

**ANALISIS *NET INTEREST MARGIN* OPTIMAL
BANK BUKU 3 DAN 4 SEBELUM
DAN SAAT PAGEBLUK COVID-19**

SKRIPSI



**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

Nama : Eka Yuliana
NIM : 43118120013

**PROGRAM STUDI SI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2023**

**ANALISIS *NET INTEREST MARGIN* OPTIMAL
BANK BUKU 3 DAN 4 SEBELUM
DAN SAAT PAGEBLUK COVID-19**

Skripsi Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh
Gelar Sarjana Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Program Studi Manajemen Universitas Mercu Buana
Jakarta



Nama : Eka Yuliana

NIM : 43118120013

**PROGRAM STUDI SI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2023**

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Eka Yuliana
NIM : 43118120013
Program Studi : S1 Manajemen
Judul Skripsi : Analisis Net Interest Margin Optimal Bank BUKU 3 dan 4 Sebelum dan Saat Pagebluk Covid-19
Tanggal Sidang : 11 Mei 2023

Disahkan oleh :

Pembimbing



Dr. Agus Herta Sumarto, SP., M.Si

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi S1 Manajemen



Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak., CA



Dudi Permana, Ph.D

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

LPTA 05232423



Please Scan QRCode to Verify

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Eka Yuliana

NIM : 43118120013

Program Studi : S1 Manajemen

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

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, 17 Januari 2023



Eka Yuliana

43118120013

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh dari *risk averse dealer model* pada *Net Interest Margin* (NIM) optimal Bank kelompok BUKU 3 dan 4 sebelum dan saat pagebluk covid-19. Populasi yang terdapat pada penelitian ini yaitu seluruh jumlah bank BUKU 3 dan 4 yang dihitung berdasarkan periode yang berbeda beda setiap triwulan. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini yaitu seluruh anggota populasi digunakan menjadi sampel karena jumlah seluruh populasi kurang dari 100. Metode pengambilan sampel yang digunakan yaitu *Total Sampling* yang artinya seluruh anggota populasi digunakan menjadi sampel hal ini karena jumlah populasi relatif sedikit. Metode pengumpulan data yang digunakan adalah data sekunder atau data yang sudah tersedia dalam website Otoritas Jasa Keuangan (OJK). Metode analisis data dalam penelitian ini menggunakan regresi data panel dengan bantuan *software stata 14*. Hasil dari penelitian sebelum dan saat pagebluk covid-19 menunjukkan adanya hubungan yang signifikan antara risiko *Implicit Interest Expenses* (IR) dengan *Net Interest Margin Bank* (NIM), kemudian didapatkan hasil sebelum pagebluk covid-19 pada risiko *Opportunity Cost Of Reserve Requirement* (OP) pada NIM yang signifikan, berbeda pada saat pagebluk covid-19 terdapat hubungan yang tidak signifikan antara risiko OP pada NIM. Sedangkan risiko *Default Premium of Loans* (DP) sebelum pagebluk covid-19 memiliki hasil yang tidak signifikan terhadap NIM selanjutnya saat pagebluk covid-19 terdapat pengaruh yang signifikan terhadap NIM.

Kata kunci : *Risk Averse Dealer Model, Implicit Interest Expenses, Opportunity Cost Of Reserve Requirement, Default Premium of Loans, Kelompok Bank Buku 3 dan 4, Net Interest Margin Bank*

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of the risk averse dealer model on the optimal Net Interest Margin (NIM) of BUKU 3 and 4 Bank groups before and during the Covid-19 outbreak. The population in this study is the entire number of banks calculated based on different periods each quarter. The sample used in this research is all members of the population used as samples because the total population is less than 100. The sampling method used is Total Sampling, which means that all members of the population are used as samples because the population is relatively small. The data collection method used is secondary data or data already available on the Financial Services Authority (OJK) website. The data analysis method in this study uses panel data regression with the help of Stata 14 software. The results of research before and during the Covid-19 outbreak indicate that there is a significant relationship between the risk of Implicit Interest Expenses (IR) and the Bank's Net Interest Margin (NIM), then obtained the results before the Covid-19 outbreak on the Opportunity Cost Of Reserve Requirement (OP) risk on NIM were significant, different during the Covid-19 outbreak there was an insignificant relationship between OP risk on NIM. Meanwhile, the risk of Default Premium of Loans (DP) before the Covid-19 outbreak had insignificant results on NIM, then when the Covid-19 outbreak had a significant effect on NIM.

Keywords : Risk Averse Dealer Model, Implicit Interest Expenses, Opportunity Cost Of Reserve Requirement, Default Premium of Loan, Bank Group Books 3 and 4, Net Interest Margin Bank

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT atas limpahan rahmat dan hidayah-nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“ANALISIS *NET INTEREST MARGIN* OPTIMAL BANK BUKU 3 DAN 4 SEBELUM DAN SAAT PAGEBLUK COVID-19”** dengan baik. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

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

1. Prof. Dr. Ir. Andi Adriansyah, M.Eng., selaku Rektor Universitas Mercu Buana Jakarta.
2. Ibu Dr. Nurul Hidayah, M.Si, Ak., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Bapak Dudi Permana, MM, Ph.D., selaku Ketua Program Studi Manajemen S1 Universitas Mercu Buana.

4. Seluruh dosen di FEB Universitas Mercu Buana Jakarta yang dengan dedikasinya dan keikhlasannya dalam mencurahkan segala ilmu yang dimilikinya untuk diberikan kepada kami.
5. Bapak dan Ibu Administrasi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana Jakarta, yang dengan penuh kesabaran dan keikhlasan bersedia membantu segala urusan administrasi selama kuliah.
6. Kedua orang tua tercinta, beserta adik yang selalu memberikan doa, dorongan dan inspirasi yang tak ternilai harganya serta dukungan moral maupun material selama kuliah.
7. Sahabat terkasih yang telah memberikan suport dan mengerti pada proses pembuatan skripsi.

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, 17 Januari 2023

Eka Yuliana

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	iii
ABSTRAK	iv
ABSTRACT	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah	9
C. Tujuan Penelitian	9
D. Kontribusi Penelitian.....	10
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA KONSEPTUAL, DAN	
 PENGEMBANGAN HIPOTESIS	12
A. Kajian Pustaka.....	12
1. Teori <i>Risk Averse Dealer Model</i>	12
1.1 <i>Net Interest Margin</i>	13
1.2 <i>Implicit Interest Expenses</i>	15
1.3 <i>Opportunity Cost of Reserve Requirement</i>	16
1.4 <i>Default Premium of Loans</i>	16
2. Pengertian Bank.....	17
3. Fungsi Bank	18
4. Peran Bank.....	20
5. Kegiatan Pengelompokan BUKU Bank Berdasarkan Modal	21
B. Penelitian Terdahulu.....	24
C. Rerangka Koseptual dan Pengembangan Hipotesis	27
1. Pengembangan Konseptual dan Pengembangan Hipotesis	27

	2. Rerangka Konseptual.....	29
BAB III	METODE PENELITIAN	30
	A. Waktu dan Tempat Penelitian.....	30
	B. Desain Penelitian	30
	C. Definisi Variabel dan Operasional Variabel.....	31
	1. Definisi Variabel	31
	2. Operasionalisasi Variabel.....	33
	D. Skala Pengukuran Variabel	34
	E. Populasi dan Sampel.....	34
	1. Populasi	34
	2. Sampel	35
	F. Metode Pengumpulan Data	36
	G. Metode Analisis Data	36
	1. Analisis Statistik Deskriptif.....	36
	2. Uji Asumsi Regresi Klasik	37
	3. Uji multikolinieritas.....	39
	H. Metode Regresi Data Panel	39
	1. <i>Common Effect Model</i>	39
	2. <i>Fixed Effect Model</i>	40
	3. <i>Random Effect Model</i>	40
	4. <i>Fama-MacBeth Regression</i>	40
	I. Uji Kesesuaian Model	41
	1. Koefesien Determinasi (R^2).....	41
	2. Uji F.....	42
	J. Pengujian Hipotesis	42
	1. Uji T.....	43
	K. Uji Beda Rata-Rata Dependen (<i>T-Paired Sample Test</i>)	43
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN	45
	A. Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	45
	B. Statistik Deskriptif.....	45
	1. Hasil Statistik Deskriptif Sebelum Pagebluk Covid-19.....	46
	2. Hasil Statistik Deskriptif Saat Pagebluk Covid-19.....	47

C.	Hasil Analisis Regresi Data Panel.....	50
1.	Pemilihan Model Terbaik	50
2.	Estimasi Hasil Regresi Data Panel	51
3.	Uji Kesesuaian Model.....	54
4.	Hasil Uji Hipotesis (Uji t).....	56
D.	Hasil Uji Beda Rata-Rata Dependen (<i>T-Paired Sample Test</i>).....	59
E.	Pembahasan.....	60
1.	Pengaruh <i>Implicit Interest Expenses</i> terhadap penentuan <i>Net Interest Margin</i> Sebelum dan Saat Pagebluk Covid-19	60
2.	Pengaruh <i>Opportunity Cost of Reserve Requirement</i> terhadap penentuan <i>Net Interest Margin</i> Sebelum dan Saat Pagebluk Covid-19	61
3.	Pengaruh <i>Default Premium of Loans</i> terhadap penentuan <i>Net Interest Margin</i> Sebelum dan Saat Pagebluk Covid-19	63
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN.....	66
A.	Kesimpulan.....	66
B.	Saran.....	67
	DAFTAR PUSTAKA.....	70
	LAMPIRAN.....	74

DAFTAR TABEL

Tabel	Judul	Halaman
Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu.....	23
Tabel 3.1	Variabel Penelitian Metode Ho dan Saunders (1981).....	32
Tabel 3.2	Data Populasi dan Sampel Bank BUKU 3 dan 4 Periode Triwulan..	33
Tabel 4.1	Statistik Deskriptif Sebelum Pagebluk Covid-19.....	34
Tabel 4.2	Statistik Deskriptif Saat Pagebluk Covid-19.....	35
Tabel 4.3	Konstanta dan Koefisien Net Interest Margin Pada Bank BUKU 3 dan 4 Sebelum Pagebluk Covid-19.....	50
Tabel 4.4	Konstanta dan Koefisien <i>Net Interest Margin</i> Pada Bank BUKU 3 dan 4 Saat Pagebluk Covid-19.....	51
Tabel 4.5	Hail Uji Koefisien Determinasi R^2 <i>Fama Macbeth Regression</i>	53
Tabel 4.6	Hasil Uji Signifikan Simultan (UJI F) <i>Fama Macbeth Regression</i> ..	54
Tabel 4.7	Hasil Uji Signifikan Simultan (UJI T) <i>Fama Macbeth Regression</i> Sebelum Pagebluk Covid-19.....	55
Tabel 4.8	Hasil Uji Signifikan Simultan (UJI T) <i>Fama Macbeth Regression</i> Saat Pagebluk Covid-19.....	56
Tabel 4.9	Perbedaan Rata-Rata Net <i>Net Interest</i> Sebelum dan Saat Pagebluk Covid-19.....	47

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Judul	Halaman
Gambar 1.1	Perkembangan Rata-Rata NIM Kelompok Bank BUKU 1-4.....	5
Gambar 2.1	Penelitian Terdahulu.....	22
Gambar 2.2	Rerengka Konseptual.....	26



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Judul	Halaman
1	Populasi dan Sampel BUKU 3 Sebelum dan Saat Pagebluk Covid-19.....	69
2	Populasi dan Sampel BUKU 4 Sebelum dan Saat Pagebluk Covid-19.....	73
3	Hasil Analisis Statistik Deskriptif Sebelum dan Saat Pagebluk Covid-19.....	75
4	Hasil Uji <i>Fama MacBeth Regression</i> Sebelum dan Saat Pagebluk Covid-19...	76
5	Hail Uji Beda Variabel Dependen Sebelum dan Saat Pagebluk Covid-19.....	78

