

**ANALISIS *NET INTEREST MARGIN* OPTIMAL  
BANK PEMBANGUNAN DAERAH SEBELUM  
DAN SAAT PAGEBLUK COVID-19**

**SKRIPSI**



Nama : Winda Sephiani

NIM : 43119010081

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

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

**ANALISIS *NET INTEREST MARGIN* OPTIMAL BANK  
PEMBANGUNAN DAERAH 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



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

## SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Winda Sephiani

NIM : 43119010081

Program Studi : S1 Manajemen

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya saya 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.

MERCU BUANA

Jakarta, 04 Juni 2023



Winda Sephiani

43119010081

## LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Winda Sephiani  
NIM : 43119010081  
Program Studi : S1 Manajemen  
Judul Skripsi : Analisis Net Interest Margin Optimal Bank Pembangunan Daerah Sebelum dan Saat Pagebluk Covid-19  
Tanggal Sidang : 9 Oktober 2023

Disahkan oleh :

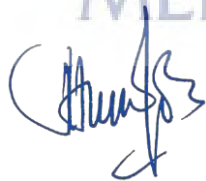
Pembimbing



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

LPTA 10233211



Please Scan QRCode to Verify

## ABSTRAK

Tujuan penelitian ini adalah untuk menganalisis pengaruh *Net Interest Margin* optimal bank pembangunan daerah sebelum dan saat pagebluk covid-19. Penelitian ini menggunakan model *Risk Averse Dealer Model* yang dikembangkan oleh Ho dan Saunders (1981). Variabel dependen dalam penelitian ini adalah *Net Interest Margin* dan variabel independennya adalah *Implicit Interest Expenses*, *Opportunity Cost of Reserve Requirement*, dan *Default Premium of Loans*. Populasi dalam penelitian ini adalah 27 Bank yang terdaftar dalam Otoritas Jasa Keuangan (OJK), periode penelitian ini dilakukan selama empat tahun, dalam triwulanan dari tahun 2018-2021. Sampel yang digunakan adalah 18 Bank. Metode pengumpulan data yaitu menggunakan metode dokumentasi dari media internet. Metode analisis data menggunakan analisis regresi data panel dengan bantuan *software stata*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa sebelum pagebluk covid-19 variabel *Implicit Interest Expenses* (IR) berpengaruh signifikan terhadap NIM sedangkan saat pagebluk covid-19 tidak signifikan, selanjutnya variabel *Opportunity Cost of Reserve Requirement* (OP) berpengaruh signifikan terhadap NIM pada sebelum dan saat pagebluk covid-19, dan variabel *Default Premium of Loans* (DP) berpengaruh signifikan terhadap NIM pada sebelum dan saat pagebluk covid-19.

Kata Kunci : *Risk Averse Dealer Model*, *Implicit Interest Expenses*, *Opportunity Cost of Reserve Requirement*, *Default Premium of loans*, Bank Pembangunan Daerah, *Net Interest Margin*

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

## **ABSTRACT**

*The purpose of this study was to analyze the effect of the optimal net interest margin of regional development banks before and during the covid-19 crisis. This study uses the risk averse dealer model developed by Ho and Saunders (1981). The dependent variable in this study is the net interest margin and the independent variables are implicit interest expenses, opportunity cost of reserve requirements, and default premium of loans. The population in this study were 27 banks registered with the Financial Services Authority (OJK), the period of this research was carried out for four years, quarterly from 2018-2021. The sample used is 18 banks. The method of data collection is using the method of documentation from the internet media. The data analysis method uses panel data regression analysis with the help of stata software. The results of this study indicate that before the Covid-19 outbreak the Implicit Interest Expenses (IR) variable had a significant effect on NIM while during the Covid-19 outbreak it was not significant, then the Opportunity Cost of Reserve Requirement (OP) variable had a significant effect on NIM before and during the Covid-19 outbreak, and the Default Premium of Loans (DP) variable had a significant effect on NIM before and during the Covid-19 outbreak.*

*Keywords : Risk Averse Dealer Model, Implicit Interest Expenses, Opportunity Cost of Reserve Requirement, Default Premium of loans, Regional Development Banks, Net Interest Margin*

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur senantiasa tercurahkan kehadiran Tuhan Yang Maha Esa berkat rahmat-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “**Analisis Net Interest Margin Optimal Bank Pembangunan Daerah 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.

Dalam penulisan skripsi ini, penulis menyadari keterbatasan dan ketidaksempurnaan dalam penyusunan skripsi ini, baik dari segi isi maupun penyajiannya. Penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari semua pihak terutama Dr. Agus Herta Sumarto, SP, M.Si selaku dosen pembimbing skripsi, yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, ilmu dan saran yang sangat bermanfaat bagi penulis. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu penyusunan skripsi ini, khususnya kepada:

1. Prof. Dr. Andi Adriansyah, M.,Eng., selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Dudi Permana, Ph.D., selaku Ketua Program Studi Manajemen S1 Universitas Mercu Buana.
4. Kedua orang tua tercinta yakni Ayah Syafrizon dan Ibu Yetna Dewi serta seluruh keluarga yang selalu memberikan doa dan dukungan baik moral maupun material.

5. Dr. Agus Arijanto, SE., MM., selaku dosen Tugas Akhir Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana
6. Seluruh dosen dan staf Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.
7. Teman-teman seperjuangan di Manajemen Angkatan 2019, khususnya Septi Trisnawati, Nur Aida Zulfa, Regita Rizka, Puspita Aldara, Nur Fadilah Isnaini dan Mytha Alviana Sari yang selalu memberikan semangat kepada teman-temannya
8. Sahabat tersayang penulis, Nadika Rosalia dan Fadilah Siti Rahayu yang selalu mengingatkan saya dalam segala sesuatu dan tidak ada hentinya memberikan semangat satu sama lain. Semoga apa yang kita inginkan tercapai.

Oleh karena itu, penulis mengharapkan berbagai bentuk saran dan komentar, bahkan kritik yang membangun. Semoga skripsi ini bermanfaat dan menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca. Akhir kata dengan segala ketulusan dan kerendahan diri, penulis mohon maaf apabila ada kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini.

Jakarta, 04 Juni 2023



Winda Sephiani

43119010081



## DAFTAR ISI

<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>ABSTRAK.....</b>	<b>iv</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>v</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>vi</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>viii</b>
<b>DAFTAR TABEL.....</b>	<b>xi</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xiii</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah Penelitian .....	9
C. Tujuan Penelitian .....	10
D. Kontribusi Penelitian .....	10
1. Kontribusi Praktis .....	10
2. Kontribusi Teoritis .....	11
<b>BAB II KAJIAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS .....</b>	<b>12</b>
A. Kajian Pustaka .....	12
1. Teori <i>Risk Averse Dealer Model</i> .....	12
2. Pengertian Bank.....	16
3. Jenis – Jenis Bank .....	17
4. Penelitian Terdahulu .....	21
B. Pengembangan Hipotesis dan Kerangka Konseptual .....	27
1. Pengembangan Hipotesis Hubungan Antar Variabel .....	27
2. Kerangka Konseptual.....	29
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>30</b>
A. Waktu dan Tempat Penelitian .....	30
B. Desain Penelitian .....	30

C.	Definisi dan Operasionalisasi Variabel .....	31
1.	Definisi Variabel.....	31
2.	Operasionalisasi Variabel .....	33
D.	Skala Pengukuran Variabel .....	34
E.	Populasi dan Sampel Penelitian.....	35
1.	Populasi Penelitian.....	35
2.	Sampel Penelitian .....	35
F.	Metode Pengumpulan Data .....	37
G.	Metode Analisis Data .....	37
1.	Analisis Statistik Deskriptif.....	37
2.	Uji Asumsi Regresi Klasik .....	38
3.	Uji Multikolinieritas.....	39
H.	Metode Regresi Data Panel.....	39
1.	<i>Common Effect</i> .....	40
2.	<i>Fixed Effect</i> .....	41
3.	<i>Random Effect</i> .....	41
4.	<i>Fama – MacBeth Regression</i> .....	41
I.	Uji Kesesuaian Model .....	42
1.	Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	42
2.	Uji F .....	43
J.	Pengujian Hipotesis.....	43
1.	Uji T .....	44
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>		<b>45</b>
A.	Gambaran Umum Objek 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 .....	48
1.	Pemilihan Model.....	48
2.	Estimasi Hasil Regresi Data Panel .....	49
3.	Uji Kesesuaian Model.....	51
4.	Hasil Uji Hipotesis (Uji t).....	54
D.	Pembahasan .....	57

1. Pengaruh <i>Implicit Interest Expenses</i> terhadap penentuan <i>Net Interest Margin</i> Sebelum dan Saat Pagebluk Covid-19.....	57
2. Pengaruh <i>Opportunity Cost of Reserve Requirement</i> terhadap penentuan <i>Net Interest Margin</i> Sebelum dan Saat Pagebluk Covid-19.....	59
3. Pengaruh <i>Default Premium of Loans</i> terhadap penentuan <i>Net Interest Margin</i> Sebelum dan Saat Pagebluk Covid-19.....	60
<b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN</b> .....	<b>62</b>
A. Simpulan .....	62
B. Saran .....	63
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	<b>65</b>
<b>LAMPIRAN</b> .....	<b>69</b>



## DAFTAR TABEL

<b>Tabel</b>	<b>Judul</b>	<b>Halaman</b>
Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu .....	21
Tabel 3.1	Variabel Penelitian Metode Ho dan Saunders (1981).....	33
Tabel 3.2	Kriteria Sampel .....	36
Tabel 3.3	Daftar Perusahaan Sampel .....	36
Tabel 4.1	Statistik Deskriptif Sebelum Pagebluk Covid-19 .....	47
Tabel 4.2	Statistik Deskriptif Saat Pagebluk Covid-19.....	48
Tabel 4.3	Konstanta dan Koefisien Net Interest Margin pada Bank Pembangunan Daerah Sebelum Pagebluk Covid-19 .....	50
Tabel 4.4	Konstanta dan Koefisien Net Interest Margin pada Bank Pembangunan Daerah Saat Pagebluk Covid-19 .....	51
Tabel 4.5	Hasil Uji Koefisien Determinasi R <sup>2</sup> Fama-MacBeth Regression.....	52
Tabel 4.6	Hasil Uji Signifikan Simultan (Uji f) Fama-MacBeth Regression .....	54
Tabel 4.7	Hasil Uji Signifikan Simultan (Uji t) Fama-MacBeth Regression.....	55
Tabel 4.8	Hasil Uji Signifikan Simultan (Uji t) Fama-MacBeth Regression.....	56

## DAFTAR GAMBAR

<b>Gambar</b>	<b>Judul</b>	<b>Halaman</b>
Gambar 1.1	Rata-rata NIM Kelompok Bank .....	5
Gambar 2.1	Kerangka Konseptual .....	29



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Judul	Halaman
1	Daftar Perusahaan Populasi.....	69
2	Daftar Perusahaan Sampel .....	70
3	Olah Data per Variabel Sebelum Pagebluk Covid-19.....	70
4	Olah Data per Variabel Saat Pagebluk Covid-19.....	76
5	Hasil Analisis Statistik Deskriptif Sebelum dan Saat Pagebluk Covid-19 .....	82
6	Hasil Uji Fama-MacBeth Regression Sebelum dan Saat Pagebluk Covid-19...	83

