



**PENGARUH RASIO PENYALURAN KREDIT, RASIO
DANA MURAH, RASIO EFISIENSI TERHADAP NET
INTEREST MARGIN DENGAN KUALITAS KREDIT
SEBAGAI MODERASI DI MASA SEBELUM DAN
PADA MASA PANDEMI COVID-19
(Studi Kasus Industri Bank Konvensional Periode 2017-2022)**

TESIS

**Diajukan sebagai salah satu Syarat untuk Menyelesaikan
Program Magister Akuntansi**

**UNIVERSITAS
OLEH
MERCU BUANA
ULFAH NURILLAH FAUZIAH**

55521110025

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA**

2024

PENGESAHAN TESIS

Judul : PENGARUH RASIO PENYALURAN KREDIT, RASIO DANA MURAH, RASIO EFISIENSI TERHADAP NET INTEREST MARGIN DENGAN KUALITAS KREDIT SEBAGAI MODERASI DI MASA SEBELUM DAN PADA MASA PANDEMI COVID-19
(Studi Kasus Industri Bank Konvensional Periode 2017-2022)

Nama : Ulfah Nurillahi Fauziah

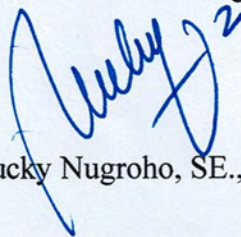
NIM : 55521110025

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal : 31 Juli 2024

Mengesahkan

Pembimbing



(Dr. Lucky Nugroho, SE., MM., M.Ak)

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Ketua Program Studi Magister Akuntansi



(Dr. Nurul Hidayah, SE., AK., M.Si)



(Dr. Agustin Fadjarenie., M.Ak., CA., AK)

PERNYATAAN *SIMILARITY CHECK*

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

Nama : Ulfah Nurillahi Fauziah
NIM : 55521110025
Program Studi : Magister Akuntansi

dengan judul

“PENGARUH RASIO PENYALURAN KREDIT, RASIO DANA MURAH, RASIO EFISIENSI TERHADAP *NET INTEREST MARGIN* DENGAN KUALITAS KREDIT SEBAGAI MODERASI DI MASA SEBELUM DAN PADA MASA PANDEMI COVID-19 (Studi Kasus Industri Bank Konvensional Periode 2017-2022)”, telah dilakukan pengecekan *similarity* dengan sistem Turnitin pada tanggal 13/07/2024, didapatkan nilai persentase sebesar 12%.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, 17 Juli 2024

Administrator Turnitin



Arie Pangudi, A.Md

PERNYATAAN

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

Judul : PENGARUH RASIO PENYALURAN KREDIT, RASIO DANA MURAH, RASIO EFISIENSI TERHADAP NET INTEREST MARGIN DENGAN KUALITAS KREDIT SEBAGAI MODERASI DI MASA SEBELUM DAN PADA MASA PANDEMI COVID-19

(Studi Kasus Industri Bank Konvensional Periode 2017-2022)

Nama : Ulfah Nurillahi Fauziah

NIM : 55521110025

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal : 31 Juli 2024

Menyatakan hasil studi ini adalah murni hasil karya sendiri dengan bimbingan Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan surat keputusan Program Studi Magister Akuntansi Program Pascasarjana Universitas Mercu Buana. Tesis ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua informasi, data dan hasil pengelolaan yang digunakan, telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, 31 Juli 2024



Ulfah Nurillahi Fauziah

KATA PENGANTAR

Penulisan Tesis ini merupakan salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi di Universitas Mercu Buana Jakarta dan dalam kesempatan ini penulis ingin menyampaikan terima kasih kepada semua pihak yang secara langsung maupun tidak langsung karena sudah memberikan kontribusi dan inspirasi dalam penyelesaian karya ilmiah ini. Secara khusus pada kesempatan kali ini penulis menyampaikan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. Lucky Nugroho, SE., MM., M.Ak, selaku dosen pembimbing yang sudah memberikan banyak saran dan mengarahkan penulis selama proses penyusunan Tesis ini dari awal hingga Tesis ini dapat diselesaikan.
2. Seluruh Dosen dan Staff Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana yang sudah berkontribusi dalam memberikan ilmu dan membantu penulis selama menjalani perkuliahan di Universitas Mercu Buana.
3. Orang Tua dan Saudara yang sudah memberikan dukungan dan semangat dalam menjalani perkuliahan di Universitas Mercu Buana.
4. Suami dan Anak yang selalu menjadi support system terbesar dalam menjalani perkuliahan di Universitas Mercu Buana.
5. Teman-teman seangkatan Program Studi Magister Akuntansi atas kekompakan dan kebersamaan yang luar biasa selama kuliah di Universitas Mercu Buana.

6. Penulis atas kerja kerasnya karena berhasil membagi waktu untuk bisa menyeimbangkan antara karir dan pendidikan sehingga mimpi yang sudah dibentuk akhirnya terwujud satu- persatu.

Penulis menyadari banyak kekurangan di dalam Tesis ini yang disebabkan oleh keterbatasan ilmu dan pengetahuan penulis. Saran dan kritik yang membangun dari pembaca untuk perbaikan kedepan merupakan suatu kehormatan bagi penulis. Dengan segala kekurangan dan keterbatasan, semoga Tesis ini dapat memberikan manfaat tidak hanya bagi penulis tetapi juga pada para pembaca.



NIM. 55521110025

ABSTRAK

Penelitian ini menggunakan kualitas kredit sebagai moderasi untuk mengetahui Analisa Pengaruh Rasio Penyaluran Kredit, Rasio Dana Murah, Rasio Efisiensi Terhadap Net Interest Margin. Penelitian kuantitatif ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dan dapat diakses melalui website Bursa Efek Indonesia. Sampel untuk penelitian ini terdiri dari 46 perusahaan industri bank konvensional. Penelitian ini menggunakan purposive sampling untuk memilih sampel yang diinginkan. Metode analisis penelitian ini menggunakan analisis regresi linier dan analisis regresi moderated sebagai alat analisis pada Eviews 13.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa (1) Penyaluran Kredit tidak berpengaruh terhadap Net Interest Margin pada Periode 2017-2019 sedangkan Penyaluran Kredit berpengaruh terhadap Net Interest Margin pada Periode 2020-2022. (2) Rasio Dana Murah tidak berpengaruh terhadap Net Interest Margin pada Periode 2017-2019 maupun pada Periode 2020-2022. (3) Rasio Efisiensi berpengaruh terhadap Net Interest Margin pada Periode Penelitian 2017-2019 begitupun pada Periode 2020-2022. (4) Kualitas Kredit tidak berpengaruh terhadap Net Interest Margin pada Periode 2017-2019, sedangkan Kualitas Kredit berpengaruh terhadap Net Interest Margin pada Periode 2020-2022. (5) Kualitas Kredit dapat memoderasi pengaruh Penyaluran Kredit terhadap Net Interest Margin baik pada Periode 2017-2019 maupun pada Periode 2020-2022. (6) Kualitas Kredit dapat memoderasi pengaruh Rasio Dana Murah terhadap Net Interest Margin baik pada Periode 2017-2019 maupun pada Periode 2020-2022. (7) Kualitas Kredit dapat memoderasi pengaruh Rasio Efisiensi terhadap Net Interest Margin baik pada Periode Penelitian 2017-2019 maupun pada Periode Penelitian 2020-2022.

Kata Kunci : Rasio Penyaluran Kredit, Rasio Dana Murah, Rasio Efisiensi, Net Interest Margin, Kualitas Kredit.

ABSTRACT

This research uses credit quality as a moderation to determine the analysis of the influence of the credit distribution ratio, cheap funds ratio, efficiency ratio on net interest margin. This quantitative research uses secondary data obtained and can be accessed via the Indonesia Stock Exchange website. The sample for this research consisted of 46 conventional banking industry companies. This research uses purposive sampling to select the desired sample. The analytical method for this research uses linear regression analysis and moderated regression analysis as analysis tools in Eviews 13.

The results of this research show that (1) Credit Distribution has no effect on the Net Interest Margin in the 2017-2019 Period, while Credit Distribution has an effect on the Net Interest Margin in the 2020-2022 Period. (2) The Cheap Funds Ratio has no effect on the Net Interest Margin in the 2017-2019 Period or in the 2020-2022 Period. (3) The Efficiency Ratio influences the Net Interest Margin in the 2017-2019 Research Period as well as in the 2020-2022 Period. (4) Credit Quality has no effect on the Net Interest Margin in the 2017-2019 Period, while Credit Quality has an effect on the Net Interest Margin in the 2020-2022 Period. (5) Credit Quality can moderate the influence of Credit Distribution on Net Interest Margin both in the 2017-2019 Period and in the 2020-2022 Period. (6) Credit Quality can moderate the influence of the Cheap Funds Ratio on Net Interest Margin both in the 2017-2019 period and in the 2020-2022 period. (7) Credit Quality can moderate the influence of the Efficiency Ratio on Net Interest Margin both in the 2017-2019 Research Period and in the 2020-2022 Research Period..

Keywords: Credit Distribution Ratio, Cheap Funds Ratio, Efficiency Ratio, Net Interest Margin, Credit Quality.

DAFTAR ISI

PENGESAHAN TESIS	ii
PERNYATAAN <i>SIMILIARITY CHECK</i>	iii
PERNYATAAN	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
BAB I	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Rumusan Penelitian dan Identifikasi Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian	8
1.4 Manfaat Penelitian	10
1.4.1 Aspek Teoritis	10
1.4.2 Aspek Praktis	10
BAB II	12
2.1 Kajian Pustaka	12
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	12
2.1.2 Bank	15
2.1.3 Rasio Penyaluran Kredit	22
2.1.4 Rasio Dana Murah	23
2.1.5 Rasio Efisiensi	24
2.1.6 Kualitas Kredit	25
2.1.7 Net Interest Margin	26

2.2	Penelitian Terdahulu	27
2.3	Kerangka Pemikiran	42
2.3.1	Pengaruh Penyaluran Kredit terhadap Net Interest Margin Industri Bank Konvensional pada tahun 2017 – 2022.....	42
2.3.2	Pengaruh Rasio Dana Murah terhadap Net Interest Margin Industri Bank Konvensional pada tahun 2017 – 2022.....	44
2.3.3	Pengaruh Rasio Efisiensi terhadap Net Interest Margin Industri Bank Konvensional.....	46
2.3.4	Pengaruh Kualitas Kredit terhadap Net Interest Margin Industri Bank Konvensional.....	47
2.3.5	Kualitas Kredit memoderasi pengaruh Rasio Penyaluran Kredit terhadap Net Interest Margin Industri Bank Konvensional	49
2.3.6	Kualitas Kredit memoderasi pengaruh Rasio Dana Murah terhadap Net Interest Margin Industri Bank Konvensional.....	50
2.3.7	Kualitas Kredit memoderasi pengaruh Rasio Efisiensi terhadap Net Interest Margin Industri Bank Konvensional	52
2.4	Hipotesis Penelitian.....	54
BAB III.....		56
3.1	Objek Penelitian.....	56
3.2	Jenis Penelitian	56
3.3	Definisi Operational Variabel Dan Pengukuran Variabel.....	57
3.3.1	Variabel Dependen.....	57
3.3.2	Variabel Independen	57
3.3.3	Variabel Moderating	58
3.4	Populasi dan Sampel	60
3.4.1	Populasi	60
3.4.2	Sampel	62
3.5	Teknik Pengumpulan Data	64
3.6	Metode Analisis Data	65
3.6.1	Analisis Statistik Deskriptif.....	65
3.6.2	Pengujian Asumsi Klasik	65
3.6.3	Regresi Data Panel	68
3.6.4	Pengujian Hipotesis.....	74
3.6.5	Koefisien Determinasi/ r^2	79

BAB IV	80
4.1 Hasil Penelitian.....	80
4.1.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	80
4.1.2 Uji Asumsi Klasik Model I.....	83
4.1.3 Pengujian Model Estimasi Model Regresi Data Panel Model I	91
4.1.4 Pengujian Hipotesis Model I	95
4.1.5 Uji Asumsi Klasik Model II	100
4.1.6 Pengujian Hipotesis Model II	102
4.2 Pembahasan	106
4.2.1 Pengaruh Penyaluran Kredit Terhadap Net Interest Margin	106
4.2.2 Pengaruh Rasio Dana Murah Terhadap Net Interest Margin	108
4.2.3 Pengaruh Rasio Efisiensi Terhadap Net Interest Margin	109
4.2.4 Pengaruh Kualitas Kredit Terhadap Net Interest Margin.....	110
4.2.5 Moderasi Kualitas Kredit dalam Pengaruh Penyaluran Kredit Terhadap Net Interest Margin.....	111
4.2.6 Moderasi Kualitas Kredit dalam Pengaruh Rasio Dana Murah Terhadap Net Interest Margin.....	112
4.2.7 Moderasi Kualitas Kredit dalam Pengaruh Rasio Efisiensi Terhadap Net Interest Margin	112
BAB V.....	114
5.1 Kesimpulan.....	114
5.2. Saran.....	116
DAFTAR PUSTAKA.....	118

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Daftar Penelitian Sebelumnya.....	30
Tabel 3. 1 Ringkasan Variabel, Definisi Operational, Skala dan Pengukurannya	59
Tabel 3. 2 Populasi Penelitian Perusahaan Sektor Industri Barang Perbankan....	61
Tabel 3. 3 Kriteria Pemilihan Sampel.....	63
Tabel 3. 4 Daftar Sampel Penelitian	63
Tabel 4. 1 Statistik Deskriptif Berdasarkan Variabel Untuk Periode 2017 – 2019 (Sebelum Pandemi Covid-19)	80
Tabel 4. 2 Statistik Deskriptif Berdasarkan Variabel Untuk Periode 2020-2022 (Saat Pandemi Covid-19)	81
Tabel 4. 3 Pengujian Data Outlier Periode 2017-2019 (Sebelum Pandemi Covid- 19).....	84
Tabel 4. 4 Pengujian Data Outlier Periode 2020-2022 (Saat Pandemi Covid-19)	86
Tabel 4. 5 Uji Multikolinearitas Periode 2017-2019 (Sebelum Pandemi Covid-19)	88
Tabel 4. 6 Uji Multikolinearitas Periode 2020-2022 (Saat Pandemi Covid-19) ...	88
Tabel 4. 7 Uji Autokorelasi dengan Uji Durbin-Watson Periode 2017 – 2019 (Sebelum Pandemi Covid-19)	89
Tabel 4. 8 Uji Autokorelasi dengan Uji Durbin-Watson Periode 2020 – 2022 (Saat Pandemi Covid-19).....	89
Tabel 4. 9 Uji Heteroskedastisitas dengan Uji White Periode 2017-2019 (Sebelum Pandemi Covid-19).....	90
Tabel 4. 10 Uji Heteroskedastisitas dengan Uji White Periode 2020-2022 (Saat Pandemi Covid-19).....	90
Tabel 4. 11 Uji Chow Periode 2017-2019 (Sebelum Pandemi Covid-19).....	91
Tabel 4. 12 Uji Hausman Periode 2017-2019 (Sebelum Pandemi Covid-19)	92
Tabel 4. 13 Lagrange Multiplier Periode 2017-2019 (Sebelum Pandemi Covid-19)	92
Tabel 4. 14 Uji Chow Periode 2020-2022 (Saat Pandemi Covid-19)	93
Tabel 4. 15 Uji Hausman Periode 2020-2022 (Saat Pandemi Covid-19)	94
Tabel 4. 16 Lagrange Multiplier Periode 2020-2022 (Saat Pandemi Covid-19) ..	95
Tabel 4. 17 Nilai statistik dari Koefisien Determinasi, Uji F dan Uji t Periode 2017-2019 (Sebelum Pandemi Covid-19).....	96
Tabel 4. 18 Nilai statistik dari Koefisien Determinasi, Uji F dan Uji t Periode 2020-2022 (Saat Pandemi Covid-19).....	97
Tabel 4. 19 Nilai statistik dari Koefisien Determinasi, Uji F dan Uji t Periode 2017-2019 (Sebelum Pandemi Covid-19).....	102
Tabel 4. 20 Nilai statistik dari Koefisien Determinasi, Uji F dan Uji t Periode 2020-2022 (Saat Pandemi Covid-19).....	103

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Pikiran	54
Gambar 3. 1 Uji Model Regresi Data Panel.....	71
Gambar 4. 1 Uji Normalitas dengan Uji Jarque-Bera Periode 2017-2019	83
Gambar 4. 2 Uji Normalitas dengan Uji Jarque-Bera Periode 2017-2019	85
Gambar 4. 3 Uji Normalitas dengan Uji Jarque-Bera Periode 2020-2022	85
Gambar 4. 4 Uji Normalitas dengan Uji Jarque-Bera Periode 2020-2022	87
Gambar 4. 5 Uji Normalitas dengan Uji Jarque-Bera Periode 2017-2019	101
Gambar 4. 6 Uji Normalitas dengan Uji Jarque-Bera Periode 2020-2022	101

