

**DETERMINAN *NET INTEREST MARGIN*
PADA BANK UMUM DEvisa NASIONAL**

SKRIPSI

**DIAJUKAN UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN PERSYARATAN
DALAM MEMPEROLEH GELAR SARJANA MANAJEMEN
PROGRAM STUDI MANAJEMEN
DEPARTEMEN MANAJEMEN**



**DIAJUKAN OLEH:
FAUZIAH NOOR RACHMAH
NIM: 041211232024**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS AIRLANGGA
SURABAYA
2016**

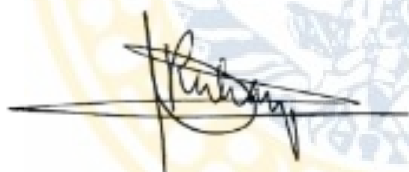
SKRIPSI

**DETERMINAN *NET INTEREST MARGIN*
PADA BANK UMUM DEvisa NASIONAL**

**DIAJUKAN OLEH:
FAUZIAH NOOR RACHMAH
NIM: 041211232024**

TELAH DISETUJUI DAN DITERIMA DENGAN BAIK OLEH:

DOSEN PEMBIMBING,



Dr. MUDJILAH RAHAYU, S.E., M.Si

TANGGAL 13 Februari 2016

KETUA PROGRAM STUDI,



Dr. MASMIRA KURNIAWATI, S.E., M.Si

TANGGAL 12 Februari 2016

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Saya, (Fauziah Noor Rachmah, 041211232024), menyatakan bahwa:

1. Skripsi saya ini adalah 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. Skripsi ini belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik baik di Universitas Airlangga, maupun di perguruan tinggi lainnya.
2. Dalam skripsi ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan dalam daftar kepustakaan.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya tulis Skripsi ini, serta sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan norma dan peraturan yang berlaku di Universitas Airlangga.

Surabaya, 11 Februari 2016



Fauziah Noor Rachmah

NIM : 041211232024

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah memberikan segala rahmat dan hidayah-Nya hingga saat ini. Dengan segala kerendahan hati, penulis mengucapkan terima kasih yang tak terhingga kepada Allah SWT yang senantiasa memberikan hidayah, kemudahan, dan cinta-Nya kepada penulis sehingga penelitian berjudul “Determinan *Net Interest Margin* Pada Bank Umum Devisa Nasional” dapat penulis selesaikan dengan baik.

Penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini masih belum sempurna. Kritik dan saran yang membangun penulis harapkan untuk perbaikan karya ilmiah dan peningkatan wawasan penulis. Selama proses menempuh pendidikan sarjana di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga, penulis mendapatkan banyak dukungan, bimbingan, dan pengarahan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Keluarga penulis terutama kedua orang tua penulis; Riyanto, S.I.P. dan Pusponurani Tri Rahaju, S.Psi, M.M.; yang telah memberikan segalanya untuk membesarkan, merawat, dan mendidik penulis hingga saat ini. Kakak penulis; Muhammad Salman Al-Farisyi dan Zahra Fitria Rosyadah, S.Psi; yang telah mendoakan dan mendukung penulis untuk menyelesaikan skripsi.
2. Dr. Mudjilah Rahayu, S.E., M.Si, selaku Dosen Pembimbing yang telah bersedia mencurahkan waktu, tenaga, dan pikiran serta tanpa mengenal lelah memberi bimbingan, nasihat, arahan, dan motivasi dalam penyelesaian skripsi ini. Semoga Allah SWT memberikan balasan terbaik atas segala kebaikan Ibu dan senantiasa melindungi Ibu beserta keluarga.
3. Prof. Dr. Dian Agustina, S.E., M.Si, Ak., CMA, CA, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga.
4. Dr. Praptini Yulianti, S.E., M.Si, selaku Ketua Departemen Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga.
5. Dr. Masmira Kurniawati, S.E., M.Si, selaku Ketua Program Studi S1 Manajemen Universitas Airlangga.

6. Dosen-dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga, terutama dosen-dosen konsentrasi manajemen keuangan, yang telah membagikan ilmu dan wawasannya kepada penulis.
7. Para civitas dan staff Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga, terutama Mas Lukman dan semua staff Departemen Manajemen, yang telah membantu penulis selama menempuh pendidikan.
8. Sahabat-sahabat terbaik penulis semasa kuliah; Ayu Dewi Prasetyawati, Early Antarest Haryadi Puteri, dan Adinda Pratiwi; yang telah menemani saya mulai dari awal kuliah. Terima kasih atas dukungan, doa, nasihat, dan kebersamaan selama ini.
9. Teman belajar bareng persiapan ujian; Muhammad Nashish dan Avriedo Eko Saputra. Terima kasih sudah mau berbagi ilmu dan saling mendukung.
10. Teman-teman seperjuangan Manajemen 2012; Aldo, Bima, Riviant, Vicko, Samid, Mon, Fariz, Fariz Wirapraja, Anas, Johansyah, Rahma Azizah, Oryza, Rizka, Ririn, Gita, Novi, Rina, Nadia, Diva; dan lain-lain yang tidak bisa disebutkan satu per satu, khususnya teman-teman di konsentrasi manajemen keuangan. Terima kasih atas kebersamaan dan kerjasama selama ini.
11. Teman-teman Manajemen 2012 pejuang wisuda Maret 2016; Inne, Cicil, Chika, Erwin, Rezza, Icha, Nida, Dwiki, Iman, Rekha; yang sudah saling memberi semangat dalam mempersiapkan sidang skripsi.
12. Kakak angkatan Manajemen 2011; Mbak Dewi, Mbak Sisca, Mbak Padi, Mbak Riska, dan Mas Iksan; yang telah membantu dan mendoakan penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
13. Sahabat-sahabat terbaik penulis semasa SMA; Prisca Mutiara Insani, Nurul Anggraeni, Claudia Primasiwi, Hilmia Rahmadiani, Vivin Septiani Jatmiko, dan teman-teman kelas CIBI 2012 SMA Negeri 2 Surabaya; yang turut mendoakan dan mendukung penulis.
14. Sahabat-sahabat terbaik penulis semasa SMP; Isnainy Noviantari Zulfah Husnan, Elsa Sabrina, Desti Putri Nurahmi, Via Rinjani, Agnesia Naathiq, dan Natassa Harfaz; yang turut mendoakan dan mendukung penulis.

15. Teman-teman satu bimbingan skripsi; Mbak Ihtami, Mas Dimas, Mas Adistra, Dwi, Aga, Raisa, dan Catra; yang sudah saling memberi semangat dalam menyelesaikan skripsi ini.
16. Kabinet Harmonis Progresif BEM FEB UNAIR 2013, terutama Departemen Media dan Informasi; Mbak Yolanda, Mbak Ferani, Mas Bagas, Nurul, Leny, Ferly, Mbak Fae, dan Mas Hadi. Terima kasih atas segala ilmu dan pengalaman yang telah dibagikan.
17. Keluarga KKN-BBM 51 Gunung Tugel-Probolinggo; Mirna, Mbak Tia, Mbak Rezza, Husna, Shinta, Eggi, Aga, Jefry, Mas Danang, Afton, dan Dallas. Terima kasih atas segala cerita dan pengalaman selama satu bulan di Gunung Tugel.
18. Teman-teman magang Bank Indonesia Kantor Perwakilan Wilayah Jawa Timur Periode Agustus 2015; Ayu, Edo, Dila, Nella, Devi, Wening, Tifa, Laily. Terima kasih atas segala kebersamaan, ilmu, dan pengalaman selama magang di BI.
19. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

Surabaya, Januari 2016

Penulis

ABSTRAK

Net interest margin merupakan indikator profitabilitas bank, yang menunjukkan kemampuan bank dalam mengelola aktiva produktifnya untuk menghasilkan pendapatan bunga bersih. Tujuan dari penelitian ini adalah melihat pengaruh faktor-faktor spesifik bank terhadap *net interest margin*. Model analisis yang digunakan adalah regresi linear berganda dan sampel yang digunakan adalah 35 bank umum devisa nasional di Indonesia. Data yang digunakan berasal dari laporan keuangan tahunan selama 5 tahun (2010-2014).

Berdasarkan hasil analisis regresi linier berganda diperoleh kesimpulan bahwa persaingan, risiko suku bunga, risiko kredit, dan *non interest income* berpengaruh negatif terhadap *net interest margin*, sedangkan biaya operasional, volume kredit yang disalurkan, dan kecukupan modal berpengaruh positif terhadap *net interest margin*. Variabel persaingan, biaya operasional, risiko suku bunga, risiko kredit, jumlah kredit yang disalurkan, dan *non interest income* berpengaruh signifikan terhadap *net interest margin*, sedangkan kecukupan modal tidak berpengaruh signifikan terhadap *net interest margin*. Nilai koefisien determinasi (R^2) sebesar 0,474 berarti bahwa 47,4% variabilitas *net interest margin* dapat dijelaskan oleh variabel persaingan, biaya operasional, risiko suku bunga, risiko kredit, jumlah kredit yang disalurkan, kecukupan modal, dan *non interest income*, sedangkan sisanya sebesar 52,6% dijelaskan oleh variabel lain di luar model penelitian ini.

Kata Kunci : Bank Umum Devisa Nasional, Profitabilitas, *Net Interest Margin*,

ABSTRACT

Net interest margin is an indicator of the profitability of the bank, which demonstrates the ability of banks to manage their productive assets to generate net interest income. The aim of this study is to see the influence of specific factors on the bank's net interest margin. Analysis model used was multiple linear regression and the sample used was 35 national foreign exchange banks in Indonesia. The data used comes from the annual financial statements for 5 years (2010-2014).

Based on the results of multiple linear regression analysis we concluded that competition, interest rate risk, credit risk, and non-interest income negatively affect net interest margin, while operating costs, the volume of loans, and capital adequacy positive effect on net interest margin. Variable competition, operating expenses, interest rate risk, credit risk, the volume of loans, and non-interest income have a significant effect on net interest margin, while the capital adequacy does not have a significant effect on net interest margin. The coefficient of determination (R^2) of 0.474 means that 47.4% net interest margin variability can be explained by competition, operating expenses, interest rate risk, credit risk, the volume of loans, capital adequacy, and non-interest income, while the remaining 52.6% is explained by other variables outside the research model.

Keywords : National Commercial Bank Foreign Exchange, Profitability, Net Interest Margin

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB 1 PENDAHULUAN	
1.1.Latar Belakang	1
1.2.Rumusan Masalah	6
1.3.Tujuan Penelitian	6
1.4.Manfaat Penelitian	6
1.5.Sistematika Penelitian	7
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA	
2.1.Landasan Teori	9
2.1.1. <i>Traditional Banking Theory</i>	9
2.1.2. <i>Contemporary Banking Theory</i>	9
2.1.3. Pengertian, Peran, dan Jenis Bank	10
2.1.4. Pendapatan Bank	12
2.1.5. <i>Net Interest Margin</i>	13
2.1.6. Faktor-faktor yang Mempengaruhi <i>Net Interest Margin</i>	15
2.1.6.1.Persaingan	15
2.1.6.2.Biaya Operasional	17
2.1.6.3.Risiko Suku Bunga	18
2.1.6.4.Risiko Kredit	20
2.1.6.5.Jumlah Kredit yang Disalurkan	21

2.1.6.6. Kecukupan Modal	22
2.1.6.7. <i>Non Interest Income</i>	23
2.1.7. Pengaruh Antar Variabel	24
2.1.7.1. Pengaruh Persaingan terhadap NIM	24
2.1.7.2. Pengaruh Biaya Operasional terhadap NIM	25
2.1.7.3. Pengaruh Risiko Suku Bunga terhadap NIM	25
2.1.7.4. Pengaruh Risiko Kredit terhadap NIM	26
2.1.7.5. Pengaruh Jumlah Kredit terhadap NIM	27
2.1.7.6. Pengaruh Kecukupan Modal terhadap NIM	28
2.1.7.7. Pengaruh <i>Non Interest Income</i> terhadap NIM	28
2.2. Penelitian Sebelumnya	29
2.3. Hipotesis dan Model Analisis	31
2.3.1. Hipotesis	31
2.3.2. Model Analisis	31
2.4. Kerangka Berpikir	33
BAB 3 METODE PENELITIAN	
3.1. Pendekatan Penelitian	34
3.2. Identifikasi Variabel	34
3.3. Definisi Operasional Variabel	35
3.4. Jenis dan Sumber Data	37
3.5. Prosedur Pengumpulan Data	37
3.6. Prosedur Penentuan Sampel	38
3.7. Teknik Analisis	38
BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN	
4.1. Gambaran Umum Obyek Penelitian	44
4.2. Deskripsi Hasil Penelitian	44
4.3. Pengujian Asumsi Klasik	47
4.3.1. Uji Normalitas Data	48
4.3.2. Uji Multikolinearitas	48
4.3.3. Uji Autokolerasi	49
4.3.4. Uji Heteroskedastisitas	50

4.4. Analisis Model dan Pengujian Hipotesis	51
4.5. Pembahasan	54
4.5.1. Pengaruh Persaingan terhadap <i>Net Interest Margin</i> (NIM).....	54
4.5.2. Pengaruh Biaya Operasional terhadap NIM	54
4.5.3. Pengaruh Risiko Suku Bunga terhadap NIM	55
4.5.4. Pengaruh Risiko Kredit terhadap NIM	56
4.5.5. Pengaruh Jumlah Kredit yang Disalurkan terhadap NIM	56
4.5.6. Pengaruh Kecukupan Modal terhadap NIM	57
4.5.7. Pengaruh <i>Non Interest Income</i> terhadap NIM	58

BAB 5 SIMPULAN DAN SARAN

5.1. Simpulan.....	60
5.2. Saran	61

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1. Hubungan Gap, Perubahan Tingkat Suku Bunga, dan Pendapatan

Tabel 4.1. Statistik Deskriptif Variabel Penelitian

Tabel 4.2. Hasil Uji Multikolinearitas

Tabel 4.3. Hasil Uji Autokorelasi

Tabel 4.4. Ringkasan Hasil Analisis Regresi Linier Berganda



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1. *Net Interest Margin* (NIM) Perbankan Nasional Tahun 2008-2014

Gambar 2.1. Kerangka Berpikir

Gambar 4.1. Hasil Uji Normalitas Data

Gambar 4.2. Hasil Uji Heteroskedastisitas



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 *Theoretical Mapping*
- Lampiran 2 Daftar Sampel Penelitian
- Lampiran 3 Hasil Perhitungan Variabel
- Lampiran 4 *Output* Regresi Linier Berganda Menggunakan SPSS 20 (Sebelum Mengeluarkan *Outlier*)
- Lampiran 5 *Output* Regresi Linier Berganda Menggunakan SPSS 20 (Setelah Mengeluarkan *Outlier*)

