



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

**ANALISIS EFEK MAKROEKONOMI, PORSI DANA
MAHAL PIHAK KETIGA, DAN BESARAN BUNGA
OLEH BANK TERHADAP *NON-PERFORMING LOAN*
(*NPL*) BANK UMUM KONVENSIONAL DI
INDONESIA**

TESIS

**Diajukan sebagai Syarat Menyelesaikan Studi di Program Studi
Magister Manajemen**

Siska Kumala

55115120163

**PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN
UNIVERSITAS MERCUBUANA
2017**

LEMBAR PENGESAHAN

Judul : Analisis Efek Makroekonomi, Porsi Dana Mahal Pihak Ketiga, dan Besaran Bunga oleh Bank terhadap *Non-Performing Loan (NPL)* Bank Umum Konvensional di Indonesia

Bentuk Tesis : Penelitian/Kajian Masalah Perusahaan

Nama : Siska Kumala

NIM : 55115120163

Program : Magister Manajemen

Tanggal : 27 Agustus 2017

Mengesahkan

Pembimbing

UNIVERSITAS
MERCU BUANA



Matrodji H. Mustafa, MBA, Ph.D

Direktur Program Pascasarjana



Prof. Dr. Didik J. Rachbini

Ketua Program Studi Magister Manajemen



Dr. Aty Herawati, M.Si

LEMBAR PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam Tesis ini:

Judul : Analisis Efek Makroekonomi, Porsi Dana Mahal Pihak Ketiga, dan Besaran Bunga oleh Bank terhadap *Non-Performing Loan (NPL)* Bank Umum Konvensional di Indonesia

Bentuk Tesis : Penelitian/Kajian Masalah Perusahaan

Nama : Siska Kumala

NIM : 55115120163

Program : Magister Manajemen

Tanggal : 9 Agustus 2017

Merupakan hasil penelitian dan merupakan karya saya sendiri dengan bimbingan Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Program Studi Magister Manajemen Program Pascasarjana Universitas Mercubuana.

Tesis ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua informasi, data, dan hasil pengolahan data yang disajikan, telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, 9 Agustus 2017



Siska Kumala

KATA PENGANTAR

Segala Puji ke hadirat Allah SWT atas Rahmat, Nikmat dan Taufiknya, sehingga dapat diselesaikannya proposal tesis yang berjudul “**Analisis Efek Makroekonomi, Porsi Dana Mahal Pihak Ketiga, dan Besaran Bunga Oleh Bank Terhadap Non-Performing Loan (NPL) Bank Umum Konvensional di Indonesia**”. Proposal ini diajukan sebagai bagian dari tugas akhir dalam rangka menyelesaikan studi di Program Magister Manajemen di Universitas Mercubuana di bidang Manajemen Keuangan.

Dalam penyelesaian proposal tesis ini, penulis banyak mendapatkan bantuan dari berbagai pihak. Untuk itu penulis menyampaikan ucapan terima kasih setulusnya kepada:

1. Bapak Matrodji H. Mustafa., MBA, PhD, selaku dosen pembimbing, yang telah banyak membimbing dan membantu penulis dalam memberikan ide, saran dan kritiknya.
2. Bapak Dr. Bambang S. Marsoem, MM, selaku dosen penguji atas seluruh atas seluruh masukan, ide, saran dan kritiknya.
3. Ibu Dr. Farida Elmi, MM, selaku ketua sidang atas seluruh masukan, ide, saran dan kritiknya
4. Keluarga penulis, khususnya orang tua dan adik penulis yang telah memberikan dukungan moral dan material kepada penulis.
5. Karyawan Direktorat Informasi Perbankan Otoritas Jasa Keuangan khususnya Bapak Geotemi Adibisma yang telah menyuplai data untuk penelitian ini.
6. Semua staf dari Divisi KMRH Bank BRI Agroniaga, khususnya Bagian Manajemen Risiko, khususnya Bunda Ery, Bapak Iwan, Martha, dan Kirana atas bantuannya dalam menyusun tesis ini.

Akhirnya penulis menyadari masih banyak kekurangan dan kelemahan. Untuk itu saran dan kritik yang konstruktif akan sangat membantu agar proposal tesis ini dapat menjadi lebih baik.

Jakarta, 10 Juli 2017

Penulis

DAFTAR ISI

| | |
|---|-----|
| <i>ABSTRACT</i> | i |
| ABSTRAK..... | ii |
| LEMBAR PERSETUJUAN..... | iii |
| LEMBAR PERNYATAAN..... | iv |
| KATA PENGANTAR..... | v |
| DAFTAR ISI..... | vi |
| DAFTAR GRAFIK..... | x |
| DAFTAR TABEL..... | xi |
| | |
| BAB I PENDAHULUAN..... | 1 |
| 1.1 Latar Belakang Masalah..... | 1 |
| 1.2 Identifikasi, Perumusan, dan Batasan Masalah..... | 9 |
| 1.2.1 Identifikasi Masalah..... | 9 |
| 1.2.2 Rumusan Masalah..... | 12 |
| 1.2.3 Batasan Masalah..... | 13 |
| 1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian | 13 |
| 1.4 Manfaat dan Kegunaan Penelitian..... | 14 |
| 1.5 Sistematika Penulisan..... | 15 |
| | |
| BAB II DESKRIPSI OBJEK PENELITIAN..... | 17 |
| 2.1 Sejarah Perbankan di Indonesia..... | 17 |
| 2.2 Sumber Daya Bisnis Perbankan di Indonesia | 18 |

| | |
|--|----|
| 2.3 Tantangan Bisnis Usaha Perbankan | 21 |
| 2.4 Lingkup, Bidang Usaha, Proses dan Kegiatan Fungsi Bisnis Bank Umum.... | 22 |
| | |
| BAB III KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, HIPOTESIS | 26 |
| 3.1 Kajian Teori..... | 26 |
| 3.1.1 Teori Keagenan..... | 26 |
| 3.1.2 Kualitas Kredit..... | 32 |
| 3.1.2.1 Indikasi Kredit Bermasalah..... | 34 |
| 3.1.2.2 Faktor-Faktor Penyebab Kredit Macet | 36 |
| 3.1.3 Inflasi | 37 |
| 3.1.4 Indeks Produksi Industri (IPI)..... | 40 |
| 3.1.5 Nilai Tukar (Kurs)..... | 42 |
| 3.1.6 Porsi Dana Mahal Pihak Ketiga..... | 45 |
| 3.1.7 Tingkat Suku Bunga Kredit (<i>lending/ Pinjaman</i>) | 47 |
| 3.2 Penelitian Terdahulu..... | 52 |
| 3.3 Kerangka Penelitian..... | 57 |
| 3.4 Pengembangan Hipotesis | 58 |
| 3.5. Rumusan Hipotesis..... | 61 |
| | |
| BAB IV METODE PENELITIAN | 63 |
| 4.1 Desain Penelitian | 63 |
| 4.2 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional..... | 64 |
| 4.2.1 Variabel Penelitian..... | 64 |

| | |
|--|----|
| 4.2.2 Definisi Operasional..... | 65 |
| 4.3 Populasi dan Sampel Penelitian..... | 66 |
| 4.4 Jenis dan Sumber Data..... | 66 |
| 4.5 Teknik Pengumpulan Data..... | 66 |
| 4.6 Teknik Analisis Data..... | 67 |
| 4.6.1 Analisis Deskriptif..... | 67 |
| 4.6.2 Analisis Model | 67 |
| 4.6.2.1 Regresi Linear Berganda Berdasarkan Data Asal..... | 68 |
| 4.6.2.2 Regresi Berdasarkan Data Stasioner..... | 69 |
| 4.6.3 Teknik pengujian Data..... | 70 |
| 4.6.3.1 Uji Asumsi Klasik | 70 |
| 4.6.3.2 Pengujian Stasioneritas | 74 |
| 4.6.3.3 Uji Stabilitas..... | 76 |
| 4.6.4 Pengujian Hipotesis..... | 80 |
| 4.6.4.1 Koefisien Determinasi..... | 80 |
| 4.6.4.2 Uji Statistik F..... | 80 |
| 4.6.4.3 Uji Statistik t..... | 82 |
| | |
| BAB V ANALISIS DAN PEMBAHASAN..... | 84 |
| 5.1 Analisis Deskriptif..... | 84 |
| 5.2 Analisis Regresi Linear Berganda Berdasarkan Data Asal..... | 87 |
| 5.3 Rincian Hasil Uji Asumsi Regresi Data Asal..... | 88 |
| 5.3.1 Uji Normalitas..... | 88 |
| 5.3.2 Uji Multikolinearitas dengan Matriks Korelasi Parsial..... | 89 |

| | |
|---|-------|
| 5.3.3 Uji Heteroskedastisitas..... | 90 |
| 5.3.4 Hasil Uji Autokorelasi | 91 |
| 5.4 Analisis Regresi Linear Berganda Berdasarkan Data Stasioner..... | 92 |
| 5.4.1 Uji Stasioner Data pada Level (Data Asal)..... | 92 |
| 5.4.2 Uji Stasionaritas Data <i>First Differencing</i> | 93 |
| 5.5 Hasil Regresi Linear Berganda Data Yang Stasioner (<i>First Differencing</i>).... | 93 |
| 5.6 Pemilihan Model dan Analisis Penelitian..... | 97 |
| 5.7 Pembahasan Pengaruh Variabel Independen terhadap Kualitas Kredit (NPL)..... | 100 |
| BAB VI KESIMPULAN DAN SARAN | |
| 6.1 Kesimpulan..... | 110 |
| 6.2 Saran..... | 113 |
| DAFTAR PUSTAKA..... | xii |
| LAMPIRAN..... | xxx |
| DAFTAR RIWAYAT HIDUP..... | xxxiv |

DAFTAR GRAFIK

| | |
|---|---|
| Grafik 1.1 Perkembangan NPL di Indonesia 2011-2015..... | 4 |
| Grafik 1.2 Perkembangan NPL Dilihat dari Pertumbuhan Ekonomi..... | 4 |
| Grafik 1.3 Perkembangan NPL Dilihat dari Pertumbuhan IPL..... | 5 |
| Grafik 1.4 Perkembangan NPL Dilihat dari Perkembangan Inflasi..... | 6 |
| Grafik 1.5 Perkembangan NPL Dilihat dari Perkembangan Nilai Tukar..... | 7 |
| Grafik 1.6 Perkembangan NPL dilihat dari Perkembangan Porsi Dana Mahal, Suku Bunga Kredit Investasi, Konsumsi, dan Modal Kerja..... | 8 |



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR TABEL

| | |
|---|----|
| Tabel 2.1 Jumlah Bank dan Kantor Berdasarkan Bank Umum Kelompok Usaha (BUKU) | 20 |
| Tabel 3.1 Aspek Penilaian Kelayakan Kredit..... | 30 |
| Tabel 4.1 Variabel Operasional..... | 62 |
| Tabel 4.2 Uji Durbin - Watson (DW Test) | 74 |
| Tabel 5.1 Statistik Deskriptif | 85 |
| Tabel 5.2 Hasil Regresi Linear Berganda Berdasarkan Data Asal | 88 |
| Tabel 5.3 Korelasi Antar Variabel..... | 89 |
| Tabel 5.4 Korelasi Antar Variabel tanpa IPI, SBIIDR, SBKKVALAS, dan SBMKIDR..... | 90 |
| Tabel 5.5 Ringkasan Hasil Test Stasioner Berdasarkan Augmented Dickey Fuller(ADF) Test..... | 93 |
| Tabel 5.6 Hasil Uji Stasionaritas Berdasarkan Data <i>First Differencing</i> | 94 |
| Tabel 5.7 Ringkasan Hasil Regresi Model Stasioner dan Uji Asumsinya..... | 95 |
| Tabel 5.8 Korelasi antar Variabel <i>First Differencing</i> | 96 |