



UNIVERSITAS INDONESIA

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI NON PERFORMING
LOAN BANK PEMBANGUNAN DAERAH (BPD)

TESIS

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi

ARYA WIKUTAMA

0806434246

FAKULTAS : EKONOMI

PROGRAM : MAGISTER AKUNTANSI

KEKHUSUSAN : STRATEGI KEUANGAN

JAKARTA, JUNI 2010

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

Karya akhir ini adalah hasil karya saya sendiri,
dan semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk
telah saya nyatakan dengan benar.

Nama : Arya Wikutama

NPM : 0806434246

Tanda tangan :

Tanggal : Juni 2010

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan karuniaNya, suatu kebahagiaan bagi penulis yang telah menyelesaikan karya akhir ini dengan judul “Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Non Performing Loan Bank Pembangunan Daerah (BPD)”.

Penulisan karya akhir ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Magister Akuntansi pada Program Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia. Penulis menyadari bahwa tanpa bantuan dan bimbingan Allah SWT dan berbagai pihak, sangatlah sulit untuk menyelesaikan karya akhir ini. Dengan selesainya karya akhir ini, perkenankan penulis untuk mengucapkan terima kasih kepada:

1. Ketua Program Studi MAKSI-PPAK FEUI Ibu Dr. Lindawati Gani, atas kesempatan dan fasilitas yang diberikan kepada penulis untuk mengikuti mengikuti dan menyelesaikan pendidikan Program Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia (Program MAKSI FEUI);
2. Bapak Dr. M Muslich., selaku Dosen Pembimbing Tesis. Walaupun Beliau sibuk namun masih dapat meluangkan waktunya dan bersedia memberikan bimbingan dan nasehatnya sehingga penulisan ini dapat diselesaikan dengan baik;
3. Bapak Dr. Chaerul D. Djakman dan Ibu Rafika Yuniasih, MSM, sebagai dosen penguji yang telah memberikan masukan yang bersifat positif sehingga diharapkan dapat meningkatkan kualitas karya akhir ini;
4. Seluruh staf pengajar MAKSI FEUI yang telah memberikan wawasan dan ilmu yang bermanfaat bagi penulis;
5. Seluruh staf dan karyawan Sekretariat Program MAKSI FEUI yang telah memperlancar proses belajar penulis;
6. Khususnya kepada Ibunda Penulis, Mutiara Farida dan Ayahanda penulis, Zainul Arifin (alm), yang telah memberikan dorongan semangat, moral ataupun materi kepada penulis;

7. My lovely Rima Octaviani selaku kekasih penulis atas semangat dan dorongan sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis ini;
8. My brother, Wibi dan Wima;
9. Staf Administrasi Program Magister Akuntansi Universitas Indonesia, Mba Debo, Bams (thx buku-bukunya);
10. Bapak Sudarmadi, Ibu Esy, Bapak Omon, selaku atasan penulis pada PT. Bank DKI Grup Tresuri, yang telah memberi kesempatan dan kelonggaran waktu kepada penulis untuk dapat menyelesaikan tugas-tugas kuliah dan tesis ini;
11. Rekan-rekan Grup Tresuri PT. Bank DKI, Mas Heri, Mail, Susan, Ika, Tyan, Selvi, Ryan, Mas Hendri, dll;
12. Teman-teman kelas F/2008-1 Sore yang telah memberikan bantuan, bahan dan saran kepada penulis.
13. Seluruh pihak yang telah membantu penulis selama ini yang tidak mungkin disebutkan satu persatu. Semoga Allah S.W.T. memberikan balasan yang besar atas bantuannya.

Sebagai manusia biasa yang tidak pernah luput dari segala kesalahan dan kekurangannya, maka penulis mohon maaf bila ada kekurangan dalam penulisan tesis ini, dan penulis akan menerima setiap kritik dan saran yang bersifat membangun sebagai penyempurnaan tesis ini.

Akhirnya penulis mengharapkan, semoga tesis ini berguna dan bermanfaat bagi penulis dan para pembaca.

Jakarta, Juni 2010

ARYA WIKUTAMA

**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
TUGAS AKHIR UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademik Universitas Indonesia, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Arya Wikutama
NPM : 0806434246
Program Studi : Magister Akuntansi
Departemen : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi
Jenis Karya : Tesis

demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Indonesia **Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*)** atas karya ilmiah saya yang berjudul:

Faktor-Faktor yang Mempengaruhi *Non Performing Loan* Bank Pembangunan Daerah (BPD)

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Indonesia berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan memublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada tanggal : Juni 2010

Yang menyatakan

(Arya Wikutama)

ABSTRAK

Nama : Arya Wikutama
Program Studi : Magister Akuntansi
Judul : Faktor-Faktor yang Mempengaruhi *Non Performing Loan* Bank Pembangunan Daerah (BPD)

Industri perbankan di suatu negara tentu sangat berkaitan dengan perekonomian di negara tersebut. Jika perekonomian suatu negara sedang berkembang, maka industri perbankan juga dapat tumbuh berkembang. Namun sebaliknya jika perekonomian sedang mengalami krisis, maka hal ini dapat pula berdampak kepada industri perbankan. Sebagai contoh, krisis yang terjadi di tahun 1997 membawa dampak negatif bagi industri perbankan nasional, antara lain ditandai dengan terkikisnya permodalan bank, meningkatnya *Non Performing Loan* (NPL), dan penutupan sejumlah bank. Oleh karena itulah bank harus memperhatikan perubahan ekonomi sebelum memberikan kredit agar kredit yang diberikan tidak menjadi macet.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui hubungan antara perubahan variabel-variabel makroekonomi terhadap kualitas kredit khususnya kredit bermasalah Bank Pembangunan Daerah berdasarkan data historis periode Maret 2003 - Desember 2009. Variabel-variabel makroekonomi yang diuji meliputi tingkat inflasi, tingkat suku bunga SBI, dan nilai tukar rupiah.

Penelitian ini menggunakan metode analisis regresi data panel (*pool regression*). Hasil penelitian menunjukkan bahwa perubahan tingkat inflasi dan nilai tukar rupiah tidak memiliki hubungan yang signifikan terhadap kredit bermasalah Bank Pembangunan Daerah karena variabel inflasi yang digunakan adalah makro sedangkan variabel NPL yang digunakan hanya NPL BPD sehingga ada faktor-faktor lain yang berpengaruh, sedangkan nilai tukar rupiah tidak berpengaruh karena jumlah kredit yang diberikan BPD dalam nominal dollar sangat kecil jumlahnya. Sedangkan untuk variabel tingkat suku bunga SBI memiliki hubungan yang signifikan terhadap kredit bermasalah Bank Pembangunan Daerah.

Kata kunci :
NPL, Inflasi, SBI, Kurs

ABSTRACT

Name : Arya Wikutama
Study Program : Master of Accounting
Title : Factors Affecting Non Performing Loan of Regional
Development Banks

Banking industry in a country is closely linked with the country's economy. If a country's economy is growing, the banking industry can also grow. But on the contrary, if the economy is experiencing a crisis, then this may also affect the banking industry. For example, the crisis that occurred in 1997 affecting the national banking industry, such as the erosion of bank capital, increasing Non Performing Loan (NPL), and closure of some banks. Hence, banks should pay attention to economic change otherwise their credit loans will become not performed.

The objective of this research is to find out the relationship between changes of macroeconomics variables to quality of credit, especially non performing loan of regional development banks, based on historical data March 2003 until Desember 2009. In this research, the Macroeconomics variables include: inflation rate, government interest rate, and the exchange rate.

This research uses regression analysis of panel data (pool regression method). The results shows that changes in the rate of inflation and exchange rate have no significant relationship to the nonperforming loans of Regional Development Banks because of the inflation variable that used is macro variable while the NPL variable only NPL of BPD so that there are some other factors that influence this research, while the rupiah exchange rate have no significant relationship because of the total loans of BPD in dollar amount is very little. While for the variable interest rate of SBI have a significant relationship to the NPL of Regional Development Banks.

Key words :

Non performing loan, Inflation rate, Government interest rate, Exchange rate

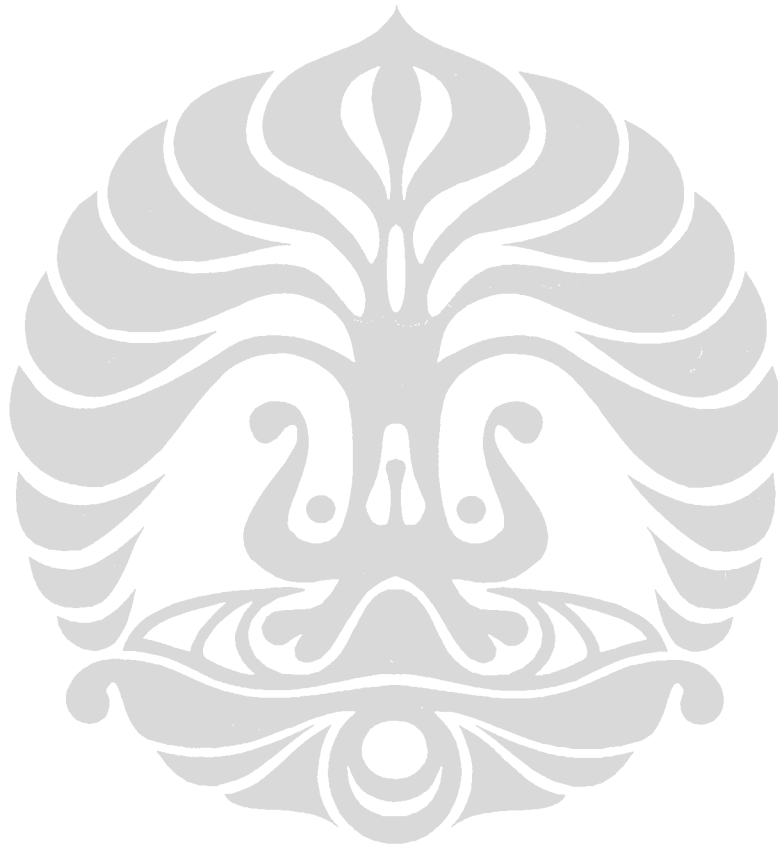
DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH.....	vi
ABSTRAK.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GRAFIK.....	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	iv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah dan Pertanyaan Peneliti.....	10
1.3 Tujuan Penelitian.....	11
1.4 Pembatasan Masalah.....	12
1.5 Manfaat Penelitian.....	13
1.6 Metode Penelitian.....	13
1.7 Sistematika Penulisan.....	13
BAB II LANDASAN TEORI.....	15
2.1 Bank.....	15
2.1.1 Risiko Usaha Bank.....	15
2.1.2 Bank Pembangunan Daerah.....	16
2.2 Kredit.....	17
2.2.1 Prinsip Pemberian Kredit.....	17
2.2.2 Risiko Kredit.....	18
2.3 Non Performing Loan.....	18
2.3.1 Tingkat Kolektibilitas yang Ditetapkan Oleh Bank Indonesia.....	21
2.3.2 Penyisihan Penghapusan Aktiva.....	23
2.4 Tingkat Inflasi.....	24
2.4.1 Pengertian.....	24
2.4.2 Jenis Inflasi.....	25
2.4.3 Faktor-Faktor Penyebab Inflasi.....	27
2.4.4 Dampak Inflasi.....	28
2.4.5 Pengaruh Inflasi Terhadap Kredit Bermasalah (NPL).....	29
2.5 Sertifikat Bank Indonesia.....	33
2.5.1 Karakteristik SBI.....	33
2.5.2 Tujuan Penerbitan SBI.....	34
2.5.3 Pengaruh SBI Terhadap NPL.....	34

2.6 Nilai Tukar	36
2.6.1 Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Kurs	37
2.6.2 Pengaruh Kurs Terhadap NPL	39
BAB III DATA DAN METODOLOGI PENELITIAN	42
3.1 Kerangka Konseptual	42
3.2 Pemilihan Sampel Penelitian	43
3.3 Metode Pengumpulan Data	44
3.4 Variabel Penelitian & Pengukurannya	44
3.5 Metode Analisis Data	46
3.6 Uji Hipotesis	48
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN	52
4.1 Pengantar	52
4.2 Statistik Deskriptif	52
4.3 Pembahasan	54
4.3.1 Perkembangan Inflasi	54
4.3.2 Perkembangan Suku Bunga SBI	56
4.3.3 Perkembangan Nilai Tukar Rupiah Terhadap Dollar Amerika	59
4.3.4 Perkembangan NPL BPD	60
4.4 Uji Hausman	61
4.5 Analisis Pengaruh Inflasi, SBI, dan Kurs Rupiah Terhadap NPL BPD	63
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	69
5.1 Kesimpulan	69
5.2 Saran - Saran	70
DAFTAR PUSTAKA	

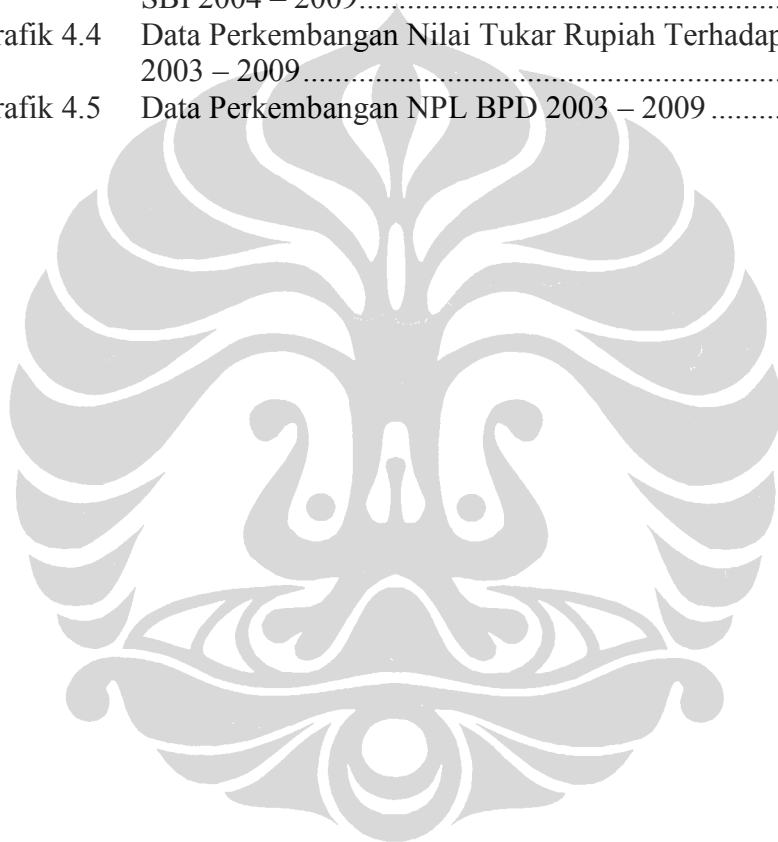
DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Suku Bunga Pinjaman yang Berlaku 2008 – 2009	9
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif	53
Tabel 4.2 Uji Hausman	62
Tabel 4.3 Analisis <i>pool regression</i> dengan model <i>Random Effect</i>	63
Tabel 4.4 Data Perkembangan Kredit Dollar BPD yang Diberikan 2003 – 2009	67
Tabel 4.5 Data Perkembangan Kredit Rupiah BPD yang Diberikan 2003 – 2009...	67



DAFTAR GRAFIK

Grafik 1.1	Nilai Tukar Rupiah Terhadap Dolar AS 2008 – 2009	5
Grafik 1.2	Pergerakan Inflasi Indonesia 2008 – 2009	6
Grafik 1.3	BI Rate 2008 – 2009	7
Grafik 4.1	Data Perkembangan Inflasi 2003 – 2009	54
Grafik 4.2	Data Perkembangan Suku Bunga SBI 2003 – 2009.....	56
Grafik 4.3	Data Perkembangan Suku Bunga Deposito 1 Bulan (Rupiah) dan SBI 2004 – 2009.....	58
Grafik 4.4	Data Perkembangan Nilai Tukar Rupiah Terhadap Dollar Amerika 2003 – 2009.....	59
Grafik 4.5	Data Perkembangan NPL BPD 2003 – 2009	60



DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1 Metodologi Penelitian

