

**PENGARUH LOAN TO DEPOSIT RATIO,  
BIAYA OPERASIONAL DAN PENDAPATAN,  
CAPITAL ADEQUENCY RATIO TERHADAP  
*NET INTEREST MARGIN***

**(Studi Pada Bank Umum di BEI Periode 2013-2017)**



**SKRIPSI**

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk menempuh skripsi

Pada Program Sarjana Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Islam Nahdlatul Ulama Jepara

Disusun oleh :

**Lutfi Arghubi**

**141110001312**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS ISLAM NAHDLATUL ULAMA  
JEPARA**

**2019**

## HALAMAN PERSETUJUAN

**Pengaruh Loan To Deposit Ratio, Biaya Operasional dan Pendapatan,  
Capital Adequacy Ratio Terhadap *Net Interest Margin*  
(Studi Pada Bank Umum di BEI Periode 2013-2017)**

Skripsi ini telah disetujui pembimbing dan siap untuk dipertahankan dihadapan tim penguji skripsi program S1 Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Islam

Nahdlatul Ulama Jepara

Nama : Lutfi Arghubi  
NIM : 141110001312  
Program Studi : Manajemen

Disetujui oleh pembimbing



**(Purwo Adi Wibowo, S.E., M.Sc.)**

**NIY 1 800421 06 041**

**Tgl 26 Maret 2019**

## HALAMAN PENGESAHAN

**Pengaruh Loan To Deposit Ratio, Biaya Operasional dan Pendapatan,  
Capital Adequacy Ratio Terhadap *Net Interest Margin*  
(Studi Pada Bank Umum di BEI Periode 2013-2017)**

Nama Penyusun : Lutfi Arghubi

NIM : 141110001312

Program Studi : Manajemen

Skripsi ini telah dipertahankan dihadapan penguji Program Studi Manajemen  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Islam Nahdlatul Ulama Jebara.

Pada hari senin, tanggal 1 April 2019.

Penguji I



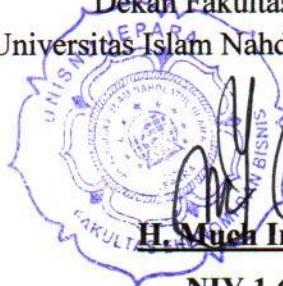
**Muharsito, S.E., M.Sc.**  
NIDN 0010048101

Penguji II



**Anna Widiastuti, S.E., M.Si.**  
NIY 1 741002 98 020

Mengesahkan  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Islam Nahdlatul Ulama (Unisnu) Jebara



**H. Much Imron, S.E., M.M.**  
NIY 1 650802 97 001

## HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Skripsi yang saya susun sebagai syarat untuk memperoleh gelar Sarjana dari Program S-1 jurusan Manajemen merupakan hasil karya saya sendiri dan belum pernah diajukan sebagai pemenuhan persyaratan untuk memperoleh gelar Strata 1 (S-1) dari Universitas Islam Nahdlatul Ulama Jepara maupun dari perguruan tinggi lain.

Adapun bagian-bagian tertentu dalam penulisan Skripsi yang saya kutip dari karya lain telah dituliskan sumbernya secara jelas dengan norma, kaidah, dan etika penulisan ilmiah.

Dengan ini menyatakan sebagai berikut:

1. Skripsi berjudul : “PENGARUH LOAN TO DEPOSIT RATIO, BIAYA OPERASIONAL DAN PENDPATAN, CAPITAL ADEQUANCY RATIO TERHADAP NET INTEREST MARGIN (Studi Pada Bank Umum Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2017)”
2. Saya juga mengakui bahwa hasil karya akhir ini, dapat diselesaikan berkat bimbingan dan dukungan penuh dari pembimbing saya yaitu: Purwo Adi Wibowo, S.E., M.Sc.

Apabila dikemudian hari ditemukan seluruh atau sebagian skripsi ini bukan hasil karya saya sendiri atau adanya plagiat dalam bagian-bagian tertentu, saya bersedia menerima PENCABUTAN GELAR AKADEMIK yang saya sandang dan sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan peraturan perundangan yang berlaku.

Jepara, 26 Maret 2019



Lutfi Arghubi.

141110001308

## ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *Loan to Deposit Ratio*, Biaya Operasional dan Pendapatan dan *Capital Adequacy Ratio* terhadap net interest margin pada Bank Umum Konvensional di BEI Periode penelitian yang digunakan yaitu 5 (lima) tahun, mulai tahun 2013 sampai 2017. Variabel dependen pada penelitian ini yaitu Net Interest Margin (Y), sedangkan variabel independennya yaitu *Loan to Deposit Ratio*(X1), *Biaya Operasional dan Pendapatan* (X2) dan *Capital Adequacy Ratio*(X3).

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif. Populasi dalam penelitian ini yaitu Populasi dalam penelitian ini adalah semua perbankan yang terdaftar di bursa efek Indonesia (BEI) tahun 2013-2017 yaitu sebanyak 42 perusahaan. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling* dan di dapatkan jumlah sampel sebanyak 17 perusahaan. Teknik analisis data yang digunakan adalah analisis regresi panel data menggunakan program pengolah data *eviews 9*.

Hasil penelitian ini bahwa Variabel *Loan to Deposit Ratio* berpengaruh positif terhadap Net Interest Margin, variabel Biaya Operasional dan Pendapatan berpengaruh negatif signifikan terhadap Net Interest Margin . sedangkan *Capital Adequacy Ratio* berpengaruh positif signifikan terhadap Net Interest Margin.

Kata kunci : *Loan to Deposit Ratio*, Biaya Operasional dan Pendapatan, *Capital Adequacy Ratio*, Net Interest Margin.

## **MOTTO**

“ Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan, maka apabila  
Kamu telah selesai (dari suatu urusan), kerjakanlah dengan sungguh-  
Sungguh (urusan) lain, dan hanya kepada Tuhanmu lah hendaknya  
Kamu berharap”

(QS. Al-Insyiroh; 6-8)

*“Bahkan orang yang tak berguna sekalipun menjadi berharga jika ia tidak akan  
mempertimbangkan kemungkinan untuk gagal dan bergerak dengan tekad bulat ke arah  
tujuan”*

*-Donald G. Krause-*

“Hidup Itu Seperti Sepeda. Agar Tetap Seimbang, Kau Terus Bergerak”

*-Albert Elnstein-*

“Visi Tanpa Eksekusi Adalah Halusinasi”

*-Henry Ford-*

## **KATA PENGANTAR**

### ***Bismillaahirrohmaanirrohiim***

*Assalamualaikum Wr. Wb*

Alhamdulillah puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT. Yang telah melimpahkan rahmat dan hidayahnya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “PENGARUH LOAN TO DEPOSIT RATIO, BIAYA OPERASIONAL DAN PENDPATAN, CAPITAL ADEQUANCY RATIO TERHADAP NET INTEREST MARGIN (Studi Pada Bank Umum Konvensional Di BEI Tahun 2013 -2017). Sholawat dan salam semoga selalu tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW beserta keluarga, sahabat beserta orang-orang yang selalu meniti dijalanannya.

Penelitian skripsi ini bertujuan untuk memenuhi salah satu syarat guna memperoleh gelar S1 Sarjana Manajemen pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Islam Nahdlatul Ulama Jepara Program Studi Manajemen. Dalam penyusunan skripsi ini penulis banyak mendapat bimbingan dan bantuan dari berbagai pihak baik dari secara langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu pada kesempatan ini dengan ketulusan hati penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar – besarnya kepada :

1. Bapak Dr. Sa’dullah Assaidi, M.Ag. selaku Rektor Universitas Islam Nahdlatul Ulama (UNISNU) Jepara.
2. Bapak Much. Imron, S.E.,M.M. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis UNISNU Jepara.

3. Bapak A. Khoirul Anam, S.E.,M.Si. selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis UNISNU Jepara.
4. Bapak Purwo Adi Wibowo, S.E., M.Sc. selaku Dosen Pembimbing yang telah berkenan memberikan bimbingan serta arahan selama penyusunan skripsi ini sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan baik.
5. Bapak dan Ibu Dosen atas semua ilmu yang telah diberikan selama penulis menjalani studi di UNISNU Jepara.
6. Staff dan seluruh karyawan yang bertugas di UNISNU Jepara yang telah membantu dalam melancarkan terselesainya skripsi ini dengan baik.
7. Ibu Musamah dan Almarhumah Bapak As'ad Cholil saya, Beliau kedua orang tua yang telah memberikan dukungan fisik maupun spiritual dan doa restu serta kasih sayangnya.
8. Kakakku Ridwan Farchan, Juniadi Wahab, Dian Adianti, Ahmad Farhat dan Kamarudin Alwi, serta seluruh keluarga atas dukungan doa serta semangat yang diberikan sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini dengan lancar.
9. Teman dekat saya, Latifah Fatmasari, Diyah Puji Astuti, Noor Yanto, Salsa Bella Aziz, Rina Nur Fitriani dan Noor Manto memberikan dorongan dan semangat agar supaya cepet selesai.



10. Fahrul Arif, Beny Prabowo, Johan Efendi dan M. Syaifudin Abdillah atas dukungan, semangat, inspirasi dan motivasi yang diberikan dalam pengerjaan skripsi ini.
11. Teman seperjuanganku serta teman–teman dari Manajemen Keuangan angkatan 2014 yang selama hampir 4 tahun ini bersama memberikan semangat dan bantuan dalam segala hal.
12. Serta seluruh pihak yang membantu dalam penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari keterbatasan dalam penelitian skripsi ini, meskipun telah semua pengetahuan, perhatian dan tenaga tercurahkan demi penyusunan skripsi ini. Maka dari itu, penulis mengucapkan banyak terima kasih bagi semua pihak yang telah memberikan saran serta kritik yang sifatnya membangun kesempurnaan penelitian skripsi ini.

Demikian kata pengantar ini dibuat, penulis berharap bahwa skripsi ini dapat memberikan manfaat serta tambahan wawasan bagi penulis sendiri khususnya dan rekan – rekan pembaca pada umumnya. Aamiin.

*Wassalamu'alaikum Wr. Wb*

Jepara, 26 Maret 2019

Lutfi Arghubi

NIM: 141110001312

## DAFTAR ISI

<u>HALAMAN PERSETUJUAN</u> .....	ii
<u>HALAMAN PENGESAHAN</u> .....	iii
<u>HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI</u> .....	iv
<u>MOTTO</u> .....	v
<u>KATA PENGANTAR</u> .....	vii
<u>DAFTAR ISI</u> .....	x
<u>DAFTAR TABEL</u> .....	xiii
<u>DAFTAR GAMBAR</u> .....	xiv
<u>BAB I PENDAHULUAN</u> .....	1
<u>1.1 Latar Belakang Masalah</u> .....	1
<u>1.2 Ruang Lingkup</u> .....	6
<u>1.3 Rumusan Masalah</u> .....	7
<u>1.4 Tujuan Penelitian</u> .....	7
<u>1.5 Manfaat Penelitian</u> .....	8
<u>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</u> .....	9
<u>2.1 Landasan teori</u> .....	9
<u>2.1.1. Bank</u> .....	9
<u>2.1.2. Net Interest Margin (NIM)</u> .....	12
<u>2.1.3. Loan to Deposit Ratio (LDR)</u> .....	14
<u>2.1.4. Beban Operasional dan Pendapatan (BOPO)</u> .....	15
<u>2.1.5. Capital Adequacy Ratio (CAR)</u> .....	16
<u>2.2 Hasil Penelitian Terdahulu</u> .....	17

2.3	<u>Kerangka Pemikiran Teoritis</u>	22
2.4	<u>Pengembangan Hipotesis</u>	23
2.4.1.	<u>Hubungan Antara LDR Terhadap <i>Net Interest Margin</i></u>	23
2.4.2	<u>Hubungan Antara BOPO Terhadap <i>Net Interest Margin</i></u>	24
2.4.3.	<u>Hubungan Antara CAR Terhadap <i>Net Interest Margin</i></u>	25
<u>BAB III METODE PENELITIAN</u>		26
3.1.	<u>Variabel Penelitian dan Definisi Opeasional</u>	26
3.1.1.	<u>Variabel Penelitian</u>	26
3.1.2.	<u>Definisi Operasional Variabel</u>	26
3.2.	<u>Jenis dan Sumber Data</u>	30
3.3.	<u>Populasi, Jumlah Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel</u>	30
3.4.	<u>Metode Pengumpulan Data</u>	32
3.5.	<u>Metode Pengolahan Data</u>	32
3.6.	<u>Metode Analisis Data</u>	32
3.6.1.	<u>Statistik Deskriptif</u>	33
3.6.2.	<u>Model Data Panel</u>	33
3.6.3.	<u>Uji Asumsi Klasik</u>	36
3.6.4.	<u>Analisis Regresi Berganda</u>	39
3.6.5.	<u>Pengujian Hipotesis</u>	40
<u>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</u>		43
4.1.	<u>Gambaran Umum Obyek Penelitian</u>	43
4.2.	<u>Deskripsi Variabel</u>	45
4.3.	<u>Analisis Data</u>	46

4.3.1.	<u>Pemilihan Model Data Panel</u> .....	46
4.3.2.	<u>Uji Asumsi Klasik</u> .....	49
4.3.3.	<u>Analisis Regresi Berganda</u> .....	54
4.3.4.	<u>Pengujian Koefisien Determinasi</u> .....	55
4.4.	<u>Uji Hipotesis</u> .....	56
4.5.	<u>Pembahasan</u> .....	64
4.5.1.	<u>Pengaruh <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR) terhadap Net Interest Margin</u> 64	
4.5.2.	<u>Pengaruh <i>Beban Operasional dan Pendapatan</i> (BOPO) terhadap Net Interest Margin</u> .....	65
4.5.3.	<u>Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) terhadap Net Interest Margin</u> .     66	
	<u>BAB V KESIMPULAN</u> .....	67
5.1	<u>Kesimpulan</u> .....	67
5.2	<u>Saran</u> .....	69
	<u>DAFTAR PUSTAKA</u> .....	70
	<u>LAMPIRAN-LAMPIRAN</u> .....	72

## DAFTAR TABEL

<a href="#"><u>Tabel 1 Rata-rata Rasio NIM dan BOPO Bank Umum Konvensional Indonesia Periode 2013-2017 (dalam persen)</u></a> .....	2
<a href="#"><u>Tabel 2 Rangkuman Penelitian Terdahulu</u></a> .....	18
<a href="#"><u>Tabel 3 Definisi Operasional Variabel</u></a> .....	29
<a href="#"><u>Tabel 4 Daftar Sampel</u></a> .....	31
<a href="#"><u>Tabel 5 Keputusan Ada Tidaknya Autokorelasi</u></a> .....	39
<a href="#"><u>Tabel 6 Daftar Sampel</u></a> .....	44
<a href="#"><u>Tabel 7 Statistik Deskriptif Data</u></a> .....	45
<a href="#"><u>Tabel 8 Uji Chow</u></a> .....	47
<a href="#"><u>Tabel 9 Uji Housman</u></a> .....	48
<a href="#"><u>Tabel 10 Uji Multikolinieritas</u></a> .....	50
<a href="#"><u>Tabel 11 Uji Heterokedastisitas</u></a> .....	51
<a href="#"><u>Tabel 12 Uji Autokorelasi</u></a> .....	52
<a href="#"><u>Tabel 13 Analisis regresi berganda</u></a> .....	54
<a href="#"><u>Tabel 14 Koefisien Daterminasi</u></a> .....	56
<a href="#"><u>Tabel 15 perhitungan t Tabel</u></a> .....	57
<a href="#"><u>Tabel 16 Pengujian parsial</u></a> .....	58
<a href="#"><u>Tabel 17 Uji Simultan</u></a> .....	62

## DAFTAR GAMBAR

<a href="#">Gambar 1 Perbandingan <i>Net Interest Margin</i> di Kawasan ASEAN</a> .....	3
<a href="#">Gambar 2 Kerangka Pemikiran</a> .....	23
<a href="#">Gambar 3 Kurva Uji t 2 arah</a> .....	41
<a href="#">Gambar 4 Kurva Uji F</a> .....	42
<a href="#">Gambar 5 Uji Normalitas</a> .....	49
<a href="#">Gambar 6 Autokorelasi</a> .....	53
<a href="#">Gambar 7 Uji t Hipotesis <math>H_{1b}</math></a> .....	59
<a href="#">Gambar 8 Uji t Hipotesis <math>H_{2b}</math></a> .....	60
<a href="#">Gambar 9 Uji t Hipotesis <math>H_{3b}</math></a> .....	61
<a href="#">Gambar 10 Uji F</a> .....	63

## DAFTAR LAMPIRAN

<a href="#"><u>Lampiran 1 Sampel Perusahaan</u></a> .....	72
<a href="#"><u>Lampiran 2 Daftar Olah Data Ms. Exel 2013 Periode 2013-2017</u></a> .....	73
<a href="#"><u>Lampiran 3 Output Deskriptif Data</u></a> .....	75
<a href="#"><u>Lampiran 4 OutputPemilihan Model Chow (Uji Chow)</u></a> .....	75
<a href="#"><u>Lampiran 5 Output Pemilihan Model Housman (Uji Housman)</u></a> .....	76
<a href="#"><u>Lampiran 6 Output Uji Normalitas</u></a> .....	76
<a href="#"><u>Lampiran 7 Output Uji Multikolinieritas</u></a> .....	76
<a href="#"><u>Lampiran 8 Output Uji Heterokedastisitas</u></a> .....	77
<a href="#"><u>Lampiran 9 Output Uji Autokorelasi</u></a> .....	77
<a href="#"><u>Lampiran 10 Output Analisis regresi berganda</u></a> .....	77
<a href="#"><u>Lampiran 11 Output Koefisien Daterminasi</u></a> .....	78
<a href="#"><u>Lampiran 12 Output Pengujian parsial</u></a> .....	78
<a href="#"><u>Lampiran 13 Output Uji Simultan</u></a> .....	78