



**ANALISIS DETERMINASI FUNGSI INTERMEDIASI
BANK PEMBANGUNAN DAERAH DI INDONESIA
PERIODE 2003.1-2013.10**

SKRIPSI

Oleh

**Mochammad Ridwan G.
NIM 100810101148**

**PROGRAM STUDI EKONOMI PEMBANGUNAN
JURURSAN ILMU EKONOMI DAN STUDI PEMBANGUNAN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS JEMBER
2014**



**ANALISIS DETERMINASI FUNGSI INTERMEDIASI
BANK PEMBANGUNAN DAERAH DI INDONESIA
PERIODE 2003.1-2013.10**

SKRIPSI

diajukan guna melengkapi tugas akhir dan memenuhi salah satu syarat
untuk menyelesaikan Program Studi Ekonomi Pembangunan (S1)
dan memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

Oleh

**Mochammad Ridwan G.
NIM 100810101148**

**PROGRAM STUDI EKONOMI PEMBANGUNAN
JURURSAN ILMU EKONOMI DAN STUDI PEMBANGUNAN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS JEMBER
2014**

PERSEMBAHAN

Dengan segala kerendahan hati dan puji syukur yang tak terhingga pada Allah SWT, skripsi ini saya persembahkan untuk:

1. Ayahanda Adibul Gupron dan Ibunda Nur Yatimah tercinta, yang telah mendoakan dan memberi kasih sayang serta pengorbanan selama ini;
2. Guru-guru sejak Taman Kanak-kanak sampai Perguruan Tinggi terhormat, yang telah memberikan ilmu dan membimbing dengan penuh kesabaran;
3. Almamater Fakultas Ekonomi Universitas Jember.

MOTTO

Bacalah dengan (menyebut) nama Tuhanmu yang Menciptakan, Dia telah menciptakan manusia dari segumpal darah, Bacalah dan Tuhanmulah yang Paling Pemurah, yang mengajarkan (manusia) dengan perantara kalam, Dia mengajarkan kepada manusia apa yang tidak diketahuinya.
(QS. Al Alaq : 1- 5)

Keberhasilan dan kesuksesan adalah hak semua orang, kalian tidak perlu berpikir darimana asal kalian, siapa orang tua kalian, apapun status keluarga kalian, kalian berhak untuk berhasil, karena Tuhan itu Maha Adil.
(Tri Rismaharini)

Teguhkan diri ketika kesempatan itu datang, jangan sampai kebingung.
(Adhitya Wardhono)

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

nama : Mochammad Ridwan G.

NIM : 100810101148

menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul: ”Analisis Determinasi Fungsi Intermediasi Bank Pembangunan Daerah di Indonesia Periode 2003.1-2010.10” adalah benar-benar hasil karya sendiri, kecuali jika dalam pengutipan substansi disebutkan sumbernya, dan belum pernah diajukan pada institusi manapun, serta bukan karya jiplakan. Saya bertanggung jawab atas keabsahan dan kebenaran isinya sesuai dengan sikap ilmiah yang harus dijunjung tinggi.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, tanpa adanya tekanan dan paksaan dari pihak manapun serta bersedia mendapat sanksi akademik jika ternyata di kemudian hari pernyataan ini tidak benar.

Jember, 3 Februari 2014

Yang menyatakan,

Mochammad Ridwan G

NIM 100810101148

SKRIPSI

**ANALISIS DETERMINASI FUNGSI INTERMEDIASI
BANK PEMBANGUNAN DAERAH DI INDONESIA
PERIODE 2003.1-2013.10**

Oleh

Mochammad Ridwan G.

NIM 100810101148

Pembimbing

Dosen Pembimbing I : Adhitya Wardhono, SE., M.Sc., Ph.D.

Dosen Pembimbing II : Ciplis Gema Qori'ah, SE., M.Sc

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

Judul Skripsi : Analisis Determinasi Fungsi Intermediasi Bank Pembangunan Daerah di Indonesia Periode 2003.1-2013.10
Nama Mahasiswa : Mochammad Ridwan G.
NIM : 100810101148
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Ilmu Ekonomi dan Studi Pembangunan
Konsentrasi : Ekonomi Moneter
Tanggal Persetujuan : 3 Februari 2014

Pembimbing I

Pembimbing II

Adhitya Wardhono, SE., M.Sc., Ph.D
NIP. 19710905 199802 1 001

Ciplis Gema Qori'ah SE., M.Sc.
NIP. 19770714 200812 2 003

Mengetahui,
Ketua Jurusan

Dr. I Wayan Subagiarta, SE., M.Si
NIP. 19600412 198702 1 001

PENGESAHAN

Judul Skripsi

ANALISIS DETERMINASI FUNGSI INTERMEDIASI BANK PEMBANGUNAN DAERAH DI INDONESIA PERIODE 2003.1-2013.10

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : Mochammad Ridwan G.

NIM : 100810101148

Jurusan : Ilmu Ekonomi dan Studi Pembangunan

telah dipertahankan di depan panitia penguji pada tanggal:

14 Februari 2014

dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai kelengkapan guna memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Jember.

Susunan Panitia Penguji

1. Ketua : Prof. Dr. H. Sarwedi, MM.
NIP. 19531015 198303 1 001 (.....)
2. Sekretaris : Dr. Moh. Adenan, MM.
NIP. 19661031 199203 1 001 (.....)
3. Anggota : Ciplis Gema Qori'ah, SE., M.Sc.
NIP. 19770714 200812 2 003 (.....)

Foto 4 X 6
warna

Mengetahui/Menyetujui,
Universitas Jember
Fakultas Ekonomi
Dekan,

Dr. M. Fathorrazi, SE., M.Si
NIP. 19630614 1 199002 1 001

*Analisis Determinasi Fungsi Intermediasi Bank Pembangunan Daerah di Indonesia
Periode 2003.1-2013.10*

Mochammad Ridwan G.

*Jurusan Ilmu Ekonomi dan Studi Pembangunan, Fakultas Ekonomi,
Universitas Jember*

ABSTRAK

Bank pembangunan daerah (BPD) mempunyai fungsi sebagai lembaga intermediasi keuangan daerah. Tetapi fungsi intermediasi tersebut tidak berjalan dengan semestinya, dimana kredit disektor produktif lebih kecil daripada kredit konsumsi. Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh dari struktur modal bank, profitabilitas, ukuran bank, risiko kredit, dan efisiensi operasional terhadap fungsi intermediasi BPD. Penelitian ini fokus pada dua analisis, yaitu analisis deskriptif dan analisis kuantitatif dengan menggunakan metode *Ordinary Least Square (OLS)* dan *Error Correction Model (ECM)*. Estimasi OLS menunjukkan bahwa variabel independen dapat berpengaruh terhadap variabel dependen pada jangka panjang. Hasil estimasi ECM jangka pendek menunjukkan bahwa terdapat kesenjangan aksi-reaksi sehingga determinasi fungsi intermediasi BPD didominasi oleh variabel struktur modal bank, ukuran bank, resiko kredit, dan efisiensi operasional. Selanjutnya, hasil estimasi ECM jangka panjang diketahui bila variabel ukuran bank dapat berpengaruh negatif signifikan terhadap fungsi intermediasi BPD. Dengan demikian dapat disimpulkan bahwa hasil penelitian ini menunjukkan bahwa fungsi intermediasi BPD dideterminasi oleh variabel ukuran bank dilihat dari aset bank tersebut. Dengan kata lain, aset bank BPD akan memengaruhi kebijakan bank dalam penyaluran kredit di Indonesia.

Kata kunci: fungsi intermediasi bank, karakteristik bank, struktur modal.

Analysis of Determination of Regional Development Bank Intermediation Function in Indonesia in Period of 2003.1-2013.10

Mochammad Ridwan G.

*Department of Development Economics, Faculty of Economics,
University of Jember*

ABSTRACT

Regional development bank (BPD) has the function as intermediary institution for regional finance. However, the intermediation function is not running properly, where credit in productive sectors is lower than that in consumption sector. This research was intended to determine the effect of bank capital structure, profitability, size of bank, credit risk, and operational efficiency on intermediation function of BPD. This research focused on two analyses i.e. descriptive analysis and quantitative analysis using Ordinary Least Square (OLS) and Error Correction Model (ECM). OLS estimation showed that the independent variables could affect the dependent variables in long term. ECM estimation results indicated that there was a gap of action-reaction that made determination of BPD intermediation function was dominated by variables of bank capital structure, bank size, credit risk, and operational efficiency. Furthermore, long-term ECM estimation results found that the bank size variable could significantly and negatively affect the intermediation of BPD. Thus, it can be concluded that BPD intermediation function is determined by the variable of bank size seen from the bank's assets. In other words, the assets of BPD will affect the bank lending policies in Indonesia.

Keywords: *bank intermediation function, capital structure, characteristics of bank*

RINGKASAN

Analisis Determinasi Fungsi Intermediasi Bank Pembangunan Daerah di Indonesia Periode 2003.1-2013.10 ; Mochammad Ridwan G., 100810101148; 2014; 93 halaman; Program Studi Ekonomi Pembangunan Jurusan Ilmu Ekonomi dan Studi Pembangunan Fakultas Ekonomi Univesitas Jember.

Sektor perbankan merupakan sektor yang berperan penting dalam perekonomian suatu negara. Pada level ekonomi makro bank merupakan alat dalam menetapkan kebijakan moneter sedangkan pada level ekonomi mikro bank merupakan sumber utama pendanaan bagi individu maupun korporasi (fungsi intermediasi). Setiap rencana pengembangan usaha kredit perbankan harus didukung oleh adanya kebijakan struktur modal, dimana kebijakan tersebut mengkombinasikan dari berbagai sumber dana yang digunakan untuk suatu invenstasi dan juga untuk operasional bank dalam rangka untuk meningkatkan *profit* dan nilai suatu bank. Kebijakan struktur modal yang optimal juga dipengaruhi oleh struktur kepemilikan. Struktur kepemilikan bank di Indonesia masih di dominasi oleh bank milik pemerintah salah satunya adalah Bank Pembangunan Daerah (BPD).

Selain struktur modal dipengaruhi oleh struktur kepemilikan, struktur modal juga dipengaruhi oleh kondisi karakteristik spesifik bank. Karakteristik spesifik bank merupakan faktor-faktor yang berasal dari kondisi internal bank seperti ukuran bank (aset), profitabilitas, risiko kredit, dan efisiensi operasional. Akhir tahun 2012 sektor keuangan di Indonesia khususnya sektor perbankan mengalami perkembangan yang cukup pesat di tengah beratnya tantangan yang dihadapi, bank-bank mampu mempertahankan kinerja yang positif. Namun fungsi intermediasi bank pembangunan daerah (BPD) masih belum optimal baik dari kemampuan dalam menghimpun dana maupun kualitas kredit yang disalurkan. Kualitas penyaluran kredit yang disalurkan masih mendominasi pangsa kredit konsumsi. Sedangkan pertumbuhan kredit untuk kegiatan produktif yaitu kredit modal kerja dan investasi yang sifatnya jangka

panjang tumbuh lebih rendah dibandingkan dengan kredit konsumsi. Berbeda dengan kredit yang disalurkan oleh bank persero, BUSN devisa maupun bank asing yang dimana kredit yang disalurkan masih didominasi untuk kegiatan sektor produktif. Oleh karena itu perlu adanya kajian tentang pengaruh struktur modal dan karakteristik spesifik bank terhadap fungsi intermediasi.

Tujuan penelitian adalah untuk mengetahui pengaruh perilaku dari struktur modal bank dan karakteristik spesifik bank (profitabilitas, ukuran bank (*size*), risiko kredit, dan efisiensi operasional) terhadap fungsi intermediasi BPD di Indonesia. Fungsi intermediasi bank ditunjukkan dengan *Loan to Deposit Ratio* perbankan. Metode analisis yang digunakan antara lain: analisis kausal yang terdiri dari metode analisis *Ordinary Least Square* (OLS), dan *Error Corection Model* (ECM) untuk menggambarkan seberapa besar pengaruh antara variabel independen terhadap variabel dependen.

Berdasarkan analisis kuantitatif dapat diketahui bahwa dalam jangka panjang yang dilakukan dengan menggunakan metode OLS menunjukkan bahwa perilaku BPD dalam menjalankan fungsi intermediasi didominasi oleh pengaruh struktur modal, ukuran bank (aset), dan resiko kredit. Hubungan keterpengaruhan antar variabel model penelitian dalam jangka pendek didukung oleh hasil estimasi ECM jangka pendek yang memberikan hasil bahwa variabel independen mampu menjelaskan variabel dependen dalam jangka pendek. Namun, hubungan tersebut didominasi oleh struktur modal, ukuran bank (aset), resiko kredit, dan efisiensi operasional terhadap fungsi intermediasi yang memiliki nilai probabilitasnya yang lebih kecil daripada derajat kepekaannya. Hasil estimasi menunjukkan bahwa dalam ECM jangka panjang struktur modal, resiko kredit, dan efisiensi operasional tidak dapat berpengaruh signifikan terhadap fungsi intermediasi BPD dibandingkan ukuran bank (aset). Sehingga perlu diketahui apabila aset perbankan meningkat dilihat dari neraca bank tidak sepenuhnya juga bank meningkatkan fungsi intermediasi melalui kredit yang disalurkan kepada pihak ketiga.

PRAKATA

Puji Syukur ke hadirat Allah SWT atas segala rahmat dan karunia-Nya, sholawat serta salam semoga tetap tercurah kepada baginda Rasulullah Muhammad SAW, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “*Analisis Determinasi Fungsi Intermediasi Bank Pembangunan Daerah di Indonesia Periode 2003.1-2013.10*”. Skripsi ini disusun guna memenuhi salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Ilmu Ekonomi dan Studi Pembangunan di Fakultas Ekonomi Universitas Jember.

Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bantuan berbagai pihak baik itu berupa motivasi, nasehat, tenaga, pikiran, materi, dan saran maupun kritik yang membangun. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati, penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Adhitya Wardhono, SE., M.Sc., Ph.D selaku Dosen Pembimbing I yang telah membimbing dengan filosofi keilmuan yang sangat mahal dan tak sembarang orang dapat menimba ilmu dari beliau. Serta bersedia meluangkan waktu, tenaga dan pikiran untuk mengajari anak-anaknya kesederhanaan hidup, hakikat manusia, dan filosofi ilmu sehingga tidak bisa diungkapkan betapa arifnya beliau ini dan mengertinya beliau ini terhadap permasalahan seorang penuntut ilmu;
2. Ibu Ciplis Gema Qori'ah SE., M.Sc. selaku Dosen Pembimbing II yang telah bersedia bersedia meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, saran, kritik dan pengarahan dengan penuh keikhlasan, ketulusan dan kesabaran dalam menyelesaikan skripsi ini. Serta terima kasih atas bantuan, dukungan, dan motivasinya selama ini sehingga penulis bisa mendapatkan banyak pembelajaran dan pengalaman;-
3. Bapak Dr. M. Fathorrazi, SE., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Jember;

4. Bapak Dr. I Wayan Subagiarta, SE., M.Si selaku Ketua Jurusan Ilmu Ekonomi dan Studi Pembangunan Universitas Jember;
5. Seluruh Bapak dan Ibu dosen beserta staf karyawan di lingkungan Fakultas Ekonomi Universitas Jember serta Perpustakaan Fakultas Ekonomi dan Perpustakaan Pusat;
6. Ayahanda Adibul Gupron, Ibunda Nur Yatimah, dan Adikku Maulani Safitri beserta seluruh keluarga besarku terimakasih yang tak terhingga ananda ucapkan atas doa, dukungan, kasih sayang, kerja keras, kesabaran dan pengorbanan selama ini;
7. Keluarga keduaku, Agus, Sakinah, Silvi, Didin, Agustin dan mbak Firoh, terima kasih telah menjadi sahabat dan keluarga serta untuk semua cerita dan kenangan bersama;
8. Teman-teman dan kakak tingkat di konsentrasi moneter, terimakasih atas doa dan serta dukungan yang tanpa henti;
9. Seluruh teman-teman di Jurusan Ilmu Ekonomi dan Studi Pembangunan yang tidak dapat disebutkan satu-persatu, terima kasih semuanya;
10. Semua pihak yang telah membantu dalam penyelesaian skripsi ini yang tidak dapat disebutkan satu-persatu.

Akhir kata tidak ada sesuatu yang sempurna didunia ini, penulis menyadari atas kekurangan dalam penyusunan skripsi. Oleh karena itu, kritik dan saran yang membangun penulis harapkan bagi penyempurnaan tugas akhir ini. Akhirnya, penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat dan tambahan pengetahuan bagi penulisan karya tulis selanjutnya. Amin.

Jember, 3 Febuari 2014

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PERSEMBAHAN	iii
HALAMAN MOTO	iv
HALAMAN PERNYATAAN	v
HALAMAN PEMBIMBING SKRIPSI	vi
HALAMAN TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI	vii
HALAMAN PENGESAHAN	viii
ABSTRAK	ix
ABSTRACT	x
RINGKASAN	xi
PRAKATA	xiii
DAFTAR ISI	xv
DAFTAR TABEL	xviii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xx
BAB 1. PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat penelitian	6
BAB 2. TINJAUAN PUSTAKA	7
2.1 Landasan Teori	7
2.1.1 Teori Intermediasi Keuangan	7
2.1.2 Teori Intermediasi Perbankan	10
2.1.3 Teori Perilaku Perbankan	13

2.2 Penelitian Sebelumnya	16
2.3 Kerangka Konseptual	20
2.4 Hipotesis Penelitian	24
2.5 Asumsi Penelitian	24
BAB 3. METODE PENELITIAN	25
3.1 Jenis dan Sumber Data	25
3.2 Spesifikasi Model Penelitian	25
3.3 Metode Analisis Data	26
3.3.1 Metode <i>Ordinary Least Square</i> (OLS)	27
3.3.2 Metode <i>Error Correction Model</i> (ECM)	27
3.4 Uji Statistik Penting	28
3.4.1 Uji Akar-Akar Unit	29
3.4.2 Uji Derajat Integrasi	29
3.4.3 Uji Kointegrasi	29
3.5 Uji Asumsi Klasik	30
3.5.1 Uji Multikolinieritas	30
3.5.2 Uji Linieritas	30
3.5.3 Uji Heteroskedastisitas	31
3.5.4 Uji Autokorelasi	31
3.5.5 Uji Normalitas	31
3.6 Uji Stabilitas	32
3.7 Definisi Variabel Operasional dan Pengukuran	32
BAB 4. PEMBAHASAN	35
4.1 Konfigurasi Perkembangan Perbankan di Indonesia terhadap Fungsi Intermediasi Bank	35
4.1.1 Deskripsi Perkembangan dan Pertumbuhan Perbankan di Indonesia	40
4.1.2 Perkembangan dan Karakteristik <i>Loan to Deposit Ratio</i> di Indonesia	39

4.1.3	Dinamika Bank Pembangunan Daerah (BPD) di Indonesia	43
4.2	Analisis Model Determinasi Fungsi Intermediasi BPD di Indonesia	46
4.2.1	Hasil Analisis Statistik Deskriptif	47
4.2.2	Hasil Estimasi Metode <i>Ordinary Least Square</i> (OLS)	50
4.2.3	Hasil Estimasi Metode <i>Error Corection Model</i> (ECM)	52
4.2.4	Hasil Uji Asumsi Klasik	57
4.2.5	Hasil Uji Stabilitas	58
4.3	Diskusi Hasil Analisis Determinasi Fungsi Intermediasi BPD di Indonesia	60
BAB 5.	PENUTUP	64
5.1	Kesimpulan.....	64
5.2	Saran	65
DAFTAR BACAAN	67
LAMPIRAN	72

DAFTAR TABEL

Tabel	Uraian	Halaman
1.1	Perkembangan Kinerja Bank Umum	3
2.1	Ringkasan penelitian sebelumnya	19
4.1	Total Kredit Kepada Pihak Ketiga Bukan Bank (Miliar Rp).....	36
4.2	Perkembangan Jumlah BPD dan Kantor BPD.....	44
4.3	Nilai Mean, Median, Maximum, Minimum, Standard Deviasi dari Masing-masing Variabel.....	48
4.4	Uji Akar-akar Unit dan Uji derajat Integrasi dengan uji Augmented Dickey Fuller.....	50
4.5	Hasil Estimasi Metode <i>Ordinary Least Square (OLS)</i>	51
4.6	Hasil Estimasi ECM Jangka Pendek	54
4.7	Tabel Hasil Estimasi ECM Jangka Panjang	54
4.8	Hasil uji diagnosis asumsi klasik	57

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Uraian	Halaman
1.1	Kredit Bank Persero, BUSN Devisa, BPD dan Bank Asing kepada pihak ketiga bukan bank berdasarkan jenis penggunaan	4
2.1	Alur intermediasi keuangan	8
2.2	Kerangka Konseptual	23
4.1	Jumlah Kantor Bank Tahun 2003-2013.10	35
4.2	<i>Return On Aset</i> Bank Umum, Bank Syariah, dan BPR 2010.Q1-2013.Q3	37
4.3	Efisiensi Operasional (BOPO) Bank Umum dan Bank Syariah 2010.Q1-2013.Q3	38
4.4	<i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) Bank Umum dan Bank Syariah 2010.Q1-2013.Q3	39
4.5	Perkembangan pertumbuhan LDR Bank Umum di Indonesia tahun 2003-2013.10	41
4.6	Perkembangan kredit bank umum berdasarkan jenis penggunaannya 2003.-2013.10	42
4.7	Perkembangan profitabilitas, aset, efisiensi operasional, dan fungsi intermediasi BPD 2003.1-2013.10.....	45
4.8	Plot hasil uji CUSUM	59
4.9	Plot hasil uji CUSUMQ	60

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Uraian	Halaman
A	Data <i>Loan Deposit Ratio</i> , <i>Debt Equity Ratio</i> , <i>Return On Aseet</i> , Aset Bpd, <i>Non Performing Loan</i> , Dan Beban Operasional Terhadap Pendapatan Operasional 2003.1-2013.10.....	72
B	Data <i>Loan Deposit Ratio</i> , <i>Debt Equity Ratio</i> , <i>Return On Aseet</i> , Aset Bpd, <i>Non Performing Loan</i> , Dan Beban Operasional Terhadap Pendapatan Operaional	76
C	Hasil Uji Akar-akar Unit dan Derajat Integrasi	77
D	Hasil Regresi Linier dan Uji Asumsi Klasik.....	83
E	Hasil Uji Kointegrasi.....	89
F	Hasil Estimasi ECM Jangka Pendek.....	90
G	Hasil Estimasi ECM Jangka Panjang.....	91