



**DETERMINAN *NON-PERFORMING LOANS* BANK
YANG TERCATAT PADA BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2016 -2020**

TESIS

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan Program
Pascasarjana Program Studi Magister Manajemen

IRFAN SETYO NUGROHO

55119120183

**PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCUBUANA**

2022

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisa pengaruh dari BOPO, Loan to Deposit Ratio (LDR), Capital Adequency Ratio (CAR), Net Interest Margin, Oil Price, Inflasi, dan Interest Rate terhadap Non-performing Loans (NPL) Bank yang tercatat di Bursa Efek Indonesia selama periode 2016-2020. Jumlah populasi bank yang tercatat di BEI sebanyak 46 bank di mana untuk sampel dalam penelitian ini adalah sebagian dari populasi tersebut yaitu sebanyak 32 bank. Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif sehingga metode analisis data yang digunakan adalah metode statistik. Adapun analisis data tersebut dengan bantuan *software Econometric Views (Eviews) versi 12.0*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa BOPO berpengaruh positif terhadap NPL Bank, LDR berpengaruh positif namun tidak signifikan terhadap NPL, CAR berpengaruh negatif terhadap NPL, NIM berpengaruh negatif terhadap NPL, Oil Price berpengaruh positif terhadap NPL, Inflasi berpengaruh negatif namun tidak signifikan terhadap NPL, dan Interest Rate berpengaruh positif terhadap NPL. Perbankan harus memperhatikan acuan dan aturan dari regulator yaitu Otoritas Jasa Keuangan menjadi pedoman di mana batas maksimum untuk rasio NPL adalah 5% sehingga secara kualitas kredit perbankan dapat terjaga. Bagi investor diharapkan untuk dapat melakukan pertimbangan dalam melakukan investasi dengan menganalisis terlebih dahulu keadaan perusahaan melalui laporan keuangan yang telah dipublikasi oleh Perbankan dengan melihat rasio Non-Performing Loans sebagai pertimbangan krusial.

Kata Kunci: Non Performing Loans, BOPO, Loan to Deposit Ratio, Capital Adequency Ratio, Net Interest Margin

ABSTRACT

This study aims to analyzes the effect of BOPO, Loan to Deposit Ratio (LDR), Capital Adequacy Ratio (CAR), Net Interest Margin, Oil Price, inflation, and Interest Rate on Non-performing Loans (NPL) of banks listed on the Indonesia Stock Exchange during 2016-2020. The total population of banks listed on the IDX is 46 banks where the sample in this study is part of the population, which is 32 banks. This study is a quantitative study so that the data analysis method used is a statistical method. The analysis of these data using Econometric Views (Eviews) software version 12.0. The results showed that BOPO has a positive and significant effect on bank NPLs, LDR has a positive but not significant effect on NPLs, CAR has a negative and significant effect on NPLs, NIM has a negative and significant effect on NPLs, Oil Price has a positive and significant effect on NPLs, inflation has a negative but not significant effect on NPLs, and Interest Rate has a positive and significant effect on NPLs. Banks must pay attention to the reference and rules of the regulator, the Financial Services Authority, as a guideline where the maximum limit for the NPL ratio is 5% so that the quality of banking credit can be maintained. For investors, it is expected to be able to make considerations in investing by analyzing the company's condition through financial statements that have been published by banks by looking at the ratio of Non-Performing Loans as a crucial consideration.

Keywords: Non-performing Loans, BOPO, Loan to Deposit Ratio, Capital Adequacy Ratio, Net Interest Margin



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

LEMBAR PENGESAHAN

Judul : Determinan *Non-Performing Loans* Bank Yang Tercatat Pada
Bursa Efek Indonesia Periode 2016 – 2020
Bentuk Tesis : Penelitian / Kajian Masalah Perusahaan
Nama : Irfan Setyo Nugroho
NIM : 55119120183
Program : Magister Manajemen
Tanggal : 18 Agustus 2022

Mengesahkan
Pembimbing



(Dr. Endri, SE, ME)

Dekan Dakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi
Magister Manajemen



(Dr. Erna Sofriana Imaningsih, M.Si)



(Dr. Lenny Christina Nawangsari, MM)

LEMBAR PERNYATAAN

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

Judul : Determinan *Non-Performing Loans* Bank Yang Tercatat Pada Bursa Efek Indonesia Periode 2016 - 2020.

Nama : Irfan Setyo Nugroho

NIM : 55119120183

Program : Program Studi Magister Manajemen

Tanggal : 18 Agustus 2022

Merupakan hasil penelitian dan merupakan karya saya sendiri dengan bimbingan Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Program Studi Magister Manajemen Program Pasca Sarjana Universitas Mercu Buana.

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
SEPULUH RIBU RUPIAH
TEL. 20
METERAI
TEMPEL
52AKX110874759
Irfan Setyo Nugroho



PERNYATAAN *SIMILARITY CHECK*

Saya yang bertanda tangan dibawah ini menyatakan, bahwa karya ilmiah yang ditulis oleh:

Nama : Irfan Setyo Nugroho

NIM : 55119120183

Program Studi : Magister Manajemen Keuangan

dengan judul

“Determinan *Non Performing Loans* Bank Yang Tercatat Pada Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020”,

telah dilakukan pengecekan *similarity* dengan sistem Turnitin pada tanggal 02/08/2022, didapatkan nilai persentase sebesar 30%.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, 2 Agustus 2022
Administrator Turnitin



Arie Pangudi, A.Md

KATA PENGANTAR

Dengan memanjatkan syukur Alhamdulillah kehadiran Allah SWT karena hanya dengan rahmat dan curahan kasih sayang-Nya tidak terbatas, dan tidak lupa sholawat dan salam kita panjatkan kepada junjungan kita Nabi Muhammad SAW karena bimbingan dan petunjuknya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan tesis ini.

Penulisan tesis ini bertujuan untuk memenuhi sebagian dan syarat-syarat untuk mencapai gelar Magister Manajemen pada Program Studi Magister Manajemen Pasca Sarjana Universitas Mercubuana. Tesis ini berjudul **Determinan *Non-Performing Loans* Bank Yang Tercatat Pada Bursa Efek Indonesia Periode 2016 – 2020**. Pada kesempatan yang baik ini, izinkan penulis menyampaikan rasa hormat dan ucapan terima kasih kepada semua pihak yang dengan tulus ikhlas telah memberikan bantuan dan dorongan kepada penulis dalam menyelesaikan tesis ini, terutama kepada:

1. Dr. Harwikarya, M.T, selaku Plt Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Dr. Erna Sofriana Imaningsih, M.Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Dr. Lenny Christina Nawangsari, MM, selaku Ketua Program Studi S2 Manajemen Universitas Mercubuana.

4. Dr.Endri,SE,ME selaku Dosen Pembimbing Tesis yang telah memberikan pengarahan yang cukup berharga pada penulis dalam penyusunan tesis ini.
5. Kepada Kedua orang tua Saya tercinta dan mertua yang telah memberikan semangat, doa dan dukungan yang tiada henti kepada penulis dalam menyelesaikan tesis ini.
6. Kepada istri dan anak-anak tercinta yang tidak pernah berhenti memberikan dukungan dan doa kepada penulis di dalam menyelesaikan perkuliahan dan penulisan tesis ini.
7. Rekan – rekan mahasiswa/I Jurusan Magister Manajemen kelas reguler 3 khususnya Rekan – rekan konsentrasi keuangan yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu yang turut membantu dalam penyusunan Tesis ini.

Penulis menyadari bahwa tesis ini masih jauh dari sempurna baik bentuk, isi maupun teknik penyajian. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Selain itu, dengan segala ketulusan dan kerendahan diri, penulis mohon maaf apabila terdapat kesalahan dan kelemahan dalam Tesis ini. Penulis berharap tesis ini dapat bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan bagi penulis dan pembaca pada umumnya.

Jakarta,



Penulis

DAFTAR ISI

ABSTRAK	<i>i</i>
ABSTRACT	<i>ii</i>
LEMBAR PENGESAHAN	<i>iii</i>
LEMBAR PERNYATAAN	<i>iv</i>
PERNYATAAN SIMILARITY CHECK	<i>v</i>
KATA PENGANTAR	<i>vi</i>
DAFTAR ISI	<i>viii</i>
DAFTAR TABEL	<i>x</i>
DAFTAR GAMBAR	<i>xi</i>
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	6
1.3. Tujuan Penelitian	7
1.4. Kontribusi Penelitian	8
BAB II	10
TINJAUAN PUSTAKA	10
2.1. Landasan Teori	10
2.1.1. Agency Theory	10
2.1.2. Non-Performing Loans	11
2.1.3. Efficiency ratio (BOPO).....	13
2.1.4. Loan to Deposit Ratio (LDR)	15
2.1.5. Capital adequacy ratio (CAR)	17
2.1.6. Net Interest Margin.....	19
2.1.7. Ekonomi Makro	21
2.2. Penelitian Terdahulu	25
2.3. Pengembangan Hipotesis dan Rerangka Penelitian	35
BAB III	44
METODE PENELITIAN	44
3.1. Desain Penelitian	44
3.2. Definisi dan Operasionalisasi Variabel	44
3.2.1. Variabel Dependen	44
3.2.2. Variabel Independen.....	45

3.3. Populasi dan Sampel.....	48
3.4. Metode Pengumpulan Data	48
BAB IV.....	62
HASIL DAN PEMBAHASAN PENELITIAN.....	62
4.1. Gambaran Umum Objek Penelitian	62
4.2. Analisis Data.....	63
4.2.1. Statistik Deskriptif	63
4.2.2. Statistik Inferensial	68
4.2.2.1. Pemilihan Model Penelitian	68
4.2.2.1.1. Hasil Uji <i>Chow</i>	68
4.2.2.1.2. Hasil Uji <i>Hausman</i>	69
4.2.2.1.3. Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	70
4.2.3. Analisis Data Panel dengan Model Terpilih	72
BAB V.....	91
KESIMPULAN DAN SARAN.....	91
5.1. Kesimpulan	91
5.2. Saran Hasil Penelitian	92
LAMPIRAN.....	96



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Predikat Kesehatan Bank Berdasarkan NPL.....	20
Tabel 2.2 Predikat Kesehatan Bank Berdasarkan LDR	24
Tabel 2.3 Predikat Kesehatan Bank Berdasarkan CAR	26
Tabel 2.4 Predikat Kesehatan Bank Berdasarkan NIM.....	27
Tabel 2.5 Tingkat Inflasi Indonesia.....	31
Tabel 2.6 Penelitian Domestik	32
Tabel 2.7 Penelitian International	37
Tabel 3.1 Sample Penelitian.....	54
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif.....	69
Tabel 4.2 Penentuan Model Regresi Data Panel	73
Tabel 4.3 Uji Heteroskedastisitas	74
Tabel 4.4 Uji Multikolinieritas	75
Tabel 4.5 Analisis <i>Random Effect Model</i> (REM).....	75

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1.1 Grafik NPL Perbankan.....	14

