

**SKRIPSI**

**PENGARUH RISIKO KREDIT, EFISIENSI, DAN  
KECUKUPAN MODAL TERHADAP *NET INTEREST  
MARGIN* PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE  
2020-2022**



**DIAJUKAN OLEH:**

**NAMA : JAMES AJIENATA**

**NIM : 125200074**

**UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT  
GUNA MENCAPAI GELAR SARJANA EKONOMI**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS TARUMANAGARA  
JAKARTA**

**2023**

## Persetujuan

Nama : JAMES AJIENATA  
NIM : 125200074  
Program Studi : AKUNTANSI BISNIS  
Judul : Pengaruh Risiko Kredit, Efisiensi, Dan Kecukupan Modal Terhadap Net Interest Margin Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2022

Skripsi ini disetujui untuk diuji

Jakarta, 13-Desember-2023

Pembimbing:  
ELIZABETH SUGIARTO D., S.E., MSi., Ak.,  
CA.  
NIK/NIP: 10194006



## Pengesahan

Nama : JAMES AJIENATA  
NIM : 125200074  
Program Studi : AKUNTANSI BISNIS  
Judul Skripsi : Pengaruh Risiko Kredit, Efisiensi, Dan Kecukupan Modal Terhadap Net Interest Margin Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2022  
Title : The Influence Of Credit Risk, Efficiency, And Capital Adequacy On Net Interest Margin In Banking Companies Listed On The Indonesia Stock Exchange In 2020-2022

Skripsi ini telah dipertahankan di hadapan Dewan Penguji Program Studi AKUNTANSI BISNIS Fakultas Ekonomi Bisnis Universitas Tarumanagara pada tanggal 17-Januari-2024.

### Tim Penguji:

1. JAMALUDDIN ISKAK, Dr., MSI., AK., CPI., CA., CPA
2. ELIZABETH SUGIARTO D., S.E., MSi., Ak., CA.
3. YUNIARWATI, S.E., M.M.

Yang bersangkutan dinyatakan: **LULUS.**

Pembimbing:  
ELIZABETH SUGIARTO D., S.E., MSi., Ak.,  
CA.  
NIK/NIP: 10194006



Jakarta, 17-Januari-2024  
Ketua Program Studi



HENDRO LUKMAN, Dr. SE,MM,Akt,CPMA, CA,CPA (Aust.)

## **ABSTRACT**

*The purpose of this study is to determine and find empirical evidence regarding the effect of credit risk, efficiency, and capital adequacy on net interest margin in banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2020-2022. This study used 23 banking companies and samples were taken using purposive sampling techniques with predetermined criteria which were processed using SPSS version 25 and Microsoft Excel 2016. The result of this study show that credit risk has a significant negative effect on the net interest margin, efficiency has a positive but not significant effect on net interest margin, and capital adequacy has a positive but not significant effect on net interest margin.*

**Keywords:** *Net Interest Margin, Credit Risk, Efficiency, Capital Adequacy*

## **ABSTRAK**

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui dan menemukan bukti empiris mengenai pengaruh risiko kredit, efisiensi, dan kecukupan modal terhadap *net interest margin* pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2020 – 2022. Penelitian ini menggunakan 23 perusahaan perbankan dan sampel diambil menggunakan teknik *purposive sampling* dengan kriteria yang telah ditentukan sebelumnya yang diolah menggunakan SPSS versi 25 dan *Microsoft Excel* 2016. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa risiko kredit berpengaruh signifikan negatif terhadap *net interest margin*, efisiensi berpengaruh positif tetapi tidak signifikan terhadap *net interest margin*, dan kecukupan modal berpengaruh positif tetapi tidak signifikan terhadap *net interest margin*.

**Kata Kunci:** *Net Interest Margin, Risiko Kredit, Efisiensi, Kecukupan Modal*

## **HALAMAN MOTTO**

“It always seems impossible until it’s done”

**NELSON MANDELA**

## KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat dan anugerah-Nya yang senantiasa menyertai dalam menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Risiko Kredit, Efisiensi, dan Kecukupan Modal Terhadap *Net Interest Margin* pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020 – 2022”. Penelitian ini ditujukan guna memenuhi salah satu syarat mencapai gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara. Penulis menyadari bahwa penyelesaian skripsi ini tidak lepas dari doa, bimbingan, dan dukungan dari berbagai pihak. Dengan demikian, atas segala bantuan yang telah diberikan selama proses pengerjaan penelitian ini penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak, yaitu:

1. Ibu Elizabeth Sugiarto D. S.E., M.Si., Ak., CA. selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan bimbingan, motivasi, dukungan, dan telah bersedia meluangkan waktu dan tenaga dalam penyusunan skripsi ini.
2. Bapak Dr. Sawidji Widiatmodjo, S.E., M.M., MBA. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.
3. Bapak Dr. Hendro Lukman, S.E., M.M., Ak., CA., CPMA., CPA (Aust.), CSRS, ACPA. selaku Ketua Program Studi Sarjana Akuntansi Universitas Tarumanagara.
4. Ibu Elsa Imelda, S.E., M.Si., Ak., CA. selaku Ketua Program Studi S1 Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.
5. Seluruh dosen dan asisten dosen di Universitas Tarumanagara yang telah memberikan ilmu dan pengetahuan yang bermanfaat selama perkuliahan di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.
6. Seluruh anggota keluarga yang telah memberikan doa dan dukungan sejak awal masa perkuliahan hingga skripsi ini selesai.
7. Seluruh teman-teman jurusan akuntansi angkatan 2020 Universitas Tarumanagara yang juga menjadi teman seperjuangan.

8. Seluruh pihak yang tidak dapat disebutkan satu-persatu yang telah memberikan bantuan, doa, dan dukungan dalam pembuatan skripsi ini.

Dengan segala keterbatasan yang dimiliki, penulis menyadari bahwa masih terdapat banyak kekurangan dalam penyajian skripsi ini. Dengan demikian, penulis ingin meminta maaf yang sebesar-besarnya apabila terdapat kesalahan atau kekurangan pada penulisan baik secara materi maupun teknis. Akhir kata sebagai penutup, besar harapan agar skripsi ini dapat bermanfaat bagi seluruh pihak yang membacanya.

Jakarta, 5 Desember 2023



James Ajienata

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL . . . . .	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI . . . . .	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI . . . . .	iii
ABSTRAK . . . . .	iv
HALAMAN MOTTO . . . . .	v
KATA PENGANTAR . . . . .	vi
DAFTAR ISI . . . . .	viii
DAFTAR TABEL . . . . .	xi
DAFTAR GAMBAR . . . . .	xii
DAFTAR LAMPIRAN. . . . .	xiii
BAB I PENDAHULUAN . . . . .	1
A. PERMASALAHAN . . . . .	1
1. Latar Belakang Masalah . . . . .	1
2. Identifikasi Masalah . . . . .	6
3. Batasan Masalah . . . . .	6
4. Rumusan Masalah . . . . .	6
B. TUJUAN DAN MANFAAT . . . . .	7
1. Tujuan Penelitian . . . . .	7
2. Manfaat Penelitian . . . . .	7
BAB II LANDASAN TEORI . . . . .	8
A. Gambaran Umum Teori . . . . .	8
1. <i>Agency Theory</i> . . . . .	8
2. <i>Stewardship Theory</i> . . . . .	9
3. <i>Risk Bearing Theory of Profit</i> . . . . .	9
B. Definisi Konseptual Variabel . . . . .	10
1. <i>Net Interest Margin (NIM)</i> . . . . .	10
2. Risiko Kredit . . . . .	11
3. Efisiensi . . . . .	13
4. Kecukupan Modal . . . . .	14

C. Kaitan Antar Variabel . . . . .	15
1. Risiko Kredit dan <i>Net Interest Margin (NIM)</i> . . . . .	15
2. Efisiensi dan <i>Net Interest Margin (NIM)</i> . . . . .	16
3. Kecukupan Modal dan <i>Net Interest Margin (NIM)</i> . . . . .	16
D. Penelitian Terdahulu . . . . .	18
E. Hipotesis Penelitian . . . . .	25
1. Pengaruh Risiko Kredit terhadap <i>Net Interest Margin (NIM)</i> . . . . .	23
2. Pengaruh Efisiensi terhadap <i>Net Interest Margin (NIM)</i> . . . . .	24
3. Pengaruh Kecukupan Modal terhadap <i>Net Interest Margin (NIM)</i> . . . . .	25
F. Kerangka Pemikiran . . . . .	28
BAB III METODE PENELITIAN . . . . .	29
A. Desain Penelitian . . . . .	29
B. Populasi, Teknik Pengambilan Sampel, dan Ukuran Sampel . . . . .	29
C. Operasionalisasi Variabel dan Instrumen . . . . .	30
1. Variabel Dependen (Y) . . . . .	30
2. Variabel Independen (X) . . . . .	30
a. Risiko Kredit . . . . .	30
b. Efisiensi . . . . .	31
c. Kecukupan Modal . . . . .	31
D. Analisis Data . . . . .	32
1. Uji Kelayakan Model ( <i>Goodness of Fit</i> ) . . . . .	32
a. Uji Koefisien Determinasi ( <i>R Squared</i> ) . . . . .	32
b. Uji F . . . . .	32
c. Uji t . . . . .	33
2. Uji Statistik Deskriptif . . . . .	33
3. Uji Asumsi Klasik . . . . .	34
a. Uji Normalitas . . . . .	34
b. Uji Multikolinearitas . . . . .	34
c. Uji Heteroskedastisitas . . . . .	35
d. Uji Autokorelasi . . . . .	35
4. Analisis Regresi Linear Berganda . . . . .	36

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN . . . . .	37
A. Deskripsi Subyek Penelitian . . . . .	37
B. Deskripsi Obyek Penelitian . . . . .	39
1. Statistik Deskriptif . . . . .	39
C. Hasil Uji Asumsi Analisis Data . . . . .	42
1. Uji Normalitas . . . . .	42
2. Uji Multikolinearitas. . . . .	43
3. Uji Heteroskedastisitas . . . . .	44
4. Uji Autokorelasi . . . . .	45
D. Hasil Analisis Data . . . . .	46
1. Analisis Regresi Linear Berganda . . . . .	46
2. Hasil Uji Koefisien Determinasi ( <i>Adjusted R<sup>2</sup></i> ) . . . . .	47
3. Hasil Uji F . . . . .	48
4. Hasil Uji t . . . . .	49
E. Pembahasan . . . . .	51
1. Pengaruh Risiko Kredit terhadap <i>Net Interest Margin (NIM)</i> . . . . .	52
2. Pengaruh Efisiensi terhadap <i>Net Interest Margin (NIM)</i> . . . . .	53
3. Pengaruh Kecukupan Modal terhadap <i>Net Interest Margin (NIM)</i> . . . . .	54
BAB V PENUTUP . . . . .	56
A. Kesimpulan . . . . .	56
1. Pengaruh Risiko Kredit terhadap <i>Net Interest Margin (NIM)</i> . . . . .	56
2. Pengaruh Efisiensi terhadap <i>Net Interest Margin (NIM)</i> . . . . .	57
3. Pengaruh Kecukupan Modal terhadap <i>Net Interest Margin (NIM)</i> . . . . .	58
B. Keterbatasan dan Saran . . . . .	59
1. Keterbatasan . . . . .	59
2. Saran . . . . .	59
DAFTAR PUSTAKA . . . . .	61
LAMPIRAN . . . . .	65
DAFTAR RIWAYAT HIDUP. . . . .	75
SURAT PERNYATAAN . . . . .	76
HASIL PEMERIKSAAN TURNITIN . . . . .	77

## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Predikat Penilaian <i>Net Interest Margin (NIM)</i> . . . . .	11
Tabel 2.2 Predikat Penilaian <i>Non-Performing Loan (NPL)</i> . . . . .	12
Tabel 2.3 Penelitian Terdahulu . . . . .	18
Tabel 3.1 Ringkasan Tabel Operasionalisasi Variabel . . . . .	31
Tabel 4.1 Penentuan Populasi Penelitian . . . . .	38
Tabel 4.2 Kriteria Pemilihan Sampel . . . . .	38
Tabel 4.3 Hasil Uji Statistik Deskriptif . . . . .	40
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas . . . . .	42
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas . . . . .	43
Tabel 4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas . . . . .	44
Tabel 4.7 Hasil Uji Autokorelasi . . . . .	45
Tabel 4.8 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda . . . . .	46
Tabel 4.9 Hasil Uji Koefisien Determinasi ( <i>Adjusted R<sup>2</sup></i> ) . . . . .	48
Tabel 4.10 Hasil Uji F . . . . .	49
Tabel 4.11 Hasil Uji t . . . . .	50
Tabel 4.12 Hipotesis Hasil Penelitian . . . . .	51

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran . . . . .	28

## DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1 Daftar Sampel Penelitian . . . . .	65
Lampiran 2 Hasil <i>Output Statistical Package For The Social Science (SPSS)</i> Versi 25 – Uji Statistik Deskriptif . . . . .	66
Lampiran 3 Hasil <i>Output Statistical Package For The Social Science (SPSS)</i> Versi 25 – Uji Normalitas . . . . .	67
Lampiran 4 Hasil <i>Output Statistical Package For The Social Science (SPSS)</i> Versi 25 – Uji Multikolinearitas . . . . .	68
Lampiran 5 Hasil <i>Output Statistical Package For The Social Science (SPSS)</i> Versi 25 – Uji Heteroskedastisitas . . . . .	69
Lampiran 6 Hasil <i>Output Statistical Package For The Social Science (SPSS)</i> Versi 25 – Uji Autokorelasi . . . . .	70
Lampiran 7 Hasil <i>Output Statistical Package For The Social Science (SPSS)</i> Versi 25 – Uji Analisis Regresi Linear Berganda . . . . .	71
Lampiran 8 Hasil <i>Output Statistical Package For The Social Science (SPSS)</i> Versi 25 – Uji Koefisien Determinasi ( <i>Adjusted R<sup>2</sup></i> ) . . . . .	72
Lampiran 9 Hasil <i>Output Statistical Package For The Social Science (SPSS)</i> Versi 25 – Uji F . . . . .	73
Lampiran 10 Hasil <i>Output Statistical Package For The Social Science (SPSS)</i> Versi 25 – Uji t . . . . .	74

# BAB I

## PENDAHULUAN

### A. PERMASALAHAN

#### 1. Latar Belakang Masalah

Pada dasarnya perbankan adalah lembaga keuangan yang dipercaya oleh masyarakat, berpengaruh besar dan berperan penting pada perekonomian suatu negara, sehingga dapat dikatakan bahwa industri perbankan merupakan jantung perekonomian Indonesia. Perbankan di Indonesia memiliki peran untuk menghimpun serta menyalurkan dana masyarakat. Hal tersebut sejalan dengan Undang-Undang Nomor 10 Tahun 1998 tentang Perbankan yakni lembaga usaha yang menghimpun dana dari masyarakat dalam bentuk simpanan, kemudian menyalurkan kembali kepada masyarakat dalam bentuk kredit atau lainnya. Hal tersebut mampu menaikkan taraf hidup masyarakat apabila peran perbankan dapat dijalankan secara efektif dan efisien. Perbankan adalah lembaga yang menjalankan fungsi utama sebagai perantara keuangan antara pihak yang memiliki dana (*surplus unit*) dengan pihak yang membutuhkan dana (*deficit unit*). Dalam hal ini pihak pemilik dana akan mempercayakan uangnya kepada pihak bank yang kemudian akan disalurkan kepada pihak lain yang membutuhkan dana dalam bentuk pinjaman maupun kredit.

Sebagai *financial intermediary*, bank adalah pilar utama dalam ekosistem keuangan. Bank memfasilitasi aliran dana, mendukung aktivitas ekonomi, dan memberikan berbagai layanan keuangan yang mendukung masyarakat dan perekonomian secara keseluruhan. Dalam hal ini, bank juga harus memiliki kepercayaan masyarakat dalam pengolahan dana agar setiap masyarakat yang akan berinvestasi dapat memastikan dan yakin bahwa dana yang diberikan tidak akan disalahgunakan dan dapat dikelola dengan baik oleh pihak bank. Sebagai lembaga keuangan yang memiliki pengaruh besar, peran perbankan yang transparan, sehat, dan dapat dipertanggungjawabkan sangat dibutuhkan masyarakat. Dalam rangka mempertahankan kepercayaan masyarakat, bank harus meningkatkan kinerja keuangannya tetap baik (Hartono, 2017). Kinerja perbankan

tercermin dalam laporan keuangan masing-masing bank. Laporan keuangan digunakan sebagai alat mengevaluasi dan mengukur tingkat risiko yang mungkin terjadi. Laporan keuangan juga bersifat umum dan dapat dilihat oleh pihak-pihak yang membutuhkan, baik itu eksternal maupun internal.

Bank menjalankan aktivitasnya dengan bergantung kepada kepercayaan masyarakat, sebab dana masyarakat dititipkan di bank dan kinerja serta kualitasnya sangat diperlukan untuk menilai kesehatan suatu bank. Salah satu upaya untuk mengetahui tingkat kesehatan bank dapat dinilai dengan melihat laporan keuangan masing-masing bank. Oleh sebab itu, tingkat kesehatan suatu bank merupakan hal yang penting dan perlu diperhatikan oleh semua pihak. Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor: 4/POJK.03/2016 menyatakan bahwa kesehatan suatu bank adalah kepentingan seluruh pemangku, termasuk pemilik, manajemen, dan masyarakat pengguna jasa bank. Upaya yang dapat dilakukan guna mengukur tingkat kesehatan bank adalah dengan menggambarkannya dengan rasio *Net Interest Margin (NIM)*.

Menurut Surat Edaran Bank Indonesia No.6/23/DPNP tanggal 31 Mei 2004, *Net Interest Margin (NIM)* dapat diartikan sebagai perbandingan pendapatan bunga bersih yang diperoleh dari pendapatan bunga dikurangi dengan rata-rata aktiva produktifnya. Menurut Taswan (2017) berpendapat bahwa rasio *Net Interest Margin (NIM)* adalah perbandingan pendapatan bunga bersih dan rata-rata aktiva produktif. Maka dapat disimpulkan bahwa *Net Interest Margin (NIM)* adalah rasio pendapatan bunga bersih dengan jumlah kredit yang diperoleh. Bank Indonesia menetapkan standar untuk rasio *Net Interest Margin (NIM)* sebesar 6% ke atas. Makin tinggi *Net Interest Margin (NIM)* suatu bank maka makin tinggi pula tingkat kesehatan suatu bank. Hal ini disebabkan karena rasio *Net Interest Margin (NIM)* berjalan searah dengan tingkat kesehatan suatu bank.

Penilaian tingkat kesehatan suatu bank tercermin dari rasio *Net Interest Margin (NIM)*. Peningkatan rasio *Net Interest Margin (NIM)* menunjukkan peningkatan pendapatan bunga dan peningkatan pendapatan bunga menunjukkan pengelolaan bank yang lebih baik. Pihak manajemen dan investor bank memerlukan rasio *Net Interest Margin (NIM)* untuk membuktikan apakah bank

tersebut sedang dalam keadaan yang memungkinkan atau tidak, hal ini dapat dijadikan bahan pertimbangan dalam pengambilan keputusan investasi. *Net Interest Margin (NIM)* suatu perusahaan perbankan dipengaruhi oleh berbagai faktor. Menurut penelitian yang dikemukakan oleh Hamadi dan Awdeh (2012) dan beberapa peneliti lainnya, ditemukan bahwa tingkat risiko kredit, efisiensi, dan kecukupan modal merupakan faktor internal utama yang memengaruhi *Net Interest Margin (NIM)*, sedangkan faktor eksternal yang memengaruhi *Net Interest Margin (NIM)* adalah *GDP growth* dan inflasi. Pada penelitian ini, faktor yang akan diteliti adalah risiko kredit yang diproksikan dengan *Non-Performing Loan (NPL)*, efisiensi dengan *Asset Utilization Ratio (AUR)*, dan kecukupan modal dengan *Capital Adequacy Ratio (CAR)*.

Risiko kredit dapat diartikan sebagai risiko yang timbul ketika debitur tidak mampu membayar kembali dana pinjaman atau bunga yang akan dibayarkan kepada pihak bank (Latumaerissa, 2014). Sebagai lembaga keuangan, bank memberikan kredit dan surat berharga dengan harapan pengembalian serta mendapatkan pendapatan bunga atas aktiva tersebut, namun modal bank akan berkurang ketika terjadi *default* atas kredit dan surat berharga. Pemilik modal atau investor harus menyediakan 10% atau kurang untuk menutupi kerugian yang disebabkan oleh *default* atas kredit dan surat berharga tersebut. Penelitian ini menggunakan rasio *Non-Performing Loan (NPL)* untuk mengukur risiko kredit yang diperuntukan guna mengukur sejauh mana manajemen bank mampu mengatasi kredit bermasalah yang diberikan oleh pihak bank. Menurut Erick dan Barus (2016) penurunan rasio *Non-Performing Loan (NPL)* menunjukkan bahwa kredit bermasalah yang dimiliki bank juga makin rendah sehingga bank tersebut berada dalam kondisi yang baik. Peningkatan rasio *Non-Performing Loan (NPL)* menunjukkan bahwa bank tersebut harus menanggung risiko kredit yang dimilikinya sehingga menunjukkan bahwa bank tersebut tidak mengelola kreditnya dengan baik serta memberikan indikasi bahwa risiko pemberian kredit pada bank tersebut cukup tinggi. Peraturan Bank Indonesia Nomor 15/2/PBI/2013 Tanggal 20 Mei 2013 tentang Penetapan Status dan Tindak Lanjut Pengawasan Bank Umum Konvensional menetapkan angka maksimum untuk *Non-Performing*

*Loan (NPL)* adalah sebesar 5%. Hal tersebut yang menunjukkan jika bank yang memiliki *Non-Performing Loan (NPL)* lebih dari 5% dinyatakan tidak sehat dan berisiko tinggi. Penelitian yang dilakukan oleh Dewi dan Triaryati (2017) menyatakan jika risiko kredit memiliki pengaruh negatif tetapi tidak signifikan terhadap *Net Interest Margin (NIM)*. Berbanding terbalik dengan hasil penelitian Asmar (2018) yang menunjukkan bahwa risiko kredit memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap *Net Interest Margin (NIM)*.

*Asset Utilization Ratio (AUR)* merupakan salah satu cara untuk mengukur tingkat efisiensi suatu bank yang merujuk pada seberapa baik manajemen bank mengelola asetnya untuk mencapai keuntungan yang maksimal, baik secara operasional maupun non operasional. Hal ini terjadi ketika manajemen bank mampu mengelola aset atau harta dengan baik maka pendapatan bank akan meningkat. *Aset utilization* adalah total pendapatan yang diperoleh melalui total nilai aset perusahaan. Menurut Bukit, Haryanto, dan Ginting (2018) jika perusahaan memiliki tingkat *asset utilization* yang tinggi, perusahaan akan menambah kapasitas perusahaan dalam memenuhi permintaan pasar. Pengelolaan aset perlu dilakukan secara efisien sebab perputaran aset bank yang baik akan meningkatkan keuntungan bank. Efisiensi manajemen akan memengaruhi kinerja bank, dimana makin besar *Asset Utilization Ratio (AUR)* menunjukkan makin baik pula kinerja perusahaan dalam menghasilkan keuntungan maksimal yang memengaruhi pendapatan bunga bank. Efisiensi bertujuan untuk mencapai tingkat output yang optimal dengan input yang tersedia serta bertujuan untuk mencapai tingkat input paling kecil dengan tingkat output tertentu. Jika bank tidak efisien dalam beroperasi akan menjadikan bank tersebut tidak kompetitif baik dalam menarik dana atau menyalurkan dana kepada masyarakat. Menurut penelitian Dewi dan Triaryati (2017) dan Million, Utary, dan Irwansyah (2017) menunjukkan bahwa efisiensi berpengaruh signifikan negatif terhadap *Net Interest Margin (NIM)*. Sedangkan hasil penelitian yang dilakukan oleh Zahirah dan Thomas (2018) menyatakan bahwa efisiensi berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Net Interest Margin (NIM)*.

Kecukupan modal menjadi salah satu indikator dalam mengukur profitabilitas suatu perusahaan. Peran modal sangat penting dimana jika memiliki modal yang cukup, kegiatan operasional bank akan berjalan lancar. Hal ini memungkinkan bank tetap aman pada masa sulit sebab memiliki cadangan modal di bank (Kasmir, 2014). Purba dan Triaryati (2018) menyatakan bahwa *Capital Adequacy Ratio (CAR)* merupakan rasio yang menunjukkan besarnya aset bank yang mempunyai beberapa risiko, seperti pinjaman investasi, surat berharga, dan piutang pada bank lain serta dana ini diperoleh dari sumber modal bank sendiri dan pendanaan dari sumber lain. Dalam penurunan aktiva akibat kerugian maka *Capital Adequacy Ratio (CAR)* menjadi salah satu indikator untuk menanggulangi kerugian tersebut. Peningkatan rasio *Capital Adequacy Ratio (CAR)* menunjukkan bahwa bank tersebut makin leluasa menjalankan operasional dan dianggap mampu menyanggupi kewajiban keuangannya. Menurut (Afshari & Bagherzadeh, 2017) kerangka kerja *Capital Adequacy Ratio (CAR)* efektif untuk menurunkan risiko keuangan sistem perbankan serta digunakan untuk melindungi para nasabah bank dan menjaga stabilitas sistem keuangan. Menurut Warsa dan Mustanda (2016) memberitahukan bahwa Bank Indonesia menetapkan standar untuk *Capital Adequacy Ratio (CAR)* sebesar 8%, dimana jika bank memiliki *Capital Adequacy Ratio (CAR)* di atas 8% maka hal tersebut menunjukkan bahwa bank tersebut stabil karena adanya kepercayaan yang besar dari masyarakat. Sebaliknya jika bank tidak memiliki kecukupan modal, maka bank akan termasuk dalam kriteria bank yang diawasi khusus. Berdasarkan penelitian Zahirah dan Thomas (2018), Purba dan Triaryati (2018), dan Kusumaningrum (2016) kecukupan modal berpengaruh signifikan positif terhadap *Net Interest Margin (NIM)*. Berbanding terbalik dengan penelitian Putri (2016) yang menyatakan kecukupan modal tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *Net Interest Margin (NIM)*.

Berdasarkan latar belakang di atas, maka dilakukan penelitian kembali beberapa faktor yang dapat memengaruhi *Net Interest Margin (NIM)* dengan menggunakan 3 (tiga) variabel independen yaitu risiko kredit, efisiensi, dan kecukupan modal serta 1 (satu) variabel dependen yaitu *Net Interest Margin (NIM)*. Dengan demikian dilakukan penelitian dengan judul “Pengaruh Risiko

Kredit, Efisiensi, dan Kecukupan Modal terhadap *Net Interest Margin* pada Perusahaan Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2022”.

## **2. Identifikasi Masalah**

Berdasarkan uraian yang telah dipaparkan sebelumnya, terdapat beberapa faktor yang dapat memengaruhi *Net Interest Margin (NIM)*, seperti risiko kredit, efisiensi, dan kecukupan modal. Penelitian terdahulu menunjukkan bahwa pengaruh risiko kredit, efisiensi, dan kecukupan modal masih memperlihatkan hasil yang beragam terhadap *Net Interest Margin (NIM)*. Oleh karena itu, diperlukan penelitian lebih lanjut mengenai pengaruh risiko kredit, efisiensi, dan kecukupan modal terhadap *Net Interest Margin (NIM)* guna memperkuat hasilnya.

## **3. Batasan Masalah**

Penelitian ini mengambil objek perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dengan periode penelitian 2020 - 2022. Komponen variabel yang digunakan dalam penelitian ini yaitu, risiko kredit yang diproksikan dengan *Non-Performing Loan (NPL)*, efisiensi dengan proksi *Asset Utilization Ratio (AUR)*, dan kecukupan modal dengan proksi *Capital Adequacy Ratio (CAR)* sebagai variabel independen (X) dan *Net Interest Margin (NIM)* sebagai variabel dependen (Y). Data yang diteliti adalah data sekunder yang diperoleh melalui situs resmi Bursa Efek Indonesia (BEI).

## **4. Rumusan Masalah**

Berdasarkan latar belakang, identifikasi masalah, dan batasan masalah yang telah dijelaskan di atas, maka penelitian ini memiliki masalah mengenai pengaruh variabel risiko kredit, efisiensi, dan kecukupan modal terhadap *net interest margin*. Masalah yang timbul dalam penelitian ini adalah sebagai berikut: (a) apakah risiko kredit berpengaruh signifikan negatif terhadap *net interest margin*?, (b) apakah efisiensi berpengaruh signifikan positif terhadap *net interest margin*?,

(c) apakah kecukupan modal berpengaruh signifikan positif terhadap *net interest margin*?

## **B. TUJUAN DAN MANFAAT**

### **1. Tujuan Penelitian**

Penelitian ini bertujuan guna menguji serta mengetahui kebenaran dari pertanyaan yang terdapat dalam rumusan masalah. Berdasarkan rumusan masalah yang telah dijelaskan di atas, maka tujuan yang ingin dicapai adalah sebagai berikut: (a) untuk memperoleh bukti empiris apakah risiko kredit memengaruhi *net interest margin* secara signifikan negatif?, (b) untuk memperoleh bukti empiris apakah efisiensi memengaruhi *net interest margin* secara signifikan positif?, (c) untuk memperoleh bukti empiris apakah kecukupan modal memengaruhi *net interest margin* secara signifikan positif?

### **2. Manfaat Penelitian**

Beberapa manfaat yang dapat dijabarkan dari penelitian ini adalah manfaat teoritis dan manfaat praktis. Manfaat teoritis dari penelitian ini untuk memberikan gambaran mengenai faktor-faktor yang memengaruhi *Net Interest Margin (NIM)*. Penelitian ini diharapkan dapat dijadikan bahan pertimbangan untuk penelitian selanjutnya sehingga dapat menghasilkan penelitian yang lebih baik dari penelitian sebelumnya. Manfaat praktis dari penelitian ini adalah untuk memberikan informasi kepada industri perbankan tentang pengaruh Risiko Kredit, Efisiensi, dan Kecukupan Modal terhadap *Net Interest Margin (NIM)* serta informasi tambahan mengenai perumusan kebijakan dan strategi perusahaan.

## DAFTAR PUSTAKA

- A. Nihayati, S. Wahyudi, and M. Syaichu. 2014. Pengaruh Ukuran Bank, BOPO, Risiko Kredit, Kinerja Kredit, dan Kekuatan Pasar Terhadap Net Interest Margin (Studi Perbandingan pada Bank Persero dan Bank Asing Periode Tahun 2008-2012), *Jurnal Bisnis Strategi*, Vol. 23, No. 2, PP. 14-44.
- Achmadi, A., & Narkubo. 2015. *Metodologi Penelitian*. Jakarta: Bumi Aksara.
- Afshari, Z., & Bagherzadeh, M. 2017. *Capital Adequacy Ratio and Financing Behavior in Iran's Banking System*. *Journal of Money and Economy*, 12(3), 235-249.
- Agus, Harjito, dan Martono. 2007. *Manajemen Keuangan*. Yogyakarta: Ekonisia.
- Ali, Laksono. 2017. Pengaruh *Net Interest Margin (NIM)*, Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO), *Loan to Deposit Ratio (LDR)*, dan *Non Performing Loan (NPL)* terhadap *Return on Assets (ROA)*. *Jurnal Riset Akuntansi dan Keuangan*. Vol. 5. No. 2.
- Almilia & Herdiningtyas. 2005. Analisis Rasio CAMEL terhadap Prediksi Kondisi Bermasalah Pada Lembaga Perbankan Periode 2000-2002. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, Vol. 7, No. 2, November.
- Amuakwa-Mensah, F., & Boakye-Adjei, A. 2015. *Determinants of Non-Performing Loan in Ghana Banking Industry*. *Int. J. Computational Economics and Econometrics*, 5(1), 35-54.
- Anjani, D. A., & Purnawati, N. K. 2014. *Pengaruh Non Performing Loan (NPL), Likuiditas dan Rentabilitas terhadap Rasio Kecukupan Modal*. *E-Jurnal Manajemen*, Vol. 3, No. 4.
- Ardiyani, S dan Utaminingsih, S.N. 2015. Analisis Determinan Financial Statement Melalui Pendekatan Fraud Triangle Accounting Analysis Journal. Vol. 4(1), Hal 1-10.
- Ardyansyah, D. 2014. Pengaruh Size, Leverage, Profitability, Capital Intensity, Ratio, dan Komisaris Independen Terhadap Effective Tax Rate (ETR). Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI selama periode 2010-2012. *Universitas Diponegoro Semarang*, Skripsi.
- Asmar, M. 2018. *Effects of Bank-Specific Factors on the Net Interest Margin of Working Banks in Palestine*. *Journal of Economics and Management*, Vol. 33, No. 3, 6-24.

- Bayuksalvarci, A., & Abdioglu, H. 2011. *Determinants of Capital Adequacy Ratio in Turkish Banks: A Panel Data Analysis*. African Journal of Business Management, Vol. 5, No. 27. Pp: 11199-11209.
- Bukit, Rina Br, B. Haryanto, P. Ginting. 2018. *Environmental Performance, Profitability, Asset Utilization, Debt Monitoring and Firm Value*. IOP Conference Series: Earth and Environmental Science. 122: 012137.
- Darmawi, Herman. 2012. *Manajemen Perbankan*. Bumi Aksara: Jakarta.
- Dendawijaya, L. 2009. *Manajemen Perbankan*. Penerbit: Ghalia Indonesia.
- Dewi, I. L., & Triaryati, N. 2017. *Pengaruh Faktor Internal dan Eksternal Bank Terhadap Net Interest Margin di Indonesia*. E-Jurnal Manajemen Unud, Vol. 6, No. 6. ISSN: 2302-8912.
- Erick, & Barus, A. C. 2016. Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi *Non Performing Loan* pada Bank Umum di Indonesia. Jurnal Wira Ekonomi Mikroskil, Vol. 6, No. 02, 113-122.
- Fahmi, I. 2014. *Manajemen Keuangan Perusahaan dan Pasar Modal*. Edisi Pertama. Mitra Wacana Media. Jakarta.
- Fahruri, Arief. 2017. *Pengaruh Corporate Governance, Loan to Deposit Ratio, Non Performing Loan, Inflasi dan Kurs terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2007-2010*. Perspektif, Vol. XV, No. 1, 63-70.
- Fathinna, S. D., dan Pangestuti, I. R. D. 2016. *Pengaruh CAR, NPL, LDR, Growth Deposit dan Bank Ownership terhadap NIM dengan Bank Size sebagai Variabel Kontrol*. Diponegoro Journal of Management, Vol. 5, No. 3,1-10.
- Ghozali, Imam. 2016. *Aplikasi Analisis Multivariete dengan Program IBM SPSS 23, Edisi 8*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gounder dan Sharma. 2011. *Determinant of Bank Net Interest Margin in a Small Island Developing Economy: Panel Evidence From Fiji*. Griffith University.
- Hamadi, H., & Awdeh, A. 2012. *The Determinants of Bank Net Interest Margin: Evidence from the Lebanese Banking Sector*. Journal of Money, Investment and Banking, 23(23), 85-98.
- Hartono, Jogiyanto. 2017. *Teori Portofolio dan Analisis Investasi Edisi Kesebelas*. Yogyakarta: BPF.

- Hawley, Frederick B., *The Risk Theory of Profit* (1893). *University of Illinois at Urbana-Champaign's Academy for Entrepreneurial Leadership Historical Research in Entrepreneurship*.
- Jensen, M. and W. Meckling. 1976. *Theory of the Form: Managerial Behavior, Agency Cost and Ownership Structure*. *Journal of Financial Economics*, 305-360.
- Kasmir. 2004. *Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya*. Jakarta: PT. Rajagrafindo Persada.
- Kasmir. 2014. *Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya*. Jakarta: PT. Rajagrafindo Persada.
- Kusumaningrum, Elisabeth Dewi. 2016. *Analisis Faktor-Faktor yang Memengaruhi Net Interest Margin pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI*. Retrieved from eprints UNY: <https://eprints.uny.ac.id/id/eprint/35459>
- Latumaerissa. Julius R. 2014. *Manajemen Bank Umum*. Jakarta: Mitra Wacana Media.
- Million, L. J., Utary, A. R., & Irwansyah. 2017. *Pengaruh Non Performing Loan dan Capital Adequacy Ratio serta Biaya Operasional terhadap Net Interest Margin dan Return on Asset*. Prosiding Seminar Nasional Manajemen dan Ekonomi Bisnis, Vol. 1, 191-208.
- Paramitha, Dkk. 2014. *Pengaruh Risiko Kredit dan Likuiditas Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Perbankan yang Go Public Periode 2010-2012*. E-Journal Bisma Universitas Pendidikan Ganesha Jurusan Manajemen, Volume 2.
- Purba, P. L., & Triaryati, N. 2018. *Pengaruh CAR, NPL, BOPO, dan LDR Terhadap Net Interest Margin Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar di BEI*. E-Jurnal Manajemen Unud, Vol. 7, No. 1. ISSN: 2302-8912.
- Puspitasari, E. 2014. *Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Net Interest Margin pada Bank Umum di Indonesia*. *Jurnal Ilmu Manajemen*, Vol. 2.
- Putri, Fifit Syaiful. 2013. *Pengaruh Risiko Kredit dan Tingkat Kecukupan Modal terhadap Tingkat Profitabilitas Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI*. *Jurnal Nominal*. Vol. 1, No. 1. 1-25.
- Putri, R. W., & Ukhriyawati, C. F. 2016. *Pengaruh Likuiditas, Leverage, dan Profitabilitas terhadap Nilai Perusahaan pada Perusahaan Telekomunikasi*

- yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2014. *BENING*, 3 (1), 52-73.
- Putri, Raja Wulandari., & Ukhriyawati, Catur Fatchu. 2016. *Pengaruh Likuiditas, Leverage, dan Profitabilitas terhadap Nilai Perusahaan pada Perusahaan telekomunikasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2014*. *BENING*, 3 (1), 52-73.
- Rachmawati, V. 2015. *Pelaksanaan Pemberian Kredit Pemilikan Rumah – KGU di Bank BTN Cabang Surabaya*. Thesis Diploma. STIE Perbanas, Jakarta.
- Ramadona, A. 2016. *Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Struktur Kepemilikan Institusional, Ukuran Perusahaan dan Leverage Terhadap Konservatisme Akuntansi*. *Jurnal Online Mahasiswa Fakultas Ekonomi*, Vol. 3, No. 1.
- Santoso, Singgih. 2012. *Statistik Parametrik*. Jakarta: PT Gramedia Pustaka Umum.
- Sekaran, Uma., & Bougie, R. 2016. *Research Methods for Business: A Skill-Building Approach (7<sup>th</sup> Ed)*. United Kingdom: Wiley.
- Sitio, Arifin., & Halomoan. T. 2001. *Koperasi Teori dan Praktek*. Jakarta: Erlangga.
- Sugiyono. 2016. *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D*, Cetakan ke-24. Bandung: Alfabeta.
- Susilawati, S., & Nurulrahmatiah, N. 2021. *Pengaruh Non-Performing Loan (NPL) dan Loan to Deposit Ratio (LDR) terhadap Return on Asset (ROA) dengan Net Interest Margin (NIM) sebagai Variabel Mediasi pada Bank BUMN yang terdaftar di BEI*. *Jurnal Maksipreneur: Manajemen, Koperasi, dan Entrepreneurship*, 69-89.
- Taswan. 2017. *Akuntansi Perbankan: Transaksi dalam Valuta Rupiah*. Yogyakarta: Unit Penerbit dan Percetakan (UPP) STIM YKPN.
- Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 10. Tahun 1998 tentang Perbankan.
- Warsa, N. M. I. U. P., & Mustanda, I. K. 2016. *Pengaruh CAR, LDR, dan NPL terhadap ROA pada Sektor Perbankan di Bursa Efek Indonesia*. *E-Jurnal Manajemen Unud* Vol. 5 No. 5, 2842-2870.
- Zahirah, D. T., & Thomas, R. 2018. *Pengaruh Rasio Efisiensi, Risk Aversion, dan Risiko Kredit Terhadap Profitabilitas Net Interest Margin (NIM) Pada Bank BUMN Yang Terdaftar di BEI Periode 2015-2017*. Seminar Nasional Cendekiawan ke 4 Tahun 2018 ISSN (P): 2460-8696, 913-918.