

**STUDI EFEKTIF RATE DAN FAKTOR YANG MEMPENGARUHI  
NET INTEREST MARGIN PADA PT. BANK ANTARDAERAH**

**TESIS**

**Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian  
Program Pendidikan Pascasarjana  
Magister Manajemen**



Oleh :

**ESTER KRISTIANA**

**NIM : 2011611025**

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS  
PROGRAM PASCASARJANA MAGISTER MANAJEMEN  
SURABAYA  
2015**

**STUDI EFEKTIF RATE DAN FAKTOR YANG MEMPENGARUHI  
NET INTEREST MARGIN PADA PT. BANK ANTARDAERAH**

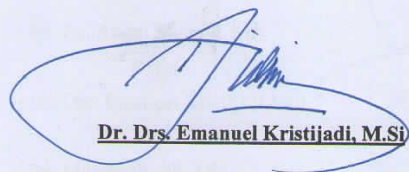
**Diajukan oleh :**

**NAMA : ESTER KRISTIANA**

**NIM : 2011611025**

**Tesis ini telah dibimbing  
dan dinyatakan siap diujikan**

**Dosen Pembimbing,  
Tanggal .....**

  
**Dr. Drs. Emanuel Kristijadi, M.Si**

# TESIS

STUDI EFEKTIF RATE DAN FAKTOR YANG MEMPENGARUHI  
NET INTEREST MARGIN PADA PT. BANK ANTARDAERAH

Disusun oleh :

**NAMA : ESTER KRISTIANA**

**NIM : 2011611025**

**Dipertahankan di depan Tim Penguji  
dan dinyatakan Lulus Ujian Tesis pada  
tanggal 01 September 2015**

Tim Penguji

Ketua : Dr. Ec. Abdul Mongid, MA

Sekretaris : Dr. Drs. Emanuel Kristijadi, MM

Anggota : Dr. Muazaroh, SE, MT

Dr. BasukiRahmat, SE, MM

## PENGESAHAN TESIS

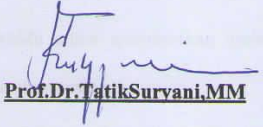
Nama : Ester Kristiana  
Tempat,Tanggal Lahir : Surabaya ,22 September 1969  
NIM : 2011611025  
Program Pendidikan : Pasca Sarjana ( Magister Manajemen )  
Konsentrasi : Keuangan Perbankan  
Judul : Studi Efektif Rate dan Faktor Yang Mempengaruhi  
Net Interest Margin pada PT. Bank Antardaerah

Disetujui dan diterima dengan baik oleh,

Dosen Pembimbing,  
Tanggal : .....

  
**Dr. Drs. Emanuel Kristijadi, M.Si**

Direktur Program Studi Magister Manajemen  
Tanggal .....

  
**Prof. Dr. Tatik Survani, MM**

## KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yesus Kristus yang telah melimpahkan berkat serta karunia-Nya, akhirnya penulis dapat menyelesaikan Tesis dengan judul “ **Studi Efektif Rate dan Faktor yang mempengaruhi Net Interest Margin pada PT. Bank Antardaerah** “. Penulisan Tesis ini dimaksudkan untuk memenuhi sebagian syarat guna memperoleh derajat sarjana S-2 Magister Manajemen Program Studi Magister Manajemen STIE Perbanas Surabaya.

Penulis menyadari bahwa penulisan Tesis ini tidak akan terselesaikan dengan baik, tanpa bantuan, bimbingan, petunjuk, saran dan masukan dari berbagai pihak. Sehingga pada kesempatan ini dengan kerendahan hati, penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Ibu Prof.Dr, Tatik Suryani,MM selaku Direktur Program Pasca Sarjana STIE Perbanas Surabaya.
2. Bapak Dr.Drs. Emanuel Kristijadi, MM selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan waktu untuk memberikan arahan, sumbangan pemikiran selama proses penyusunan tesis ini.
3. Bapak dan Ibu anggota Dewan Penguji : Dr.Drs.Ec. Abdul Mongid, MA, Dr. Muazaroh, SE, MT , Dr. BasukiRahmat,SE,MM, Dr.Dra.EC.Sri Haryati,MM, , Dr. Dra.Luciana Spica Almilia,SE,Msi.

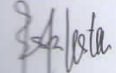
4. Seluruh Civitas Akademika Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya.

5. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebut satu persatu, serta tak lupa rekan-rekan penulis Angkatan XI – Pasca Sarjana STIE Perbanas telah memberikan dukungan dalam penulisan tesis ini.

Penulis menyadari bahwa tesis ini tidak luput dari kekurangan dan kelemahan serta masih jauh dari sempurna. Namun dengan segala kerendahan hati, penulis berharap agar karya sederhana ini dapat memberikan sumbangsih terhadap perkembangan ilmu pengetahuan serta bermanfaat terhadap dunia perbankan sebagai objek penelitian pada khususnya dan kepada pembaca pada umumnya.

Surabaya, 29 Nopember 2015

Penulis,



Ester Kristiana

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>i</b>
<b>HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI.....</b>	<b>ii</b>
<b>HALAMAN LULUS UJIAN TESIS.....</b>	<b>iii</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN TESIS.....</b>	<b>iv</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>v</b>
<b>DAFTAR ISI .....</b>	<b>vii</b>
<b>DAFTAR TABEL.....</b>	<b>x</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xi</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xii</b>
<b>ABSTRAC.....</b>	<b>xiii</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
<b>1.1. Latar Belakang .....</b>	<b>1</b>
<b>1.2. Perumusan Masalah .....</b>	<b>11</b>
<b>1.3. Tujuan Penelitian .....</b>	<b>11</b>
<b>1.4. Manfaat Penelitian .....</b>	<b>11</b>
<b>1.5. Sistematika Penulisan .....</b>	<b>11</b>
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....</b>	<b>14</b>
<b>2.1. Penelitian Terdahulu .....</b>	<b>14</b>
<b>2.2. Landasan Teori .....</b>	<b>25</b>
<b>2.2.1. Manajemen Dana .....</b>	<b>25</b>
<b>2.2.1.1.Pool of Funds .....</b>	<b>25</b>
<b>2.2.1.2.Assets Alocation Approach .....</b>	<b>26</b>
<b>2.2.2. Liquidity Management .....</b>	<b>28</b>
<b>2.2.3. Giro Wajib Minimum .....</b>	<b>29</b>
<b>2.2.4. Dana Pihak Ketiga (DPK).....</b>	<b>30</b>
<b>2.2.5. Suku Bunga Dasar Kredit (SBDK) .....</b>	<b>32</b>
<b>2.2.6. Biaya Bank .....</b>	<b>34</b>
<b>2.2.7. Cost of Fund .....</b>	<b>35</b>
<b>2.2.8. Overhead Cost .....</b>	<b>35</b>
<b>2.2.9. Loan to Deposit Ratio (LDR).....</b>	<b>36</b>
<b>2.2.10. Net Interest margin (NIM) .....</b>	<b>39</b>

2.3.	Kerangka Pemikiran .....	39
2.4.	Hipotesis .....	42
<b>BAB III</b>	<b>METODE PENELITIAN .....</b>	<b>43</b>
3.1.	Rancangan Penelitian.....	43
3.2.	Batasan Penelitian .....	44
3.3.	Identifikasi Variabel.....	45
3.4.	Definisi Operasional idan Pengukuran Variabel.....	46
3.4.1.	Efektif Rate .....	46
3.4.2.	Net Interest Margin .....	46
3.4.3.	Cost Of Fund .....	47
3.4.4.	Biaya Overhead .....	47
3.4.5.	Loan to Deposit Ratio .....	47
3.4.6.	Giro Wajib Minimum .....	48
3.5.	Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel .....	48
3.6.	Data dan Teknik Pengumpulan Data .....	49
3.7.	Teknik Analisis Data .....	49
3.7.1.	Uji One Way ANOVA .....	49
3.7.2.	Uji Asumsi Klasik .....	50
3.7.2.1.	Uji Multikolinearitas .....	50
3.7.2.2.	Uji Heteroskedastisitas .....	51
3.7.2.3.	Uji Auto Korelasi .....	51
3.7.2.4.	Uji Normalitas .....	53
3.7.3.	Analisis Regresi Berganda .....	54
3.7.3.1.	Uji t .....	55
3.7.3.2.	Uji F .....	56
3.7.3.3.	Uji R <sup>2</sup> .....	57
<b>BAB IV</b>	<b>HASIL PENELITIAN .....</b>	<b>59</b>
4.1.	Gambaran subyek Penelitian .....	59
4.2.	Deskripsi Data.....	60
4.2.1.	Deskripsi Data Efektif Rate.....	60
4.2.2.	Deskripsi Data Faktor Faktor NIM.....	61
4.3.	Pengujian Hipotesis .....	64
4.3.1.	Pengujian Efektif Rate.....	64
4.3.2.	Pengujian Faktor Faktor NIM.....	67
4.3.2.1.	Uji Asumsi Klasik.....	67
4.3.2.1.1.	Uji Normalitas .....	67
4.3.2.1.2.	Multikolinearitas .....	68
4.3.2.1.3.	Heteroskedastisitas .....	69



4.3.2.1.4. Uji Auto Korelasi .....	70
4.3.2.2. Hasil Analisis Regresi Linear Berganda .....	71
4.3.2.2.1. Analisis Koefisien Korelasi dan Koefisien Determinasi.....	73
4.3.2.2.2. Uji F (Uji Simultan) .....	73
4.3.2.2.3. Uji t (Uji Parsial) .....	75
4.3.3. Koefisien Korelasi Parsial .....	79
4.4. Pembahasan .....	80
4.4.1. Pembahasan Efektif Rate .....	80
4.4.2. Pembahasan Faktor Faktor NIM .....	80
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>85</b>
5.1. Kesimpulan .....	85
5.1.1. Keterbatasan Penelitian .....	87
5.2. Saran .....	87
5.2.1. Saran Penelitian selanjutnya .....	87
5.2.2. Saran Kebijakan Manajerial .....	87
<b>DAFTAR RUJUKAN</b>	
<b>LAMPIRAN</b>	

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Kinerja Bank Antardaerah per Desember 2012 .....	7
Tabel 2.1	Perbandingan Jurnal yang Digunakan .....	22
Tabel 4.1	Hasil Analisa Deskripsi Efektif Rate .....	60
Tabel 4.2	Hasil Analisa Deskripsi Faktor yang mempengaruhi NIM .....	61
Tabel 4.3	ANOVA .....	64
Tabel 4.4	Homogenous Subset.....	65
Tabel 4.5	Pembagian Cluster .....	66
Tabel 4.6	Hasil Uji Normalitas Model .....	68
Tabel 4.7	Hasil Uji Multikolinearitas.....	69
Tabel 4.8	Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	70
Tabel 4.9	Nilai Durbin Watson .....	71
Tabel 4.10	Hasil Analisis Regresi Linear Berganda .....	71
Tabel4.11	Nilai Koefisien Korelasi dan Koefisien Determinasi .....	73
Tabel4.12	Nilai Koefisien Korelasi Parsial .....	79

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Kerangka Pemikiran Teoritis.....	17
Gambar 2.2	Kerangka Pemikiran Teoritis.....	21
Gambar 2.3	Diagram Pool of Funds Approach .....	26
Gambar 2.4	Diagram Assets Allocation Approach .....	27
Gambar 2.5	Kerangka Pemikiran Teoritis.....	41
Gambar 4.1	Daerah Penerimaan dan Penolakan Ho Uji F .....	74
Gambar 4.2	Uji Parsial Pengaruh $X_1$ Terhadap Y .....	76
Gambar 4.3	Uji Parsial Pengaruh $X_2$ Terhadap Y .....	77
Gambar 4.4	Uji Parsial Pengaruh $X_3$ Terhadap Y .....	78
Gambar 4.5	Uji Parsial Pengaruh $X_4$ Terhadap Y .....	79
Gambar 4.6	Perkembangan COF dan NIM cabang Bandung tahun 2011 ..	81
Gambar 4.7	Perkembangan COF dan NIM cabang Bandung tahun 2013 ..	82
Gambar 4.8	Perkembangan COF dan NIM cabang Denpasar tahun 2013 ..	82

## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Data *Cost of Fund*, *Overhead Cost*, *Loan to Deposit Ratio (LDR)* dan *Wajib Minimum (GWM)*, terhadap *Net Interest Margin (NIM)* pada Bank Antardaerah, tahun 2011 – 2013.
- Lampiran 2 Analisa One Way ANOVA
- Lampiran 3 Analisa Regresi Berganda

**STUDI EFEKTIF RATE DAN FAKTOR YANG  
MEMPENGARUHI NET INTEREST MARGIN  
PADA PT. BANK ANTARDAERAH**

**ABSTRAC**

*This research is performed on order to study of Effective Rate and test the influence of the variable Cost of Fund (COF), Overhead Cost, Giro Wajib Minimum (GWM), Loan to Deposit Ratio (LDR), toward Net Intereset Margin (NIM) in PT. Bank Antardaerah.*

*Data analysis with multi liniearregression of ordinary least square and hypotheses test used t-statistic and Fstatisticat level of significance 5%, a clasic assumption examination which consist of data normality test, multicolinearity test, heteroskedasticity test andautocorrelation test is also being done to test the hypotheses. During research period show as variabel and data research was normal distributed. Based on test, multicolinearity test, heterosskedasticity test andautocorrelation test classic assumption deviation has no founded, this indicatethat the available data has fulfill the condition to use multi linear regressionmodel. This result of research show that variable COF positive significant influenc toward NIM and Overhead Cost, GWM, LDR did not influence NIM.*

*Key Words : Net Intereset margin (NIM), Cost of Fund (COF), Overhead Cost, Giro Wajib Minimum (GWM), Loan to Deposit Ratio (LDR).*

# **STUDI EFEKTIF RATE DAN FAKTOR YANG MEMPENGARUHI NET INTEREST MARGIN PADA PT. BANK ANTARDAERAH**

## **ABSTRAK**

Penelitian yang dilakukan adalah Studi Efektif Rate dan menguji pengaruh *Cost of Fund (COF)*, *overhead Cost*, *Giro Wajib Minimum (GWM)*, *Loan to Deposit Ratio (LDR)* terhadap *Net Interest margin (NIM)* pada PT. Bank Antardaerah.

Teknik analisis data yang digunakan adalah regresi linier berganda dengan persamaan kuadrat terkecil dan uji hipotesis menggunakan t-statistik untuk menguji koefisien regresi parsial serta F-statistik untuk menguji keberartian pengaruh secara bersama-sama dengan tingkat signifikansi 5%. Selain itu juga dilakukan uji asumsi klasik yang meliputi uji normalitas, uji multikolinearitas, uji heteroskedastisitas dan uji autokorelasi. Selama periode pengamatan menunjukkan bahwa data penelitian berdistribusi normal. Berdasarkan uji normalitas, uji multikolinearitas, uji heteroskedastisitas dan uji autokorelasi tidak ditemukan variabel yang menyimpang dari asumsi klasik. Hal ini menunjukkan data yang tersedia telah memenuhi syarat menggunakan model persamaan regresi linier berganda. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel COF menunjukkan pengaruh yang signifikan dan Overhead Cost, GWM, LDR tidak menunjukkan pengaruh signifikan terhadap NIM.

Kata Kunci : *Net Interest Margin (NIM)*, *Overhead Cost*, *Giro wajib Minimum (GWM)*, *Loan to Deposit Ratio (LDR)*.