

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI  
*NET INTEREST MARGIN* INDUSTRI PERBANKAN INDONESIA  
MENGUNAKAN PENDEKATAN MODEL *VECTOR*  
*AUTOREGRESSIVE* DAN MODEL *VECTOR ERROR*  
*CORRECTION*

SKRIPSI



Nama : Dara Benedicta Antoninda  
NIM : 43116120288

PROGRAM STUDI MANAJEMEN  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MERCUBUANA  
JAKARTA  
2020

## SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Dara Benedicta Antoninda

Nim : 43116120288

Program Studi : Manajemen

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

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

Jakarta, 16 Desember 2020



Dara Benedicta Antoninda

43116120288

## LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Dara Benedicta Antoninda  
Nim : 43116120288  
Program Studi : Manajemen  
Judul Skripsi : Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Net Interest Margin Industri Perbankan Indonesia Menggunakan Pendekatan Model Vector Autoregressive Dan Model Vector Error Correction  
Tanggal Lulus Ujian : 10 Februari 2021

Disahkan Oleh:

Pembimbing



(Agus Herta Sumarto, SP, M. Si)

Ketua Penguji



(Riska Rosdiana, SE., M.Si)

Dekan



Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA

Ketua Program Studi



Dr. Daru Asih, M. Si

## KATA PENGANTAR

Alhamdulillah puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT atas limpahan rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“Faktor-Faktor Yang Memengaruhi *Net Interest Margin* Industri Perbankan Indonesia Menggunakan Pendekatan Model *Vector Autoregressive* Dan Model *Vector Error Correction*”**. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi S1 Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari sebagai manusia biasa dalam penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Penyusunan proposal 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 berterima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan Skripsi ini terutama kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ngadino Surip, MS. selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Bapak Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana.
3. Ibu Dr. Daru Asih, M. Si selaku Ketua Program Studi S1 Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana.
4. Seluruh dosen dan staf Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang dengan dedikasinya dan keikhlasannya memberikan segenap ilmunya dan bersedia membantu segala urusan administrasi selama penulis kuliah.
5. Teristimewa, kedua orang tua tercinta Bapak Iswanto dan Ibu Indasah yang selalu memberikan doa, serta inspirasi yang tak ternilai harganya, dan semua dukungan baik moril maupun materil.

6. Sahabat-sahabat tercinta yang selalu memberikan doa, dukungan dan motivasi dalam mengerjakan proposal skripsi ini.
7. Seluruh pihak yang tidak dapat disebut satu persatu yang telah membantu penyelesaian proposal skripsi ini.

Penulis menyadari sebagai manusia biasa, bahwa 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 Skripsi ini. Akhir kata, semoga Skripsi ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya.



Jakarta, 16 Desember 2020

Dara Benedicta Antoninda

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

**ABSTRAK**  
**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI**  
***NET INTEREST MARGIN* INDUSTRI PERBANKAN INDONESIA**  
**MENGGUNAKAN PENDEKATAN MODEL *VECTOR***  
***AUTOREGRESSIVE* DAN MODEL *VECTOR ERROR***  
***CORRECTION***

Dara Benedicta Antoninda  
UNIVERSITAS MERCU BUANA

*Net Interest Margin* Indonesia di antara negara-negara ASEAN 10 tahun terakhir masih termasuk tinggi dengan nilai 4,91 persen per tahun 2019. Hal ini harus menjadi perhatian serius para pelaku industri perbankan di Indonesia karena dengan kondisi seperti ini maka penetrasi bank-bank dari negara ASEAN lainnya semakin besar. Oleh karena itu perlu analisa “**Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi *Net Interest Margin* Industri Perbankan Indonesia Menggunakan Pendekatan Model *Vector Autoregressive* Dan Model *Vector Error Correction*”**. Penelitian ini menggunakan metode dokumentasi, yaitu suatu metode pengumpulan data yang memperoleh sumber data dari media elektronik, prospectus perusahaan, sampai internet. Analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah *Vector Autoregressive* (VAR) dan *Vector Error Correction Model* (VECM). Didapatkan hasil tidak ada hubungan jangka pendek antara NIM dengan variabel makroekonomi, sehingga dapat disimpulkan bahwa analisis VAR untuk melihat adanya hubungan jangka pendek antara NIM dengan Inflasi, Suku Bunga, Nilai Tukar dan Pertumbuhan ekonomi tidak dapat dilanjutkan dan model bisa diestimasi melalui pendekatan VECM. Sehingga dapat diketahui variabel yang mempengaruhi NIM perbankan Indonesia dalam jangka panjang dipengaruhi secara signifikan oleh perkembangan NIM pada *lag* kedua.

Kata Kunci: *Net Interest Margin*, *Vector Autoregressive*, *Vector Error Correction Model*

**ABSTRAK**  
**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI**  
***NET INTEREST MARGIN* INDUSTRI PERBANKAN INDONESIA**  
**MENGGUNAKAN PENDEKATAN MODEL *VECTOR***  
***AUTOREGRESSIVE* DAN MODEL *VECTOR ERROR***  
***CORRECTION***

Dara Benedicta Antoninda  
UNIVERSITAS MERCU BUANA

Indonesia's Net Interest Margin among ASEAN countries in the last 10 years is high with a value of 4.91 percent per year 2019. This should be a serious concern for banking industry players in Indonesia because of these conditions, the penetration of banks from other ASEAN countries the greater it is. Therefore it is necessary to analyze " **Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi *Net Interest Margin* Industri Perbankan Indonesia Menggunakan Pendekatan Model *Vector Autoregressive* Dan Model *Vector Error Correction* "**. This study uses the documentation method, which is a method of filling in data that obtains data sources from electronic media, company prospectuses, to the internet. The analysis used in this research is Vector Autoregressive (VAR) and Vector Error Correction Model (VECM). The results show that there is no short-term relationship between NIM and macroeconomic variables, so it can be ignored that the VAR analysis to see the short-term relationship between NIM and inflation, interest rates, exchange rates and economic growth cannot be seen and the model can be estimated through the VECM approach. So it can be seen the variables that affect the long-term NIM of Indonesian banking which can be significant by the development of NIM in the second lag.

**Keywords:** *Net Interest Margin, Vector Autoregressive, Vector Error Correction Model*

## DAFTAR ISI

	Halaman
<b>HALAMAN JUDUL.....</b>	<b>i</b>
<b>SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....</b>	<b>ii</b>
<b>LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI .....</b>	<b>iii</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>v</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>vii</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>ix</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>x</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xi</b>
<b>BAB I. PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah Penelitian .....	8
C. Tujuan Penelitian .....	9
D. Kontribusi Penelitian.....	9
<b>BAB II. KAJIAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS.....</b>	<b>11</b>
A. Kajian Pustaka .....	11
1. Kajian Teori.....	11
2. Bank.....	12
3. Pengertian Net Interest Margin (NIM).....	16
4. Suku Bunga .....	17
5. Inflasi.....	22
6. Pengukuran Nilai Tukar .....	24
7. Pertumbuhan Ekonomi .....	28
8. Vector Autoregressive (VAR).....	32
9. Vector Error Correction Model (VECM).....	33
10. Penelitian Terdahulu .....	34
B. Rerangka dan Pengembangan Hipotesis .....	42
1. Rerangka Hipotesis.....	42
2. Pengembangan Hipotesis.....	44
<b>BAB III. METODE PENELITIAN .....</b>	<b>47</b>



A. Waktu dan Tempat Penelitian.....	47
1. Waktu Penelitian .....	47
2. Tempat Penelitian.....	47
B. Desain Penelitian.....	47
C. Definisi dan Operasional Variabel.....	48
1. Definisi Variabel .....	48
2. Operasional Variabel.....	54
D. Jenis Data .....	55
E. Metode Pengumpulan Data .....	55
F. Metode Analisis Data.....	55
1. Model Persamaan .....	56
2. Pengujian Model.....	57
a. Uji Stasioneritas.....	57
b. Penetapan <i>Lag</i> Optimal .....	57
c. Uji Stabilitas Model VAR.....	58
d. Uji Kointegrasi .....	58
e. Analisis Kausalitas Granger.....	58
f. Model Empiris VAR/VECM.....	59
<b>BAB IV. HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>60</b>
A. Hasil Analisis Data .....	60
1. Uji Stasioneritas Data .....	60
2. Penetapan <i>Lag</i> Optimal .....	61
3. Uji Stabilitas VAR.....	62
4. Uji Kointegrasi .....	63
5. Analisis Kausalitas Granger .....	64
6. Model Empiris VECM .....	66
B. Pembahasan.....	67
<b>BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>78</b>
A. Kesimpulan .....	78
B. Saran.....	79
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>81</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>85</b>

## DAFTAR TABEL

<b>Tabel</b>	<b>Judul</b>	<b>Halaman</b>
1.1	Kinerja Keuangan Perbankan Nasional 10 Tahun Terakhir	4
2.1	Penelitian Terdahulu	34
3.1	Operasional Variabel	54
4.1	Uji Stasioneritas Variabel	59
4.2	Penentuan <i>Lag</i> Optimal	61
4.3	Hasil Uji Stabilitas VAR	62
4.4	Rangkuman Hasil Uji Kointegrasi Johansen	62
4.5	Uji Kausalitas Granger	64
4.6	Faktor – Faktor Yang Mempengaruhi NIM Pada Jangka Panjang	65



UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

## DAFTAR GAMBAR

<b>Gambar</b>	<b>Judul</b>	<b>Halaman</b>
1.1	Net Interest Margin Negara-Negara ASEAN 10 Tahun Terakhir	3
1.2	Suku Bunga Bank Indonesia 10 Tahun Terakhir	5
1.3	Inflasi di Indonesia dalam 10 Tahun Terakhir	5
1.4	Nilai Tukar Rupiah terhadap Dollar Amerika dalam 10 Tahun Terakhir	6
1.5	Pertumbuhan Ekonomi Indonesia dalam 10 Tahun Terakhir	7
2.1	Rerangka Hipotesis	42



UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Judul	Halaman
1	Uji Stasioner	86
2	Uji Panjang <i>Lag</i>	93
3	Uji Stabilitas	95
4	Uji Kointegrasi	96
5	Uji Kausalitas Granger	99
6	Uji VECM	100

