 2007. Peraturan Bank Indonesia No. 9/1/PBI/2007 tentang Sistem Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum Berdasarkan Prinsip Syariah. Jakarta: Bank Indonesia. Diambil dari <http://www.bi.go.id>.
- Bank Indonesia. 2007. Surat Edaran Bank Indonesia No.9/12/DPNP tanggal 30 Oktober 2007 tentang pelaksanaan *Good Corporate Governance* Bagi Bank umum dan lampiran. Jakarta: Bank Indonesia.
- Bank Indonesia. 2013. Surat Edaran bank Indonesia No. 15/15/DPNP. Surat Edaran Kepada Semua Bank Umum Konvensional di Indonesia. Perihal pelaksanaan *Good Corporate Governance* Bagi Bank umum. Indonesia: Bank Indonesia.
- Bank Indonesia. 2010. Surat Edaran No. 12/11/DPNP tentang laporan keuangan publikasi triwulan dan bulanan bank umum serta laporan tertentu yang di sampaikan kepada bank Indonesia. Indonesia: Bank Indonesia.
- Bank Indonesia. 2010. Surat Edaran No.3/30DPNP tanggal 14 Desember 2001 perubahan kedua. Tentang laporan keuangan publikasi triwulan dan bulanan bank umum serta laporan tertentu yang di sampaikan kepada bank Indonesia. Indonesia: Bank Indonesia.
- Besley, Scott dan Brigham Eugene F. 2008. *Essential of Managerial Finance*. United States of America: Thomsom South-Western.
- Brigham, Eugene F. dan Joel F. Houston. 2009. *Dasar-dasar manajemen keuangan, Buku Satu, Edisi kesepuluh*. Jakarta: Salemba Empat
- Dendawijaya, Lukman, dkk. 2001. *Manajemen Perbankan*. Jakarta Ghalia Indonesia.
- Dewi, dkk. 2015. Analisis pengaruh NIM, BOPO, LDR, dan NPL terhadap profitabilitas (studi kasus pada bank umum swasta nasional yang terdaftar pada bursa efek indonesiaperiode 2009-2013). *E-Journal SI Universitas Pendidikan Ganesha*. Volume 3, No 1.

- Eksandy, Arry. 2018. Pengaruh Good Corporate Governance terhadap Kinerja Keuangan pada Perbankan Syariah Indonesia. *Jurnal Akuntansi*. Vol. 5. No. 1.
- Fajari, Slamet dan Sunarto. 2017. Pengaruh CAR, LDR, NPL, BOPO terhadap profitabilitas bank (studi kasus perusahaan perbankan yang tercatat di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2011 sampai 2015). *Prosiding seminar nasional multi disiplin ilmu dan call for paper Unisbank ke-3 (Sendi\_U 3) 2017*, Universitas Stikubank, Semarang.
- Ghozali, Imam. 2005. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS*. Edisi 3. Badan Penerbit Universitas Diponegoro: Semarang.
- Hanafi, Mamduh M dan Abdul Halim, 2005. *Analisis Laporan Keuangan*. Edisi kedua, Yogyakarta: STIE YKPN.
- Hanafi, Mamduh M. 2014. *Manajemen Keuangan. Edisi 1*. BPFY Yogyakarta. Yogyakarta.
- Hardanto, Sulad Sri. 2006. *Manajemen Risiko Bagi Bank Umum*. Elex Media Komputindo, Jakarta.
- Hidayati, Amalia Nuril. 2014. Pengaruh Inflasi, BI Rate dan Kurs Terhadap Profitabilitas Bank Syariah di Indonesia. *An-Nisbah*, Vol. 01, No. 01
- Hu, Yiming., 2011. Large creditors and corporate governance: the case of Chinese banks. *Review of Accounting and Finance*, Vol. 10 Iss 4 pp. 332-367.
- Ibadil M, Muhammad dan Haryanto, A Mulyo. 2014. Analisis pengaruh risiko, tingkat efisiensi, dan good corporate governance terhadap kinerja keuangan perbankan. *Jurnal studi manajemen dan organisasi universitas diponegoro*.
- Indrianto dan Supomo. 1999. *Metodologi Penelitian Bisnis untuk Akuntansi dan Manajemen. Edisi Pertama*. BPFY Yogyakarta. Yogyakarta.

- Izdihar, Suci, dkk. 2017. Pengaruh Penerapan Manajemen Risiko Terhadap Kinerja Keuangan Dengan Dimoderasi Good Corporate Governance (Studi Empiris pada BPD se-Indonesia Tahun 2009-2013).
- Kamaludin. 2011. *Manajemen Keuangan*. Bandung: Mandar Maju.
- Kasmir. 2004. *Bank dan Lembaga Keuangan*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.
- Kasmir. 2015. *Manajemen Perbankan*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.
- Katsir, Ibnu. 2006. *Tafsir Al-Qur'an Al-Azim*. Beirut: Dar al-fikr.
- \_\_\_\_\_. 2010. *Tafsir Jalalayn. Di bawah naungan Al-Qur'an (Surat Al-anfaal:27)*. Jilid 11. Jakarta: Gema Insani Press.
- Khayrandy, Ridwan dan Malik Kamelia. (2007). *GCG perkembangan pemikiran dan implementasinya di Indonesia dalam perspektif hukum*. Yogyakarta: kreasi total media.
- Ko, Chiungfeng. 2017. The Impact of operational risk incidents and moderating influence of corporate governance on credit risk and firm performance. *International Journal of Accounting & Information Management*.
- Kuncoro. 2002. *Manajemen Perbankan, teori dan Aplikasi*. Jakarta: PT. Indeks Kelompok Gramedia.
- Laryea, Esther., 2016. Nonperforming loans and bank profitability: evience form an emergening market. *African Journal of Economics and Management Studies*, Vol. 7 Iss 4 pp.
- Lukman. Syamsudin. 2004. *Manajemen Keuangan Perusahaan (Konsep Aplikasi Dalam Perencanaan, Pengawasan, dan Pengambilan Keputusan)*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.
- Machfudz, Masyhuri. 2014. *Metodologi Penelitian Ekonomi*. Malang, Jawa Timur. GENIUS MEDIA.

- Malayu, SP Hasibuan. 2006. *Manajemen (Dasar Pengertian dan Dasar Masalah)*. Bumi Aksara, Jakarta.
- Martono, S. U dan Hartijo, Agus. 2007. *Manajemen Keuangan, Edisi Pertama, Cetakan. Kedua*. Yogyakarta: penerbit Ekonisia.
- Melewar, T. C. 2008. *Signalling Theory (Teori persinyalan)*. Tersedia: pengertian-teori-sinyal-html. (24 Januari 2020).
- Meythi. 2005. Rasio Keuangan yang Paling Baik Untuk Memprediksi Pertumbuhan laba: Suatu Studi empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta Periode 2002-2005. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*. Vol. XI. No. 2: 254-271. September.
- Neffati *et al.* 2011. Earnings management, risk and corporate governance in us companies. *Corporate ownership & control*. Volume 8, issue 2, continued 1.
- Paramitha, Karisma Dewi, dkk. 2014. Pengaruh Risiko Kredit dan Likuiditas terhadap Profitabilitas pada Perusahaan Perbankan Yang Go Public Periode 2010-2012. *E-journal Bisma Universitas Pendidikan Ganesha*. Volume 2.
- Permatasari, Ika dan Novitasary, Retno. 2014. Pengaruh Implementasi Good Corporate Governance terhadap Permodalan dan Kinerja Perbankan di Indonesia: Manajemen Risiko Sebagai Variabel Intervening. *Jurnal Ekonomi Kuantitatif Terapan* Vol. 7 No. 1.
- Pratiwi, Angrum. 2016. Pengaruh Kualitas Penerapan Good Corporate Governance (GCG) terhadap Kinerja Keuangan pada bank Umum Syariah di Indonesia (Periode 2010-2015). *Al-Tijary Jurnal Ekonomi dan Bisnis Islam*. Vol. 2. No. 1.
- Rachmawati, Lilis Ardian. 2018. **Pengaruh Good Corporate Governance terhadap Return on Asset dengan Corporate Social responsibility sebagai variabel pemoderasi**. *Skripsi Sarjana Manajemen pada Universitas Islam negeri Malang*. Malang.

- Rivai, Veithzal. 2006. *Manajemen sumber daya manusia untuk perusahaan: dari teori ke praktik*. Edisi pertama. Penerbit PT Raja Grafindo Persada, Jakarta.
- Santoso, Wimbo. 2020. *OJK: Di 2018 Kredit Tumbuh 11,75% & NPL Turun ke 2,37%*. CBNC Indonesia. Diperoleh tanggal 11 Maret 2020 dari <https://www.cbncindonesia.com/market/20190129095911-17-52793/ojk-di-2018-kredit-tumbuh-1175-npl-turun-ke-237>
- Sasongko, Ita Ari. 2014. Analisis pengaruh risiko kredit, perputaran kas, likuiditas, tingkat kecukupan modal, dan efisiensi operasional terhadap profitabilitas perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI periode 2007-2013.
- Sastradipoera, Komaruddin. 2001. *Asas-asas manajemen perkantoran; suatu pendekatan sistem informasi manajemen*, Bandung: Kappa-Sigma.
- Shihab, M. Quraish. 2002. *Tafsir Al-Misbah: Pesan, Kesan dan Keserasian AL-Qur'an, Vol. 3*. Jakarta: Lentera Hati.
- Sudiyatno dan fatmawati. 2013. Pengaruh risiko kredit dan efisiensi operasional terhadap kinerja bank (studi empiric pada bank yang terdaftar di Bursa efek Indonesia). E, *Jurnal Akuntansi Universitas Udayana ISSN, 2302-8556*.
- Sufian, Fadzlan Muzafar Shah habibullah. 2010. Developments in the efficiency of the Thailand banking sector: a DEA approach. *International Journal of Development Issues*, Vol. 9 Iss: 3, pp. 226-245.
- Sugiyono. 2010. *Metode Penelitian Manajemen*. Bandung: Alfabeta.
- Sukmadinata. 2006. *Metode Penelitian Kualitatif*. Bandung: Graha Aksara.
- Sutedi, Adrian. 2011. *Good Corporate Governance*. Jakarta: Sinar Grafika.
- Syahatah, Husein. 2001. *Pokok-pokok Pikiran Akuntansi Islam, Cet-1*, Jakarta: Akbar Media Eka Sarana.

Syamsudin, Lukman. 2004. *Manajemen Keuangan Perusahaan. Cetakan ke-8.*  
Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.

Widiamsa, Abraham William. 2016. Analisis Pengaruh Good Corporate Governance (GCG) Terhadap Profil Risiko Dan Rentabilitas Bank Umum Di Indonesia Tahun 2011-2015.

Zarkasyi, Mohammad Wahyudin. 2008. *Good Corporate Governance Pada badan Usaha Manufaktur, Perbankan, Jasa keuangan Lainnya.* Bandung: Alfabeta.

<http://herryhyun.blogspot.com/2011/03/perkembangan-perbankan-di-indonesia.html>

(Diakses pada tanggal 12 maret 2019, pukul 10.26).

<http://www.AnnualReport.com>. (Diakses pada tanggal 15 maret 2019, pukul 21.00)

<https://risalahmuslim.id/quran/az-zumar/39-38/> (Diakses pada tanggal 1 juli 2019)

<http://herryhyun.blogspot.com>. (Diakses pada tanggal 19 November 2019)

[www.blogspot.co.id](http://www.blogspot.co.id). (Diakses pada tanggal 18 November 2019)

[www.cnnindonesia.com](http://www.cnnindonesia.com). (Diakses pada tanggal 20 November 2019)

[www.kompas.com](http://www.kompas.com). (Diakses pada tanggal 19 November 2019)

[www.kontan.co.id](http://www.kontan.co.id). (Diakses pada tanggal 15 maret 2019, pukul 19.00)

[www.katakada.id](http://www.katakada.id). (Diakses pada tanggal 16 maret 2019, pukul 07.29)

[www.sahamok.com](http://www.sahamok.com). (Diakses pada tanggal 16 maret 2019, pukul 09.00)

[www.tafsirq.com](http://www.tafsirq.com). (Diakses pada tanggal 13 maret 2019, pada pukul 06.31).

[www.tempo.co](http://www.tempo.co). (Diakses pada tanggal 17 maret 2019, pada pukul 09.14)

[www.bi.go.id](http://www.bi.go.id). (Diakses pada tanggal 13 maret 2019, pada pukul 08.53)

[www.idx.co.id](http://www.idx.co.id). (Diakses pada tanggal 14 maret 2019, pada pukul 18.54)

**Lampiran 1**  
**Data penelitian**

| <b>Kode Bank</b> | <b>Tahun</b> | <b>NPL (X)</b> | <b>GCG (Z)</b> | <b>ROA (Y)</b> | <b>X*Z</b> |
|------------------|--------------|----------------|----------------|----------------|------------|
| AGRO             | 2014         | 1.32           | 1              | 1.47           | 1.32       |
| AGRO             | 2015         | 1.32           | 1              | 1.55           | 1.32       |
| AGRO             | 2016         | 1.36           | 1              | 1.49           | 1.36       |
| AGRO             | 2017         | 1.31           | 1              | 1.45           | 1.31       |
| AGRO             | 2018         | 1.78           | 1              | 1.54           | 1.78       |
| BJBR             | 2014         | 1.04           | 4              | 1.92           | 4.16       |
| BJBR             | 2015         | 0.86           | 3              | 2.04           | 2.58       |
| BJBR             | 2016         | 0.75           | 3              | 2.22           | 2.25       |
| BJBR             | 2017         | 0.79           | 2              | 2.01           | 1.58       |
| BJBR             | 2018         | 0.9            | 2              | 1.71           | 1.8        |
| BMRI             | 2014         | 0.44           | 2              | 3.57           | 0.88       |
| BMRI             | 2015         | 0.6            | 1              | 3.15           | 0.6        |
| BMRI             | 2016         | 1.38           | 1              | 1.95           | 1.38       |
| BMRI             | 2017         | 1.06           | 1              | 2.72           | 1.06       |
| BMRI             | 2018         | 0.67           | 1              | 3.17           | 0.67       |
| BNGA             | 2014         | 1.94           | 1              | 1.33           | 1.94       |
| BNGA             | 2015         | 1.59           | 1              | 0.47           | 1.59       |
| BNGA             | 2016         | 2.16           | 1              | 1.09           | 2.16       |
| BNGA             | 2017         | 2.16           | 1              | 1.7            | 2.16       |
| BNGA             | 2018         | 1.55           | 1              | 1.85           | 1.55       |
| BNII             | 2014         | 1.48           | 1              | 0.68           | 1.48       |
| BNII             | 2015         | 2.42           | 1              | 1.01           | 2.42       |
| BNII             | 2016         | 2.28           | 3              | 1.6            | 6.84       |
| BNII             | 2017         | 1.72           | 1              | 1.48           | 1.72       |
| BNII             | 2018         | 1.5            | 3              | 1.74           | 4.5        |
| BSIM             | 2014         | 2.56           | 3              | 1.02           | 7.68       |
| BSIM             | 2015         | 2.99           | 3              | 0.95           | 8.97       |
| BSIM             | 2016         | 1.47           | 2              | 1.72           | 2.94       |
| BSIM             | 2017         | 2.34           | 2              | 1.26           | 4.68       |
| BSIM             | 2018         | 2.73           | 2              | 0.25           | 5.46       |
| BTPN             | 2014         | 0.4            | 3              | 3.6            | 1.2        |
| BTPN             | 2015         | 0.4            | 2              | 3.1            | 0.8        |
| BTPN             | 2016         | 0.4            | 1              | 3.1            | 0.4        |

|             |             |             |          |             |             |
|-------------|-------------|-------------|----------|-------------|-------------|
| <b>BTPN</b> | <b>2017</b> | <b>0.4</b>  | <b>1</b> | <b>2.1</b>  | <b>0.4</b>  |
| <b>BTPN</b> | <b>2018</b> | <b>0.5</b>  | <b>1</b> | <b>3.1</b>  | <b>0.5</b>  |
| <b>BVIC</b> | <b>2014</b> | <b>2.61</b> | <b>2</b> | <b>0.8</b>  | <b>5.22</b> |
| <b>BVIC</b> | <b>2015</b> | <b>3.93</b> | <b>2</b> | <b>0.65</b> | <b>7.86</b> |
| <b>BVIC</b> | <b>2016</b> | <b>2.37</b> | <b>2</b> | <b>0.52</b> | <b>4.74</b> |
| <b>BVIC</b> | <b>2017</b> | <b>2.32</b> | <b>2</b> | <b>0.64</b> | <b>4.64</b> |
| <b>BVIC</b> | <b>2018</b> | <b>1.9</b>  | <b>2</b> | <b>0.33</b> | <b>3.8</b>  |
| <b>DNAR</b> | <b>2014</b> | <b>0.8</b>  | <b>3</b> | <b>0.32</b> | <b>2.4</b>  |
| <b>DNAR</b> | <b>2015</b> | <b>0.67</b> | <b>3</b> | <b>1</b>    | <b>2.01</b> |
| <b>DNAR</b> | <b>2016</b> | <b>1.34</b> | <b>2</b> | <b>0.83</b> | <b>2.68</b> |
| <b>DNAR</b> | <b>2017</b> | <b>2.35</b> | <b>2</b> | <b>0.57</b> | <b>4.7</b>  |
| <b>DNAR</b> | <b>2018</b> | <b>1.94</b> | <b>2</b> | <b>0.81</b> | <b>3.88</b> |
| <b>INPC</b> | <b>2014</b> | <b>1.69</b> | <b>2</b> | <b>0.79</b> | <b>3.38</b> |
| <b>INPC</b> | <b>2015</b> | <b>1.25</b> | <b>1</b> | <b>0.33</b> | <b>1.25</b> |
| <b>INPC</b> | <b>2016</b> | <b>1.44</b> | <b>1</b> | <b>0.35</b> | <b>1.44</b> |
| <b>INPC</b> | <b>2017</b> | <b>4.3</b>  | <b>1</b> | <b>0.31</b> | <b>4.3</b>  |
| <b>INPC</b> | <b>2018</b> | <b>3.33</b> | <b>1</b> | <b>0.27</b> | <b>3.33</b> |
| <b>MCOR</b> | <b>2014</b> | <b>2.43</b> | <b>2</b> | <b>0.79</b> | <b>4.86</b> |
| <b>MCOR</b> | <b>2015</b> | <b>1.63</b> | <b>1</b> | <b>1.03</b> | <b>1.63</b> |
| <b>MCOR</b> | <b>2016</b> | <b>2.48</b> | <b>1</b> | <b>0.69</b> | <b>2.48</b> |
| <b>MCOR</b> | <b>2017</b> | <b>2.26</b> | <b>1</b> | <b>0.54</b> | <b>2.26</b> |
| <b>MCOR</b> | <b>2018</b> | <b>1.62</b> | <b>1</b> | <b>0.86</b> | <b>1.62</b> |
| <b>MEGA</b> | <b>2014</b> | <b>2.09</b> | <b>2</b> | <b>1.16</b> | <b>4.18</b> |
| <b>MEGA</b> | <b>2015</b> | <b>2.81</b> | <b>2</b> | <b>1.97</b> | <b>5.62</b> |
| <b>MEGA</b> | <b>2016</b> | <b>3.44</b> | <b>2</b> | <b>2.36</b> | <b>6.88</b> |
| <b>MEGA</b> | <b>2017</b> | <b>2.01</b> | <b>2</b> | <b>2.24</b> | <b>4.02</b> |
| <b>MEGA</b> | <b>2018</b> | <b>1.6</b>  | <b>2</b> | <b>2.47</b> | <b>3.2</b>  |
| <b>NOBU</b> | <b>2014</b> | <b>0</b>    | <b>2</b> | <b>0.43</b> | <b>0</b>    |
| <b>NOBU</b> | <b>2015</b> | <b>0</b>    | <b>2</b> | <b>0.38</b> | <b>0</b>    |
| <b>NOBU</b> | <b>2016</b> | <b>0.01</b> | <b>2</b> | <b>0.52</b> | <b>0.02</b> |
| <b>NOBU</b> | <b>1017</b> | <b>0.05</b> | <b>2</b> | <b>0.48</b> | <b>0.1</b>  |
| <b>NOBU</b> | <b>2018</b> | <b>0.44</b> | <b>2</b> | <b>0.42</b> | <b>0.88</b> |

**Lampiran 2**  
**Hasil output SPSS**

UJI NORMALITAS

**One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test**

|                                 |                | Unstandardized Residual |
|---------------------------------|----------------|-------------------------|
| N                               |                | 65                      |
| Normal Parameters <sup>a</sup>  | Mean           | .0000000                |
|                                 | Std. Deviation | .85163665               |
| Most Extreme Differences        | Absolute       | .078                    |
|                                 | Positive       | .078                    |
|                                 | Negative       | -.065                   |
| Kolmogorov-Smirnov Z            |                | .631                    |
| Asymp. Sig. (2-tailed)          |                | .820                    |
| a. Test distribution is Normal. |                |                         |
|                                 |                |                         |

UJI AUTOKORELASI

**Model Summary<sup>b</sup>**

| Model | R                 | R Square | Adjusted R Square | Std. Error of the Estimate | Durbin-Watson |
|-------|-------------------|----------|-------------------|----------------------------|---------------|
| 1     | .367 <sup>a</sup> | .135     | .121              | .85837                     | .751          |

a. Predictors: (Constant), NPL

b. Dependent Variable: ROA

UJI F

**ANOVA<sup>b</sup>**

| Model |            | Sum of Squares | Df | Mean Square | F     | Sig.              |
|-------|------------|----------------|----|-------------|-------|-------------------|
| 1     | Regression | 7.229          | 1  | 7.229       | 9.811 | .003 <sup>a</sup> |
|       | Residual   | 46.418         | 63 | .737        |       |                   |
|       | Total      | 53.647         | 64 |             |       |                   |

**ANOVA<sup>b</sup>**

| Model |            | Sum of Squares | Df | Mean Square | F     | Sig.              |
|-------|------------|----------------|----|-------------|-------|-------------------|
| 1     | Regression | 7.229          | 1  | 7.229       | 9.811 | .003 <sup>a</sup> |
|       | Residual   | 46.418         | 63 | .737        |       |                   |
|       | Total      | 53.647         | 64 |             |       |                   |

a. Predictors: (Constant), NPL

b. Dependent Variable: ROA

**UJI T**

**Coefficients<sup>a</sup>**

| Model |            | Unstandardized Coefficients |            | Standardized Coefficients | T      | Sig. |
|-------|------------|-----------------------------|------------|---------------------------|--------|------|
|       |            | B                           | Std. Error | Beta                      |        |      |
| 1     | (Constant) | 1.942                       | .208       |                           | 9.359  | .000 |
|       | NPL        | -.350                       | .112       | -.367                     | -3.132 | .003 |

a. Dependent Variable: ROA

**Moderasi**

**Model Summary**

| Model | R                 | R Square | Adjusted R Square | Std. Error of the Estimate |
|-------|-------------------|----------|-------------------|----------------------------|
| 1     | .367 <sup>a</sup> | .135     | .121              | .85837                     |

a. Predictors: (Constant), NPL

**Model Summary**

| Model | R                 | R Square | Adjusted R Square | Std. Error of the Estimate |
|-------|-------------------|----------|-------------------|----------------------------|
| 1     | .410 <sup>a</sup> | .168     | .127              | .85544                     |

a. Predictors: (Constant), NPL\*GCG, GCG, NPL

**GCG pada peringkat 1**

**Variables Entered/Removed<sup>b</sup>**

| Model | Variables Entered | Variables Removed | Method |
|-------|-------------------|-------------------|--------|
| 1     | NPL <sup>a</sup>  |                   | Enter  |

a. All requested variables entered.

b. Dependent Variable: ROA

**Model Summary**

| Model | R                 | R Square | Adjusted R Square | Std. Error of the Estimate |
|-------|-------------------|----------|-------------------|----------------------------|
| 1     | .704 <sup>a</sup> | .496     | .477              | .66486                     |

a. Predictors: (Constant), NPL

**ANOVA<sup>b</sup>**

| Model |            | Sum of Squares | df | Mean Square | F      | Sig.              |
|-------|------------|----------------|----|-------------|--------|-------------------|
| 1     | Regression | 11.306         | 1  | 11.306      | 25.576 | .000 <sup>a</sup> |
|       | Residual   | 11.493         | 26 | .442        |        |                   |
|       | Total      | 22.799         | 27 |             |        |                   |

a. Predictors: (Constant), NPL

b. Dependent Variable: ROA

**Coefficients<sup>a</sup>**

| Model |            | Unstandardized Coefficients |            | Standardized Coefficients | T      | Sig. |
|-------|------------|-----------------------------|------------|---------------------------|--------|------|
|       |            | B                           | Std. Error | Beta                      |        |      |
| 1     | (Constant) | 2.686                       | .274       |                           | 9.816  | .000 |
|       | NPL        | -.758                       | .150       | -.704                     | -5.057 | .000 |

a. Dependent Variable: ROA

**Variables Entered/Removed<sup>b</sup>**

| Model | Variables Entered    | Variables Removed | Method  |
|-------|----------------------|-------------------|---------|
| 1     | NPL*ROA <sup>a</sup> |                   | . Enter |

a. Tolerance = .000 limits reached.

b. Dependent Variable: ROA

**Model Summary**

| Model | R                 | R Square | Adjusted R Square | Std. Error of the Estimate |
|-------|-------------------|----------|-------------------|----------------------------|
| 1     | .704 <sup>a</sup> | .496     | .477              | .66486                     |

a. Predictors: (Constant), NPL\*ROA

**ANOVA<sup>b</sup>**

| Model |            | Sum of Squares | df | Mean Square | F      | Sig.              |
|-------|------------|----------------|----|-------------|--------|-------------------|
| 1     | Regression | 11.306         | 1  | 11.306      | 25.576 | .000 <sup>a</sup> |
|       | Residual   | 11.493         | 26 | .442        |        |                   |
|       | Total      | 22.799         | 27 |             |        |                   |

a. Predictors: (Constant), NPL\*ROA

b. Dependent Variable: ROA

**Coefficients<sup>a</sup>**

| Model |            | Unstandardized Coefficients |            | Standardized Coefficients | T      | Sig. |
|-------|------------|-----------------------------|------------|---------------------------|--------|------|
|       |            | B                           | Std. Error | Beta                      |        |      |
| 1     | (Constant) | 2.686                       | .274       |                           | 9.816  | .000 |
|       | NPL*ROA    | -.758                       | .150       | -.704                     | -5.057 | .000 |

a. Dependent Variable: ROA

**Excluded Variables<sup>b</sup>**

| Model | Beta In          | t | Sig. | Partial Correlation | Collinearity Statistics |
|-------|------------------|---|------|---------------------|-------------------------|
|       |                  |   |      |                     | Tolerance               |
| 1     | NPL <sup>a</sup> | . | .    | .                   | .000                    |

a. Predictors in the Model: (Constant), NPL\*ROA

b. Dependent Variable: ROA

**GCG pada peringkat 2**

**Variables Entered/Removed<sup>b</sup>**

| Model | Variables Entered | Variables Removed | Method |
|-------|-------------------|-------------------|--------|
| 1     | NPL <sup>a</sup>  | .                 | Enter  |

a. All requested variables entered.

b. Dependent Variable: ROA

**Model Summary**

| Model | R                 | R Square | Adjusted R Square | Std. Error of the Estimate |
|-------|-------------------|----------|-------------------|----------------------------|
| 1     | .069 <sup>a</sup> | .195     | .135              | .93206                     |

a. Predictors: (Constant), NPL

**ANOVA<sup>b</sup>**

| Model |            | Sum of Squares | Df | Mean Square | F    | Sig.              |
|-------|------------|----------------|----|-------------|------|-------------------|
| 1     | Regression | .103           | 1  | .103        | .118 | .734 <sup>a</sup> |
|       | Residual   | 21.718         | 25 | .869        |      |                   |
|       | Total      | 21.821         | 26 |             |      |                   |

a. Predictors: (Constant), NPL

b. Dependent Variable: ROA

**Coefficients<sup>a</sup>**

| Model |            | Unstandardized Coefficients |            | Standardized Coefficients | T     | Sig. |
|-------|------------|-----------------------------|------------|---------------------------|-------|------|
|       |            | B                           | Std. Error | Beta                      |       |      |
| 1     | (Constant) | 1.308                       | .327       |                           | 4.002 | .000 |
|       | NPL        | -.057                       | .166       | -.069                     | -.344 | .734 |

a. Dependent Variable: ROA

**Variables Entered/Removed<sup>b</sup>**

| Model | Variables Entered    | Variables Removed | Method |
|-------|----------------------|-------------------|--------|
| 1     | NPL*GCG <sup>a</sup> |                   | Enter  |

a. Tolerance = .000 limits reached.

b. Dependent Variable: ROA

**Model Summary**

| Model | R                 | R Square | Adjusted R Square | Std. Error of the Estimate |
|-------|-------------------|----------|-------------------|----------------------------|
| 1     | .069 <sup>a</sup> | .195     | .135              | .93206                     |

a. Predictors: (Constant), NPL\*GCG

**ANOVA<sup>b</sup>**

| Model |            | Sum of Squares | Df | Mean Square | F    | Sig.              |
|-------|------------|----------------|----|-------------|------|-------------------|
| 1     | Regression | .103           | 1  | .103        | .118 | .734 <sup>a</sup> |
|       | Residual   | 21.718         | 25 | .869        |      |                   |
|       | Total      | 21.821         | 26 |             |      |                   |

a. Predictors: (Constant), NPL\*GCG

b. Dependent Variable: ROA

**Coefficients<sup>a</sup>**

| Model |            | Unstandardized Coefficients |            | Standardized Coefficients | T     | Sig. |
|-------|------------|-----------------------------|------------|---------------------------|-------|------|
|       |            | B                           | Std. Error | Beta                      |       |      |
| 1     | (Constant) | 1.308                       | .327       |                           | 4.002 | .000 |
|       | NPL*GCG    | -.029                       | .083       | -.069                     | -.344 | .734 |

a. Dependent Variable: ROA

**Excluded Variables<sup>b</sup>**

| Model |     | Beta In        | t | Sig. | Partial Correlation | Collinearity Statistics |
|-------|-----|----------------|---|------|---------------------|-------------------------|
|       |     |                |   |      |                     | Tolerance               |
| 1     | NPL | . <sup>a</sup> | . | .    | .                   | .000                    |

a. Predictors in the Model: (Constant), NPL\*GCG

b. Dependent Variable: ROA

### GCG pada peringkat 3

**Variables Entered/Removed<sup>b</sup>**

| Model | Variables Entered | Variables Removed | Method  |
|-------|-------------------|-------------------|---------|
| 1     | NPL <sup>a</sup>  |                   | . Enter |

a. All requested variables entered.

b. Dependent Variable: ROA

**Model Summary**

| Model | R                 | R Square | Adjusted R Square | Std. Error of the Estimate |
|-------|-------------------|----------|-------------------|----------------------------|
| 1     | .428 <sup>a</sup> | .183     | .067              | .92624                     |

a. Predictors: (Constant), NPL

**ANOVA<sup>b</sup>**

| Model |            | Sum of Squares | Df | Mean Square | F     | Sig.              |
|-------|------------|----------------|----|-------------|-------|-------------------|
| 1     | Regression | 1.349          | 1  | 1.349       | 1.572 | .250 <sup>a</sup> |
|       | Residual   | 6.005          | 7  | .858        |       |                   |
|       | Total      | 7.354          | 8  |             |       |                   |

a. Predictors: (Constant), NPL

b. Dependent Variable: ROA

**Coefficients<sup>a</sup>**

| Model |            | Unstandardized Coefficients |            | Standardized Coefficients | T      | Sig. |
|-------|------------|-----------------------------|------------|---------------------------|--------|------|
|       |            | B                           | Std. Error | Beta                      |        |      |
| 1     | (Constant) | 2.223                       | .579       |                           | 3.843  | .006 |
|       | NPL        | -.431                       | .344       | -.428                     | -1.254 | .250 |

a. Dependent Variable: ROA

**Variables Entered/Removed<sup>b</sup>**

| Model | Variables Entered    | Variables Removed | Method  |
|-------|----------------------|-------------------|---------|
| 1     | NPL*GCG <sup>a</sup> |                   | . Enter |

a. Tolerance = .000 limits reached.

b. Dependent Variable: ROA

**Model Summary**

| Model | R                 | R Square | Adjusted R Square | Std. Error of the Estimate |
|-------|-------------------|----------|-------------------|----------------------------|
| 1     | .428 <sup>a</sup> | .183     | .067              | .92624                     |

a. Predictors: (Constant), NPL\*GCG

**ANOVA<sup>b</sup>**

| Model |            | Sum of Squares | Df | Mean Square | F     | Sig.              |
|-------|------------|----------------|----|-------------|-------|-------------------|
| 1     | Regression | 1.349          | 1  | 1.349       | 1.572 | .250 <sup>a</sup> |
|       | Residual   | 6.005          | 7  | .858        |       |                   |
|       | Total      | 7.354          | 8  |             |       |                   |

a. Predictors: (Constant), NPL\*GCG

b. Dependent Variable: ROA

**Coefficients<sup>a</sup>**

| Model |            | Unstandardized Coefficients |            | Standardized Coefficients | T      | Sig. |
|-------|------------|-----------------------------|------------|---------------------------|--------|------|
|       |            | B                           | Std. Error | Beta                      |        |      |
| 1     | (Constant) | 2.223                       | .579       |                           | 3.843  | .006 |
|       | NPL*GCG    | -.144                       | .115       | -.428                     | -1.254 | .250 |

a. Dependent Variable: ROA

**Excluded Variables<sup>b</sup>**

| Model | Beta In | t              | Sig. | Partial Correlation | Collinearity Statistics |
|-------|---------|----------------|------|---------------------|-------------------------|
|       |         |                |      |                     | Tolerance               |
| 1     | NPL     | . <sup>a</sup> | .    | .                   | .000                    |

a. Predictors in the Model: (Constant), NPL\*GCG

b. Dependent Variable: ROA

### BUKTI KONSULTASI

Nama : Tiyas Handriyani Sugianto  
NIM/Jurusan : 15510042  
Pembimbing : Mardiana, S.E., M.M  
Judul Skripsi : Pengaruh Risiko Kredit Terhadap Profitabilitas Dengan Good Corporate Governance Sebagai Variabel Moderasi (Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia BEI Tahun 2014-2018)

| No | Tanggal          | Materi Konsultasi         | Tanda Tangan Pembimbing |
|----|------------------|---------------------------|-------------------------|
| 1  | 06 Februari 2019 | Konsultasi Judul          | 1                       |
| 2  | 15 Maret 2019    | Konsultasi Bab I, II, III | 2                       |
| 3  | 18 Maret 2019    | Revisi Bab I, II, III     | 3                       |
| 4  | 18 Juni 2019     | Revisi Bab I, II, III     | 4                       |
| 5  | 28 Juni 2019     | Revisi Bab I, II, III     | 5                       |
| 6  | 02 Juli 2019     | ACC Bab I, II, III        | 6                       |
| 7  | 18 Juli 2019     | Seminar Proposal          | 7                       |
| 8  | 09 Agustus 2019  | Konsultasi Bab IV dan V   | 8                       |
| 9  | 14 Agustus 2019  | Revisi Bab IV dan V       | 9                       |
| 10 | 20 Agustus 2019  | Revisi Bab IV dan V       | 10                      |
| 11 | 26 November 2019 | Revisi Bab IV dan V       | 11                      |
| 12 | 06 Maret 2020    | Revisi Bab IV dan V       | 12                      |
| 13 | 10 Maret 2020    | Revisi Bab IV dan V       | 13                      |
| 14 | 13 Maret 2020    | ACC Keseluruhan (Bab I-V) | 14                      |

Malang, 13 Maret 2020

Mengetahui  
Ketua Jurusan Manajemen



Drs. Agus Sucipto, MM., CRA  
NIP. 19670816 200312 1 001

## **BIODATA PENELITI**

Nama Lengkap : Tiyas Handriyani Sugianto

Tempat, Tanggal Lahir : Malang, 25 September 1997

Alamat : Gebuk Utara RT. 06 RW. 16 Wonorejo Kec. Lawang Kab. Malang

Telepon/HP : 089658778899

### **Pendidikan Formal**

2001-2003 : TK Al-Mukhsinin

2003-2009 : SDN Wonorejo 01

2009-2012 : SMPN 3 Lawang

2012-2015 : SMAN 1 Lawang

2015-2020 : Jurusan manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Islam Negeri Maulana Malik Ibrahim Malang

### **Pendidikan Non Formal**

2015-2016 : Program Khusus Perkuliahan Bahasa Arab UIN Maliki Malang

2016-2017 : English Language Center (ELC) UIN Maliki Malang

### **Aktivitas dan Pelatihan**

- Peserta Orientasi Pengenalan Akademik dan Kemahasiswaan (OPAK) tahun 2015
- Peserta Future Management Training Fakultas Ekonomi UIN Maliki Malang
- Peserta Pelatihan Manasik Haji yang diselenggarakan Ma'had Sunan Ampel Al-Ali UIN Maliki Malang pada tanggal 3 Oktober 2015
- Peserta Seminar Fakultas Ekonomi pada tanggal 20 Oktober 2015
- Peserta Seminar Youngpreneur pada tanggal 12 November 2015
- Peserta Pelatihan Statistik Bidang Ekonomi pada tanggal 12 Mei 2018

Malang, 15 April 2020

Tiyas Handriyani Sugianto





**KEMENTRIAN AGAMA  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI  
MAULANA MALIK IBRAHIM MALANG  
FAKULTAS EKONOMI**

Jalan Gajayana 50 Malang Telepon (0341) 558881 Faksimile (0341) 558881

---

---

**SURAT KETERANGAN BEBAS PLAGIARISME**

Yang bertandatangan dibawah ini :

Nama : Zuraidah, S.E., M.SA.  
NIP : 19761210 200912 2 001  
Jabatan : **UP2M**

Menerangkan bahwa mahasiswa berikut :

Nama : Tiyas Handriyani Sugianto  
NIM : 15510042  
Handphone : 089658778899  
Konsentrasi : Keuangan  
Email : handriyani.tiyas@gmail.com

Judul Skripsi : Pengaruh Risiko Kredit Terhadap Profitabilitas Dengan *Good Corporate Governance* Sebagai Variabel Moderasi (Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia BEI tahun 2014-2018)

Menerangkan bahwa penulis skripsi mahasiswa tersebut di nyatakan **BEBAS PLAGIARISME** dari **TURNITIN** dengan nilai *Originaly report*:

| <b>SIMILARTY INDEX</b> | <b>INTERNET SOURCES</b> | <b>PUBLICATION</b> | <b>STUDENT PAPER</b> |
|------------------------|-------------------------|--------------------|----------------------|
| <b>20%</b>             | <b>20%</b>              | <b>3%</b>          | <b>5%</b>            |

Demikian surat pernyataan ini dibuat dengan sebenar-benarnya dan di berikan kepada yang bersangkutan untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Malang, 24 April 2020

**UP2M**

**Zuraidah, S.E., M.SA**

**NIP. 19761210 200912 2 001**



# PENGARUH RISIKO KREDIT TERHADAP PROFITABILITAS DENGAN GOOD CORPORATE GOVERNANCE SEBAGAI VARIABEL MODERASI

## ORIGINALITY REPORT

**20%**  
SIMILARITY INDEX

**20%**  
INTERNET SOURCES

**3%**  
PUBLICATIONS

**5%**  
STUDENT PAPERS

## PRIMARY SOURCES

|          |   |            |
|----------|---|------------|
| <b>1</b> | <a href="http://etheses.uin-malang.ac.id">etheses.uin-malang.ac.id</a><br>Internet Source     | <b>14%</b> |
| <b>2</b> | <a href="http://repository.widyatama.ac.id">repository.widyatama.ac.id</a><br>Internet Source | <b>3%</b>  |
| <b>3</b> | <a href="http://tafsirpedia.blogspot.com">tafsirpedia.blogspot.com</a><br>Internet Source     | <b>3%</b>  |

Exclude quotes  On

Exclude bibliography  On

Exclude matches  < 3%