



© 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 VOLATILITAS RISIKO KREDIT (NPL & NPF) BANK
HIMBARA 2021–2025: EVALUASI STABILITAS SEBAGAI
PARAMETER KELAYAKAN PENEMPATAN DANA SALDO
ANGGARAN LEBIH (SAL)**



Disusun Oleh:
Muhammad Dzikri Najib Sholih/2204411023

**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**

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

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 VOLATILITAS RISIKO KREDIT (NPL & NPF) BANK
HIMBARA 2021–2025: EVALUASI STABILITAS SEBAGAI
PARAMETER KELAYAKAN PENEMPATAN DANA SALDO
ANGGARAN LEBIH (SAL)**

Disusun sebagai syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Terapan dari
Politeknik Negeri Jakarta

Disusun Oleh:
Muhammad Dzikri Najib Sholih/2204411023

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

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 mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya menyatakan bahwa yang tertulis di dalam Laporan Tugas Akhir / 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 Tugas akhir / Skripsi ini telah saya kutip dan saya rujuk sesuai dengan etika ilmiah.

Nama : Muhammad Dzikri Najib Sholih
NIM : 2204411023
Program Studi : Sarjana Terapan Keuangan dan Perbankan Syariah

Depok, 17 Juni 2026



Muhammad Dzikri Najib Sholih
NIM. 2204411023

**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

Laporan Tugas Akhir/ Skripsi ini diajukan oleh:

Nama : Muhammad Dzikri Najib Sholih
NIM : 2204411023
Program Studi : Keuangan dan Perbankan Syariah
Judul Laporan TA/Skripsi : Analisis Volatilitas Risiko Kredit (NPL&NPF) Bank
Himbara 2021-2025 : Evaluasi Stabilitas sebagai
Parameter Kelayakan Penempatan Dana Saldo
Anggaran Lebih (SAL)

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 Syariah Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta.

DEWAN PENGUJI

Ketua Penguji : Nurul Hasanah, S.ST., M.Si

Anggota Penguji : Dr. Bambang Waluyo, S.E., Ak., CA., SAS., M.Si.

DISAHKAN OLEH KETUA JURUSAN AKUNTANSI

Ditetapkan di : Depok

Tanggal : 17 Juni 2025



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

NIM. 197009131999031002



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 PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama Penyusun : Muhammad Dzikri Najib Sholih
Nomor Induk Mahasiswa : 2204411023
Jurusan/Program Studi : Akuntansi/Keuangan dan Perbankan Syariah
Judul Laporan TA/ Skripsi : Analisis Volatilitas Risiko Kredit (NPL & NPF) Bank
Himbara 2021–2025: Evaluasi Stabilitas sebagai
Parameter Kelayakan Penempatan Dana Saldo
Anggaran Lebih (SAL)

Disetujui oleh Pembimbing

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

NIP. 197009131999031002

**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**

Diketahui Oleh
Kepala Program Studi

Ach. Bakhrul Muchtasib, S.E.I., M.Si.

NIP. 197902232014041001



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 penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT atas segala rahmat, hidayah, dan inayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi terapan yang berjudul "Analisis Volatilitas Risiko Kredit (NPL & NPF) Bank Himbara 2021–2025: Evaluasi Stabilitas sebagai Parameter Kelayakan Penempatan Dana Saldo Anggaran Lebih (SAL)" dengan baik dan tepat waktu.

Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Terapan (S.Tr.) pada Program Studi Keuangan dan Perbankan Syariah, Jurusan Akuntansi, Politeknik Negeri Jakarta. Penulis menyadari bahwa penyelesaian skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan, arahan, dukungan, serta doa dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati, penulis menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Kedua orang tua dan keluarga penulis yang selalu memberikan doa, dukungan, dan motivasi yang tiada henti.
2. Bapak Dr. Syamsurizal, S.E., M.M., Direktur Politeknik Negeri Jakarta.
3. Bapak Dr. Bambang Waluyo, S.E., Ak., CA., SAS., M.Si, selaku Dosen Pembimbing sekaligus Kepala Jurusan Akuntansi, yang telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan bimbingan, arahan, serta motivasi sejak awal hingga akhir penyusunan skripsi ini.
4. Bapak Ach. Bakhrul Muchtasib, S.E.I., M.Si, selaku Kepala Program Studi Keuangan dan Perbankan Syariah, Politeknik Negeri Jakarta, yang telah memberikan izin, dukungan, serta motivasi kepada penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.
5. Ibu Nurul Hasanah, S.ST., M.Si, selaku Dosen Penguji yang telah memberikan kritik, saran, dan masukan konstruktif dalam sidang skripsi sehingga penulis dapat menyempurnakan karya ini.
6. Seluruh dosen dan tenaga kependidikan Program Studi Keuangan dan Perbankan Syariah Politeknik Negeri Jakarta yang telah memberikan ilmu dan pengalaman selama masa perkuliahan.



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

7. Teman-teman seperjuangan yang telah memberikan dukungan, motivasi, serta semangat selama proses penyusunan skripsi ini.
8. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih memiliki kekurangan dan keterbatasan. Oleh karena itu, penulis terbuka terhadap segala bentuk kritik dan saran yang membangun demi perbaikan ke depan. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pengembangan ilmu pengetahuan, khususnya di bidang perbankan syariah dan kebijakan fiskal di Indonesia.

Depok, 17 Juni 2026


Muhammad Dzikri Najib Sholih

2204411023

**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

PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

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

Nama : Muhammad Dzikri Najib Sholih
NIM : 2204411023
Program Studi : Keuangan dan Perbankan Syariah
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 Volatilitas Risiko Kredit (NPL & NPF) Bank Himbara 2021–2025: Evaluasi Stabilitas sebagai Parameter Kelayakan Penempatan Dana Saldo Anggaran Lebih (SAL)

Dengan hak bebas royalti non eksklusif 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 2025

Yang menyatakan

Muhammad Dzikri Najib Sholih



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

Muhammad Dzikri Najib Sholih

Program Studi Keuangan dan Perbankan Syariah

**Analisis Volatilitas Risiko Kredit (NPL & NPF) Bank Himbara 2021–2025:
Evaluasi Stabilitas sebagai Parameter Kelayakan Penempatan Dana Saldo
Anggaran Lebih (SAL)**

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis volatilitas risiko kredit bank Himpunan Bank Milik Negara (Himbara) periode 2021–2025 serta mengevaluasi relevansinya terhadap kebijakan penempatan dana Saldo Anggaran Lebih (SAL). Risiko kredit bank konvensional diukur menggunakan rasio *Non-Performing Loan* (NPL), sedangkan risiko kredit bank syariah diukur menggunakan rasio *Non-Performing Financing* (NPF). Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan desain komparatif dan asosiatif. Data yang digunakan merupakan data sekunder laporan keuangan triwulanan Bank Mandiri, BRI, BNI, BTN, dan BSI. Metode analisis meliputi statistik deskriptif, pengukuran volatilitas dengan *Coefficient of Variation* (CV), uji *Mann–Whitney*, uji *Levene's Test*, dan korelasi *Spearman Rank*. Hasil uji inferensial membuktikan adanya perbedaan karakteristik risiko kredit yang signifikan antara kelompok bank konvensional dan syariah. Secara komparatif, stabilitas bank syariah (CV 20%) menempati posisi moderat lebih stabil dari Bank Mandiri (48%) dan BNI (28%), namun belum melampaui BRI (4%) dan BTN (9%). Selain itu, tidak ditemukan hubungan signifikan antara stabilitas risiko dengan besaran alokasi dana SAL. Hal ini mengindikasikan bahwa penempatan dana publik saat ini belum menjadikan rekam jejak stabilitas risiko historis sebagai pertimbangan dominan.

Kata kunci: stabilitas risiko kredit, volatilitas, NPL, NPF, *coefficient of variation*, dana SAL.



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

Muhammad Dzikri Najib Sholih

Islamic Finance and Banking Study Program

***Volatility Analysis of Credit Risk (NPL & NPF) in Himbara Banks 2021–2025:
Evaluating Stability as a Criterion for Government Budget Surplus (SAL) Fund
Placement***

ABSTRACT

This study aims to analyze the credit risk volatility of State-Owned Banks (Himbara) for the 2021–2025 period and evaluate its relevance to the allocation policy of the Budget Surplus (SAL) funds. Credit risk for conventional banks is measured using the Non-Performing Loan (NPL) ratio, while credit risk for Islamic banks is measured using the Non-Performing Financing (NPF) ratio. This study employs a quantitative approach with comparative and associative designs. The data used are secondary data from the quarterly financial statements of Bank Mandiri, BRI, BNI, BTN, and BSI. The analysis methods include descriptive statistics, volatility measurement using the Coefficient of Variation (CV), the Mann–Whitney test, Levene’s Test, and Spearman Rank correlation. The inferential test results prove a significant difference in credit risk characteristics between conventional and Islamic banking groups. Comparatively, the stability of the Islamic bank (CV 20%) occupies a moderate position—more stable than Bank Mandiri (48%) and BNI (28%), but has not surpassed BRI (4%) and BTN (9%). Furthermore, no significant relationship was found between risk stability and the size of SAL fund allocations. This indicates that current public fund placements have not made historical risk stability track records a dominant consideration.

Keywords: *credit risk stability, volatility, NPL, NPF, coefficient of variation, SAL funds.*



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

LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	iv
KATA PENGANTAR	v
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS	vii
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Rumusan Masalah Penelitian	4
1.3 Pertanyaan Penelitian	5
1.4 Tujuan Penelitian	5
1.5 Manfaat Penelitian	6
1.5.1 Manfaat Teoretis (Keilmuan)	6
1.5.2 Manfaat Praktis	6
1.6 Sistematika Penulisan	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	9
2.1 Landasan Teori	9
2.1.1 Risiko Kredit Perbankan	9
2.1.2 Stabilitas dan Volatilitas Risiko Kredit	12
2.1.3 Perbankan Syariah dan Perbankan Konvensional	18
2.1.4 Pengelolaan Dana Pemerintah (<i>Government Cash Management</i>)	21
2.2 Penelitian Terdahulu	25
2.3 Kerangka Penelitian	34
2.4 Hipotesis	36
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	39
3.1 Jenis Penelitian	39
3.2 Objek Penelitian	39
3.3 Metode Pengambilan Sampel	40
3.4 Jenis dan Sumber Data Penelitian	41
3.5 Metode Pengumpulan Data	42
3.6 Metode Analisis Data	42
3.6.1 Analisis Statistik Deskriptif	43
3.6.2 Pengukuran Volatilitas Risiko Kredit	43
3.6.3 Uji Beda (Analisis Komparatif)	44
3.6.4 Analisis Korelasional	45
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	47



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

4.1 Hasil Penelitian	47
4.1.1 Gambaran Umum Objek dan Subjek Penelitian	47
4.1.2 Deskripsi Data Penelitian	48
4.1.3 Analisis Statistik Deskriptif.....	49
4.1.4 Pengukuran Volatilitas Risiko Kredit Menggunakan <i>Coefficient of Variation</i>	54
4.1.5 Uji Mann–Whitney.....	56
4.1.6 Hasil Levene’s Test	58
4.1.7 Hasil Uji Spearman Rank Correlation	59
4.2 Pembahasan.....	61
4.2.1 Profil Risiko Kredit dan Volatilitas Deskriptif Bank Himbara	61
4.2.2 Perbedaan Karakteristik Risiko Kredit Bank Konvensional dan Bank Syariah.....	63
4.2.3 Stabilitas Risiko Kredit Relatif	65
4.2.4 Hubungan Volatilitas Risiko Kredit dengan Alokasi Dana SAL.....	66
4.2.5 Evaluasi Ketepatan Penyaluran Dana SAL Berdasarkan Profil Risiko Terpadu	68
4.2.6 Implementasi Hasil Penelitian.....	72
BAB V PENUTUP	74
5.1 Simpulan	74
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	75
5.3 Saran.....	76
DAFTAR PUSTAKA	77

**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 TABEL

Tabel 1. 1 Daftar Bank Penerima Dana SAL Tahun 2025	1
Tabel 2. 1 Hasil Penelitian Terdahulu	31
Tabel 3. 1 Daftar Bank Himbara	40
Tabel 4. 1 Daftar Bank Penerima Dana SAL	47
Tabel 4. 2 Data Observasi Penelitian	48
Tabel 4. 3 Data Alokasi Dana SAL	48
Tabel 4. 4 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	49
Tabel 4. 5 Hasil Analisis CV Bank Himbara.....	54
Tabel 4. 6 Hasil Analisis Tabel Ranks	57
Tabel 4. 7 Hasil Uji Statistik Mann-Whitney.....	57
Tabel 4. 8 Hasil Uji Levene's Test.....	58
Tabel 4. 9 Hasil Uji Spearman Rank Correlation.....	60
Tabel 4. 10 Analisis Kesesuaian Penempatan Alokasi Dana SAL Berdasarkan Profil Risiko Terpadu.....	68

**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 Penelitian	35
Gambar 4. 1 Grafik Time Series Rasio NPL dan NPF Bank Himbara	51
Gambar 4. 2 Box Plot Rasio NPL & NPF Bank Himbara	52
Gambar 4. 3 Peringkat CV Risiko Kredit Bank Himbara	55





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. Hasil Analisis Tabel Ranks	84
Lampiran 2. Hasil Uji Statistik Mann-Whitney	84
Lampiran 3. Hasil Uji Statistik Levene's Test	84
Lampiran 4. Hasil Uji Statistik Levene's Test	85





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 Penelitian

Stabilitas sistem keuangan merupakan salah satu pilar utama dalam mendukung pertumbuhan ekonomi yang berkelanjutan. Perbankan sebagai lembaga intermediasi keuangan memiliki peran vital dalam penghimpunan dan penyaluran dana kepada sektor produktif, namun juga mengandung risiko inheren, terutama risiko kredit yang tercermin melalui *Non-Performing Loan* (NPL) pada bank konvensional dan *Non-Performing Financing* (NPF) pada bank syariah (Mishkin, 2019). Muhammad et al. (2020) menemukan bahwa tingginya NPF/NPL dapat menurunkan kinerja bank dan meningkatkan risiko kegagalan yang berpotensi menimbulkan dampak sistemik yang lebih luas. Dalam konteks Indonesia, pengelolaan risiko kredit menjadi semakin krusial mengingat sektor perbankan menyumbang lebih dari 90% total aset sistem keuangan nasional dan menjadi sumber pembiayaan utama bagi pertumbuhan ekonomi.

Pemerintah melalui Kementerian Keuangan secara aktif menempatkan dana publik pada perbankan dalam rangka pengelolaan likuiditas dan stimulus ekonomi. Pada September 2025, Menteri Keuangan Purbaya Yudhi Sadewa mengumumkan kebijakan penempatan dana Saldo Anggaran Lebih (SAL) senilai Rp200 triliun kepada bank-bank Himpunan Bank Milik Negara (Himbara), yang kemudian diperluas menjadi Rp276 triliun melalui Keputusan Menteri Keuangan Nomor 276 Tahun 2025 tentang Penempatan Uang Negara dalam Rangka Pengelolaan Kelebihan dan Kekurangan Kas untuk Mendukung Pelaksanaan Program Pemerintah dan Mendorong Pertumbuhan Ekonomi (Madjid, 2025). Berdasarkan regulasi tersebut, dana dialokasikan kepada bank Himbara masing-masing sebesar :

Tabel 1. 1 Daftar Bank Penerima Dana SAL Tahun 2025

Nama Bank	SAL Diterima
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Rp. 55 Triliun
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Rp. 55 Triliun
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	Rp. 55 Triliun
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	Rp. 25 Triliun
PT Bank Syariah Indonesia Tbk	Rp. 10 Triliun

Nama Bank	SAL Diterima
Total	Rp. 200 Triliun

Sumber : Keputusan Menteri Keuangan Nomor 276 (2025)

Hingga 31 Oktober 2025, realisasi penyaluran mencapai Rp185,87 triliun atau 92,94% dari target (Primantoro, 2026). Namun demikian, pertumbuhan kredit perbankan nasional hanya mencapai 7,74% pada November 2025, masih di bawah target 8-11%, sehingga Menteri Keuangan menarik kembali dana penempatan tambahan sebesar Rp76 triliun (Primantoro, 2026).

Kebijakan penempatan dana publik dalam jumlah yang sangat besar ini menimbulkan pertanyaan kritis mengenai kriteria pemilihan bank penerima. Secara teoretis, Rose dan Hudgins (2010) menegaskan bahwa penempatan dana pada lembaga keuangan harus mempertimbangkan aspek keamanan (*safety*), likuiditas (*liquidity*), dan tingkat pengembalian (*return*). Yaker (2020) menyatakan bahwa investasi surplus kas pemerintah menciptakan eksposur risiko kredit terhadap mitra investasi sehingga wajib disertai kebijakan manajemen risiko yang komprehensif. Sejalan dengan hal tersebut, Basel Committee on Banking Supervision (2001) menegaskan bahwa penilaian risiko kredit tidak cukup hanya berbasis kondisi terkini (*point-in-time assessment*), melainkan harus mempertimbangkan stabilitas dan volatilitas sepanjang siklus ekonomi (*through-the-cycle assessment*). International Monetary Fund (2010) pun merekomendasikan agar pemerintah menetapkan kriteria kelayakan bank penerima yang mencakup rekam jejak manajemen risiko yang terbukti andal, kecukupan modal, serta stabilitas historis risiko kredit.

Terdapat disparitas alokasi yang sangat mencolok antara bank syariah dan bank konvensional, tanpa disertai justifikasi yang transparan dari aspek profil risiko kredit. Bank Syariah Indonesia sebagai satu-satunya bank syariah dalam kelompok Himbara hanya menerima alokasi sebesar Rp10 triliun atau sekitar 5% dari total dana SAL, jauh lebih kecil dibandingkan bank konvensional yang masing-masing menerima hingga Rp55 triliun atau sekitar 27,5% dari total. Kondisi ini menunjukkan adanya kesenjangan antara profil risiko kredit bank dengan besaran alokasi dana SAL yang diterima, mengingat data publikasi setiap bank per November 2024 menunjukkan NPF

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 :

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 menggunakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

bruto BSI tercatat sebesar 1,90%, lebih rendah dibandingkan NPL bruto BRI (2,94%), dan BNI (1,97%) (Darmawan, 2025). Menkeu Purbaya bahkan secara eksplisit mengakui bahwa pemerintah bersikap memaksa dalam menetapkan jumlah alokasi untuk masing-masing bank, yang mengindikasikan bahwa besaran penempatan lebih didasarkan pada pertimbangan kapasitas penyaluran daripada evaluasi risiko yang komprehensif (Rachman, 2025). Urgensi evaluasi ini semakin diperkuat oleh fakta bahwa hingga Kuartal III 2025, sebelum penerimaan dana SAL, berdasarkan laporan keuangan bank Himbara, total kerugian penurunan nilai (*impairment losses*) Himbara telah mencapai Rp56,6 triliun, meningkat 19,15% dibandingkan dengan Rp 47,5 triliun pada periode yang sama tahun sebelumnya (Primantoro, 2025). Tekanan untuk menyalurkan dana dalam waktu singkat berpotensi memperburuk kualitas kredit apabila tidak diimbangi dengan sistem manajemen risiko yang terbukti andal.

Beberapa penelitian terdahulu telah mengkaji stabilitas perbankan di Indonesia dari berbagai perspektif. Mawardi et al. (2024) menggunakan metode *Markov Switching Dynamic Regression* dengan data perbankan Indonesia periode 2007-2022 dan menemukan bahwa bank syariah memiliki kecenderungan yang lebih besar untuk berada dalam kondisi stabil dibandingkan bank konvensional, meskipun proses pemulihannya dari kondisi krisis relatif lebih lambat. Huseyin Bilgin et al. (2020) juga menemukan bahwa bank syariah cenderung lebih *resilient* terhadap guncangan ketidakpastian ekonomi dibandingkan bank konvensional. Sementara itu, Dewi et al. (2023) serta Muhammad et al. (2020) mengidentifikasi berbagai determinan NPF pada Lembaga keuangan syariah Indonesia, namun penelitian-penelitian tersebut berfokus pada tingkat rata-rata NPF, bukan pada stabilitas atau volatilitasnya sepanjang waktu. Mahmoudvand & Oliveira (2018) menunjukkan bahwa *Coefficient of Variation* (CV) merupakan metrik yang tepat untuk mengukur variabilitas risiko kredit secara relatif, karena memungkinkan perbandingan yang adil antarbank dengan skala yang berbeda. Bank dengan CV NPL/NPF yang rendah mengindikasikan konsistensi kualitas penyaluran kredit sekaligus efektivitas sistem manajemen risiko yang dimilikinya.

Berdasarkan uraian tersebut, terdapat kesenjangan penelitian yang menjadi dasar dilakukannya studi ini. Sebagian besar penelitian mengenai risiko kredit perbankan di

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

Indonesia berfokus pada tingkat atau determinan rasio NPL dan NPF, sementara analisis mengenai stabilitas atau volatilitas risiko kredit sepanjang waktu masih relatif terbatas. Selain itu, penelitian yang membandingkan stabilitas bank syariah dan bank konvensional umumnya menggunakan indikator stabilitas agregat seperti *Z-score*, sehingga kajian yang secara spesifik mengukur volatilitas risiko kredit menggunakan CV masih jarang dilakukan. Di sisi lain, penelitian yang mengaitkan stabilitas risiko kredit perbankan dengan kebijakan penempatan dana pemerintah, khususnya dalam konteks alokasi dana SAL, juga masih sangat terbatas. Oleh karena itu, penelitian ini dilakukan untuk menganalisis volatilitas risiko kredit bank-bank Himbara periode 2021–2025 yaitu periode yang mencakup fase krisis pandemi COVID-19 sekaligus fase pemulihan ekonomi, serta mengevaluasi relevansi stabilitas risiko kredit historis terhadap kelayakan bank sebagai penerima dana pemerintah. Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan rekomendasi berbasis bukti empiris bagi pemerintah, khususnya Kementerian Keuangan, dalam menyempurnakan kerangka penempatan dana publik yang lebih prudent, transparan, dan berbasis risiko, terutama seiring dengan rencana pemerintah untuk kembali meningkatkan injeksi dana ke sektor perbankan hingga Rp100 triliun dengan skema yang lebih fleksibel dan jangka pendek, sehingga berpotensi meningkatkan eksposur risiko fiskal apabila tidak diiringi dengan mekanisme evaluasi kelayakan bank yang komprehensif (Sukarelawati, 2026).

1.2 Rumusan Masalah Penelitian

Penempatan dana pemerintah melalui instrumen penempatan dana SAL pada sektor perbankan bertujuan untuk menjaga stabilitas sistem keuangan sekaligus mendukung likuiditas perbankan nasional. Dalam praktiknya, penempatan dana tersebut dilakukan pada bank-bank yang tergabung dalam kelompok Himbara. Namun, terdapat ketimpangan dalam besaran alokasi dana SAL yang diterima masing-masing bank, sementara aspek risiko kredit sebagai salah satu indikator kesehatan perbankan sebagaimana tercermin dalam penilaian tingkat kesehatan bank menurut SEOJK No. 14/SEOJK.03/2017, belum tampak menjadi dasar pertimbangan yang transparan dan terukur dalam penetapan alokasi tersebut. Kondisi ini terlihat dari adanya perbedaan antara besaran dana yang diterima bank dengan kualitas pembiayaan atau kreditnya.

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

Berdasarkan data tingkat risiko kredit yang telah diuraikan pada bagian latar belakang, bank syariah Himbara menunjukkan tingkat risiko kredit yang relatif lebih baik dibandingkan beberapa bank konvensional, namun alokasi dana SAL yang diterimanya justru lebih kecil. Di sisi lain, perbedaan karakteristik operasional antara bank konvensional dan bank syariah juga berpotensi menimbulkan perbedaan profil risiko kredit. Kondisi ini menimbulkan kebutuhan untuk mengkaji stabilitas risiko kredit bank-bank Himbara serta mengevaluasi relevansinya terhadap kebijakan penempatan dana pemerintah.

1.3 Pertanyaan Penelitian

Berdasarkan latar belakang dan rumusan masalah tersebut, maka pertanyaan penelitian dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Bagaimana tingkat stabilitas NPL dan NPF bank-bank Himbara selama periode 2021–2025?
2. Apakah terdapat perbedaan volatilitas risiko kredit antara bank konvensional Himbara dan bank syariah Himbara selama periode 2021–2025?
3. Apakah terdapat hubungan yang signifikan antara stabilitas risiko kredit historis (diukur dengan volatilitas NPL/NPF periode 2021–2025) dengan besaran alokasi dana SAL yang diterima masing-masing bank Himbara?
4. Bagaimana volatilitas risiko kredit bank Himbara dapat digunakan untuk mengevaluasi ketepatan penyaluran dana SAL?

1.4 Tujuan Penelitian

Berdasarkan pertanyaan penelitian yang telah dirumuskan, maka tujuan penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Menganalisis tingkat volatilitas risiko kredit bank-bank Himbara berdasarkan rasio NPL dan NPF selama periode 2021–2025.
2. Membandingkan volatilitas risiko kredit antara bank konvensional Himbara dan bank syariah Himbara selama periode 2021–2025.
3. Menganalisis hubungan antara volatilitas risiko kredit historis dengan besaran alokasi dana SAL yang diterima masing-masing bank Himbara.

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

4. Mengevaluasi ketepatan pertimbangan penyaluran dana SAL pada bank-bank Himbara berdasarkan volatilitas risiko kredit dan ukuran bank.

1.5 Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi dan manfaat baik secara teoretis maupun praktis bagi berbagai pihak yang berkepentingan dalam pengelolaan risiko perbankan dan kebijakan fiskal di Indonesia. Manfaat penelitian ini dapat dirinci sebagai berikut:

1.5.1 Manfaat Teoretis (Keilmuan)

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi bagi pengembangan kajian di bidang perbankan, khususnya yang berkaitan dengan risiko kredit, stabilitas perbankan, dan kebijakan penempatan dana pemerintah. Selain itu, penelitian ini dapat memperkaya literatur mengenai analisis volatilitas risiko kredit menggunakan pendekatan CV dalam konteks perbankan Indonesia, serta memberikan perspektif baru mengenai keterkaitan antara stabilitas risiko kredit perbankan dengan kebijakan penempatan dana pemerintah, khususnya melalui instrumen penempatan dana pemerintah yang bersumber dari dana SAL.

1.5.2 Manfaat Praktis

1. Bagi Pemerintah dan Otoritas Fiskal

Penelitian ini diharapkan dapat menjadi bahan pertimbangan dalam mengevaluasi kebijakan penempatan dana pemerintah melalui instrumen SAL, khususnya dalam memperkuat aspek objektivitas, transparansi, dan basis risiko dalam penentuan alokasi dana.

2. Bagi Industri Perbankan

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan gambaran mengenai kondisi volatilitas risiko kredit masing-masing bank, sehingga dapat menjadi bahan evaluasi dalam menjaga kualitas kredit atau pembiayaan serta meningkatkan kelayakan sebagai penerima dana pemerintah.

3. Bagi Akademisi dan Peneliti Selanjutnya

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

Penelitian ini diharapkan dapat menjadi tambahan referensi empiris dalam kajian mengenai risiko kredit, volatilitas NPL/NPF, dan kebijakan penempatan dana pemerintah pada sektor perbankan, khususnya dalam konteks perbandingan bank konvensional dan bank syariah.

1.6 Sistematika Penulisan

Penelitian ini disusun secara sistematis dalam lima bab yang saling berkaitan. Sistematika penulisan penelitian ini adalah sebagai berikut:

BAB I, Pendahuluan. Bab ini berisi latar belakang penelitian, rumusan masalah, pertanyaan penelitian, tujuan penelitian, manfaat penelitian, dan sistematika penulisan. Pada bab ini juga dijelaskan urgensi penelitian mengenai volatilitas risiko kredit bank-bank Himbara serta relevansinya terhadap kebijakan penempatan dana pemerintah melalui instrumen SAL.

BAB II, Tinjauan Pustaka. Bab ini berisi landasan teori yang relevan dengan penelitian, penelitian terdahulu, kerangka pemikiran, dan hipotesis penelitian. Landasan teori dalam bab ini mencakup konsep perbankan, risiko kredit, NPL, NPF, volatilitas risiko kredit, serta kebijakan penempatan dana pemerintah melalui instrumen SAL.

BAB III, Metodologi Penelitian. Bab ini menjelaskan metode penelitian yang digunakan, meliputi jenis dan pendekatan penelitian, populasi dan sampel, jenis dan sumber data, teknik pengumpulan data, definisi operasional variabel, serta teknik analisis data. Pada bab ini juga dijelaskan metode analisis yang digunakan untuk mengukur volatilitas NPL/NPF, membandingkan volatilitas risiko kredit antara bank konvensional Himbara dan bank syariah Himbara, serta menganalisis hubungan antara stabilitas risiko kredit historis dan alokasi dana SAL.

BAB IV, Hasil Penelitian dan Pembahasan. Bab ini membahas hasil analisis volatilitas NPL dan NPF bank Himbara, perbandingan volatilitas risiko kredit antara bank konvensional dan bank syariah, hubungan stabilitas risiko kredit dengan alokasi dana SAL, serta evaluasi ketepatan penyaluran dana SAL pada bank Himbara.

BAB V, Kesimpulan dan Saran. Bab ini berisi kesimpulan, keterbatasan penelitian, dan saran. Kesimpulan disusun berdasarkan hasil penelitian untuk



menjawab pertanyaan penelitian, sedangkan saran diberikan sebagai masukan bagi pihak terkait dan bagi penelitian selanjutnya.

© 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





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 V

PENUTUP

5.1 Simpulan

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis volatilitas risiko kredit bank-bank Himbara periode 2021–2025 serta mengevaluasi relevansinya terhadap kebijakan penempatan dana Saldo Anggaran Lebih (SAL). Berdasarkan hasil analisis statistik deskriptif, pengukuran volatilitas menggunakan Coefficient of Variation (CV), uji Mann–Whitney, Levene’s Test, dan korelasi Spearman Rank, diperoleh beberapa kesimpulan utama.

1. Tingkat Volatilitas Risiko Kredit Bank Himbara (2021–2025): Tingkat volatilitas risiko kredit antarbank Himbara menunjukkan karakteristik yang sangat bervariasi. Berdasarkan pengukuran Coefficient of Variation (CV), PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk (BRI) mencatatkan diri sebagai bank paling stabil dengan nilai CV terendah sebesar 4%, diikuti oleh PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk (BTN) sebesar 9%. PT Bank Syariah Indonesia Tbk (BSI) berada pada kategori volatilitas moderat dengan CV 20%. Sementara itu, PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk (BNI) dan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk memiliki tingkat volatilitas yang lebih tinggi, masing-masing dengan CV 28% dan 48%.
2. Perbandingan Volatilitas Risiko Kredit Bank Konvensional dan Syariah: Terdapat perbedaan karakteristik risiko kredit yang signifikan antara bank konvensional dan bank syariah pada kelompok Himbara, baik dari segi rata-rata (uji Mann–Whitney) maupun fluktuasi/variannya (Levene’s Test). Namun, volatilitas risiko pembiayaan BSI (20%) terbukti tidak lebih rendah secara mutlak jika dibandingkan dengan seluruh bank konvensional. Hal ini membuktikan bahwa prinsip operasional (syariah vs konvensional) bukanlah determinan mutlak pembentuk stabilitas risiko, melainkan sangat dipengaruhi oleh segmentasi dan konsentrasi internal portofolio masing-masing bank.
3. Hubungan Volatilitas Risiko Kredit Historis dengan Alokasi Dana SAL: Tidak terdapat hubungan yang signifikan antara stabilitas risiko kredit historis (CV NPL/NPF) dengan besaran alokasi dana SAL yang diterima oleh masing-masing

bank Himbara. Hasil uji Spearman Rank Correlation menunjukkan nilai signifikansi sebesar 0,718 (lebih besar dari 0,05) dengan koefisien korelasi yang lemah. Temuan ini mengindikasikan bahwa otoritas fiskal belum menjadikan rekam jejak volatilitas risiko kredit historis sebagai parameter utama, dan diduga lebih menitikberatkan pada faktor lain seperti kapasitas likuiditas, skala aset, atau fungsi intermediasi bank.

4. Evaluasi Ketepatan Pertimbangan Penyaluran Dana SAL: Evaluasi kelayakan penyaluran dana SAL tidak dapat diukur menggunakan metrik volatilitas secara tunggal, melainkan harus menggunakan Profil Risiko Terpadu yang menggabungkan tingkat kesehatan absolut (rata-rata rasio NPL/NPF) dan stabilitas relatif (CV). Berdasarkan matriks tersebut, penempatan dana maksimal pada Bank Mandiri dan pembatasan dana pada BTN dinilai sudah sesuai dengan profil risikonya. Namun, terdapat anomali pada BRI dan BNI yang terindikasi kurang sesuai (over-allocated) karena basis risiko rata-rata maupun fluktuasinya. Di sisi lain, BSI terindikasi kurang sesuai dalam bentuk under-allocated, di mana alokasi terkecil (Rp10 Triliun) tidak sepadan dengan profil fundamentalnya yang sehat dan moderat.

5.2 Keterbatasan Penelitian

Penelitian ini masih memiliki beberapa keterbatasan yang perlu diperhatikan dalam menginterpretasikan hasil penelitian.

1. Penelitian hanya menggunakan sampel bank-bank Himbara sehingga hasil penelitian belum dapat digeneralisasi untuk seluruh industri perbankan nasional, baik bank swasta nasional maupun bank pembangunan daerah.
2. Pengukuran stabilitas risiko kredit dalam penelitian ini hanya menggunakan indikator volatilitas NPL dan NPF dengan pendekatan Coefficient of Variation (CV), sehingga belum mencakup indikator risiko lainnya seperti risiko likuiditas, risiko pasar, maupun tingkat kecukupan modal.
3. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif berbasis data sekunder sehingga belum menggali lebih dalam pertimbangan kebijakan pemerintah dalam

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 menggunakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

menentukan alokasi dana SAL melalui pendekatan kualitatif atau wawancara langsung dengan pihak terkait.

5.3 Saran

Berdasarkan hasil penelitian dan keterbatasan yang telah diuraikan, terdapat beberapa saran yang dapat diberikan. Bagi pemerintah dan otoritas fiskal, khususnya Kementerian Keuangan, disarankan agar kebijakan penempatan dana pemerintah melalui instrumen SAL mempertimbangkan aspek stabilitas risiko kredit historis sebagai salah satu indikator evaluasi kelayakan bank penerima dana. Penggunaan indikator volatilitas NPL dan NPF dapat membantu meningkatkan objektivitas dan kehati-hatian dalam pengelolaan dana publik sehingga risiko fiskal akibat penempatan dana pada bank dengan profil risiko tinggi dapat diminimalkan.

Bagi industri perbankan, penelitian ini diharapkan dapat menjadi bahan evaluasi untuk memperkuat sistem manajemen risiko kredit dan menjaga konsistensi kualitas aset. Bank tidak hanya perlu menjaga tingkat NPL atau NPF tetap rendah pada satu periode tertentu, tetapi juga perlu mempertahankan stabilitas kualitas kredit secara berkelanjutan sepanjang siklus ekonomi. Stabilitas risiko kredit yang baik dapat meningkatkan tingkat kepercayaan pemerintah dan masyarakat terhadap kemampuan bank dalam mengelola dana secara aman dan produktif.

Bagi peneliti selanjutnya, disarankan untuk memperluas cakupan penelitian dengan melibatkan lebih banyak variabel lain seperti CAR, ROA, BOPO, likuiditas, dan ukuran bank untuk membentuk model evaluasi kelayakan bank yang lebih menyeluruh. Selain itu, penggunaan metode analisis lain seperti panel data regression, GARCH, atau pendekatan mixed methods dapat memberikan pemahaman yang lebih mendalam mengenai hubungan antara stabilitas risiko perbankan dan kebijakan penempatan dana pemerintah.

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



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 PUSTAKA

- Dewi, S., Ajizah, N., Widarjono, A., Ekonomi, I., Bisnis, F., & Ekonomi, D. (2023). Indonesia's Islamic Banking Stability in The Shadow of the Covid-19 Outbreak Stabilitas Perbankan Syariah Indonesia di Bayang-bayang Wabah Covid-19. *Januari*, 10(1), 57–68. <https://doi.org/10.20473/vol10iss20231pp57-68>
- Aledeimat, S. R. M., & Bein, M. A. (2025). Does Uncertainty Affect the Banks' Non-Performing Loans/Non-Performing Finance in the MENA Region? A Comparison Study Between Conventional and Islamic Banks in the MENA Regions. *SAGE Open*, 15(1). <https://doi.org/10.1177/21582440251320239>
- Almuraikhi, M. A. (2022). Determinants of Non-Performing Loans Between Islamic And Conventional Banks: A Systematic Literature Review. *Journal of Economics and Business*, 5(4). <https://doi.org/10.31014/aior.1992.05.04.473>
- Angraeni Dwi, B., Widodo, S., & Lestari, S. S. (2022). ANALISIS PENGARUH NON PERFORMING FINANCING (NPF), FINANCING TO DEPOSIT RATIO (FDR), BIAYA OPERASIONAL TERHADAP PENDAPATAN OPERASIONAL (BOPO) DAN DEBT TO EQUITY RATIO (DER) TERHADAP RETURN ON EQUITY (ROE) PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2016- 2020. *Jurnal Masharif Al-Syariah: Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Syariah*, 7(1), 128–155.
- Annizar, R. A., & Junarsin, E. (2025). Mudharabah, musyarakah, financing risk, and performance of Islamic banks: Empirical evidence from Indonesia. *Jurnal Ekonomi & Keuangan Islam*, 131–142. <https://doi.org/10.20885/jeki.vol11.iss1.art9>
- Aristianti Astri, & Nurulrahmatiah Nafisah. (2021). Analisis Non Performing Loan (NPL) Pada Bank BRI Tbk. *Jurnal Disrupsi Bisnis*, 4(5), 426. <https://doi.org/10.32493/drb.v4i5.12625>

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

Astarina, D. (2026). Pendekatan Metode Sadd Adz-Dzari'ah dalam Penyelesaian Hukum: Studi tentang Konsep dan Relevansinya. *SAMI: LAW REVIEW*, 2(1), 2026. <https://doi.org/10.21093/samilrev.v2i1.12357>

Basel Committee on Banking Supervision Consultative Document The Internal Ratings-Based Approach. (2001).

Chapra, M. U. (2008). *Islam and Civilisational Renewal: The Global Financial Crisis THE GLOBAL FINANCIAL CRISIS CAN ISLAMIC FINANCE HELP MINIMISE THE SEVERITY AND FREQUENCY OF SUCH A CRISIS IN THE FUTURE?*

Darmawan, E. (2025, February 13). *Laba Bank BUMN 2024: BRI Juara, BRIS Paling Moncer!* HALUANNEWS.

Departemen Kebijakan Makroprudensial. (2024). *Bank Indonesia*. (42).

Dewi, S., Ajizah, N., Widarjono, A., Ekonomi, I., Bisnis, F., & Ekonomi, D. (2023). Indonesia's Islamic Banking Stability in The Shadow of the Covid-19 Outbreak Stabilitas Perbankan Syariah Indonesia di Bayang-bayang Wabah Covid-19. *Januari*, 10(1), 57–68. <https://doi.org/10.20473/vol10iss20231pp57-68>

Dwinanda, I. Z., & Sulistyowati, C. (2021). The Effect of Credit Risk and Liquidity Risk on Bank Stability. *Jurnal Ilmu Ekonomi Terapan*, 6(2), 255. <https://doi.org/10.20473/jiet.v6i2.31144>

Fainboim Yaker, Israel. (2020). *How to Develop A Framework for the Investment of Temporary Government Cash Surpluses* . International Monetary Fund.

Febriani, S. (2022). Analisis Deskriptif Standar Deviasi. *Jurnal Pendidikan Tambusai*, 6(1), 910–913.

Firdaus, A. A., & Yuliani, T. W. (2024). Financial Stability : Islamic Banks in Indonesia. In *Annual International Conference on Islamic Economics and Business* (Vol. 2024).

Frederic S. Mishkin. (2019). *450707881* (12th ed., Vol. 12). Pearson Education. www.pearson.com/mylab/economics

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

- Huseyin Bilgin, M., Ozturk Danisman, G., Demir, E., & Tarazi, A. (2020). *Economic uncertainty and bank stability: Conventional vs. Islamic banking*. *Economic uncertainty and bank stability: Conventional vs. Islamic banking*. <https://unilim.hal.science/hal-02964579v1>
- Irnawati, A. I., Waluyo, B., & Ichsan, T. (2020). Pengaruh Capital Adequacy Ratio, Financing to Deposit Ratio, dan Kurs terhadap Return On Asset. *SERAMBI: Jurnal Ekonomi Manajemen Dan Bisnis Islam*, 2(3), 187–194. <https://doi.org/10.36407/serambi.v2i3.241>
- Jailani, Ms., Jeka, F., & Negeri Sulthan Thaha Saifuddin Jambi, U. (2023). Populasi dan Sampling (Kuantitatif), Serta Pemilihan Informan Kunci (Kualitatif) dalam Pendekatan Praktis. *Jurnal Pendidikan Tambusai*, 7(3).
- Kajian Syari, J., Dan Masyarakat, A., Anton Athoillah, M., Sholehudin, E., Nurul Huda, U., Waluyo, B., Sunan Gunung Djati Bandung, U., & Negeri Jakarta, P. (2024). *NURANI: Credit or Financing Analysis in Banking Institutions in the Perspective of Qiyas*. 24(2).
- Kuswahariani, W., Siregar, H., & Syarifuddin, F. (2020). ANALISIS NON PERFORMING FINANCING (NPF) SECARA UMUM DAN SEGMENT MIKRO PADA TIGA BANK SYARIAH NASIONAL DI INDONESIA. *Jurnal Aplikasi Bisnis Dan Manajemen*, 6(1), 26. <https://doi.org/10.17358/jabm.6.1.26>
- Madjid, Z. (2025, November 20). *Kredit Bank Kian Lesu Jadi Alasan Purbaya Kini Kucurkan Rp 276 T*. CNBC Indonesia.
- Mahmoudvand, R., & Oliveira, T. A. (2018). *On the Application of Sample Coefficient of Variation for Managing Loan Portfolio Risks*.
- Mawardi, I., Al Mustofa, M. U., Widiastuti, T., Fanani, S., Bakri, M. H., Hanafi, Z., & Robani, A. (2024). Comparative stability analysis of Indonesian banks: Markov Switching-Dynamic Regression for Islamic and conventional sectors. *PLoS ONE*, 19(4 APRIL). <https://doi.org/10.1371/journal.pone.0301398>

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

Menteri Keuangan Republik Indonesia. (2025). *Keputusan Menteri Keuangan Nomor 276 Tahun 2025*.

Mu, Y. (2006). *Government Cash management: Good Practice & Capacity-building Framework*.

Muhammad, R., Suluki, A., & Nugraheni, P. (2020). Internal factors and non-performing financing in Indonesian Islamic rural banks. *Cogent Business and Management*, 7(1). <https://doi.org/10.1080/23311975.2020.1823583>

Munifatuss'idah, A.' (2020). Determinants Non-Performing Financing (NPF) in Indonesia Islamic Banks. In *EQUILIBRIUM* (Vol. 8, Number 2). <http://journal.iainkudus.ac.id/index.php/equilibrium>

Nugroho, S. (2008). *DASAR-DASAR METODE STATISTIKA*. Grasindo.

PIMENTEL GOMES, F. Curso de estatística experimental. São Paulo: USP/ESALQ, 1985.

Pramesti, C. A., & Ika Khusnia Anggraini. (2025). The Impact of Profit-Sharing and Sale-Based Financing on Islamic Bank Stability. *Jurnal Ekonomi Syariah Teori Dan Terapan*, 11(3), 254–267. <https://doi.org/10.20473/vol11iss20243pp254-267>

Primantoro, A. Y. (2026a, January 2). *Penarikan Dana SAL Berisiko Ganggu Arus Kas hingga Memperlambat Kredit Perbankan*. Kompas.Id.

Primantoro, A. Y. (2026b, January 3). *Kilas Balik Penempatan Dana SAL Pemerintah di Perbankan*. Kompas.Id.

Primantoro, Y. A. (2025, November 12). *Private Bank Performance Exceeds State-Owned Banks*. Kompas.Id.

Rachman, A. (2025, September 11). *Tak Perlu Lama! Uang Negara Rp 200 T di BI Tinggal Tarik ke Bank*. CNBC Indonesia.

Rose, P. S., & Hudgins, S. C. (2010). *Bank Management & Financial Services*.

Safar Nasir, M., Lutfi, M. A., Andriyani, N., Rahamawati Wibowo, A., Oktaviani, Y., Perencanaan dan Keuangan Sekretariat Daerah Kabupaten Bantul, B., Monginsidi Street No, W., Bantul, K., & Bantul, K. (2022). *Credit Guarantee the National Economic Recovery Program (PEN) for MSMEs: A Case Study*

of MSMEs for Bank Pembangunan Daerah DIY. 17(2), 158–170.
<http://journal.umpo.ac.id/index.php/ekuilibrium>

Schinasi, G. J. (2004). *Defining Financial Stability*.

SEMBIRING SABETH. (2021). PENGARUH RESIKO KREDIT, KECUKUPAN MODAL, HUTANG, DAN PENDAPATAN BUNGA TERHADAP PROFITABILITAS PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA. *Fakultas Ekonomi Program Studi Akuntansi Universitas Katolik Santo Thomas*, 7, 234–251.

Subagiyo, R. (2017). *Metode Penelitian Ekonomi Islam*. Alim's Publishing.

Sugiyono. (2020). *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R&D* (19th ed.). ALFABETA.

Sukarelawati, E. (2026, March 7). *Purbaya berencana tambah injeksi dana Rp100 triliun ke perbankan*. ANTARA.

Sunarsih, Al Hashfi, R. U., Munawaroh, U., & Suhari, E. (2022). NEXUS OF RISK AND STABILITY IN ISLAMIC BANKS DURING THE PANDEMIC: EVIDENCE FROM INDONESIA. *Journal of Islamic Monetary Economics and Finance*, 8(4), 599–614.
<https://doi.org/10.21098/jimf.v8i4.1444>

Syahza, A. (2021). *METODOLOGI PENELITIAN* (Revisi Tahun 2021). Unri Press.

Tampubolon, N. (n.d.). *SALINAN SURAT EDARAN OTORITAS JASA KEUANGAN NOMOR 14 /SEOJK.03/2017*.

Toisuta, J. G., Octaviani Sihombing, T., Tutkey, M. R., & Teknik, F. (2024). ANALISA KAPASITAS SALURAN DRAINASE RUAS JL. RIJALI KOTA AMBON DAN ALTERNATIF PENANGANANNYA. *SIMETRIK*, 14(1).

Vallés, V. (2006). *FSI Award 2006 Winning Paper - Stability of a “through-the-cycle” rating system during a financial crisis*. www.bis.org

Waluyo, B., Aminah, I., & Nugroho, H. (2025). *Analysis of the Impact of Sharia Bank Performance on the Financial Performance of Its Parent Conventional*

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



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

Bank: A Case Study of BSI and Bank Mandiri (pp. 371–378).
https://doi.org/10.2991/978-94-6463-938-4_43

Waqqosh, A., Embun Sari, E., Ananda, F., Nada Zahira, F., Nurhalimah, S., Syekh Abdul Halim Hasan, I., & Sitinurhalimahmhs, I. (2025). THE RESILIENCE OF THE SHARIA ECONOMIC SYSTEM IN FACING VARIOUS CRISES IN POST-PANDEMIC INDONESIA. In *Indonesian Interdisciplinary Journal of Sharia Economics (IIJSE)* (Vol. 8, Number 3).

Wasiaturrahma, Sukmana, R., Ajija, S. R., Salama, S. C. U., & Hudaifah, A. (2020). Financial performance of rural banks in Indonesia: A two-stage DEA approach. *Heliyon*, 6(7). <https://doi.org/10.1016/j.heliyon.2020.e04390>

Widarjono, A., & Rudatin, A. (2021). Financing diversification and Indonesian Islamic bank's non-performing financing. *Jurnal Ekonomi & Keuangan Islam*, 7(1), 45–58. <https://doi.org/10.20885/JEKI.vol>

ZIYA ULHAQ MUHAMMAD, & Hasanah Nurul. (2022). *Analisis Kinerja Kode Emiten “BRIS” Sebelum dan Setelah Merger Berdasarkan Metode RGEC dan Islamicity Performance Index (IPI)*.

**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



LAMPIRAN

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 1. Hasil Analisis Tabel Ranks**Mann-Whitney Test**

Ranks				
	Jenis Bank	N	Mean Rank	Sum of Ranks
Rasio NPL/NPF	Bank Konvensional	80	54.67	4373.50
	Bank Syariah	20	33.83	676.50
	Total	100		

Lampiran 2. Hasil Uji Statistik Mann-Whitney**Test Statistics^a**

	Rasio NPL/NPF
Mann-Whitney U	466.500
Wilcoxon W	676.500
Z	-2.874
Asymp. Sig. (2-tailed)	.004

a. Grouping Variable: Jenis Bank

Lampiran 3. Hasil Uji Statistik Levene's Test**Tests of Homogeneity of Variances**

		Levene Statistic	df1	df2	Sig.
Rasio NPL/NPF	Based on Mean	8.012	1	98	.006
	Based on Median	2.823	1	98	.096
	Based on Median and with adjusted df	2.823	1	83.994	.097
	Based on trimmed mean	7.211	1	98	.009

Lampiran 4. Hasil Uji Statistik Spearman Rank Correlation

Correlations			CV NPL/NPF	Alokasi Dana SAL
Spearman's rho	CV NPL/NPF	Correlation Coefficient	1.000	.224
		Sig. (2-tailed)	.	.718
		N	5	5
	Alokasi Dana SAL	Correlation Coefficient	.224	1.000
		Sig. (2-tailed)	.718	.
		N	5	5



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