



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

**PENGARUH MAKROEKONOMI DAN KINERJA BANK
TERHADAP *NON PERFORMING LOAN* BANKMODAL
INTI III DI INDONESIA**

TESIS

UNIVERSITAS
HESEKIEL MARANATHA GULTOM
55120120076

**PROGRAM MAGISTER MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
TAHUN 2023**



**PENGARUH MAKROEKONOMI DAN KINERJA BANK
TERHADAP *NON PERFORMING LOAN* BANKMODAL
INTI III DI INDONESIA**

TESIS

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan
Program Studi Magister Manajemen

HESEKIEL MARANATHA GULTOM
55120120097

**PROGRAM MAGISTER MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
TAHUN 2023**

LEMBAR PENGESAHAN

Judul : Pengaruh Makroekonomi dan Kinerja Bank terhadap Non Performing Loan Bank Modal Inti III di Indonesia

Bentuk Tesis : Penelitian

Nama : HESEKIEL MARANATHA GULTOM

NIM : 55120120076

Program : Magister Manajemen

Tanggal :

Mengesahkan,
Pembimbing



Dr. Pardomuan Sihombing, SE., MSM

Dekan Fakultas
Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi
Magister Manajemen



Dr. Erna Sofriana Imaningsih, S.E, M.M.



Dr. Lenny Nawangsari, M.M.

LEMBAR PERNYATAAN

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

Judul : Pengaruh Makroekonomi dan Kinerja Bank terhadap Non Performing Loan Bank Modal Inti III di Indonesia

Bentuk Tesis : Penelitian

Nama : HESEKIEL MARANATHA GULTOM

NIM : 55120120076

Program : Magister Manajemen

Tanggal : 31 Maret 2023

Merupakan hasil penelitian dan merupakan karya saya sendiri dengan bimbingan Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Program Studi Magister Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis 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.

UNIVERSITAS
Jakarta, 31 Maret 2023
MERCU BUANA

Hesekiel M. Gultom

PERNYATAAN *SIMILARITY CHECK*

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan, bahwa karya ilmiah yang ditulis oleh

Nama : Hesekiel Maranatha Gultom
NIM : 55120120076
Program Studi : Magister Manajemen

dengan judul:

“Pengaruh Makroekonomi dan Kinerja Bank terhadap *Non Performing Loan* Bank Modal Inti III di Indoensia”, telah dilakukan pengecekan similarity dengan sistem Turnitin pada tanggal 22 Februari 2023, didapatkan nilai persentase sebesar 30%.

Jakarta, 27 Februari 2023
Adminsitrator Turnitin,

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Arie Pangudi, A.Md

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadirat Tuhan YME atas limpahan Rahmat dan hidayah-NYA, sehingga penulis dapat menyelesaikan Tesis ini dengan judul **“Pengaruh Makroekonomi dan Kinerja Bank terhadap *Non Performing Loan* Bank Modal Inti III di Indonesia”**. Tesis ini bertujuan untuk memenuhi syarat dalam menyelesaikan Program Magister Manajemen Pascasarjana Universitas Mercu Buana.

Penyusunan tesis ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis ingin berterima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan Tesis ini, terutama kepada:

1. Prof. Dr. Andi Adriansyah, M.Eng., selaku Rektor Universitas Mercu Buana
2. Dr. Erna Sofriana Imaningsih, S.E., M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana
3. Dr. Lenny Christina Nawangsari, M.M., selaku Ketua Program Studi Magister Manajemen Universitas Mercu Buana
4. Dr. Pardomuan Sihombing S.E., MSM selaku dosen Pembimbing Tesis yang telah mengorbankan waktu dan memberikan arahan yang sangat baik dan bernilai dalam penulisan Tesis ini
5. Dr. Hakiman, M.M., Bapak Matrodji H. Mustafa, Ph.D., selaku dosen penelaah dan penguji
6. Istri dan anak tercinta yang telah memberikan dukungan, perhatian dan pengertian serta kerjasamanya.
7. Kedua orang tua dan keluarga yang telah memberikan semangat dan doa yang tidak ternilai.

Penulis menyadari sebagai manusia biasa, penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. 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. Akhir kata, semoga Tesis ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya.

Jakarta, 31 Maret 2023

Hesekiel M. Gultom



DAFTAR ISI

ABSTRACT	i
ABSTRAK	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
LEMBAR PERNYATAAN	iv
PERNYATAAN SIMILARITY CHECK	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Penelitian	1
1.2. Identifikasi Masalah	8
1.3. Rumusan Masalah	9
1.4. Tujuan Penelitian	10
1.5. Kontribusi Penelitian	11
1.5.1. Kontribusi Teoritis	11
1.5.2. Kontribusi Praktis	11
BAB II KAJIAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	12
2.1. Kajian Teori	12
2.1.1. <i>Credit Risk</i>	12
2.1.2. <i>Non Performing Loan</i>	13
2.1.3. Kelompok Bank berdasarkan Modal Inti (KBMI) 3	18
2.1.4. Makroekonomi	19
2.1.5. Kinerja Bank	19
2.1.6. Inflasi	20
2.1.7. <i>BI Rate</i>	21
2.1.8. <i>Capital Adequacy Ratio (CAR)</i>	23
2.1.9. <i>Loan to Asset Ratio (LAR)</i>	23
2.1.10. <i>Net Interest Margin</i>	26

2.1.11. Pandemi Covid-19.....	23
2.2. Penelitian Terdahulu	26
2.3. Kerangka Pemikiran.....	26
2.4. Pengembangan Hipotesis	29
2.4.1. Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR) terhadap Non Performing Loan (NPL)	30
2.4.2. Pengaruh Loan to Asset Ratio (LAR) terhadap Non Performing Loan (NPL).....	30
2.4.3 Pengaruh Net Interest Margin (NIM) terhadap Non Performing Loan (NPL).....	31
2.4.4. Pengaruh Inflasi terhadap Non Performing Loan (NPL)	31
2.4.5. Pengaruh BI Rate terhadap Non Performing Loan (NPL)	32
2.4.6. Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR) terhadap Non Performing Loan (NPL) yang dimoderasi Pandemi Covid-19	32
2.4.7. Pengaruh Loan to Asset Ratio (LAR) terhadap Non Performing Loan (NPL) yang dimoderasi Pandemi Covid-19.....	33
2.4.8. Pengaruh Net Interest Margin (NIM) terhadap Non Performing Loan (NPL) yang dimoderasi Pandemi Covid-19.....	34
2.4.9. Pengaruh Inflasi terhadap Non Performing Loan (NPL) yang dimoderasi Pandemi Covid-19.....	23
2.4.10. Pengaruh BI Rate terhadap Non Performing Loan (NPL) yang dimoderasi Pandemi Covid-19.....	36
BAB III METODE PENELITIAN	37
3.1. Jenis Penelitian.....	37
3.2. Definisi dan Operasionalisasi Variabel	37
3.3. Populasi dan Sampel	38
3.4. Metode Pengumpulan Data	39
3.5. Analisis Statistik Deskriptif	40
3.6. Analisis Regresi Data Panel	40
3.7. Pemilihan Model Regresi Data Panel	41
3.7.1. Uji Chow	42
3.7.2. Uji Hausman.....	43
3.8. Uji Statistik F	43

3.9. Uji Statistik t	44
3.10. Koefisien Determinasi (R^2).....	44
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	46
4.1. Gambaran Umum Objek Penelitian	46
4.2. Analisis Statistik Deskriptif	47
4.3. Pemilihan Model dengan Uji Chow dan Uji Hausman.....	49
4.3.1. Uji Chow	49
4.3.1. Uji Hausman.....	50
4.4. Hasil Estimasi Model Common Effect	491
4.5. Hasil Pengujian Hipotesis	54
4.5.1. Hipotesis Uji F (F test).....	54
4.5.2. Hipotesis Uji t (t test).....	56
4.6. Pembahasan.....	54
4.6.1. Pengaruh CAR terhadap NPL	58
4.6.2. Pengaruh LAR terhadap NPL	59
4.6.3. Pengaruh NIM terhadap NPL.....	59
4.6.4. Pengaruh Inflasi terhadap NPL	60
4.6.5. Pengaruh BI Rate terhadap NPL	60
4.6.6. Pengaruh Moderasi CAR*D19 terhadap NPL	61
4.6.7. Pengaruh Moderasi LAR*D19 terhadap NPL	62
4.6.8. Pengaruh Moderasi NIM*D19 terhadap NPL.....	563
4.6.9. Pengaruh Moderasi Inf*D19 terhadap NPL.....	63
4.6.10. Pengaruh Moderasi BIR*D19 terhadap NPL.....	64
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	66
5.1. Kesimpulan	66
5.2. Saran.....	67
DAFTAR PUSTAKA	69
LAMPIRAN.....	74
RIWAYAT HIDUP	81

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1. Research Gap	1
Tabel 2.1. Tingkat Kolektabilitas Kredit.....	14
Tabel 2.2. Bobot Peringkat Komposisi NPL.....	15
Tabel 2.3. Bobot Peringkat Komposisi CAR.....	23
Tabel 2.4. Bobot Peringkat Komposisi LAR	24
Tabel 2.5. Penelitian Terdahulu Nasional	26
Tabel 2.6. Penelitian Terdahulu Internasional	28
Tabel 3.1. Definisi Operasionalisasi Variabel.....	38
Tabel 3.1. Teknik Sampling.....	39
Tabel 3.3. Definisi Sampel.....	39
Tabel 4.1. Statistik Deskriptif	47
Tabel 4.2. Hasil Uji Chow.....	50
Tabel 4.3. Hasil Uji Haussman	51
Tabel 4.4. Hasil Estimasi Model Common Effect Metode PLS	65
Tabel 4.5. Ringkasan Hipotesis dan Hasil	65



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1. NPL KBMI 3 periode tahun 2019-2021	3
Gambar 2.1. Kerangka Pemikiran	3
Gambar 3.1. Diagram Jalur	3

