

**PENGARUH LOAN TO DEPOSIT RATIO TERHADAP RETURN ON
ASSET BANK UMUM INDONESIA DI ERA KEHADIRAN PEER TO
PEER LENDING: NON PERFORMING LOAN SEBAGAI VARIABEL
MODERASI**

Oleh:

Irinues Sukma Anggara

NIM: 912020017

TESIS

**Diajukan kepada Fakultas Ekonomika dan Bisnis
Guna Memenuhi sebagian dari Persyaratan untuk mencapai
Gelara Magister Manajemen**

FAKULTAS : EKONOMIKA DAN BISNIS

PROGRAM STUDI : MAGISTER MANAJEMEN



**FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS
UNIVERSITAS KRISTEN SATYA WACANA
SALATIGA**

2022

LEMBAR PERSETUJUAN

**PENGARUH LOAN TO DEPOSIT RATIO TERHADAP RETURN ON ASSET BANK
UMUM INDONESIA DI ERA KEHADIRAN PEER TO PEER LENDING: NON
PERFORMING LOAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

Oleh:

Irinues Sukma Anggara

NIM: 912020017

TESIS

**Diajukan kepada Fakultas Ekonomika dan Bisnis
Guna Memenuhi sebagian dari Persyaratan untuk mencapai
Gelar Magister Manajemen**

**FAKULTAS : EKONOMIKA DAN BISNIS
PROGRAM STUDI : MAGISTER MANAJEMEN**

Disetujui untuk Diuji oleh:



Prof. Apriani Dorkas Rambu Atahau, S.E., M.Com., Ph.D.

Dosen Pembimbing

**FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS
UNIVERSITAS KRISTEN SATYA WACANA
SALATIGA**

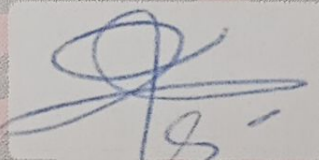
2022

LEMBAR PENGESAHAN

Judul Tugas Akhir : Pengaruh Loan to Deposit Ratio Terhadap Return on Asset Bank
Umum Indonesia di Era Kehadiran Peer to Peer Lending: Non
Performing Loan Sebagai Variabel Moderasi
Nama : Irinues Sukma Anggara
NIM : 912020017
Program : Magister Manajemen

Repositori Institusi | Universitas Kristen Satya Wacana
repository.uksw.edu

Menyetujui

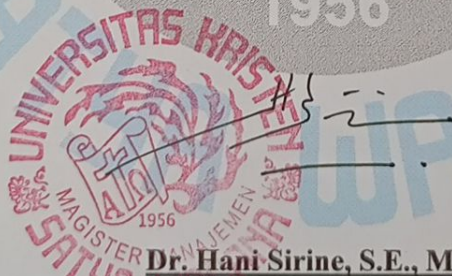


Prof. Apriani Dorkas Rambu Atahau, S.E., M.Com., Ph.D.

Dosen Pembimbing

Mengesahkan

1956



Dr. Hani Sirine, S.E., M.M.

Ketua Program Studi Magister Manajemen

MOTTO

Kalau begitu, berilah kepada Kaisar apa yang milik Kaisar, dan kepada Allah apa yang milik Allah.

Matius 22:21





FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS
UNIVERSITAS KRISTEN SATYA WACANA
Jl. Diponegoro 52-60
☎ : (0298) 321212, 311881
Telex 322364 ukswsara
Salatiga 50711-Indonesia
Fax : (0298)-321433

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS TESIS

Yang bertandatangan di bawah ini:

Nama : Irinues Sukma Anggara
NIM : 912020017
Program Studi : Magister Manajemen
Fakultas Ekonomika dan Bisnis
Universitas Kristen Satya Wacana
Salatiga.

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa tesis,

Judul : Pengaruh Loan to Deposit Ratio Terhadap *Return on Asset Bank Umum*
Indonesia Di Era Kehadiran *Peer To Peer Lending: Non Performing Loan*
Sebagai Variabel Moderasi

Pembimbing : Prof. Apriani Dorkas Rambu Atahau, S.E., M.Com., Ph.D.

Tanggal diuji : 22 November 2022

adalah benar-benar hasil karya saya.

Di dalam Tugas Akhir ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan atau gagasan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang saya aku seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri tanpa memberikan pengakuan pada penulis aslinya.

Apabila kemudian terbukti bahwa saya ternyata melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, saya bersedia menerima sanksi sesuai peraturan yang berlaku di Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Kristen Satya Wacana Salatiga, termasuk pencabutan gelar keserjanaan yang telah saya peroleh.

Salatiga, 30 Januari 2023

Yang memberi pernyataan,



Irinues Sukma Anggara

ABSTRACT

Banks as one of the financial organisations always face risks, especially in the era of P2P lending. This study aims to monitor the LDR and NPL effect on bank ROA before and after the presence of P2P lending in Indonesia. The population of this study uses conventional banks located in Indonesia and listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX). The sampling technique used purposive sampling technique. Data was processed using Stata version 14. The results showed that 1) LDR has a significant positive effect on ROA of conventional banks in Indonesia; 2) NPL has a significant positive effect on ROA of conventional banks in Indonesia; 3) NPL as a moderating variable significantly weakens LDR on ROA of conventional banks in Indonesia; 4) P2P lending has a significant negative effect on ROA of conventional banks in Indonesia; 5) P2P lending as a moderating variable significantly weakens LDR on ROA of conventional banks in Indonesia; 6) P2P lending as a moderating variable significantly weakens NPL on ROA of conventional banks in Indonesia. liquidity risk shown through LDR has a positive effect on the performance of conventional banks in Indonesia. This study has implications for bank activities that experienced a decrease in ROA before and after the presence of P2P lending in Indonesia. In this condition, banks need to make regulatory choices carefully to maintain ROA. Do not let the increase in LDR can cause tighter liquidity and NPLs to increase.

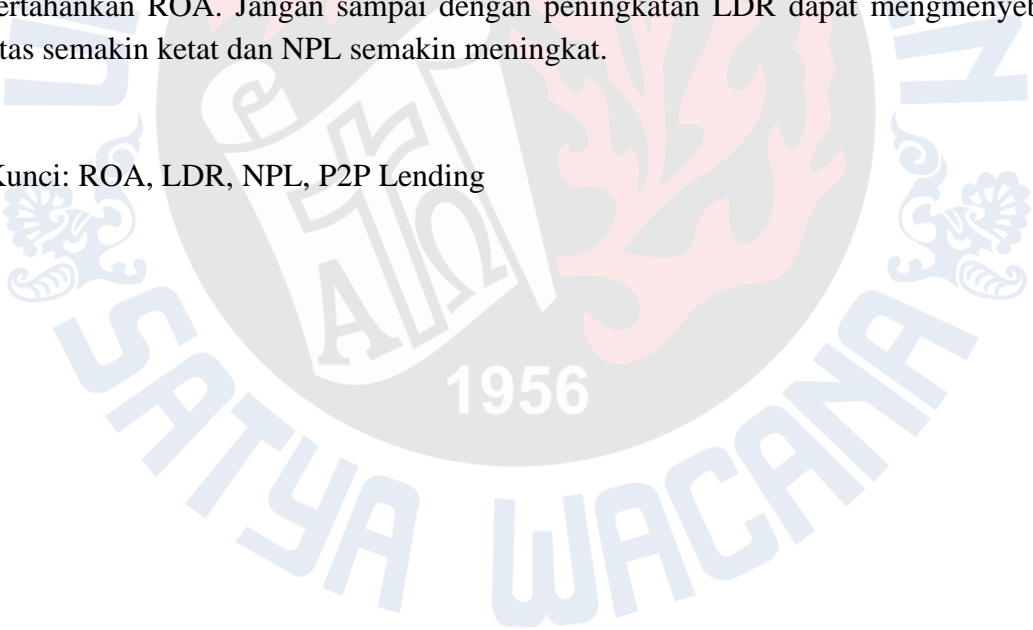
Keywords: ROA, LDR, NPL, P2P Lending



SARIPATI

Bank sebagai salah satu organisasi yang bergerak dibidang finansial selalu berhadapan dengan risiko terutama di era kehadiran P2P *lending*. Penelitian ini bertujuan memantau LDR dan NPL berpengaruh terhadap ROA bank pada masa sebelum dan sesudah hadirnya P2P *lending* di Indonesia. Populasi penelitian ini menggunakan bank konvensional yang berada di Indonesia dan terdaftar pada Bursa Efek Indonesia (BEI). Teknik pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling technique*. Pengolahan diolah menggunakan Stata versi 14. Hasil penelitian menunjukkan bahwa 1) LDR berpengaruh positif signifikan terhadap ROA bank konvensional di Indonesia; 2) NPL berpengaruh positif signifikan terhadap ROA bank konvensional di Indonesia; 3) NPL sebagai variabel moderasi secara signifikan memperlemah LDR terhadap ROA bank konvensional di Indonesia; 4) P2P *lending* berpengaruh negatif signifikan terhadap ROA bank konvensional di Indonesia; 5) P2P *lending* sebagai variabel moderasi secara signifikan memperlemah LDR terhadap ROA bank konvensional di Indonesia; 6) P2P *lending* sebagai variabel moderasi secara signifikan memperlemah NPL terhadap ROA bank konvensional di Indonesia. risiko likuiditas yang ditunjukkan melalui LDR berpengaruh positif terhadap kinerja bank konvensional di Indonesia. Penelitian berimplikasi pada aktivitas bank yang mengalami penurunan ROA pada masa sebelum dan sesudah hadirnya P2P *lending* di Indonesia. Pada kondisi ini, bank perlu mengambil pilihan regulasi secara cermat mempertahankan ROA. Jangan sampai dengan peningkatan LDR dapat mengmenyebabkan likuiditas semakin ketat dan NPL semakin meningkat.

Kata Kunci: ROA, LDR, NPL, P2P Lending



KATA PENGANTAR

Kehadiran teknologi baru menawarkan inovasi layanan produk keuangan dan membentuk sektor keuangan baru yang dikenal dengan *financial technology*. *Fintech* menjadi tren yang menggeser kegiatan bank tradisional menjadi bank bayangan mengubah perilaku moral *hazard* dan ketidakstabilan bank. *Peer to Peer* (P2P) *lending* merupakan jenis *crowdfunding* yang paling populer, di mana *platform* ini dapat mengumpulkan dana jumlah kecil individu untuk membiayai secara kolektif pinjaman yang lebih besar

Penelitian ini akan membahas ROA bank dilihat dari sisi LDR dan NPL dalam menghadapi kehadiran P2P *lending* sebagai *fintech* yang bergerak sebagai substitusi kredit yang ditawarkan oleh bank. Dimana peneliti menggunakan variabel ROA bank sebagai variabel dependen, LDR sebagai variabel independen, NPL sebagai moderasi untuk melihat apakah dapat memperkuat atau memperlemah pengaruh LDR terhadap ROA. Selain itu, peneliti akan mengkaji dampak kehadiran P2P *lending* yang dilihat pada pengaruh LDR terhadap ROA dan pengaruh NPL terhadap ROA.

Penelitian ini berkontribusi dalam memberikan bukti empiris kinerja bank yang dipengaruhi rasio LDR dan NPL pada masa sebelum dan sesudah P2P *lending*. Dimana LDR dan NPL berpengaruh terhadap ROA bank pada masa sebelum dan sesudah hadirnya P2P *lending* dan peran dari NPL sebagai variabel moderasi secara signifikan memperlemah LDR terhadap ROA bank konvensional di Indonesia.

Terdapat beberapa kekurangan dalam penulisan Tesis ini, diperlukan kritik, masukan, dan saran yang mampu membangun penulis dalam perbaikan dan sebagai pembelajaran di kemudian hari. Semoga penulisan Tesis ini dapat bermanfaat bagi penulis dan pembaca sekalian.

Salatiga, 30 Januari 2023

Irinues Sukma Anggara

UCAPAN TERIMA KASIH

Puji dan syukur kepada Bapa di Surga atas berkat, Kesehatan, penyertaan, dan karunia-Nya yang membuat penulis dapat menyelesaikan Tugas Akhir ini dengan baik. Dari proses belajar hingga dalam penyusunan Tugas Akhir. Penulis menyadari bahwa dukungan dan bantuan dari berbagai pihak dapat membantu menyempurnakan karya di Program Magister Manajemen Universitas Kristen Satya Wacana. Oleh karena itu, penulis menyampaikan rasa hormat dan terima kasih kepada:

1. Bapak Yacobus Soetarmo dan Ibu Murniyati yang telah memberikan kesempatan, dukungan, sponsor, wejangan dan obat kepada saya dalam mengambil studi lanjut di Program Studi Magister Manajemen Univesitas Kristen Satya Wacana.
2. Prof. Apriani Dorkas Rambu Atahau, S.E., M.Com., Ph.D. selaku pembimbing Tesis yang sangat sabar dalam mengarahkan, memberikan masukan, dan motivasi dalam penyelesaian Tugas Akhir.
3. Dr. Yefta Andi Kus Noegroho, SE., MSi., Ak., CMA., CA. selaku Dekan Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Kristen Satya Wacana.
4. Dr. Hani Sirine, S.E., M.M. selaku Ketua Program Studi Magister Manajemen.
5. Prof. Dr. Gatot Sasongko, S.E.,M.S. dan Dr. Maria Rio Rita, S.E., M.Si yang telah merekomendasikan saya pada Program Studi Magister Manajemen.
6. Ira Yuliani, S.Pd selaku Kasubag Administrasi Departemen Manajemen.
7. Seluruh staf pengajar Program Studi Magister Manajemen yang telah memberikan ilmu dan pembelajaran yang sangat berharga selama di perkuliahan.
8. Rekan diskusi Statistik Powell Gian Hartono dan Ibu Ina Hartono Tinungki.
9. Rekan diskusi Perbankan Suyono Indrayono, Hariyanto, Yustina Heni, Hestu Wahanani, Yunani Wikan, Tony Wibowo, Siska Dewitullah, Astoriano Tiwa, Veronica Rahmasari, Dismas Oktavianto, Muhamad Aditya Yulianto, Restu Mukti Utomo, Abimanyu, Makarius Aris, Panggih Noegruho, Jerry Mamora, Feri Andrianto, Kalson P Sianipar, Deni Ekel Sembiring, Raimona Sapakoly, Maria Yuniata Lengkong, Eko Arie Wibowo dan Christian Ari Nugroho.
10. Rekan-rekan mahasiswa Program Studi Magister Manajemen.
11. Rekan-rekan Alumni Studi Pembangunan dan Ilmu Ekonomi Universitas Kristen Satya Wacana.
12. Rekan Humanity Training & Consulting (HTC) Kota Salatiga.
13. Keluarga Harminto - Koniyati Gudeg Presto Kota Tegal Jawa Tengah.
14. Rekan-rekan tenaga medis dan pasien ruang Hemodialisa RS. Panti Rapih Yogyakarta.

Salatiga, 30 Januari 2023

Irinues Sukma Anggara

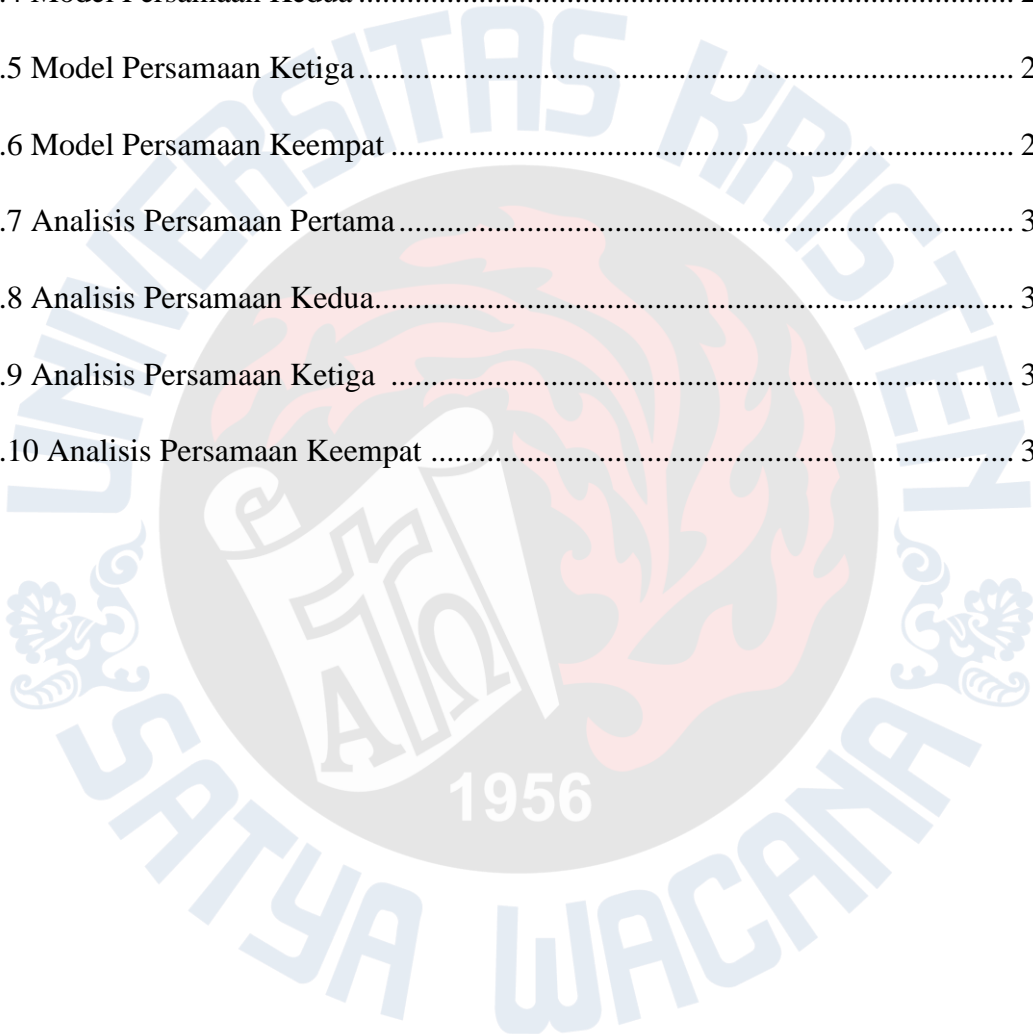
DAFTAR ISI

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS TESIS	i
LEMBAR PERSETUJUAN	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
MOTTO	iv
PERNYATAAN KEASLIAN TULISAN TESIS.....	v
ABSTRACT.....	vi
SARIPATI.....	vii
KATA PENGANTAR	viii
UCAPAN TERIMA KASIH.....	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
1. PENDAHULUAN	1
2. TINJAUAN PUSTAKA	5
2.1. Teori Intermediasi Keuangan.....	5
2.2. Teori Asimetris Informasi.....	6
2.3. <i>Peer to Peer Lending (P2P Lending)</i>	7
2.4. Loan to Deposit Ratio (LDR).....	9
2.5. <i>Non-Performing Loans (NPL)</i>	9
2.6. Return on Asset (ROS)	10
2.7. Hipotesis Penelitian	11
2.7.1. LDR Berpengaruh Terhadap ROA Bank Konvensional di Indonesia	11
2.7.2. NPL Berpengaruh Terhadap ROA Bank Konvensional di Indonesia.....	12
2.7.3. NPL Sebagai Variabel Moderasi Memperlemah LDR Terhadap ROA Bank Konvensional di Indonesia.....	13
2.7.4. NPL Sebagai Variabel Moderasi Memperlemah LDR Terhadap ROA Bank Konvensional Di Indonesia.....	15
2.7.5. P2P Lending Sebagai Variabel Moderasi Memperlemah Pengaruh LDR Terhadap ROA Bank Konvensional di Indonesia.....	17
2.7.6. P2P Lending Sebagai Variabel Moderasi Memperlemah Pengaruh NPL Terhadap ROA Bank Konvensional di Indonesia.....	18

3. METODE PENELITIAN.....	19
3.1. Jenis Penelitian	19
3.2. Populasi dan Sampel.....	19
3.3. Jenis dan Teknik Pengumpulan Data.....	20
3.4. Variabel dan Pengukuran.....	20
3.5. Teknis Analisis Data.....	21
4. HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN	23
4.1. Hasil Analisis.....	23
4.2. Statistik Variabel Penelitian	25
4.3. Model Regresi Data Panel	27
4.4. Analisa Hipotesis Penelitian.....	31
4.5. Model Persamaan Regresi Data Panel.....	34
4.6. Pembahasan Analisis	34
4.6.1. LDR berpengaruh Positif Signifikan Terhadap ROA Bank Konvensional di Indonesia.....	35
4.6.2. NPL Berpengaruh Positif Signifikan Terhadap ROA Bank Konvensional Di Indonesia.....	35
4.6.3. NPL sebagai variabel moderasi secara signifikan memperlemah LDR terhadap ROA bank Konvensional di Indonesia..	36
4.6.4. P2P lending berpengaruh negatif signifikan terhadap ROA bank Konvensional di Indonesia.....	36
4.6.5. P2P Lending Sebagai Variabel Moderasi Secara Signifikan Memperlemah LDR Terhadap ROA Bank Konvensional Di Indonesia	37
4.6.6. P2P Lending Sebagai Variabel Moderasi Secara Signifikan Memperlemah LDR Terhadap ROA Bank Konvensional Di Indonesia	37
5. Simpulan	38
Daftar Pustaka.....	39
Lampiran 1. PENGOLAHAN DATA DENGAN STATA 14.....	45

DAFTAR TABEL

Tabel .1 Variabel dan Pengukurannya	20
Tabel . 2 Statistik Variabel Penelitian.....	24
Tabel .3 Model Persamaan Pertama.....	25
Tabel .4 Model Persamaan Kedua	27
Tabel .5 Model Persamaan Ketiga.....	28
Tabel .6 Model Persamaan Keempat	29
Tabel .7 Analisis Persamaan Pertama.....	31
Tabel .8 Analisis Persamaan Kedua.....	32
Tabel .9 Analisis Persamaan Ketiga	33
Tabel .10 Analisis Persamaan Keempat	34



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran .1 PENGOLAHAN DATA DENGAN STATA 14.....	43
--	----

Repositori Institusi | Universitas Kristen Satya Wacana
repository.uksw.edu

