

**RISIKO KREDIT SEBAGAI PEMODERASI PENGARUH  
KEWAJIBAN PENYEDIAAN MODAL MINIMUM,  
PENYALURAN KREDIT DAN EFISIENSI  
OPERASIONAL TERHADAP PROFITABILITAS  
BANK PEMBANGUNAN DAERAH (BPD)  
SE-INDONESIA**

**TESIS**

**Diajukan kepada Universitas Pendidikan Ganesha untuk Memenuhi  
Sebagian Persyaratan Memperoleh Gelar Magister Akuntansi  
Program Studi Akutansi (S2)**



**PROGRAM STUDI AKUTANSI (S2)  
PROGRAM PASCASARJANA  
UNIVERSITAS PENDIDIKAN GANESHA  
2022**

Tesis oleh Ni Kadek Diana Yasmini ini telah diperiksa dan disetujui untuk  
Mengikuti Ujian Tesis

Singaraja, 28 Maret 2022

Pembimbing I

  
Dr. Gede Adi Yuniarta, S.E., Ak., M.Si.  
NIP. 197906162002121003

Pembimbing II

  
Dr. Desak Nyoman Sri Werastuti, S.E., M.Si., Ak.  
NIP. 197912062008122001



Tesis oleh Ni Kadek Diana Yasmini ini telah dipertahankan di depan tim penguji dan dinyatakan diterima sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi Program Studi Akutansi (S2), Pascasarjana, Universitas Pendidikan Ganesha.

Disetujui pada tanggal: 28 Maret 2022

Oleh  
Tim Penguji

....., Ketua

(Prof. Dr. Anantawikrama Tungga Atmadja, S.E., Ak., M.Si.)  
NIP. 197702012001121001

....., Anggota

(Dr. Gede Adi Yuniarta, S.E., Ak., M.Si.)  
NIP. 197906162002121003

....., Anggota

(Dr. Desak Nyoman Sri Werastuti, S.E., M.Si.,Ak.)  
NIP. 197912062008122001

....., Anggota

(Dr. I Putu Gede Diatmika,SE. AK., M.Si.)  
NIP. 197008152001121002

....., Anggota

(Prof. Dr. Anantawikrama Tungga Atmadja, S.E., Ak., M.Si.)  
NIP. 197702012001121001



## LEMBAR PERNYATAAN

Saya menyatakan dengan Sesungguhnya bahwa tesis yang saya susun sebagai syarat untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi dari Pascasarjana Universitas Pendidikan Ganesha seluruhnya merupakan hasil karya saya sendiri. Bagian-bagian tertentu dalam penulisan tesis yang saya kutip dari hasil karya orang lain telah dituliskan sumbernya secara jelas dan sesuai dengan norma, kaidah, serta etika akademis.

Apabila dikemudian hari ditemukan seluruh atau sebagian tesis ini bukan hasil karya saya sendiri atau adanya plagiat dalam bagian-bagian tertentu, saya bersedia menerima sanksi pencabutan gelar akademik yang saya sandang dan sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku di wilayah Nengara Kesatuan Republik Indonesia.

Singaraja, 28 Maret 2022

Yang memberi pernyataan,

(Ni Kadek Diana Yasmini)



## PRAKATA

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas anugrahnya, sehingga tesis yang berjudul: **“Risiko Kredit Sebagai Pemoderasi Pengaruh Kewajiban Penyediaan Modal Minimum, Penyaluran Kredit dan Efisiensi Operasional Terhadap Profitabilitas Bank Pembangunan Daerah (BPD) Se-Indonesia”**, dapat diselesaikan sesuai yang direncanakan.

Tesis ini ditulis untuk memenuhi salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi Pascasarjana Universitas Pendidikan Ganesha pada Program Studi Akuntansi (S2). Terselesaiannya telah banyak memperoleh uluran tangan dari berbagai pihak. Untuk itu, ijinkan penulis menyampaikan terima kasih dan penghargaan kepada pihak-pihak berikut:

1. Rektor Universitas Pendidikan Ganesha, yang telah memberikan bantuan secara moral dan menfasilitasi berbagai kepentingan penulis dalam menyelesaikan tesis ini;
2. Direktur Pascasarjana Undiksha dan staf, yang telah banyak menantu selama penulis menyelesaikan tesis ini;
3. Koordinator Program Studi Akuntansi (S2) yang telah banyak membantu dan memotivasi penulis selama penyusunan tesis ini;
4. Dr. Gede Adi Yuniarta, S.E., Ak., M.Si., sebagai pembimbing I yang telah dengan sabar membimbing, mengarahkan, dan memberikan motivasi yang demikian bermakna, sehingga penulis mampu melewati berbagai hambatan dalam peralanan studi dan penyelesaian tesis ini;
5. Dr. Desak Nyoman Sri Werastuti, S.E., M.Si.,Ak., sebagai pembimbing II, yang dengan gaya dan pola komunikasi yang khas, telah melucut semangat, motivasi, dan harapan penulis selama penelitian dan penulisan naskah laporan tesis ini, sehingga tesis ini dapat terwujud dengan baik sesuai harapan;
6. Staf dosen pengajar yang telah banyak membantu dan memotivasi penulis selama penyusunan tesis ini;
7. Rekan-rekan seangkatan di Program Studi Akuntansi (S2), yang dengan karakternya masing-masing telah banyak berkontribusi membentuk kendirian penulis selama menjalani studi dan penyelesaian tesis ini;

8. Orang tua penulis, yang telah banyak membantu secara material dan moral semalama penyelesaian tesis ini.

Semoga semua bantuan yang telah mereka berikan dalam menyelesaikan studi ini, mereka diberikan imbalan sepadan oleh Tuhan Yang Maha Esa, kesehatan, dan keharmonian dalam menjalankan kehidupan.

Penulis menyadari bahwa tesis ini belum sempurna. Namun, kehadirannya dalam konstelasi masyarakat akademis akan menambah perbendaharaan ilmu dalam akademis, terutama mereka yang menyatakan diri bernaung di bawah kebesaran panji-panji pendidikan.

Singaraja, 21 Maret 2022

Penulis



## DAFTAR ISI

PRAKATA .....	i
ABSTRAK.....	iii
DAFTAR ISI .....	iv
DAFTAR TABEL.....	v
DAFTAR GAMBAR .....	vi
DAFTAR LAMPIRAN.....	vii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah Penelitian.....	1
1.2 Identifikasi Masalah .....	13
1.3 Pembatasan Masalah .....	14
1.4 Rumusan Masalah Penelitian .....	14
1.5 Tujuan Penelitian .....	15
1.6 Manfaat Hasil Penelitian .....	15
1.7 Kebaruan Penelitian .....	16
BAB II KAJIAN PUSTAKA	
2.1 Kajian Teori .....	18
2.2 Penelitian Terdahulu .....	32
2.3 Kerangka Berpikir.....	36
2.4 Pengembangan Hipotesis Penelitian .....	39
BAB III METODE PENELITIAN	
3.1 Rancangan Penelitian .....	47
3.2 Populasi dan Sampel Penelitian .....	48
3.3 Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	51
3.4 Jenis dan Sumber Data.....	53
3.5 Metode Pengumpulan Data.....	53
3.6 Teknik Analisis Data.....	53
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
4.1 Deskripsi Data.....	60
4.2 Pengujian Asumsi Klasik .....	62
4.3 Analisi Regresi Linear Berganda dan Pengujian Hipotesis $H_1$ , $H_2$ dan $H_3$ .....	65
4.4 <i>Moderated Regression Analysis</i> $X_1^*Z_1$ dan Pengujian Hipotesis $H_4$ ..	70
4.5 <i>Moderated Regression Analysis</i> $X_2^*Z_1$ dan Pengujian Hipotesis $H_5$ ..	72
4.6 <i>Moderated Regression Analysis</i> $X_3^*Z_1$ dan Pengujian Hipotesis $H_6$ ..	74
4.7 Pembahasan Hasil Penelitian .....	76
4.8 Implikasi Penelitian .....	84
BAB V PENUTUP	
5.1 Rangkuman .....	86
5.2 Simpulan .....	87
5.3 Saran .....	88
DAFTAR PUSTAKA .....	89
LAMPIRAN .....	92

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Penurunan ROA pada Beberapa BPD di Indonesia Tahun 2019-2020 .....	12
Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu .....	32
Tabel 3.1	Populasi Penelitian .....	49
Tabel 3.2	Proses Seleksi Sampel Berdasarkan Kriteria.....	50
Tabel 3.3	Daftar Sampel Penelitian .....	50
Tabel 4.1	Hasil Analisis Deskriptif .....	61
Tabel 4.2	Hasil Uji Normalitas .....	62
Tabel 4.3	Ringkasan Hasil Uji Multikolinearitas .....	63
Tabel 4.4	Hasil Uji Autokorelasi .....	65
Tabel 4.5	Rekapitulasi Hasil Analisis Regresi Linear Berganda.....	65
Tabel 4.6	Hasil Koefisien Determinasi I .....	67
Tabel 4.7	Hasil Koefisien Determinasi II .....	68
Tabel 4.8	Hasil Koefisien Determinasi III.....	68
Tabel 4.9	Hasil <i>Moderated Regression Analysis X<sub>1</sub>*Z<sub>1</sub></i> .....	70
Tabel 4.10	Hasil Koefisiensi Determinasi IV .....	71
Tabel 4.11	Hasil Analisis Persamaan <i>Moderated Regression Analysis X<sub>2</sub>*Z<sub>1</sub></i> .....	72
Tabel 4.12	Hasil Koefisiensi Determinasi V .....	73
Tabel 4.13	Hasil Analisis Persamaan <i>Moderated Regression Analysis X<sub>2</sub>*Z<sub>1</sub></i> .....	74
Tabel 4.14	Hasil Koefisiensi Determinasi VI.....	75

## **DAFTAR GAMBAR**

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	39
Gambar 3.1 Rancangan Penelitian .....	48
Gambar 4.1 Hasil Uji Heteroskedastisitas dengan <i>Scatterplot</i> .....	64



## **DAFTAR LAMPIRAN**

Lampiran 1. Tabulasi Data Penelitian .....	92
Lampiran 2. Hasil Analisis Deskriptif .....	102
Lampiran 3. Hasil Uji Asumsi Klasik .....	103
Lampiran 4. Hasil Analisis Regresi Moderasi .....	105

