

ABSTRACT

Hadiwibowo, Septo. Undergraduate Program in Economics, Faculty of Economics and Business, Universitas Brawijaya. 2018. **Analysis of Non Performing Loans in Indonesia: A Perspective of Market Discipline.** Supervisor: Atu Bagus Wiguna, S.E, M.E.,

The purpose of this research was to analyze the effect of bank specific variables, including Capital Adequacy Ratio (CAR), Loan to Deposit Ratio (LDR), Return on Asset (ROA), Return on Equity (ROE), and Loan Loss Provision (LLP), and market discipline variables, namely Interbank Deposit Ratio (IDR), Subordinated Debt (SND), and Information Disclosure Index (ID) on Non-Performing Loan (NPL) Ratio. The data used in this study was annual data from 2006 to 2017 (12 years) taken from BUKU 4 Conventional Commercial Banks annual report. This study used multiple linear regression analysis and Ordinary Least Square as the estimator with the help of a computer program, Stata version 14.2, as the main software to process the research data.

The results showed that together (simultaneously) the independent variables (CAR, LDR, ROA, ROE, LLP, IDR, and SND) significantly affected the change in the ratio of Non-Performing Loan (NPL). While partially, all of CAR, LDR, ROA, and ROE had significant effect on NPL. CAR and ROE had significant and positive effect, while LDR and ROA had significant and negative effect on NPL. The other 3 variables, including LLP, IDR, and SND, have non-significant effect on NPL. The result indicated that LLP and IDR had non-significant and negative effect, while SND had non-significant and positive effect on NPL. In addition, Information Disclosure Index (DI) variable was not included in the multiple linear regression model because the finding of this study showed that all BUKU 4 Banks got a perfect score for their disclosure index each year throughout 2006 to 2017 period, therefore the analysis for this variable was being done descriptively. In other words, it can be concluded that all BUKU 4 Conventional Commercial Banks already disclose every information required in the disclosure index, therefore, the DI variable can't be used as a parameter to analyze the effect of market discipline variables on NPL.

Keyword: NPL, CAR, ROA, SND, IDR

ABSTRAK

Hadiwibowo, Septo. S1 Ekonomi Pembangunan, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Brawijaya. 2018. **Analisis terhadap Non Performing Loans: Perspektif dari Disiplin Pasar.** Dosen Pembimbing: Atu Bagus Wiguna, S.E, M.E.,.

Tujuan penelitian ini adalah untuk menganalisis pengaruh variabel-variabel spesifik bank yaitu: *Capital Adequacy Ratio (CAR)*, *Loan to Deposit Ratio (LDR)*, *Return on Asset (ROA)*, *Return on Equity (ROE)*, *Loan Loss Provision (LLP)* dan variabel disiplin pasar yaitu: *Interbank Deposit Ratio (IDR)*, *Subordinated Debt (SND)* dan *Information Disclosure Index (DI)* pada rasio *Non Performing Loan (NPL)*. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data tahunan dari 2006 hingga 2017 (12 tahun) yang diambil dari laporan tahunan Bank Umum Konvensional kategori BUKU 4 setiap tahunnya. Penelitian ini menggunakan analisis regresi linier berganda dan *Ordinary Least Square* sebagai estimator, dengan bantuan program komputer Stata versi 14.2 sebagai perangkat lunak utama untuk mengolah data penelitian.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara bersamaan (simultan), variabel independen (*CAR*, *LDR*, *ROA*, *ROE*, *LLP*, *IDR*, dan *SND*) berpengaruh signifikan terhadap perubahan rasio *Non Performing Loan (NPL)*. Sementara secara parsial, *CAR*, *LDR*, *ROA*, dan *ROE*, memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *NPL*. *CAR* dan *ROE* memiliki efek yang signifikan dan positif, sementara *LDR* dan *ROA* memiliki efek signifikan dan negatif pada *NPL*. Tiga variabel lainnya yaitu: *LLP*, *IDR*, dan *SND*, semua memiliki pengaruh yang tidak signifikan terhadap *NPL*. Hasilnya menunjukkan bahwa *LLP* dan *IDR* memiliki efek yang tidak signifikan dan negatif, sedangkan *SND* memiliki pengaruh yang tidak signifikan dan positif terhadap *NPL*. Selain itu, variabel *Information Disclosure Index (DI)* tidak dimasukkan kedalam model regresi linier berganda, karena temuan penelitian ini menunjukkan bahwa semua Bank BUKU 4 mendapat nilai sempurna untuk *Information Disclosure Index* mereka setiap tahunnya sepanjang periode 2006 hingga 2017, oleh karena itu analisis untuk variabel ini dilakukan secara deskriptif. Dengan kata lain, dapat disimpulkan bahwa semua BUKU 4 Bank Umum Konvensional telah mengungkapkan setiap informasi yang diperlukan dalam *Disclosure Index*, oleh karena itu, variabel *DI* tidak dapat digunakan sebagai parameter untuk menganalisis pengaruh variabel disiplin pasar pada *NPL*.

Kata Kunci: *NPL*, *CAR*, *ROA*, *SND*, *IDR*



KEMENTERIAN RISET, TEKNOLOGI, DAN PENDIDIKAN TINGGI
UNIVERSITAS BRAWIJAYA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jalan MT Haryono 165, Malang 65145, Indonesia

Telp, +62341-555000 (Hunting), 551296, Fax, 553834

<http://www.feb.ub.ac.id>

E-mail: feb@ub.ac.id

JOURNAL PUBLICATION CERTIFICATE

With the title:

Analysis of Non Performing Loans in Indonesia: A Perspective of Market Discipline.

Written by:

Name : Septo Hadi Wibowo

Student Number : 155020123021001

Faculty : Economics and Business

Department : International Undergraduate Program in Economics

With the supervisor:

Name : Atu Bagus Wiguna, SE.,ME.

NIP : 2016079101181001

This Journal article has been made and **will be uploaded outside jimfeb.ub.ac.id. website** for the requirement of Minor Thesis Examination that maintained in front of the examiners on 14th December 2018.

Malang, December 17th 2018

Supervisor,

Atu Bagus Wiguna, SE.,ME.

NIP. 2016079101181001



KEMENTERIAN RISET, TEKNOLOGI, DAN PENDIDIKAN TINGGI
UNIVERSITAS BRAWIJAYA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jalan MT Haryono 165, Malang 65145, Indonesia

Telp, +62341-555000 (Hunting), 551296, Fax, 553834

<http://www.feb.ub.ac.id>

E-mail: feb@ub.ac.id

SURAT KETERANGAN PUBLIKASI ARTIKEL JURNAL

Artikel jurnal yang berjudul:

Analisis terhadap *Non Performing Loans*: Perspektif dari Disiplin Pasar

Yang disusun oleh :

Nama : Septo Hadi Wibowo

NIM : 155020123021001

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Jurusan : S1 Ilmu Ekonomi Program Internasional

dengan Dosen Pembimbing:

Nama : Atu Bagus Wiguna, SE.,ME.

NIP : 2016079101181001

Bahwa artikel jurnal tersebut dibuat sebagai persyaratan ujian skripsi yang dipertahankan didepan Dewan Penguji pada tanggal 14 Desember 2018, dan **akan di unggah diluar website jimfeb.ub.ac.id.**

Malang, 17 Desember 2018

Dosen Pembimbing,

Atu Bagus Wiguna, SE.,ME.

NIP. 2016079101181001