



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

SKRIPSI TERAPAN



**ANALISIS PENGARUH EFISIENSI OPERASIONAL, RISIKO
KREDIT, DAN PERTUMBUHAN KREDIT TERHADAP
PROFITABILITAS PADA PT PEGADAIAN**

Disusun oleh:

Amanah Mutmainnah/2204421001

**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**

**PROGRAM STUDI KEUANGAN DAN PERBANKAN
PROGRAM PENDIDIKAN SARJANA TERAPAN
JURUSAN AKUNTANSI
POLITEKNIK NEGERI JAKARTA
TAHUN 2026**



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

SKRIPSI TERAPAN

**ANALISIS PENGARUH EFISIENSI OPERASIONAL, RISIKO
KREDIT, DAN PERTUMBUHAN KREDIT TERHADAP
PROFITABILITAS PADA PT PEGADAIAN**



Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Terapan
pada Program Studi D4 Keuangan dan Perbankan Jurusan Akuntansi

Politeknik Negeri Jakarta

Disusun oleh:

Amanah Mutmainnah/2204421001

**PROGRAM STUDI KEUANGAN DAN PERBANKAN
PROGRAM PENDIDIKAN SARJANA TERAPAN
JURUSAN AKUNTANSI
POLITEKNIK NEGERI JAKARTA
TAHUN 2026**



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

LEMBAR PERNYATAAN ORISINAITAS

Saya menyatakan bahwa yang tertulis di dalam Laporan Skripsi ini adalah hasil karya saya sendiri bukan jiplakan karya orang lain baik sebagian atau seluruhnya. Pendapat, gagasan, atau temuan orang lain yang terdapat di dalam Laporan Skripsi ini telah saya kutip dan saya rujuk sesuai dengan etika ilmiah.

Nama : Amanah Mutmainnah

NIM : 2204421001

Program Studi : Keuangan dan Perbankan Terapan

Depok, 17 Juni 2026



Amanah Mutmainnah

NIM 2204421001

**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

LEMBAR PENGESAHAN

Skripsi ini diajukan oleh:

Nama : Amanah Mutmainnah

NIM : 2204421001

Program Studi : Keuangan dan Perbankan Terapan

Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Efisiensi Operasional, Risiko Kredit, dan Pertumbuhan Kredit terhadap Profitabilitas pada PT Pegadaian

Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Terapan pada Program Studi Keuangan dan Perbankan Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta.

DEWAN PENGUJI

Ketua Penguji : Lia Ekowati, S.Sos., MPA. ()

Anggota Penguji : Heti Suryani Fitri, S.ST., M.M. ()

DISAHKAN OLEH KETUA JURUSAN AKUNTANSI

Ditetapkan di : Depok

Tanggal : 23 Juni 2026

Ketua Jurusan Akuntansi

Dr. Bambang Waluyo, S.E., Ak., CA., SAS., M.Si.
NIP. 197009131999031002



LEMBAR PERSETUJUAN LAPORAN SKRIPSI

Nama Penyusun : Amanah Mutmainnah
Nomor Induk Mahasiswa : 2204421001
Jurusan/Program Studi : Akuntansi/D4 Keuangan dan Perbankan
Judul Laporan Skripsi : Analisis Pengaruh Efisiensi Operasional, Risiko Kredit, dan Pertumbuhan Kredit terhadap Profitabilitas pada PT Pegadaian

Disetujui oleh Pembimbing,

Heti Suryani Fitri, S.ST., M.M

NIP. 199004252024062002

Diketahui oleh,

Kepala Program Studi
D4 Keuangan dan Perbankan
**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**

Heri Abrianto, S.E., M.M.

NIP. 196510051997021001

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Analisis Pengaruh Efisiensi Operasional, Risiko Kredit, dan Pertumbuhan Kredit terhadap Profitabilitas pada PT Pegadaian”. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Terapan Program Studi Keuangan dan Perbankan Terapan di Politeknik Negeri Jakarta.

Keberhasilan penyusunan skripsi terapan ini tidak lepas dari dukungan, bimbingan, arahan, serta doa berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Dr. Syamsurizal, S.E., M.M. selaku Direktur Politeknik Negeri Jakarta.
2. Bapak Dr. Bambang Waluyo, S.E., Ak., CA., M.Si. selaku Ketua Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta.
3. Bapak Heri Abrianto, S.E., M.M. selaku Kepala Program Studi Keuangan dan Perbankan Terapan.
4. Ibu Heti Suryani Fitri, S.ST., M.M. selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan waktu, tenaga, dan perhatiannya untuk memberikan bimbingan, arahan, saran, dan masukan selama proses penyusunan skripsi ini.
5. Ibu Lia Ekowati, S.Sos., MPA. selaku Dosen Penguji yang telah meluangkan waktu untuk menguji serta memberikan masukan dan saran yang bermanfaat dalam penyempurnaan skripsi ini.
6. Seluruh Dosen dan sivitas akademika Jurusan Akuntansi atas ilmu dan bimbingan yang diberikan selama penulis menempuh pendidikan.
7. Kedua orang tua penulis, Bapak Imam Ghozali dan Ibu Siti Romzah, serta Kakak Siti Namiroh dan Dhanny Akbar, juga keponakan tersayang Shafinna, Mysha, dan Zhafran, yang senantiasa memberikan doa, dukungan penuh, serta semangat tanpa henti sejak awal perkuliahan hingga akhir proses penyusunan skripsi ini.
8. Jalla, Najla, Pasya, Reni, Silmi, dan Tanti yang selalu kebersamai, memberikan bantuan dan dukungan sejak awal perkuliahan hingga penyusunan skripsi ini.

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

9. Syifa dan Fawwaz, yang telah menjadi rekan satu tim dalam berbagai perlombaan untuk meraih prestasi, serta senantiasa memberikan dukungan dan semangat kepada penulis.
10. Anisa, Nadira, dan Nadia yang selalu menemani sejak bangku Sekolah Menengah Pertama, yang senantiasa memberikan dukungan, semangat, serta motivasi.
11. Teman-teman Formadiksi (Forum Mahasiswa Bidikmisi KIP-K) Kabinet Lentera, Gelora, dan Tali Kasih, serta teman-teman BEM PNJ Kabinet Progresif Berkarya, yang telah memberikan pengalaman, kebersamaan, dan dukungan berharga kepada penulis selama berorganisasi.
12. Adinda, Audyta, Aura, dan Raisha yang saling memberikan semangat serta dukungan selama masa bimbingan, serta teman-teman seperjuangan Program Studi Keuangan dan Perbankan Terapan Angkatan 2022 yang telah berbagi pengalaman, bantuan, serta semangat selama masa perkuliahan hingga penyusunan skripsi ini.

Dalam penyusunan skripsi ini penulis menyadari bahwa masih memiliki berbagai kekurangan. Karena itu, penulis dengan senang hati membuka diri terhadap segala kritik dan saran yang membangun guna menyempurnakan skripsi ini ke depannya. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat, kontribusi positif, serta memberikan wawasan bagi para pembaca.

Depok, 17 Juni 2026

Amanah Mutmainnah

NIM 2204421001



PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademis Politeknik Negeri Jakarta, saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Amanah Mutmainnah
NIM : 2204421001
Program Studi : D4 Keuangan dan Perbankan
Jurusan : Akuntansi
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Politeknik Negeri Jakarta **Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*)** atas karya ilmiah saya yang berjudul:

“Analisis Pengaruh Efisiensi Operasional, Risiko Kredit, dan Pertumbuhan Kredit terhadap Profitabilitas pada PT Pegadaian”

Dengan hak bebas royalti noneksklusif ini Politeknik Negeri Jakarta berhak menyimpan, mengalihmedia atau mengformatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta. Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Depok
Pada Tanggal : 17 Juni 2026

Yang menyatakan

Amanah Mutmainnah

- Hak Cipta :**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
 2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

ANALISIS PENGARUH EFISIENSI OPERASIONAL, RISIKO KREDIT, DAN PERTUMBUHAN KREDIT TERHADAP PROFITABILITAS PADA PT PEGADAIAN

Oleh:

Amanah Mutmainnah

Program Studi Keuangan dan Perbankan Terapan

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), *Non Performing Loan* (NPL), dan *Outstanding Loan* (OSL) terhadap *Return on Assets* (ROA) pada PT Pegadaian selama periode 2021 hingga 2025. Metode yang digunakan adalah analisis kuantitatif dengan pendekatan regresi linier berganda berdasarkan data laporan keuangan yang diolah dengan menggunakan program SPSS versi 32. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial BOPO berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA. NPL secara parsial juga berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA. Demikian pula OSL secara parsial berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA. Secara simultan, BOPO, NPL, dan OSL berpengaruh signifikan terhadap ROA. Nilai koefisien determinasi yang disesuaikan (*Adjusted R²*) sebesar 0,547 menunjukkan bahwa 54,7% variasi ROA dapat dijelaskan oleh ketiga variabel independen tersebut dan sisanya sebesar 45,3% dipengaruhi oleh faktor lainnya yang tidak termasuk dalam model penelitian ini. Temuan ini menunjukkan pentingnya pengendalian efisiensi operasional, pengelolaan kualitas kredit, dan kehati-hatian dalam ekspansi penyaluran pinjaman dalam menjaga kinerja profitabilitas PT Pegadaian.

Kata kunci: Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional, *Non Performing Loan*, *Outstanding Loan*, *Return on Assets*, PT Pegadaian



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

ANALYZING THE EFFECT OF OPERATIONAL EFFICIENCY, CREDIT RISK, AND LOAN GROWTH ON PROFITABILITY AT PT PEGADAIAN

By:

Amanah Mutmainnah

Department of Applied Finance and Banking

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of Operational Efficiency measured by Operating Expenses to Operating Income (BOPO), Non-Performing Loan (NPL), and Outstanding Loan (OSL) on Return on Assets (ROA) at PT Pegadaian over the period 2021 to 2025. The method employed is quantitative analysis using a multiple linear regression approach based on financial statement data processed with SPSS version 32. The results indicate that partially, BOPO has a negative and significant effect on ROA. NPL also partially has a negative and significant effect on ROA. Similarly, OSL partially has a negative and significant effect on ROA. Simultaneously, BOPO, NPL, and OSL have a significant effect on ROA. The adjusted coefficient of determination (Adjusted R²) of 0.547 indicates that 54.7% of the variation in ROA can be explained by the three independent variables, while the remaining 45.3% is influenced by other factors not included in this research model. These findings highlight the importance of controlling operational efficiency, managing credit quality, and exercising prudence in loan expansion in order to maintain the profitability performance of PT Pegadaian.

Keywords: *Operating Expenses to Operating Income, Non Performing Loan, Outstanding Loan, Return on Assets, PT Pegadaian*

**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
LEMBAR PERNYATAAN ORISINAITAS	iii
LEMBAR PENGESAHAN	iv
LEMBAR PERSETUJUAN LAPORAN SKRIPSI.....	v
KATA PENGANTAR	vi
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS.....	viii
ABSTRAK	ix
ABSTRACT.....	x
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Pertanyaan Penelitian.....	8
1.4 Tujuan Penelitian	8
1.5 Manfaat Penelitian	9
1.6 Sistematika Penulisan	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	9
2.1 Landasan Teori.....	9
2.1.1 <i>Agency Theory</i> (Teori Keagenan)	9
2.1.2 Sistem Keuangan.....	10
2.1.3 Lembaga Keuangan.....	10
2.1.4 Usaha Pergadaian	11
2.1.5 Profitabilitas	12
2.1.6 Efisiensi Operasional (BOPO)	13
2.1.7 Risiko Kredit (NPL).....	14
2.1.8 Pertumbuhan Kredit (Outstanding Loan).....	15
2.2 Penelitian Terdahulu	16
2.3 Kerangka Pemikiran.....	18
2.4 Pengembangan Hipotesis	19



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

BAB III METODE PENELITIAN.....	25
3.1 Jenis Penelitian.....	25
3.2 Objek Penelitian.....	25
3.3 Metode Pengambilan Sampel	26
3.4 Jenis dan Sumber Data Penelitian.....	26
3.5 Metode Pengumpulan Data Penelitian.....	27
3.6 Metode Analisis Data.....	28
3.6.1 Uji Asumsi Klasik.....	29
3.6.2 Uji Hipotesis	32
3.6.3 Uji Koefisien Determinasi (Adjusted R-Square)	35
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	36
4.1 Hasil Penelitian	36
4.1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	36
4.1.2 Gambaran Umum Variable Penelitian	38
4.1.3 Statistik Deskriptif	39
4.1.4 Uji Asumsi Klasik.....	41
4.1.5 Uji Regresi Linear Berganda.....	45
4.1.6 Uji Hipotesis	47
4.1.7 Uji Koefisien Determinasi	50
4.2 Pembahasan.....	50
4.2.1 Pengaruh Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO) terhadap <i>Return on Asset</i> (ROA).....	51
4.2.2 Pengaruh <i>Non Performing Loan</i> (NPL) terhadap <i>Return on Asset</i> (ROA)	52
4.2.3 Pengaruh <i>Outstanding Loan</i> (OSL) terhadap <i>Return on Asset</i> (ROA)	54
4.2.4 Pengaruh Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), <i>Non Performing Loan</i> (NPL), dan <i>Outstanding Loan</i> (OSL) terhadap <i>Return on Asset</i> (ROA).....	56
BAB V PENUTUP	58
5.1 Simpulan	58
5.2 Saran	59
DAFTAR PUSTAKA.....	61
LAMPIRAN	67



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Overview Perusahaan Pergadaian per Mei 2025	4
Tabel 1. 2 Rasio Keuangan PT Pegadaian	4
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	16
Tabel 4. 1 Rata-Rata Tahunan Rasio Keuangan PT Pegadaian	38
Tabel 4. 2 Hasil Uji Statistik Deskriptif Variabel	40
Tabel 4. 3 Hasil Uji Statistik Kolmogorov-Smirnov Test.....	42
Tabel 4. 4 Hasil Uji Multikolinearitas.....	42
Tabel 4. 5 Hasil Uji Heteroskedastisitas dengan Uji Glejser	44
Tabel 4. 6 Hasil Uji Statistik Durbin-Watson	44
Tabel 4. 7 Hasil Uji Analisis Regresi Linear Berganda	46
Tabel 4. 8 Hasil Uji Parsial (Uji T)	47
Tabel 4. 9 Hasil Uji Simultan (Uji F).....	49
Tabel 4. 10 Hasil Uji Koefisien Determinasi	50
Tabel 4. 11 Rata-Rata BOPO dan ROA pada PT Pegadaian (2021-2025)	51
Tabel 4. 12 Rata-Rata NPL dan ROA pada PT Pegadaian (2021-2025)	53
Tabel 4. 13 Rata-Rata OSL dan ROA pada PT Pegadaian (2021-2025)	55

**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran	19
Gambar 4. 1 Logo PT Pegadaian	36
Gambar 4. 2 Hasil Uji Normalitas dengan Grafik Normal P-Plot	41
Gambar 4. 3 Hasil Uji Heteroskedastisitas dengan Grafik Scatterplot	43





Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Sampel Penelitian.....	67
Lampiran 2. Hasil Statistik Deskriptif	68
Lampiran 3. Hasil Uji Normalitas	68
Lampiran 4. Hasil Uji Multikolinearitas	69
Lampiran 5. Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	69
Lampiran 6. Hasil Uji Autokorelasi.....	70
Lampiran 7. Hasil Uji Hipotesis dan Analisis Regresi Linear Berganda.....	70
Lampiran 8. Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	71
Lampiran 9. Lembar Bimbingan.....	72
Lampiran 10. Lembar Persetujuan Sidang Akhir.....	73
Lampiran 11. Lembar Revisi Sidang Skripsi – Dosen Pembimbing	74
Lampiran 12. Lembar Revisi Sidang Skripsi – Dosen Penguji.....	75
Lampiran 13. Surat Pernyataan Penggunaan Generative AI.....	76

**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Profitabilitas adalah parameter utama yang dipakai untuk mengevaluasi efisiensi kinerja serta pengelolaan manajemen perusahaan dalam memperoleh keuntungan dari aktivitas operasionalnya (Anggraeningrum dan Ghuzini, 2025). Tingkat profitabilitas yang stabil menjadi indikator keberhasilan bank dalam mengelola sumber daya dan menjamin keberlanjutan operasional lembaga dalam jangka panjang. Apabila bank mampu menghasilkan laba yang optimal, maka kepercayaan nasabah dan investor akan meningkat sehingga memperkuat posisi kompetitif bank di pasar (Mirah dan Ayunani, 2022). Sebaliknya, rendahnya profitabilitas menunjukkan adanya inefisiensi atau risiko yang dapat mengancam stabilitas keuangan lembaga tersebut.

Profitabilitas dipengaruhi oleh berbagai variabel internal yang saling berkaitan. Menurut Rachman *et al.* (2023), faktor-faktor yang memengaruhi profitabilitas lembaga perbankan antara lain efisiensi operasional, risiko kredit, serta pertumbuhan kredit atau penyaluran dana. Menurut Budiman dan Nasution (2024), Efisiensi biaya sangat krusial karena setiap kenaikan beban operasional yang tidak terkendali akan langsung menggerus laba bersih bank. Di sisi lain, kualitas aset yang tercermin dari risiko kredit dan efektivitas penyaluran dana menentukan sejauh mana aset produktif dapat memberikan imbal hasil yang maksimal bagi perusahaan (Rahmawati *et al.*, 2025).

Efisiensi dalam operasional merupakan faktor internal yang secara langsung memengaruhi profitabilitas lembaga keuangan. Margin laba perusahaan dipengaruhi secara signifikan oleh kemampuan manajemen dalam mengoptimalkan pendapatan sekaligus mengontrol biaya operasional (Kasmir, 2014). Apabila beban operasional terus meningkat tanpa diimbangi pertumbuhan pendapatan, profitabilitas lembaga keuangan akan tertekan. Kondisi ini tercermin dari data Otoritas Jasa Keuangan yang menunjukkan bahwa BOPO perusahaan pembiayaan pada Mei 2024 mencapai 78,9%, meningkat dari 76,89% pada Desember 2023. Kenaikan ini didorong oleh meningkatnya beban bunga akibat kenaikan suku bunga acuan Bank Indonesia serta tingginya beban pencadangan kerugian kredit, yang



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

secara langsung menggerus efisiensi dan profitabilitas lembaga keuangan nonbank (Otoritas Jasa Keuangan, 2024).

Selain efisiensi operasional, faktor lain yang turut memengaruhi tingkat profitabilitas perusahaan adalah risiko kredit. Menurut Dewi dan Srihandoko (2018), risiko kredit merupakan jenis keadaanf sebuah perusahaan, organisasi, institusi, lembaga atau individu tidak dapat memenuhi kewajiban mereka dengan tepat waktu baik saat tiba waktunya maupun setelahnya, sesuai dengan kesepakatan yang ada.

Risiko ini terlihat pada rasio *Non Performing Loan* (NPL) yang menurut Kasmir (2014), merupakan indikator tingkat keberhasilan manajemen dalam mengelola pengembalian pinjaman oleh debitur. Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (2016) mendefinisikan *Non Performing Loan* (NPL) sebagai rasio kredit bermasalah terhadap total kredit bruto dengan batas aman kurang dari 5% sebagaimana diatur dalam PBI No. 15/2/PBI/2013. Penilaian kualitas kredit dilakukan melalui pengelompokan tingkat kolektibilitas yang meliputi lancar, dalam perhatian khusus, kurang lancar, diragukan, dan macet sesuai POJK No. 40 Tahun 2019. Dalam konteks pengukuran NPL, hanya kredit yang termasuk kategori kurang lancar, diragukan, dan macet yang dianggap sebagai kredit bermasalah dan diperhitungkan dalam rasio tersebut.

Berdasarkan data Otoritas Jasa Keuangan (2025), rasio *Non Performing Loan* (NPL) perbankan nasional menunjukkan tren kenaikan sejak awal tahun 2025. Per April 2025, NPL *Gross* tercatat sebesar 2,24%, meningkat dari 2,17% pada Maret 2025 dan 2,08% pada akhir 2024. Kenaikan ini mengindikasikan adanya tekanan pada kualitas aset perbankan yang dipicu oleh pelemahan daya beli masyarakat serta efek *long tail* dari pandemi COVID-19 yang masih berdampak pada kapasitas pembayaran debitur di sektor-sektor tertentu.

Selain efisiensi operasional dan risiko kredit, tingkat profitabilitas perusahaan juga dipengaruhi oleh penyaluran kredit. Penyaluran kredit yang diukur melalui *Outstanding Loan* (OSL) merupakan mesin pertumbuhan utama bagi setiap lembaga keuangan. Menurut Febrian (2021), OSL merupakan komponen vital yang mencerminkan volume dana yang sedang dikelola oleh nasabah dan menjadi dasar utama dalam perhitungan perolehan pendapatan bunga atau sewa modal. Sebagai



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

lembaga intermediasi, sumber pendapatan terbesar perusahaan berasal dari imbal hasil atas saldo pinjaman yang masih beredar tersebut.

Namun, besarnya *Outstanding Loan* tidak selalu menjamin perolehan laba yang optimal jika tidak dibarengi dengan kualitas aset yang baik. Berdasarkan penelitian Tiara (2014), pengaruh jumlah kredit yang disalurkan terhadap laba sangat bergantung pada kemampuan manajemen dalam menekan angka kredit bermasalah. Kondisi ini tercermin dari data Bank Indonesia yang mencatat pertumbuhan kredit perbankan sepanjang 2025 sebesar 9,69% secara tahunan, masih berada dalam kisaran prakiraan BI sebesar 8%–11%. Pertumbuhan tersebut terutama didorong oleh kredit investasi yang melonjak 21,06% secara tahunan, menunjukkan bahwa ekspansi kredit terus berlanjut namun tetap memerlukan pengelolaan risiko yang prudent agar pertumbuhan kredit benar-benar berkontribusi pada peningkatan profitabilitas lembaga keuangan (Mayasari dan Sulistiowati, 2026).

Fenomena tekanan efisiensi operasional, meningkatnya risiko kredit, serta dinamika pertumbuhan penyaluran kredit tersebut tidak hanya dihadapi oleh industri perbankan, tetapi juga oleh lembaga keuangan nonbank, termasuk perusahaan pergadaian. Di Indonesia, kegiatan pergadaian diatur melalui POJK No 31 tahun 2016 yang mendefinisikan usaha pergadaian sebagai kegiatan pemberian pinjaman dengan jaminan barang bergerak, termasuk jasa titipan dan taksiran, baik secara konvensional maupun syariah, untuk memenuhi kebutuhan pembiayaan masyarakat secara cepat, mudah, dan aman.

Peran pergadaian menjadi sangat strategis mengingat masih besarnya segmen masyarakat yang belum terjangkau layanan keuangan formal. Berdasarkan data Badan Pusat Statistik per Agustus 2025, sebanyak 57,80% penduduk bekerja berada di sektor informal, yang menunjukkan bahwa sebagian besar masyarakat memiliki keterbatasan akses terhadap layanan perbankan konvensional (Parsaulian, 2022). Kondisi ini menjadikan perusahaan pergadaian sebagai salah satu tumpuan utama dalam mendukung inklusi keuangan masyarakat sektor informal di Indonesia.

Di antara seluruh pelaku usaha pergadaian di Indonesia, PT Pegadaian sebagai satu-satunya perusahaan pergadaian milik pemerintah memiliki skala operasional yang jauh melampaui pelaku swasta. Besarnya skala operasional tersebut menuntut



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

PT Pegadaian untuk senantiasa menjaga kinerja keuangannya secara optimal dan berkelanjutan, khususnya dalam mengelola efisiensi operasional, risiko kredit, dan pertumbuhan penyaluran kredit agar profitabilitas perusahaan tetap terjaga. Berdasarkan data OJK per Mei 2025, dari total 197 entitas pegadaian dengan 28.240.404 nasabah, PT Pegadaian melayani lebih dari 98% total nasabah industri sebagaimana ditunjukkan pada Tabel berikut:

Tabel 1. 1 Overview Perusahaan Pegadaian per Mei 2025

Keterangan	Jumlah Entitas (Unit)	Nasabah (Pihak)
1. Perusahaan Pegadaian Pemerintah	1	27.690.854
2. Perusahaan Pegadaian Swasta Konvensional	192	537.255
3. Perusahaan Pegadaian Swasta Syariah	4	12.295
Jumlah	197	28.240.404

Sumber: Otoritas Jasa Keuangan (2026)

Penelitian ini menggunakan periode Januari 2021 hingga Desember 2025 karena tahun tersebut melingkupi fase *economic recovery* pasca pandemi COVID-19 yang ditandai oleh fluktuasi signifikan pada rasio keuangan lembaga keuangan nonbank, sekaligus menangkap momentum transformasi bisnis PT Pegadaian yang pada tahun 2024 resmi memperoleh izin Otoritas Jasa Keuangan untuk menjalankan kegiatan usaha bulion sebagai Bank Emas pertama di Indonesia. Kedua kondisi tersebut menjadikan periode ini sangat relevan untuk menganalisis dinamika pengaruh BOPO, NPL, dan OSL terhadap ROA PT Pegadaian. Perkembangan rasio-rasio tersebut secara rata-rata tahunan disajikan pada Tabel berikut:

Tabel 1. 2 Rasio Keuangan PT Pegadaian

Tahun	BOPO	Tumbuh	NPL	Tumbuh	OSL	Tumbuh	ROA	Tumbuh
2021	76,57	-	2,26	-	-0,75	-	3,75	-
2022	68,81	-7,76	1,85	-0,41	1,02	1,77	7,67	3,92
2023	65,00	-3,81	1,49	-0,36	1,14	0,13	10,09	2,42
2024	62,70	-2,30	1,01	-0,49	1,97	0,83	6,51	-3,58
2025	64,13	1,43	0,69	-0,32	3,32	1,34	6,44	-0,07

Sumber: Laporan Keuangan PT Pegadaian (diolah, 2026)

Tabel 1.2 menyajikan rata-rata tahunan rasio keuangan PT Pegadaian tahun 2021–2025 yang meliputi BOPO, NPL, OSL, dan ROA. Penurunan BOPO dari 76,57% pada tahun 2021 menjadi 64,13% pada tahun 2025 menunjukkan bahwa biaya operasional semakin efektif dibandingkan dengan pendapatan operasional yang dihasilkan. NPL turut membaik dari 2,26% menjadi 0,69% pada tahun 2025,



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

serta OSL yang tumbuh positif hingga mencapai 3,32% pada tahun 2025. Secara teoritis, perbaikan ketiga indikator tersebut seharusnya berbanding lurus dengan peningkatan ROA, namun data empiris menunjukkan kondisi yang tidak selalu sejalan. ROA justru mencapai puncaknya sebesar 10,09% pada tahun 2023, kemudian turun tajam menjadi 6,51% pada tahun 2024 dan 6,44% pada tahun 2025, meskipun BOPO dan NPL terus membaik serta OSL menunjukkan pertumbuhan yang semakin tinggi. Ketidakkonsistenan ini mencerminkan adanya kesenjangan (*gap*) antara teori dengan kondisi empiris PT Pegadaian, fenomena tersebut menjadi dasar perlunya penelitian lebih lanjut untuk menganalisis bagaimana BOPO, NPL, dan OSL mempengaruhi ROA sebagai indikator profitabilitas PT Pegadaian.

Profitabilitas direpresentasikan oleh *Return on Assets* (ROA) karena paling relevan untuk lembaga keuangan nonbank seperti PT Pegadaian, yang mengukur kemampuan manajemen hasilkan laba dari seluruh aset, termasuk aset gadaai beragun yang dominan (Nurafni *et al.*, 2022). ROA lebih komprehensif daripada *Return on Equity* (ROE), yang hanya fokus *return* bagi pemilik modal dan kurang tepat untuk BUMN seperti PT Pegadaian yang prioritas inklusi keuangan nasional (Akbar dan Nurdiansyah 2024). Begitu juga *Net Interest Margin* (NIM) khusus bank konvensional untuk selisih bunga bersih dari aset produktif, tak cocok untuk model PT Pegadaian (Silpiani dan Kusumawardani, 2025).

Efisiensi operasional diukur menggunakan rasio Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO) karena merupakan indikator resmi yang ditetapkan oleh otoritas moneter untuk menilai tingkat kesehatan dan kinerja efisiensi lembaga keuangan di Indonesia (Handayani, 2025). BOPO secara spesifik memotret kemampuan perusahaan dalam mengendalikan beban operasional utama relatif terhadap pendapatan operasional menjadi salah satu indikator efisiensi kinerja perusahaan, rasio yang rendah, umumnya <80% mengindikasikan pengelolaan operasional yang semakin efisien (Yuni, 2024). Penggunaan BOPO dinilai lebih tepat dibandingkan *Cost to Income Ratio* (CIR) yang memiliki cakupan lebih luas karena menyertakan biaya serta pendapatan non operasional secara bersamaan, sehingga kurang tajam dalam mengevaluasi efisiensi aktivitas inti perusahaan (Rochmah dan Rediyanto, 2025) Selain itu, pemilihan BOPO juga lebih



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

relevan dibandingkan *Cost Efficiency Ratio* (CER) yang sering kali menggunakan metode kompleks seperti *Data Envelopment Analysis* (Lite, 2018).

Penelitian ini mengukur risiko kredit menggunakan rasio *Non Performing Loan* (NPL). Rasio tersebut menggambarkan besarnya kredit bermasalah yang timbul ketika debitur tidak mampu memenuhi kewajiban yang telah ditetapkan, yang secara langsung berdampak pada penurunan profitabilitas lembaga keuangan (Adha dan Reviandani, 2024). Pemilihan NPL dinilai lebih tepat dibandingkan *Loan at Risk* (LAR) karena NPL berfokus pada kredit yang sudah masuk dalam kategori bermasalah yakni kurang lancar, diragukan, dan macet, yang memiliki kepastian dampak terhadap cadangan kerugian, sementara LAR mencakup kategori yang lebih luas termasuk kredit kolektibilitas lancar yang sedang dalam masa restrukturisasi (L. S. Dewi dan Harzini, 2024). Selain itu, NPL merupakan instrumen pengawasan utama dalam regulasi Otoritas Jasa Keuangan untuk menilai kesehatan aset pada berbagai lembaga keuangan, termasuk PT Pegadaian, tingginya nilai NPL menunjukkan inefisiensi dalam penyaluran pembiayaan (Fietroh dan Fitriyani, 2022).

Pertumbuhan kredit dalam penelitian ini diukur menggunakan *Outstanding Loan* (OSL) karena proksi ini mencerminkan total pinjaman aktif yang masih berjalan, sehingga paling akurat dalam merepresentasikan portofolio pembiayaan aktual PT Pegadaian (Nurafni *et al.*, 2022).. OSL dipilih dibandingkan *loan growth* karena *loan growth* cenderung menghitung seluruh nilai pinjaman yang mencakup pokok, bunga, hingga denda jatuh tempo. Sebaliknya, OSL hanya mengukur kredit yang masih aktif dan produktif, yang mana lebih relevan untuk menganalisis dampak ekspansi gadai terhadap profitabilitas perusahaan (Dhiyaulhaq, 2024). Lebih lanjut, penggunaan *Loan to Deposit Ratio* (LDR) tidak dimungkinkan dalam konteks ini karena model bisnis Pegadaian tidak menghimpun Dana Pihak Ketiga (DPK) layaknya bank konvensional, melainkan mengandalkan modal sendiri dan pinjaman institusi (Sazahra dan Efriyanto, 2025)

Berdasarkan uraian tersebut, peneliti mengajukan penelitian dengan judul **“Analisis Pengaruh Efisiensi Operasional, Risiko Kredit, dan Pertumbuhan Kredit terhadap Profitabilitas pada PT Pegadaian”**, sebagai bahan skripsi, guna



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

memperoleh bukti empiris mengenai faktor-faktor yang memengaruhi tingkat profitabilitas perusahaan.

1.2 Rumusan Masalah

Salah satu faktor utama yang menentukan keberlangsungan aktivitas operasional lembaga keuangan adalah tingkat keberhasilannya dalam memperoleh keuntungan secara maksimal. Profitabilitas umumnya diukur menggunakan rasio *Return on Assets (ROA)* yang mengindikasikan tingkat efisiensi perusahaan dalam menggunakan total asetnya untuk memperoleh laba. (Dwitama dan Hasanudin, 2024).

Selama tahun 2021– tahun 2025, rasio keuangan PT Pegadaian seperti BOPO, NPL, OSL, dan ROA mengalami fluktuasi yang cukup signifikan. Secara teori, penurunan BOPO dan NPL serta peningkatan OSL seharusnya diikuti oleh kenaikan ROA. Namun, pada beberapa tahun memperlihatkan adanya gap antara ekspektasi teoritis dan kondisi aktual, yang tercermin dari hubungan BOPO, NPL, dan OSL dengan ROA yang tidak selalu menunjukkan pola pergerakan yang sejalan. Kondisi ini menunjukkan adanya fenomena, gap antara konsep teoritis dengan data aktual perusahaan.

Selain fenomena tersebut, ada *research gap* dari hasil penelitian sebelumnya yang menunjukkan perbedaan hasil tentang pengaruh BOPO, NPL, dan OSL terhadap ROA. Penelitian yang dilakukan oleh Pujiyanti *et al.* (2026) menemukan bahwa BOPO berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA, sedangkan penelitian Salsabila *et al.* (2024) menunjukkan bahwa pengaruh BOPO terhadap ROA dapat berubah ketika dipengaruhi oleh faktor lain seperti risiko kredit.

Selain itu, penelitian Cahyani dan Amirudin (2024) serta Sazahra dan Efriyanto (2025) menemukan bahwa NPL berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA, yang menunjukkan bahwa peningkatan kredit bermasalah dapat menurunkan profitabilitas bank. Namun hasil yang berbeda ditunjukkan oleh penelitian Silpiani dan Kusumawardani (2025) serta Bambang (2025) menemukan hasil yang berbeda, yaitu bahwa NPL tidak berpengaruh signifikan terhadap ROA.

Terkait pengaruh OSL terhadap ROA, penelitian oleh Royani (2025) menghasilkan *outstanding loan* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap profitabilitas. Namun hasil yang berbeda ditunjukkan oleh penelitian Suryani *et al.*



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

(2023) menemukan bahwa penyaluran kredit berpengaruh positif signifikan terhadap ROA, sementara penelitian Dwitama dan Hasanudin (2024) dengan proksi *Loan Growth* menemukan hasil yang tidak signifikan terhadap ROA sementara penelitian Samodro dan Mawardi (2025) menemukan hasil positif dan signifikan terhadap ROA.

Melihat kondisi tersebut, maka penting dilakukan penelitian untuk menganalisis pengaruh Efisiensi Operasional, Risiko Kredit, dan Pertumbuhan Kredit terhadap Profitabilitas pada PT Pegadaian periode 2021–2025.

1.3 Pertanyaan Penelitian

Beberapa pertanyaan penelitian dapat disusun sebagai berikut berdasarkan latar belakang latar belakang dan masalah yang dibahas:

1. Apakah Efisiensi Operasional yang diukur dengan Rasio BOPO berpengaruh terhadap Profitabilitas (ROA) pada PT Pegadaian?
2. Apakah Risiko Kredit yang diukur dengan Rasio NPL berpengaruh terhadap Profitabilitas (ROA) pada PT Pegadaian?
3. Apakah Pertumbuhan Kredit yang diukur dengan Rasio *Outstanding Loan* (OSL) berpengaruh terhadap Profitabilitas (ROA) pada PT Pegadaian?
4. Apakah BOPO, NPL, dan OSL berpengaruh terhadap Profitabilitas (ROA) pada PT Pegadaian secara bersamaan?

1.4 Tujuan Penelitian

Sesuai dengan pertanyaan penelitian yang telah dikembangkan, berikut ini adalah tujuan penelitian:

1. Menganalisis pengaruh Efisiensi Operasional yang diukur dengan Rasio BOPO berpengaruh terhadap Profitabilitas (ROA) pada PT Pegadaian.
2. Menganalisis pengaruh Risiko Kredit yang diukur dengan Rasio NPL berpengaruh terhadap Profitabilitas (ROA) pada PT Pegadaian.
3. Menganalisis pengaruh Pertumbuhan Kredit yang diukur dengan Rasio OSL berpengaruh terhadap Profitabilitas (ROA) pada PT Pegadaian.
4. Menganalisis pengaruh BOPO, NPL, dan OSL secara simultan berpengaruh terhadap Profitabilitas (ROA) pada PT Pegadaian.



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

1.5 Manfaat Penelitian

Adapun manfaat yang diperoleh dari penelitian ini bagi penulis maupun pembaca terdiri dari manfaat secara praktis dan teoritis, yaitu:

1. Manfaat Praktis

Temuan dalam penelitian ini diharapkan dapat berfungsi sebagai referensi oleh PT Pegadaian dalam menyusun strategi maupun kebijakan yang relevan dalam mengevaluasi kinerja keuangan perusahaan, khususnya yang berkaitan dengan efisiensi operasional, pengelolaan risiko kredit, dan pertumbuhan penyaluran kredit. Dengan demikian, hasil penelitian ini diharapkan dapat membantu perusahaan dalam mengembangkan kebijakan yang lebih efisien yang dapat meningkatkan profitabilitas perusahaan.

2. Manfaat Teoritis

Melalui penelitian ini, diharapkan terdapat kontribusi terhadap pengembangan literatur akademik yang membahas manajemen keuangan dan pengukuran kinerja keuangan pada sektor lembaga keuangan nonbank. Selain itu, penelitian ini juga diharapkan dapat meningkatkan penelitian empiris tentang pengaruh Beban Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), *Non Performing Loan* (NPL), dan *Outstanding Loan* (OSL) terhadap *Return on Assets* (ROA) sehingga dapat menjadi referensi tambahan dalam penelitian terkait profitabilitas lembaga keuangan.

1.6 Sistematika Penulisan

Untuk membuat pembaca lebih mudah memahami isi penelitian, skripsi ini disusun ke dalam lima bab yang saling berkaitan. Adapun sistematika penulisannya sebagai berikut:

Bab I Pendahuluan memuat uraian mengenai latar belakang penelitian terkait dinamika efisiensi operasional (BOPO), risiko kredit (NPL), dan pertumbuhan kredit (OSL) yang memengaruhi profitabilitas PT Pegadaian, identifikasi dan perumusan masalah, tujuan penelitian, manfaat penelitian, serta gambaran umum mengenai susunan penulisan skripsi.

Bab II Tinjauan Pustaka berisi landasan teori yang mendukung penelitian mencakup *agency theory*, profitabilitas, efisiensi operasional, risiko kredit, dan pertumbuhan kredit, hasil penelitian terdahulu yang relevan terkait pengaruh



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

BOPO, NPL, dan OSL terhadap ROA, pengembangan kerangka pemikiran, dan perumusan hipotesis sebagai dasar pengujian penelitian.

Bab III Metode Penelitian menjelaskan prosedur penelitian yang digunakan, meliputi jenis penelitian kuantitatif asosiatif kausal, objek penelitian yaitu PT Pegadaian periode 2021–2025, metode pengambilan sampel secara *purposive sampling*, jenis dan sumber data, metode pengumpulan data, serta metode analisis data menggunakan regresi linear berganda yang mencakup uji asumsi klasik, uji hipotesis, dan uji koefisien determinasi untuk menguji pengaruh BOPO, NPL, dan OSL terhadap ROA PT Pegadaian.

Bab IV Hasil dan Pembahasan menyajikan hasil pengolahan data serta interpretasi temuan penelitian terkait pengaruh Beban Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), *Non Performing Loan* (NPL), dan Outstanding Loan (OSL) terhadap Return on Assets (ROA) pada PT Pegadaian selama tahun 2021–2025.

Bab V Penutup memuat simpulan mengenai pengaruh BOPO, NPL, dan OSL secara parsial maupun simultan terhadap profitabilitas (ROA) PT Pegadaian yang diperoleh berdasarkan hasil penelitian, serta saran bagi manajemen PT Pegadaian maupun peneliti selanjutnya.

POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

BAB V PENUTUP

5.1 Simpulan

Berdasarkan hasil penelitian dan analisis yang telah dilakukan untuk menguji profitabilitas yang dipengaruhi oleh Efisiensi Operasional (BOPO), Risiko Kredit (NPL), dan Pertumbuhan Kredit (OSL), terdapat kesimpulan yang dapat disampaikan sebagai berikut:

1. BOPO secara parsial berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA PT Pegadaian. Dengan demikian, hipotesis yang menyatakan bahwa BOPO secara parsial berpengaruh negatif signifikan terhadap ROA dapat diterima. Ini berarti bahwa semakin tinggi rasio BOPO menunjukkan berkurangnya efisiensi operasional perusahaan, yang akan mengurangi margin laba dan menurunkan profitabilitas PT Pegadaian. Hal ini mengindikasikan bahwa kemampuan manajemen dalam mengelola beban operasional sehubungan dengan pendapatan merupakan faktor krusial dalam menjaga tingkat profitabilitas perusahaan.
2. NPL secara parsial berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA PT Pegadaian. Dengan demikian, hipotesis yang menjelaskan bahwa NPL secara parsial berpengaruh negatif signifikan terhadap ROA dapat diterima. Ini berarti bahwa kenaikan rasio kredit bermasalah akan memaksa perusahaan untuk membentuk cadangan kerugian yang lebih besar, yang berdampak pada beban yang semakin meningkat dan laba yang tertekan. Hal ini menggaris bawahi pentingnya pengelolaan kualitas kredit yang baik dalam mempertahankan stabilitas profitabilitas PT Pegadaian.
3. OSL secara parsial berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA PT Pegadaian. Dengan demikian, hipotesis yang menyebutkan bahwa OSL secara parsial berpengaruh negatif signifikan terhadap ROA dapat diterima. Ini berarti bahwa peningkatan volume pinjaman tanpa pengelolaan risiko yang sesuai justru menambah eksposur kredit bermasalah dan menambah tekanan pada struktur biaya perusahaan, sehingga pertumbuhan pendapatan yang diharapkan



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

tidak mampu menyeimbangkan risiko yang muncul dan berdampak negatif terhadap profitabilitas PT Pegadaian.

4. BOPO, NPL, dan OSL secara simultan berpengaruh signifikan terhadap ROA PT Pegadaian. Dengan demikian, hipotesis yang menyebutkan bahwa BOPO, NPL, dan OSL secara simultan berpengaruh signifikan terhadap ROA dapat diterima. Berdasarkan hasil uji *Adjusted R-Square*, ketiga variabel tersebut secara simultan memberikan pengaruh sebesar 54,7% terhadap ROA PT Pegadaian. Sementara itu, sisa sebesar 45,3% dari profitabilitas PT Pegadaian dipengaruhi oleh faktor-faktor lain di luar model penelitian, seperti kondisi makroekonomi, kebijakan pemerintah terhadap BUMN, tingkat suku bunga, serta strategi transformasi bisnis perusahaan.

5.2 Saran

Berdasarkan simpulan yang diperoleh, penulis memberikan beberapa saran yang diharapkan dapat menjadi solusi perbaikan kondisi bagi PT Pegadaian dan masukan untuk mengatasi keterbatasan bagi peneliti selanjutnya:

1. Bagi Manajemen PT Pegadaian
 - a. Menindaklanjuti temuan bahwa BOPO berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA, manajemen PT Pegadaian disarankan untuk secara konsisten melakukan efisiensi beban operasional melalui optimalisasi proses bisnis, pengendalian biaya *overhead*, serta pemanfaatan teknologi digital dalam layanan operasional. Dengan menjaga rasio BOPO di bawah ambang batas efisiensi yang ditetapkan regulator, perusahaan dapat mempertahankan dan meningkatkan margin profitabilitas secara berkelanjutan.
 - b. Mengingat NPL terbukti menjadi variabel dengan pengaruh negatif terbesar terhadap ROA dalam penelitian ini, PT Pegadaian perlu memperketat standar analisis kelayakan calon debitur, memperkuat sistem pemantauan portofolio pinjaman secara berkala, serta mengoptimalkan proses penyelesaian kredit bermasalah melalui restrukturisasi maupun penagihan aktif. Pengendalian kualitas kredit yang konsisten akan meminimalkan kebutuhan pembentukan cadangan kerugian yang menggerus laba perusahaan.



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

- c. Menindaklanjuti temuan bahwa OSL berpengaruh negatif terhadap ROA, PT Pegadaian disarankan untuk tidak hanya berfokus pada ekspansi volume penyaluran pinjaman, tetapi juga memastikan bahwa pertumbuhan kredit diimbangi dengan manajemen risiko yang prudent. Strategi pertumbuhan yang selektif dan terukur, dengan memprioritaskan segmen debitur berkualitas, akan lebih efektif dalam mendorong peningkatan profitabilitas dibandingkan ekspansi kredit yang semata-mata berorientasi pada kuantitas.
2. Bagi Peneliti Selanjutnya
 - a. Oleh karena penelitian ini hanya mampu menjelaskan 54,7% variasi ROA melalui variabel BOPO, NPL, dan OSL, peneliti selanjutnya disarankan untuk menambahkan variabel independen lain yang relevan, seperti tingkat suku bunga, *Capital Adequacy Ratio* (CAR), atau indikator makroekonomi seperti inflasi dan pertumbuhan GDP, agar gambaran faktor-faktor yang memengaruhi profitabilitas PT Pegadaian dapat dipotret secara lebih komprehensif.
 - b. Disarankan untuk memperluas cakupan objek penelitian dengan membandingkan PT Pegadaian dengan perusahaan pegadaian swasta lainnya, atau membandingkan kinerja keuangan PT Pegadaian dengan lembaga keuangan nonbank sejenis di negara ASEAN, agar hasil penelitian memiliki kontribusi komparatif yang lebih luas dan relevan bagi pengembangan ilmu manajemen keuangan lembaga keuangan nonbank.



DAFTAR PUSTAKA

- Adha, I. S., dan Reviandani, W. (2024). Analisis Pengaruh *Non Performing Loan* (NPL), Biaya Operasional Terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), Dan *Capital Adequacy Ratio* (CAR) Terhadap *Return On Asset* (ROA) Pada Bank Umum Konvensional Di Indonesia Tahun 2018-2022. *Neraca: Jurnal Ekonomi, Manajemen Dan Akuntansi*, 2(3), 333–344. <https://doi.org/10.572349/neraca.v2i3.1185>
- Akbar, A. A., dan Nurdiansyah, D. H. (2024). Pengaruh NPL, BOPO, NIM Terhadap ROA pada Bank BUMN yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia Agung. *Jurnal Inovasi Bisnis Dan Akuntansi*, 5(1), 91–101. <https://doi.org/10.55583/invest.v5i1.635>
- Anggraeningrum, S. G. M., dan Ghuzini, D. (2025). *Dinamika Profitabilitas Perbankan Indonesia: Studi Komparatif Pengaruh Faktor Internal Dan Eksternal Terhadap Kinerja Bank Persero Dan Bank Pembangunan Daerah (2010-2024)*.
- Ayu Nazira, N. ... Hasanuddin, H. (2025). Pengaruh Risiko Kredit, Risiko Pasar, Risiko Operasional dan Likuiditas Terhadap Kinerja Keuangan Pada Perusahaan PT Bank Tabungan Negara Tbk Periode 2019-2023. *Jurnal Greenation Ilmu Akuntansi*, 2(4), 198–209. <https://doi.org/10.38035/jgia.v2i4.138>
- Bambang, J. (2025). *Operational Efficiency, Capital Adequacy, and Profitability: A Case Study of Central Java's Regional Development Bank*. *Balance: Jurnal Akuntansi Dan Manajemen*, 4(1), 137–148. <https://doi.org/10.59086/jam.v4i1.661>
- Budiman, E. A., dan Nasution, R. (2024). Pengaruh Beban Operasional Terhadap Pendapatan Operasional (BOPO) Dan *Capital Adequacy Ratio* (CAR) Terhadap *Return On Assets* (ROA) Pada Bank Umum Konvensional Periode 2016-2022. *Jurnal Ilmiah Wahana Pendidikan*, 10(4), 277–287. <https://doi.org/https://doi.org/10.5281/zenodo.10516085>
- Cahyani, H. D., dan Amirudin, A. (2024). Pengaruh *Non Performing Loan* (NPL) dan *Capital Adequacy Ratio* (CAR) terhadap Profitabilitas (ROA) Perusahaan

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

- Perbankan Tahun 2014 - 2023. *Jurnal Publikasi Ilmu Manajemen*, 3(2), 1-12.
<https://doi.org/10.55606/jupiman.v3i3.4181>
- Chen, S. (2021). Analisis Efisiensi Kinerja Operasional Bank Dengan Menggunakan Rasio Biaya Operasional atas Pendapatan Operasional pada PT BPR Central Sejahtera Tanjungpinang. *Jurnal STIE Pembangunan*, 1(02), 29–38. 10.52624/cash.v1i02.2224.
- Dewi, E. T., dan Srihandoko, W. (2018). Pengaruh Risiko Kredit dan Risiko Likuiditas Terhadap Profitabilitas Bank Studi Kasus pada Bank BUMN Periode 2008 - 2017. *JIMKES Jurnal Ilmiah Manajemen Kesatuan*, 6(3), 131–138. 10.37641/jimkes.v6i3.294
- Dewi, L. S., dan Harzini, S. (2024). Kajian Strategi Restrukturisasi Kredit Usaha Rakyat dalam Mengatasi *Loan at Risk* (LAR). *COOPETITION: Jurnal Ilmiah Manajemen*, 15(1), 53–53.
- Dhiyaulhaq, M. R. (2024). Analisis Kelompok Pegadaian Berdasarkan *Outstanding Loan* Area Semarang Menggunakan Metode *Clustering* Berbasis *K-means*. *Emerging Statistics and Data Science Journal*, 2(1), 1-10.
<https://doi.org/10.20885.25>
- Diantini, N. K. N. Suarjana, W. (2020). Pengaruh *Capital Adequacy Ratio*, Efisiensi Operasional, Risiko Bisnis, dan *Loan to Deposit Ratio* terhadap kinerja keuangan Perusahaan Perbankan. *VALUES*, 1(3), 260–273.
- Dwitama, Aditya., dan Hasanudin, H. (2024). *The influence of Loan Growth, Loan to Assets, and Size on Return on Assets Through Non Performing Loans in Banking Companies*. e-Journal Apresiasi Ekonomi, 12(3), 613–632.
<https://doi.org/10.31846/jae.v12i3.837>
- Febrian, T. D. (2021). Pengaruh Jumlah Nasabah, Sewa Modal, *Outstanding Loan* Dan Kredit Bermasalah Terhadap Penyaluran Kredit Pada PT. Pegadaian (Persero) Unit Pelayanan Cabang Re Martadinata. Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi (STIE) Pembangunan Tanjungpinang.
- Fietroh, M. N., dan Fitriyani, I. (2022). Pengaruh *Debt to Equity Ratio*, *Non Performing Loan* Dan Biaya Operasional Pendapatan Operasional Terhadap



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

- Return on Asset* Pada PT. Pegadaian (Persero). *Jurnal Ilmiah Manajemen Dan Bisnis*, 7(2), 180–194. <https://doi.org/10.38043/jimb.v7i2.3846>
- Ghasemi, A., dan Zahediasl, S. (2012). *Normality tests for statistical analysis: A guide for non-statisticians*. *International Journal of Endocrinology and Metabolism*, 10(2), 486–489. <https://doi.org/10.5812/ijem.3505>
- Ghozali, A. (2021). *Return on Asset, Intensitas Modal, Tax Avoidance: Corporate Governance Sebagai Variabel Moderasi*. *LITERA: Jurnal Literasi Akuntansi*, 1(1), 1–13. <https://doi.org/10.55587/jla.v1i1.8>
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25* (9th ed.). Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gunawan, I. (2020). *Metode Penelitian Kualitatif: Teori dan Praktik*. Bumi Aksara.
- Handayani, N. S. (2025). *Pengaruh Cost Income Ratio (CIR) Dan Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO) Terhadap Return on Asset (ROA) Pada Bank Muamalat Indonesia*. Institut Agama Islam Nahdlatul Ulama Tuban.
- Indonesia, R. (2011). *Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 21 Tahun 2011 Tentang Otoritas Jasa Keuangan*. 11(2), 10–14.
- Kartini, T., dan Buchory, H. A. (2025). *Dan Net Interest Margin (NIM) Terhadap Return on Assets (ROA) pada Bank Umum di Indonesia Periode 2020-2024*. <https://doi.org/https://doi.org/10.31539/dpzipqe05>
- Kasmir. (2014). *Dasar-Dasar Perbankan*. Rajawali Pers.
- Kasmir. (2018). *Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya*. Rajawali Pers.
- Lite. (2018). *Analisis Operational Efficiency Ratio Dan Cost Efficiency Ratio Terhadap Net Profit Margin Bank Mandiri Tbk*. *Al Kalam: Jurnal Komunikasi Bisnis dan Manajemen*, 5(2). <https://dx.doi.org/10.31602/al-kalam.v5i2.1726>
- Marpaung, V. A., dan Habibie, A. (2025). *Pengaruh Risiko Kredit, Likuiditas, dan Tingkat Suku Bunga Terhadap Kinerja Keuangan Bank Dengan Ukuran Bank Sebagai Variabel Pemoderasi (Studi Kasus Pada Perusahaan Bank Yang Terdaftar Dibursa Efek Indonesia 2019-2023)*. *Jurnal Ekonomi, Akuntansi, dan Manajemen Nusantara (JEAMA)*, 4(2), 159–168. <https://doi.org/10.55338/jeama.v4i2.371>



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

- Mayasari, S., dan Sulistiowati, T. (2026, January 21). *Kredit Perbankan Meningkatkan Menjadi 9,69% pada 2025*. KONTAN.CO.ID.
- Mirah, dan Ayunani, Z. F. (2022). Pengaruh Beban Operasional/Pendapatan Operasional (BOPO) Terhadap Kinerja Keuangan Pada PT Bank Rakyat Indonesia Tbk (Periode 2017-2022). *Jurnal Manajemen dan Bisnis Aliansi*. <https://doi.org/10.46975/aliansi.v18i2.519>
- Nurafni, N. Amin, A. M. (2022). Analisis Kinerja Keuangan Pada PT. Pegadaian (Persero) Periode 2015-2019. *Jurnal Manajemen*, 2(1), 32. <https://doi.org/10.26858/jm.v2i1.32004>
- Nursiyono, J. A., dan Nadeak, B. (2016). *Metode Penelitian Kuantitatif dan Kualitatif*. Prenadamedia Group.
- Parsaulian, B. (2022). Peningkatan Akses Keuangan Masyarakat Melalui Sistem Keuangan Inklusif di Indonesia. *Jurnal Ekonomi Pembangunan STIE Muhammadiyah Palopo*, 8(1), 69. <https://doi.org/10.35906/jep.v8i1.1033>
- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan. (2016). Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 31/POJK.05/2016 Tahun 2016 tentang Usaha Pegadaian. *Direktorat Utama Pembinaan Dan Pengembangan Hukum Pemeriksaan Keuangan Negara Badan Pemeriksa Keuangan*.
- Pujiyanti, P. Alfiana, A. (2026). Pengaruh Biaya Operasional (BOPO) Dan Non-Performing Loan (NPL) Terhadap Return on Asset (ROA) Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di BEI Periode 2020-2024. *Jurnal Ilmiah Ekonomi*, 2(1), 718–734. <https://doi.org/10.63822/adh1xh76>
- Putra, A. S., dan Veronica, S. (2025). Pengaruh Struktur Modal dan Profitabilitas terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Informatika Ekonomi Bisnis*, 7, 404–410. <https://doi.org/10.37034/infv7i2.1161>
- Putra, Moh. R. E. ... Aji, T. S. (2025). Analisis Manajemen Risiko Perbankan pada Bank Umum di Indonesia Periode 2019-2023. *Independent : Journal Of Economics E-ISSN 2798-5008*. 5(1), 55–68. <https://doi.org/10.26740/independent.v5i1.65204>
- Rachman, F. Widiastuti, M. C. (2023). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Profitabilitas Bank di Indonesia Yang Dimoderasi Oleh Ukuran. *Jurnal Ilmiah*



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Manajemen Bisnis Dan Inovasi Universitas Sam Ratulangi (Jmbi Unsrat), 3, 1741–1758. <https://doi.org/10.35794/jmbi.v10i3.50410>

Rahmawati, E. E. Tirtayasa, A. (2025). Analisis Pengaruh Faktor Internal Dan Eksternal Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2018-2023. *Jurnal Masharif Al-Syariah: Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Syariah*, 10(4), 2809–2834. <https://doi.org/10.30651/jms.v10i4.27413>

Rochmah, I., dan Rediyanto, P. (2025). Komparasi Tingkat Risiko Kredit, Risiko Likuiditas, dan Risiko Operasional Bank Syariah di Indonesia pada Masa Sebelum, Selama, dan Setelah Pandemi COVID-19. *Al-Kharaj: Jurnal Ekonomi, Keuangan dan Bisnis Syariah*, 7(1), 790–805. <https://doi.org/10.47467/alkharaj.v7i1.5531>

Royani, N. D. (2025). *Pengaruh Outstanding Loan, Transaksi Lender, Dan Transaksi Borrower Terhadap Profitabilitas Pada Fintech Peer-To-Peer (P2P) Lending Syariah di Indonesia*. Universitas Islam Negeri (UIN) Maulana Malik Ibrahim Malang. <http://etheses.uin-malang.ac.id/73482/>

Salsabila, Z. Komara, A. (2024). *The Impact of Lending Growth and Financial Statistics on Bank Profitability: The Moderating Role of Credit Risk*. *International Journal of Business, Economics, and Social Development*, 5(2), 251–259. <https://doi.org/10.46336/ijbesd.v5i2.617>

Sazahra, K., dan Efriyanto, E. (2025). Analisis Pengaruh NPL dan LDR terhadap ROA Bank BJB 2019–2024. *RIGGS: Journal of Artificial Intelligence and Digital Business*, 4(2), 6926–6932. <https://doi.org/10.31004/riggs.v4i2.1781>

Sidiq, U., dan Choiri, Moh. M. (2019). Metode Penelitian Kualitatif di Bidang Pendidikan. In *Journal of Chemical Information and Modeling* (Vol. 53, Issue 9).

Silpiani, S., dan Kusumawardani, A. (2025). Pengaruh NIM, NPL, dan CAR Terhadap ROA Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2021-2024. *ECo-Buss*, 8(1), 461–470. <https://doi.org/10.32877/eb.v8i1.2713>

Soemitra, A. (2009). *Bank dan Lembaga Keuangan Syariah*. Kencana.



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

- Sudaryana, B., dan Agusiady, H. R. R. (2022). *Metodologi Penelitian Kuantitatif*. Deepublish.
- Sugiyono. (2013). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R dan D*. Alfabeta.
- Sugiyono. (2016a). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R dan Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif Dan R dan D*. In Bandung: Alfabeta.
- Sugiyono. (2016b). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R dan D*. Alfabeta.
- Suryani, S. ... Nuridah, S. (2023). Pengaruh Pemberian Kredit Dan Non Performing Loan Terhadap Profitabilitas Bank Umum Konvensional Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022. *INNOVATIVE: Journal Of Social Science Research*, 3(5), 7565–7572. <https://j-innovative.org/index.php/Innovative/article/view/5734>
- Tiara, S. (2014). Analisis Pengaruh Jumlah Kredit Yang Disalurkan Dan Non Performing Loan (NPL) Terhadap Laba Pada PT. Bank Tabungan Pensiunan Nasional (Persero), Tbk Kantor Cabang Medan Putri Hijau. *Jurnal Ilmu Ekonomi dan Studi Pembangunan*, 14. <https://doi.org/10.30596/ekonomikawan.v14i1.223>
- Undang-Undang RI. (1998). *Undang-Undang Republik Indonesia Tentang Perbankan (UU No.10 Pasal 1 tahun 1998)*.
- Waskito, J. ... Ibnatun, I. (2025). Pengaruh Risiko Kredit, Risiko Pasar, dan Risiko Likuiditas terhadap Kinerja Keuangan. *Jurnal Perpajakan, Manajemen, Dan Akuntansi*, 5(2), 11. <https://doi.org/10.53697/emba.v5i2.2895>
- Wijaya, K., dan Yanti, L. D. (2025). Pengaruh Pertumbuhan Perusahaan, Profitabilitas, Solvabilitas dan Kebijakan Dividen terhadap Nilai Perusahaan. *Economics and Financial*, 7(3). <https://doi.org/10.32877/ef.v7i3.3142>
- Wijiyanti, E., dan Mardiana, M. (2020). *Loan growth and bank profitability of commercial banks in indonesia*. *Akuntabel*, 17(1), 38–52. 10.29264/JAKT.V17I1.7298
- Yuni. (2024). *Pengaruh FDR, CIR, Dan BOPOR Terhadap ROA Pada Bank Muamalat Indonesia Tahun 2019-2023*. Institut Agama Islam Negeri (IAIN) Curup.



LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Sampel Penelitian

Periode	BOPO	Tumbuh	NPL	Tumbuh	OSL	Tumbuh	ROA	Tumbuh
Jan-21	79,62	-	1,43	-	-1,18%	-	3,46	-
Feb-21	76,13	-3,49	1,76	0,33	1,71	2,89	3,88	0,42
Mar-21	75,40	-0,73	3,59	1,83	0,92	-0,79	3,93	0,05
Apr-21	75,56	0,16	2,75	-0,84	-2,45	-3,37	3,87	-0,07
Mei-21	77,36	1,80	2,73	-0,03	-4,50	-2,06	3,63	-0,23
Jun-21	76,73	-0,64	2,18	-0,55	-0,54	3,97	3,71	0,07
Jul-21	75,86	-0,87	2,29	0,12	-0,72	-0,18	3,86	0,15
Agu-21	75,42	-0,44	2,48	0,19	-0,64	0,08	3,91	0,05
Sep-21	75,50	0,08	2,53	0,04	-0,35	0,29	3,90	-0,01
Okt-21	76,79	1,29	2,39	-0,14	-0,63	-0,29	3,70	-0,20
Nov-21	77,06	0,27	1,77	-0,62	-0,12	0,52	3,63	-0,07
Des-21	77,45	0,40	1,21	-0,56	-0,54	-0,42	3,55	-0,08
Jan-22	70,54	-6,92	1,60	0,39	-0,77	-0,22	4,99	1,44
Feb-22	60,42	-10,12	1,82	0,22	2,05	2,82	6,31	1,32
Ma-22	70,07	9,65	1,93	0,11	2,62	0,57	4,92	-1,39
Apr-22	67,11	-2,96	1,96	0,03	-2,42	-5,04	5,48	0,56
Mei-22	69,27	2,15	2,16	0,21	0,95	3,37	5,11	-0,37
Jun-22	68,58	-0,69	1,86	-0,30	2,71	1,76	9,73	4,62
Jul-22	68,00	-0,58	1,99	0,13	0,18	-2,53	9,98	0,25
Agu-22	67,86	-0,14	1,82	-0,18	0,85	0,67	9,97	-0,02
Sep-22	71,86	4,00	2,04	0,22	0,48	-0,36	8,59	-1,37
Okt-22	70,53	-1,33	2,04	0,00	-0,20	-0,68	9,05	0,45
Nv-22	70,36	-0,17	1,83	-0,21	0,22	0,42	9,10	0,06
Des-22	71,12	0,77	1,21	-0,62	5,53	5,32	8,85	-0,25
Jan-23	62,25	-8,87	1,52	0,31	-2,22	-7,76	6,37	-2,48
Feb-23	62,62	0,38	1,58	0,06	3,91	6,13	11,61	5,23
Mar-23	65,27	2,64	1,37	-0,21	1,65	-2,26	10,33	-1,27
Apr-23	65,54	0,28	1,98	0,61	-1,12	-2,78	10,19	-0,15
Mei-23	65,86	0,32	1,70	-0,28	3,06	4,18	10,26	0,08
Jun-23	65,65	-0,20	1,55	-0,16	1,13	-1,93	10,31	0,04
Jul-23	65,18	-0,47	1,77	0,23	2,05	0,92	10,40	0,10
Agu-23	65,06	-0,12	1,71	-0,06	1,49	-0,56	10,47	0,07
Sep-23	65,20	0,14	1,31	-0,40	0,80	-0,69	10,30	-0,18
Okt-23	65,58	0,38	1,38	0,07	0,53	-0,27	10,23	-0,07
Nov-23	65,67	0,09	1,18	-0,20	0,97	0,44	10,25	0,02
Des-23	66,09	0,43	0,85	-0,34	1,46	0,49	10,36	0,11
Jan-24	63,00	-3,09	1,12	0,27	0,34	-1,12	6,70	-3,66
Feb-24	61,73	-1,27	1,24	0,12	3,50	3,16	6,64	-0,05
Mar-24	62,72	0,98	1,24	0,00	1,97	-1,53	6,50	-0,14
Apr-24	62,68	-0,03	1,26	0,02	1,59	-0,38	6,46	-0,04
Mei-24	62,86	0,18	1,18	-0,09	3,84	2,25	6,48	0,02
Jun-24	62,25	-0,61	1,01	-0,16	2,03	-1,80	6,59	0,11
Jul-24	62,20	-0,05	0,96	-0,05	3,62	1,58	6,67	0,09
Agu-24	62,56	0,36	0,93	-0,03	2,57	-1,04	6,61	-0,06
Sep-24	62,88	0,32	0,93	-0,01	1,37	-1,20	6,47	-0,15
Okt-24	62,87	-0,01	0,86	-0,07	1,28	-0,10	6,43	-0,04
Nov-24	62,90	0,03	0,71	-0,14	1,28	0,00	6,38	-0,05
Des-24	63,74	0,84	0,63	-0,08	0,30	-0,98	6,21	-0,18
Jan-25	62,89	-0,85	0,86	0,22	1,45	1,15	6,45	0,24

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Feb-25	62,94	0,05	0,80	-0,06	5,51	4,06	6,48	0,03
Mar-25	63,99	1,04	0,85	0,05	1,71	-3,80	6,42	-0,06
Apr-25	64,62	0,64	0,82	-0,03	4,07	2,35	6,34	-0,08
Mei-25	64,26	-0,37	0,81	0,00	3,21	-0,85	6,42	0,08
Jun-25	65,02	0,77	0,77	-0,04	1,68	-1,53	6,28	-0,14
Jul-25	65,28	0,26	0,73	-0,04	1,25	-0,42	6,25	-0,03
Agu-25	64,96	-0,32	0,73	0,00	1,59	0,33	6,32	0,07
Sep-25	64,49	-0,47	0,56	-0,17	2,84	1,25	6,42	0,10
Okt-25	63,92	-0,57	0,48	-0,08	8,19	5,35	6,62	0,20
Nov-25	63,69	-0,23	0,45	-0,03	4,29	-3,90	6,63	0,01
Des-25	63,47	-0,23	0,38	-0,08	4,04	-0,25	6,69	0,06

Lampiran 2. Hasil Statistik Deskriptif

Descriptive Statistics					
	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
BOPO	60	60.42	79.61	67.4367	5.26898
NPL	60	-.28	4.48	1.4550	.88393
OSL	60	-4.21	8.53	1.3398	2.21640
ROA	60	3.46	11.61	6.8942	2.32486
Valid N (listwise)	60				

Lampiran 3. Hasil Uji Normalitas

One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

		Unstandardized Residual
N		60
Normal Parameters ^{a,b}	Mean	.0000000
	Std. Deviation	1.52482749
Most Extreme Differences	Absolute	.095
	Positive	.095
	Negative	-.078
Test Statistic		.095
Asymp. Sig. (2-tailed) ^c		.200 ^d

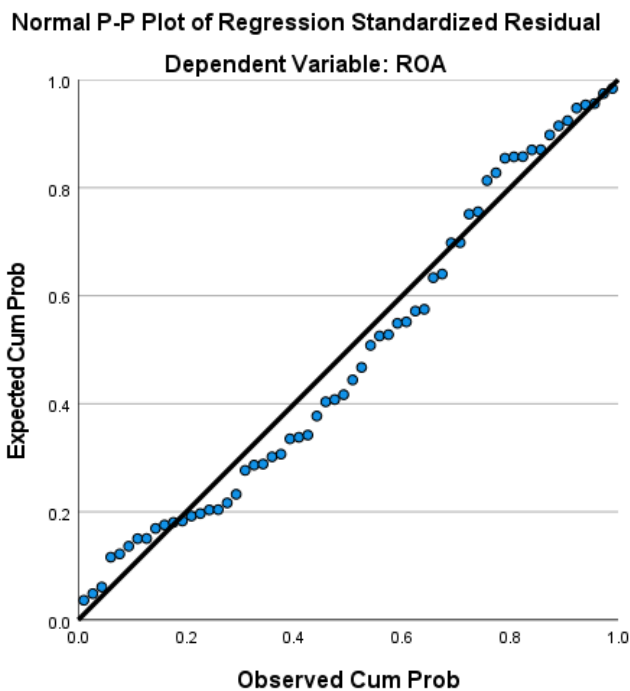
- a. Test distribution is Normal.
- b. Calculated from data.
- c. Lilliefors Significance Correction.
- d. This is a lower bound of the true significance.



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



Lampiran 4. Hasil Uji Multikolinearitas

Coefficients ^a								
		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients			Collinearity Statistics	
Model		B	Std. Error	Beta	t	Sig.	Tolerance	VIF
1	(Constant)	19.738	3.353		5.887	<.001		
	BOPO	-.152	.051	-.344	-2.974	.004	.576	1.737
	NPL	-1.547	.269	-.588	-5.750	<.001	.734	1.363
	OSL	-.275	.107	-.262	-2.563	.013	.733	1.364

a. Dependent Variable: ROA

Lampiran 5. Hasil Uji Heteroskedastisitas

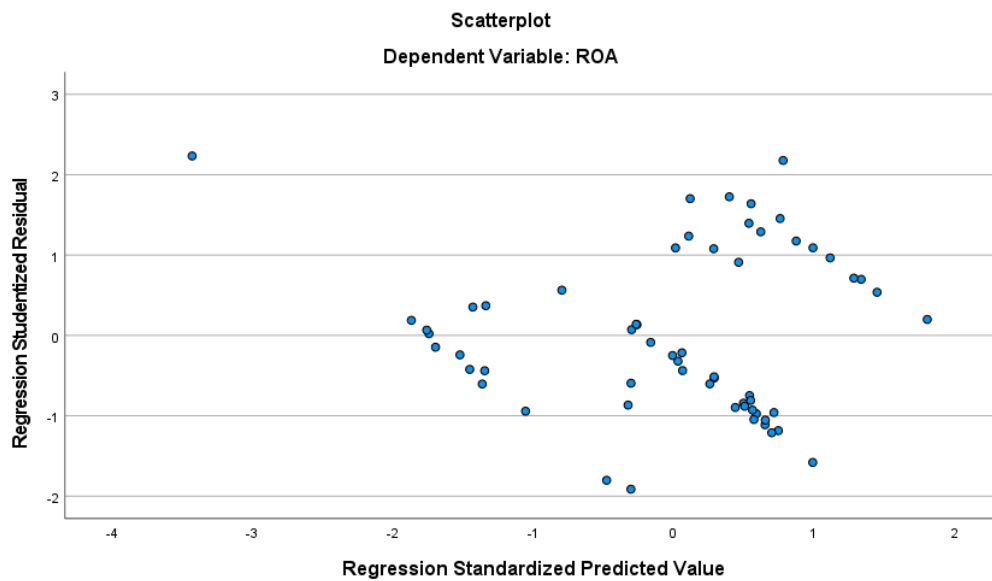
Coefficients ^a					
Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	Sig.
		B	Std. Error	Beta	
1	(Constant)	1.296	1.855		.698
	BOPO	.001	.029	.003	.986
	NPL	-.022	.242	-.017	.929
	OSL	-.022	.065	-.057	.735

a. Dependent Variable: ABS_RES



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



Lampiran 6. Hasil Uji Autokorelasi

Model Summary^b

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	.755 ^a	.570	.547	1.56514	.754

a. Predictors: (Constant), BOPO, NPL, OSL

b. Dependent Variable: ROA

Lampiran 7. Hasil Uji Hipotesis dan Analisis Regresi Linear Berganda

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	19.738	3.353		5.887	<.001
	BOPO	-.152	.051	-.344	-2.974	.004
	NPL	-1.547	.269	-.588	-5.750	<.001
	OSL	-.275	.107	-.262	-2.563	.013

a. Dependent Variable: ROA



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

ANOVA^a

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	181.712	3	60.571	24.726	<,001 ^b
	Residual	137.181	56	2.450		
	Total	318.893	59			

a. Dependent Variable: ROA

b. Predictors: (Constant), BOPO, NPL, OSL

Lampiran 8. Hasil Uji Koefisien Determinasi

Model Summary^b

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.755 ^a	.570	.547	1.56514

a. Predictors: (Constant), BOPO, NPL, OSL

b. Dependent Variable: ROA

**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Lampiran 9. Lembar Bimbingan



**KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI,
SAINS, DAN TEKNOLOGI
POLITEKNIK NEGERI JAKARTA
JURUSAN AKUNTANSI**

Jl. Prof. Dr. G. A. Siwabessy, Kampus UI, Depok, 16425
Telepon (021) 7863534, 7864827, 786426, 7270042, 7270035
Fax (021) 7270034, (021) 7270036 Hunting
Laman: <http://www.pnj.ac.id> e-pos: humas@pnj.ac.id

LEMBAR BIMBINGAN

1. Nama Mahasiswa : Amanah Mutmainnah
2. NIM : 2204421001
3. Program Studi : D4 Keuangan dan Perbankan
4. Judul Skripsi : "Analisis Pengaruh Efisiensi Operasional, Risiko Kredit, dan Pertumbuhan Kredit Terhadap Profitabilitas pada PT Pegadaian"
5. Dosen Pembimbing : Heti Suryani Fitri, S.ST., M.M.

No.	Tanggal	Materi Bimbingan	TTD Dosen Pembimbing
1.	13 Februari 2026	Pengajuan Judul & Diskusi Topik Pembahasan latar belakang penelitian dan penentuan fokus masalah.	
2.	26 Februari 2026	Bimbingan Bab 1 Revisi latar belakang, rumusan masalah, dan tujuan penelitian.	
3.	24 Maret 2026	Bimbingan Bab 2 Pembahasan landasan teori, penelitian terdahulu, dan kerangka pemikiran	
4.	30 Maret 2026	Bimbingan Bab 3 Pembahasan sumber dan jenis data serta metode pengolahan data	
5.	06 April 2026	Finalisasi Proposal Penelitian & Persiapan Seminar Proposal	
6.	18 Mei 2026	Bimbingan Bab 4 Pembahasan gambaran umum PT Pegadaian dan gambaran umum variable penelitian	
7.	03 Juni 2026	Bimbingan Bab 4 Pembahasan hasil penelitian statistik	
8.	10 Juni 2026	Bimbingan Bab 4 Pembahasan	
9.	15 Juni 2026	Bimbingan Bab 5 dan Abstrak Ace	

Menyetujui,
KPS D4 Keuangan dan Perbankan
Depok, 17 Juni 2026

Heri Abrianto, S.E., M.M.
NIP. 196510051997021001



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Lampiran 10. Lembar Persetujuan Sidang Akhir

LEMBAR PERSETUJUAN UNTUK SIDANG AKHIR SKRIPSI

Pada tanggal 17/06/2026 skripsi yang disusun oleh:

Nama : Amanah Mutmainnah

NIM : 2204421001

Judul :

"Analisis Pengaruh Efisiensi Operasional, Risiko Kredit, dan Pertumbuhan Kredit terhadap Profitabilitas pada PT Pegadaian"

Telah disetujui untuk diteruskan ke tahap sidang akhir sesuai dengan jadwal yang akan ditetapkan kemudian.

Disetujui oleh

Pembimbing

Heti Suryani Fitri., S.ST.,M.M.

NIP. 199004252024062002

Diketahui Oleh

Depok, 17 Juni 2026

Kepala Program Studi

D4 Keuangan dan Perbankan

Heri Abrianto, S.E., M.M.

NIP. 196510051997021001



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI,
SAINS, DAN TEKNOLOGI
POLITEKNIK NEGERI JAKARTA
JURUSAN AKUNTANSI

Jl. Prof. Dr. G. A. Siwabessy, Kampus UI, Depok, 16425
Telepon (021) 7863534, 7864827, 786426, 7270042, 7270035
Fax (021) 7270034, (021) 7270036 Hunting
Laman: <http://www.pnj.ac.id> e-pos: humas@pnj.ac.id

LEMBAR REVISI SIDANG SKRIPSI – PEMBIMBING

1. Nama Mahasiswa : Amanah Mutmainnah
2. NIM : 2204421001
3. Program Studi : D4 Keuangan dan Perbankan
4. Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Efisiensi Operasional, Risiko Kredit, dan Pertumbuhan Kredit Terhadap Profitabilitas pada PT Pegadaian
5. Dosen Pembimbing : Heti Suryani Fitri, S.ST., M.M.

No.	Revisi	Hasil Revisi	Keterangan *)
1	Format daftar pustaka belum rata kanan-kiri (<i>justify</i>) dan spasi belum 1,5.	Format daftar pustaka telah diperbaiki menjadi rata kanan-kiri (<i>justify</i>) dengan spasi 1,5 sesuai ketentuan penulisan skripsi.	ACC
2			
3			
4			

Catatan:

Revisi diisi Dosen Pembimbing

Hasil Revisi diisi mahasiswa apa saja yang sudah di perbaiki

Keterangan diisi Dosen dan ditulis kata ACC bila hasil revisi telah sesuai

Depok, 23 Juni 2026

Dosen Pembimbing

Heti Suryani Fitri, S.ST., M.M

NIP. 199004252024062002

Note: Dosen memberikan tanda tangan setelah mahasiswa menyelesaikan revisi



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI,
SAINS, DAN TEKNOLOGI
POLITEKNIK NEGERI JAKARTA
JURUSAN AKUNTANSI

Jl. Prof. Dr. G. A. Siwabessy, Kampus UI, Depok, 16425
Telepon (021) 7863534, 7864827, 786426, 7270042, 7270035
Fax (021) 7270034, (021) 7270036 Hunting
Laman: <http://www.pnj.ac.id> e-pos: humas@pnj.ac.id

LEMBAR REVISI SIDANG SKRIPSI – PENGUJI

1. Nama Mahasiswa : Amanah Mutmainnah
2. NIM : 2204421001
3. Program Studi : D4 Keuangan dan Perbankan
4. Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Efisiensi Operasional, Risiko Kredit, dan Pertumbuhan Kredit Terhadap Profitabilitas pada PT Pegadaian
5. Dosen Penguji : Lia Ekowati S.Sos., MPA.

No.	Revisi	Hasil Revisi	Keterangan *)
1	Menghapus penggunaan kata penghubung "di mana" pada penulisan naskah skripsi.	Seluruh penggunaan kata penghubung "di mana" telah diperbaiki dan diganti dengan kalimat yang lebih efektif sesuai kaidah Bahasa Indonesia.	Ace
2	Mengaitkan langsung penjelasan pada subbab sistematika penulisan dengan judul skripsi.	Subbab Sistematika Penulisan telah direvisi dengan mengaitkan isi setiap bab secara langsung dengan penelitian berjudul Analisis Pengaruh Efisiensi Operasional, Risiko Kredit, dan Pertumbuhan Kredit terhadap Profitabilitas pada PT Pegadaian.	Ace
3	Menambahkan paragraf penghubung setelah subbab Landasan Teori sebelum masuk ke sub-subbab teori.	Telah ditambahkan paragraf penghubung pada subbab Landasan Teori sebagai pengantar sebelum pembahasan setiap teori yang digunakan dalam penelitian.	Ace
4	Mengubah garis hubungan hipotesis H4 pada kerangka hipotesis menjadi garis putus-putus.	Kerangka hipotesis telah direvisi dengan mengubah garis hubungan H4 menjadi garis putus-putus sesuai arahan dosen penguji.	Ace

Catatan:

Revisi diisi Dosen Penguji

Hasil Revisi diisi mahasiswa apa saja yang sudah di perbaiki

Keterangan diisi Dosen dan ditulis kata ACC bila hasil revisi telah sesuai

Depok, 29 Juni 2026

Dosen Penguji

Lia Ekowati

Lia Ekowati S.Sos., MPA.

NIP. 197509301999032001

Note: Dosen memberikan tanda tangan setelah mahasiswa menyelesaikan revisi



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Lampiran 13. Surat Pernyataan Penggunaan Generative AI

SURAT PERNYATAAN PENGGUNAAN *GENERATIVE AI* DALAM SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

- Nama: Amanah Mutmainnah
- NIM: 2204421001
- Program Studi: D4 Keuangan dan Perbankan
- Judul Skripsi: "Analisis Pengaruh Efisiensi Operasional, Risiko Kredit, dan Pertumbuhan Kredit Terhadap Profitabilitas pada PT Pegadaian"

Menyatakan dengan sebenarnya terkait penggunaan alat *Generative AI* (seperti ChatGPT, Gemini, Claude, dll) dalam penyusunan tugas ini:

A. Status Penggunaan (Pilih salah satu):

- ☐ Tidak Menggunakan AI: Saya tidak menggunakan alat AI generatif dalam bagian mana pun dari tugas ini.
- ☒ Menggunakan AI secara Terbatas: Saya menggunakan AI hanya untuk tujuan pendukung (seperti perbaikan tata bahasa, pencarian ide, atau struktur outline).
- ☐ Menggunakan AI secara Signifikan: Saya menggunakan AI untuk menghasilkan sebagian konten dengan verifikasi dan pengolahan kembali oleh saya sendiri.

B. Rincian Penggunaan (Jika menggunakan): Jika Anda mencentang opsi penggunaan AI, jelaskan bagian mana yang dibantu oleh AI dan bagaimana Anda memverifikasinya:

Artificial Intelligence Disclosure (AID) Statement:

Artificial Intelligence Tool: Claude (Anthropic), model bahasa berbasis AI yang digunakan untuk membantu proses penulisan.

Penggunaan AI: AI digunakan secara terbatas hanya untuk tujuan pendukung, yaitu perbaikan tata bahasa dan ejaan, pencarian ide awal, serta penyusunan struktur outline tulisan. AI tidak digunakan untuk menghasilkan data, analisis, temuan, maupun kesimpulan substantif dari karya ini.

Human Verifications: Saya telah melakukan pengecekan ulang terhadap seluruh saran, data, dan referensi yang dihasilkan oleh AI, serta memastikan kebenarannya melalui sumber literatur asli. Seluruh isi, argumen, analisis, dan kesimpulan akhir dalam karya ini merupakan hasil pemikiran dan tanggung jawab penuh penulis.

C. Pernyataan Integritas: Saya menyadari bahwa penggunaan AI tanpa deklarasi yang jujur atau penggunaan AI untuk menggantikan proses berpikir kritis saya sepenuhnya dapat dikategorikan sebagai tindakan pelanggaran etika akademik/plagiarisme. Saya bertanggung jawab penuh atas seluruh isi tugas ini.

Depok, 17 Juni 2026

Mahasiswa,

Amanah Mutmainnah