

TUGAS AKHIR

UJI EMPIRIS *RISK AVERSE DEALER MODEL*

PADA PENENTUAN *NET INTEREST MARGIN (NIM)*

BANK KELOMPOK BUKU 3

Diajukan guna melengkapi sebagai syarat
dalam mencapai Gelar Sarjana Strata Satu (S1)



Disusun Oleh :

Nama : Melisa Claudia Sitompul
N.I.M : 43115120145

PROGRAM STUDI S1 MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2020

**UJI EMPIRIS *RISK AVERSE DEALER MODEL*
PADA PENENTUAN *NET INTEREST MARGIN (NIM)***
BANK KELOMPOK BUKU 3

TUGAS AKHIR



Disusun Oleh :

Nama : Melisa Claudia Sitompul
N.I.M : 43115120145
Pembimbing : Agus Herta Sumarto,SP ,M.Si

**PROGRAM STUDI S1 MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2020**

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Melisa Claudia Sitompul

NIM : 43115120145

Program Studi : S1 Manajemen

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri apabila saya mengutip dari hasil karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai ketentuan dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 23 Maret 2020

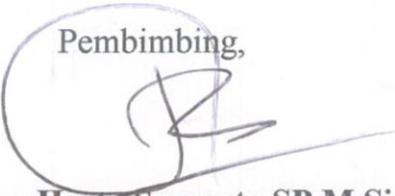


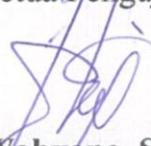
Melisa Claudia Sitompul

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Melisa Claudia Sitompul
NIM : 43115120145
Program Studi : S1 Manajemen
Judul : Uji Empiris *Risk Averse Dealer Model* terhadap penentuan *Net Interest Margin* (NIM) Bank Buku 3.
Tanggal : 29 April 2020

Disahkan oleh:

Pembimbing,

Agus Herry Sumarto, SP, M.Si
Tanggal:

Ketua Penguji,

Tri Wahyono, SE, MM
Tanggal:

Dekan

Dr. Harnoviansah, Ak., M.Si., CA.
Tanggal:

Ketua Program Studi
S1 Manajemen

Dr. Daru Asih, M.Si
Tanggal: 02 Juli 2020

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh uji empiris *risk averse dealer model* pada penentuan *net interest margin (nim)* Bank kelompok buku 3. Populasi dalam penelitian ini adalah 23 Bank yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia pada tahun 2009-2018. Sampel yang digunakan adalah 23 Bank. Metode pengumpulan data yaitu menggunakan metode dokumentasi dari media internet. Metode analisis data menggunakan analisis regresi data panel dengan bantuan *software stata*. Penelitian ini membuktikan bahwa uji empiris *risk averse dealer model* yang telah dikembangkan oleh Ho And Saunders (1981) berpengaruh terhadap *Net Interest Margin (nim)*.

Kata Kunci : *Risk Averse Dealer Model, Implicit Interest Rate, Opportunity Cost of Reserve Requirement, Default Premium, Kelompok Bank Buku 3, Net Interest Margin Bank*

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of the risk averse dealer model empirical test on the determination of net interest margin (nim) of the book group 3. The population in this study were 23 banks listed on the Indonesia Stock Exchange in 2009-2018. The sample used was 23 banks. Data collection method that is using the method of documentation from the internet media. The method of data analysis uses panel data regression analysis with the help of stata software. This study proves that the empirical test of risk averse dealer model developed by Ho And Saunders (1981) has an effect on Net Interest Margin (nim).

Keywords: Risk Averse Dealer Model, Implicit Interest Rate, Opportunity Cost of Reserve Requirements, Default Premium, Book 3 of Bank Group, Net Interest Margin Bank

KATA PENGANTAR

Puji syukur senantiasa tercurahkan kehadiran Tuhan Yang Maha Esa berkat rahmat-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul ‘**Uji Empiris Risk Averse Dealer Model Pada Penentuan Net Interest Margin (NIM) Bank Kelompok Buku 3**’ dengan baik. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Dalam penulisan skripsi ini, penulis menyadari adanya keterbatasan, dan ketidak sempurnaan dalam penyusunan skripsi ini, baik dari segi isi maupun penyajiannya. Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak, khususnya bapak Agus Herta Sumarto, SP, M.Si selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Oleh karena itu, pada kesempatan kali ini penulis ingin mengucapkan terima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada:

1. Prof. Dr. Ngadino Surip, MS. selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Dr. Harnovinsah, Ak., Msi., CA. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Dr. Daru Asih, SE, Msi selaku Ketua Program Studi Manajemen S1 Universitas Mercu Buana.

4. Orang tua tercinta Ibu Nurtety br Tobing dan keluarga yang selalu memberikan doa, dorongan serta inspirasi yang tak ternilai harganya serta semua dukungan baik moral maupun material.
5. Seluruh dosen dan staf Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.
6. Iwan Firdaus, S. Kom, MM selaku dosen Metedeologi Penelitian Keuangan Universitas Mercu Buana yang telah membantu pengarahan membuat skripsi ini.
7. Teman-teman seperjuangan di FEB Manajemen SDM, PEMASARAN, DAN KEUANGAN.

Oleh karena itu penulis mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya. Akhir kata dengan segala ketulusan dan kerendahan diri, penulis mohon maaf apabila ada kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini.

Jakarta, 23 Maret 2020

Melisa Claudia Sitompul

DAFTAR ISI

Halaman

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	
ABSTRAK	i.
ABSTRACT	ii
KATA PENGANTAR.....	iii
DAFTAR ISI.....	v
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR GAMBAR.....	xi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah Penelitian	10
C. Tujuan Penelitian.....	11
D. Kontribusi Penelitian	11
1) Kontribusi Praktis	11
2) Kontribusi Teoritis.....	11
BAB II KAJIAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	13
A. Kajian Pustaka	13
1. Pengertian Bank.....	13
2. Fungsi Bank	14
3. Jenis dan Usaha Bank	15
4. Kegiatan Pengelompokan BUKU Bank Berdasarkan Modal... ..	19
5. Pengertian <i>Risk Averse Dealer Model</i>	20
6. Pengertian <i>Net Interest Margin</i>	27
B. Penelitian Terdahulu.....	28
C. Rerangka Konseptual.....	31
D. Hipotesis Penelitian	32
BAB III METODE PENELITIAN	34
A. Waktu dan tempat penelitian	34
B. Desain penelitian	34
C. Definisi dan operasionalisasi variabel	35

1. Variabel dependen dalam penelitian ini adalah <i>Net Interest Margin</i>	35
D. Populasi dan sampel penelitian	36
1. Populasi penelitian.....	36
2. Sampel penelitian.....	37
E. Jenis Data.....	38
F. Teknik pengumpulan data	38
G. Metode analisis	39
1. Analisis statistik deskriptif	39
2. Uji asumsi regresi klasik.....	40
3. Uji multikolininearitas	42
H. Metode regresi data panel.....	42
1. <i>Common effect (pooled least square)</i>	42
2. <i>Random effect (RE)</i>	43
I. Pemilihan model regresi data panel.....	44
1. Uji chow.....	44
2. Uji Hausman	45
3. Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	46
J. Pengujian hipotesis	47
1. Koefisien determinasi (R^2)	47
2. Uji F	48
3. Uji T	49
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	50
A. Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	50
B. Statistik Deskriptif.....	50
C. Hasil Analisis Data Cross Section	52
1. Analisis Regresi Linier Berganda	52
a. Hasil Uji Heteroskedastisitas	52
b. Hasil Uji Multikolinearitas.....	56
c. Hasil Uji Normalitas.	60
2. Hasil Uji Hipotesis.....	64

a.	Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	64
b.	Hasil Uji Signifikansi Simultan (Uji f).....	70
c.	Hasil Uji Hipotesis (Uji t).....	76
D.	Hasil Analisis Data Panel	82
1.	Hasil Uji <i>Fama-MacBeth Regression Test</i>	82
2.	Hasil Uji Koefisien Determinasi <i>Fama-Macbeth</i>	83
3.	Hasil Uji Signifikansi Simultan (Uji F) <i>Fama-Macbeth</i>	84
4.	Hasil Uji Hipotesis (Uji t) <i>Fama-Macbeth</i>	84
E.	Pembahasan	86
1.	Pengaruh <i>Implicit Interest Rate</i> terhadap <i>Net Interest Margin</i>	86
2.	Pengaruh <i>Opportunity Cost of Reserve Requirement</i> terhadap <i>Net Interest Margin</i>	87
3.	Pengaruh <i>Default Premium</i> terhadap <i>Net Interest Margin</i>	87
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN	88
A.	Kesimpulan.....	88
B.	SARAN.....	90
DAFTAR PUSTAKA	91	
LAMPIRAN.....	95	

DAFTAR TABEL

Tabel	Judul	Halaman
2. 1	Penelitian Terdahulu	28
3. 1	Variabel Penelitian Metode Ho and Saunders (1981).....	36
3. 2	Daftar Perusahaan Sampel Penelitian	37
4. 1	Statistik Deskriptif.....	51
4. 2	Uji Heteroskedastisitas tahun 2009	52
4. 3	Uji Heteroskedastisitas tahun 2010	53
4. 4	Uji Heteroskedastisitas tahun 2011	53
4. 5	Uji Heteroskedastisitas tahun 2012	54
4. 6	Uji Heteroskedastisitas tahun 2013	54
4. 7	Uji Heteroskedastisitas tahun 2014	54
4. 8	Uji Heteroskedastisitas tahun 2015	55
4. 9	Uji Heteroskedastisitas tahun 2016	55
4. 10	Uji Heteroskedastisitas tahun 2017	55
4. 11	Uji Heteroskedastisitas tahun 2018	56
4. 12	Uji Multikolinearitas tahun 2009	56
4. 13	Uji Multikolinearitas tahun 2010	57
4. 14	Uji Multikolinearitas tahun 2011	57
4. 15	Uji Multikolinearitas tahun 2012	57
4. 16	Uji Multikolinearitas tahun 2013	58
4. 17	Uji Multikolinearitas tahun 2014	58
4. 18	Uji Multikolinearitas tahun 2015	58
4. 19	Uji Multikolinearitas tahun 2016	59
4. 20	Uji Multikolinearitas tahun 2017	59
4. 21	Uji Multikolinearitas tahun 2018	60
4. 22	Uji Skewness Kurtosis tahun 2009.....	60
4. 23	Uji Skewness Kurtosis tahun 2010.....	61
4. 24	Uji Skewness Kurtosis tahun 2011.....	61
4. 25	Uji Skewness Kurtosis tahun 2012.....	62

4. 26	Uji Skewness Kurtosis tahun 2013.....	62
4. 27	Uji Skewness Kurtosis tahun 2014.....	62
4. 28	Uji Skewness Kurtosis tahun 2015.....	63
4. 29	Uji Skewness Kurtosis tahun 2016.....	63
4. 30	Uji Skewness Kurtosis tahun 2017.....	64
4. 31	Uji Skewness Kurtosis tahun 2018.....	64
4. 32	Uji Koefisien Determinasi tahun 2009	65
4. 33	Uji Koefisien Determinasi tahun 2010.....	65
4. 34	Uji Koefisien Determinasi tahun 2011	66
4. 35	Uji Koefisien Determinasi tahun 2012.....	66
4. 36	Uji Koefisien Determinasi tahun 2013.....	67
4. 37	Uji Koefisien Determinasi tahun 2014.....	67
4. 38	Uji Koefisien Determinasi tahun 2015.....	68
4. 39	Uji Koefisien Determinasi tahun 2016.....	68
4. 40	Uji Koefisien Determinasi tahun 2017.....	69
4. 41	Uji Koefisien Determinasi tahun 2018.....	69
4. 42	Uji Signifikansi Simultan (Uji f) tahun 2009	70
4. 43	Uji Signifikansi Simultan (Uji f) tahun 2010	71
4. 44	Uji Signifikansi Simultan (Uji f) tahun 2011	71
4. 45	Uji Signifikansi Simultan (Uji f) tahun 2012	72
4. 46	Uji Signifikansi Simultan (Uji f) tahun 2013	72
4. 47	Uji Signifikansi Simultan (Uji f) tahun 2014	73
4. 48	Uji Signifikansi Simultan (Uji f) tahun 2015	74
4. 49	Uji Signifikansi Simultan (Uji f) tahun 2016	74
4. 50	Uji Signifikansi Simultan (Uji f) tahun 2017	75
4. 51	Uji Signifikansi Simultan (Uji f) tahun 2018	75
4. 52	Hasil Uji t pada tahun 2009	77
4. 53	Hasil Uji t pada tahun 2010.....	77
4. 54	Hasil Uji t pada tahun 2011	78
4. 55	Hasil Uji t pada tahun 2012.....	78
4. 56	Hasil Uji t pada tahun 2013.....	79

4. 57	Hasil Uji t pada tahun 2014.....	79
4. 58	Hasil Uji t pada tahun 2015.....	80
4. 59	Hasil Uji t pada tahun 2016.....	80
4. 60	Hasil Uji t pada tahun 2017.....	81
4. 61	Hasil Uji t pada tahun 2018.....	81
4. 62	Hasil Uji <i>Fama-MacBeth Regression Test tahun 2009 – 2018</i>	82
4. 63	Uji Koefisien Determinasi <i>Fama-Macbeth</i> tahun 2009 - 2018.....	83
4. 64	Uji Signifikansi Simultan (Uji F) <i>Fama-Macbeth</i> tahun 2009 - 2018.....	84
4. 65	Uji Hipotesis (Uji t) <i>Fama-Macbeth</i> tahun 2009 - 2019	85
4. 66	Hasil Uji Hipotesis <i>Fama Macbeth Regression</i> tahun 2009 - 2018 ...	86

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Judul	Halaman
1. 1	Perkembangan Tingkat NIM Bank Konvensional Indonesia	5
1. 2	Rasio Aset Bank Umum dan Bank BUKU 3.....	9
1. 3	Perkembangan NIM Bank BUKU 3, 2015 – 2018.....	9
2. 1	Kerangka Aliran Dana dari Bank kepada Masyarakat	15
2. 2	Rerangka Konseptual.....	31