

**PENGARUH DIVERSIFIKASI PENDAPATAN, KEKUATAN
PASAR, *COST OF FUNDING* TERHADAP *CAPITAL BUFFER*
DI INDONESIA**

TESIS

**Diajukan untuk memenuhi sebagian persyaratan
dalam memperoleh gelar Magister Sains Ekonomi (M.SE) pada
Departemen Ilmu Ekonomi Program Studi Magister Ilmu Ekonomi**



oleh

MIMI HARDINI

NIM: 041714453001

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS AIRLANGGA

2022

LEMBAR PENGESAHAN

PENGARUH DIVERSIFIKASI PENDAPATAN, KEKUATAN PASAR, *COST OF FUNDING* TERHADAP *CAPITAL BUFFER* DI INDONESIA

Oleh

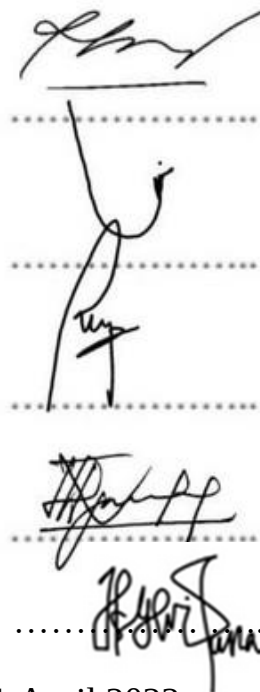
MimiHardini
NIM: 041714453001

telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 01Maret 2022 dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima

SusunanDewanPenguji:

1. Dr.Wassiaturrahma, SE.,M.Si.
NIP. 196804191999032001
(DosenPembimbing)
2. Dr.WisnuWibowo SE., M.Si.
NIP.197309022003121001
(DosenPenguji I)
3. Dr. Rudi Purwono, SE., MSE.
NIP.196911031995121001
(DosenPenguji II)
4. Drs. Ec. Tri Haryanto, MP.,Ph.D.
NIP. 196811131993031003
(DosenPenguji III)
5. WidyaSylviana,SE.,M.Si.,Ph.D.
NIP.198002072005012001
(DosenPenguji IV)

TandaTangan:



Surabaya, 1 April 2022
Koordinator Program Studi,



Dr.DeniKusumawardani, SE.,M.Si.
NIP: 19721013199903100

PERNYATAAN

Saya, (Mimi Hardini, 041714453001), menyatakan bahwa;

1. Tesis saya ini adalah hasil asli dan benar-benar hasil karya saya sendiri, dan bukan hasil karya orang lain dengan mengatasnamakan saya, serta bukan merupakan hasil peniruan atau penjiplakan (*plagiarism*) dari karya orang lain. Tesis ini belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik baik di Universitas Airlangga, maupun di perguruan tinggi lainnya.
2. Di dalam tesis ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan dalam daftarpustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya tulis tesis ini, serta sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan norma dan peraturan yang berlaku di Universitas Airlangga.

Surabaya, 1 April 2022



Mimi Hardini

NIM :041714453001

DECLARATION

I, (Mimi Hardini, 041714453001), declare that:

1. My thesis is genuine and truly my own creation, and is not another's person work made under my name, nor a piracy or plagiarism. This thesis has never been submitted to obtain an academic degree in Airlangga University or in any other universities/colleges.
2. This thesis does not contain any work or opinion written or published by anyone, unless clearly acknowledged or referred to by quoting the author's name and stated in the references.
3. This statement is true; if on the future this statement is proven to be fraud and dishonest, I agree to receive an academic sanction in the form of removal of the degree obtained through this thesis, and other sanctions in accordance with the prevailing norms and regulations in Airlangga University.

Surabaya, 1 April 2022

Declared by,



Mimi Hardini

NIM :041714453001

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat dan penyertaan-Nya. Sehingga dapat menyelesaikan penelitian dan tesis yang berjudul **“PENGARUH DIVERSIFIKASI PENDAPATAN, KEKUATAN PASAR, *COST OF FUNDING* TERHADAP *CAPITAL BUFFER* DI INDONESIA”**. Tesis ini adalah untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan dalam meraih derajat kesarjanaan program Strata Dua (S-2) Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga.

Selama penelitian dan penyusunan penelitian dalam tesis ini, penulis tidak luput dari kendala. Kendala tersebut dapat diatasi berkat adanya bantuan, bimbingan, dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih sebesar-besarnya kepada:

1. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Ketua Departemen Ilmu Ekonomi, Koordinator Program Studi Magister Ilmu Ekonomi Universitas Airlangga Surabaya yang telah memberikan kesempatan untuk menempuh pendidikan di Magister Ilmu Ekonomi.
2. Dr. Wasiaturrahma, SE.,M.Si. selaku Dosen Pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga dan pikiran untuk memberikan bimbingan kepada penulis dalam penyelesaian tesis ini.
3. Bapak dan Ibu dosen penguji yang telah menyediakan waktu untuk menguji dan memberikan masukan kepada penulis dalam penyelesaian tesis ini.
4. Bapak dan Ibu dosen Magister Ilmu Ekonomi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga Surabaya yang telah memberikan pengetahuan kepada penulis selama menempuh pendidikan.
5. Orang tuaku, kakak, dan adik yang selalu mendoakan dan memberikan kekuatan selama penulis menempuh pendidikan dan menyelesaikan tesis ini, serta memberikan dukungan materil kepada penulis.
6. Teman-teman satu angkatan MIE. Semoga silaturahmi tetap terjaga dan sukses untuk kita semua.

7. Serta semua pihak yang mendukung dalam penulisan ini yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu. Semoga tesis ini dapat bermanfaat bagi pembaca dan berguna bagi pihak-pihak yang membutuhkan.

Abstrak

Capital buffer merupakan selisih antara rasio modal bank dengan rasio kecukupan modal minimum yang diberlakukan bank sentral. Komite bank internasional (Basel Committee on Banking Supervision) menerapkan suatu kesepakatan (Basel Accord) yang mengharuskan setiap bank memiliki cadangan modal (CAR) sebesar 13% guna memperkuat posisi modal, mengurangi ketimpangan atas regulasi yang berbeda di tiap negara, dan mempertimbangkan berbagai risiko perbankan demi mewujudkan perbankan internasional yang sehat dan stabil. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh diversifikasi pendapatan, kekuatan pasar, dan cost of funding terhadap capital buffer di Indonesia. Besarnya CAR pada Bank di Indonesia selama periode 2008-2018 rata-rata mencapai 21,59% yang berarti CAR berada diatas persyaratan yang telah ditentukan. Dalam penelitian ini, populasi yang digunakan adalah 42 bank terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan. Estimasi menggunakan 29 bank yang terdaftar di BEI balance panel selama 11 tahun. Dalam penelitian ini, model analisis yang digunakan yaitu regresi linier berganda dengan metode GMM. Dalam penelitian ini, diversifikasi pendapatan dapat dilihat dari AHHI. Kekuatan pasar diukur menggunakan indeks Lerner. Sedangkan capital buffer dilihat dari nilai BUF dan EQTA. Dari hasil uji yang dilakukan, dapat disimpulkan bahwa diversifikasi pendapatan, kekuatan pasar, dan cost of funding berpengaruh negatif terhadap capital buffer. Untuk menentukan kebijakan apa yang digunakan dalam hal ini counter cyclical atau procyclical pada bank yang diteliti, maka peneliti menguji hubungan antara diversifikasi pendapatan dengan capital buffer.

Kata kunci: Diversifikasi Pendapatan, kekuatan pasar, cost of funding, capital buffer

Abstrac

Capital buffer is defined as the difference between the bank's capital ratio and the minimum capital adequacy ratio imposed by the central bank. Committee of international banks (Basel Committee on Banking Supervision) implemented an agreement (Basel Accord) which requires each bank to have a capital reserve (CAR) of 13% to strengthen capital position, reduce inequality in different regulations in each country, and consider various banking risks in order to realize a healthy and stable international banking. This study aims to determine the effect of income diversification, market power, and cost of funding on the capital buffer in Indonesia. The amount of CAR in Bank in Indonesia during the period 2008-2018 averaged 21.59% which means CAR is above the specified requirements. In this study, the population used was 42 banks registered with the Financial Services Authority. The estimation uses 29 banks listed on the BEI balance panel for 11 years. In this study, the analytical model used is multiple linear regression with the GMM method. In this study, income diversification can be seen from AHHI. Market power is measured using the Lerner index. While the capital buffer is seen from the value of BUF and EQTA. From the test results, it can be concluded that income diversification, market power, and cost of funding have a negative effect on the capital buffer.

Keyword : Revenue diversification, market power, cost of funding, capital buffer

DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN.....	i
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS TESIS.....	ii
DAFTAR ISI	iv
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	11
1.3 Tujuan Penelitian	12
1.4 Manfaat Penelitian	12
1.5 Lingkup Penelitian	12
1.6 Sistematika Tesis	13
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA.....	14
2.1 Landasan Teori	14
2.1.1 Capital Buffer	Error! Bookmark not defined.
2.1.2 Diversifikasi Pendapatan	14
2.1.3 Kekuatan Pasar	Error! Bookmark not defined.
2.1.4 Cost of Funding	Error! Bookmark not defined.
2.2 Penelitian Terdahulu	24
2.3 Kerangka Konseptual.....	18
2.4 Hipotesis Penelitian dan Model Analisis	28

2.4.1 Hipotesis Penelitian.....	28
2.4.2 Model Analisis	20
BAB 3 METODE PENELITIAN	21
3.1 Jenis Penelitian	21
3.2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	21
3.3 Jenis dan Sumber Data	22
3.4 Metode Pengumpulan Data	22
3.5 Teknis Analisis Data	22
BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN.....	26
4.1. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	26
4.2. Analisis Deskriptif.....	27
4.2.1. Estimasi Panel Statis	28
4.2.2. Estimasi <i>Generalised Method of Moments (GMM)</i>	30
4.2.3. Analisis <i>Feasible Generalized Least Square (FGLS)</i>	32
BAB 5 KESIMPULAN DAN SARAN.....	34
5.1. Kesimpulan.....	34
5.2. Saran dan Implikasi Kebijakan.....	34
5.3. Keterbatasan Penelitian.....	34
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Rincian Nama Bank.....	26
Tabel 4.2 Deskriptif Variabel Dependen dan Independen.....	27
Tabel 4.3 Korelasi antara Variabel Dependen dan Independen.....	27
Tabel 4.4 Estimasi Panel Statis.....	29
Tabel 4.5 Estimasi GMM.....	30
Tabel 4.6 Estimasi FGLS.....	33

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Range Capital Buffer.....	5
Gambar 2.1 Kerangka Alur Penelitian.....	19

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Penelitian Terdahulu