



**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG
MEMPENGARUHI KINERJA KEUANGAN
PADA BANK BUKU 4 PERIODE TAHUN 2012-2016**

TESIS

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

**ALISTA MAUDHITA
55116310012**

**PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2018**



UNIVERSITAS
MERCU BUANA



**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG
MEMPENGARUHI KINERJA KEUANGAN
PADA BANK BUKU 4 PERIODE TAHUN 2012-2016**

TESIS

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan Program Pascasarjana
Program Studi Magister Manajemen

MERCU BUANA

**ALISTA MAUDHITA
55116310012**

**PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2018**



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRACT

This study aims to test and analyze the influence of financial ratios Capital Adequacy Ratio (CAR), Non Performing Loan (NPL), Net Interest Margin (NIM), Operational and Operating Expenses (BOPO), and Loan to Deposit Ratio (LDR) to bank performance as measured by profitability ratios are Return on Assets (ROA). The object of the research is all bank BOOK 4 which is available quarterly financial report data in the Financial Services Authority (OJK) in the period of research that is March 2012 until December 2016. The sampling method used is saturated sampling, that all members of the population are sampled. The sample size is 4 banks. The method of analysis used in this research is panel data regression. Model used is the Fixed Effect. Classic cropping test used is autocorrelation test, multicollinearity test, and heteroscedasticity test. From the results of F test count or prob (F-statistic) of 0.000 for ROA. This means that F counts less than 0.05 indicating the variables CAR, NPL, NIM, BOPO, and LDR together have significant influence to ROA. CAR is not having significant influence to ROA, while partially NPL, BOPO, and LDR have a significant negative effect to ROA and NIM has a significant possitive effect to ROA.

Keywords: Capital Adequacy Ratio (CAR), Non Performing Loan (NPL), Net Interest Margin (NIM), Operating Expense and Operating Income (BOPO), Loan to Deposit Ratio (LDR), Return on Asset (ROA), Common Effect , Fixed Effect.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan menguji dan menganalisis pengaruh rasio keuangan *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Non Performing Loan* (NPL), *Net Interest Margin* (NIM), Beban Operasional dan Pendapatan Operasional (BOPO), dan *Loan to Deposit Ratio* (LDR) terhadap kinerja bank yang diukur dengan rasio profitabilitas yaitu *Return on Asset* (ROA). Obyek penelitian adalah seluruh bank BUKU 4 yang tersedia data laporan keuangan triwulannya di Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dalam kurun waktu penelitian yaitu Maret 2012 sampai dengan Desember 2016. Metode sampling yang digunakan adalah sampling jenuh, yaitu semua anggota populasi dijadikan sebagai sampel. Jumlah sampel adalah 4 bank. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi data panel. Model yang digunakan adalah *Fixed Effect*. Uji asumsi klasik yang digunakan adalah uji autokorelasi, uji multikolinearitas, dan uji heteroskedastisitas. Dari hasil uji F didapat nilai F hitung atau *prob* (*F-statistic*) sebesar 0,000 untuk ROA. Hal ini berarti nilai F hitung kurang dari 0,05 yang menunjukkan bahwa variabel CAR, NPL, NIM, BOPO, dan LDR secara bersama-sama mempunyai pengaruh signifikan terhadap ROA. Berdasarkan uji t disimpulkan bahwa CAR tidak berpengaruh terhadap ROA, sedangkan NPL, BOPO, dan LDR secara parsial berpengaruh negatif signifikan terhadap ROA dan NIM berpengaruh positif signifikan terhadap ROA.

Kata kunci: *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Non Performing Loan* (NPL), *Net Interest Margin* (NIM), Beban Operasional dan Pendapatan Operasional (BOPO), *Loan to Deposit Ratio* (LDR), *Return on Asset* (ROA), *Common Effect*, *Fixed Effect*.

MERCU BUANA



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

LEMBAR PENGESAHAN

Judul : Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Kinerja
Keuangan pada Bank BUKU 4 periode tahun 2012-2016

Bentuk Tesis : Penelitian

Nama : Alista Maudhita

NIM : 55116310012

Program : Magister Manajemen

Tanggal : Maret 2018

Mengesahkan
Pebimbing



(Dr. Ir. Hakiman Thamrin, MM)

MERCU BUANA

Direktur Program Pascasarjana

Ketua Program Studi Magister Manajemen



(Prof. Dr. Didik J. Rachbini)

 29/5 18

(Dr. Aty Herawati, M.Si)



U N I V E R S I T A S
M E R C U B U A N A

LEMBAR PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam Tesis ini:

Judul : Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Kinerja
Keuangan pada Bank BUKU 4 periode tahun 2012-2016
Bentuk Tesis : Penelitian
Nama : Alista Maudhita
NIM : 55116310012
Program : Magister Manajemen
Tanggal : Maret 2018

Merupakan hasil penelitian dan merupakan karya saya sendiri dengan bimbingan Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Progran Studi Magister Manajemen Program Pascasarjana Universitas Mercu Buana.

Tesis ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua informasi, data dan hasil pengolahan data yang disajikan, telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, Maret 2018



(Alista Maudhita)



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

KATA PENGANTAR

Dengan memanjatkan puji syukur ke hadirat Allah SWT serta atas segala rahmat dan karunia-Nya pada penulis, akhirnya penulis dapat menyelesaikan penyusunan Tesis ini yang berjudul ***“Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Kinerja Keuangan pada Bank BUKU 4 periode tahun 2012-2016”***.

Tesis ini ditulis dalam rangka memenuhi sebagian persyaratan untuk memperoleh gelar Magister Manajemen pada Program Studi Magister Manajemen di Program Pascasarjana Universitas Mercu Buana Jakarta. Penulis menyadari bahwa tesis ini dapat diselesaikan berkat dukungan dan bantuan dari berbagai pihak, oleh karena itu penulis menyampaikan terima kasih kepada semua pihak yang secara langsung dan tidak langsung memberikan kontribusi dalam penyelesaian karya ilmiah ini. Secara khusus pada kesempatan ini penulis menyampaikan terima kasih kepada Bapak Dr. Ir. Hakiman Thamrin, MM. sebagai dosen pembimbing yang telah membimbing dan mengarahkan penulis selama penyusunan Tesis ini dari awal hingga Tesis ini dapat diselesaikan. Penulis juga berterima kasih kepada Dr. Bambang Mulyana, M.Si selaku Penguji pada Seminar Proposal dan Ujian tesis, Dr. Ahmad Badawi Saluy, MM selaku Ketua pada Ujian Tesis, Prof. Dr. Didik J. Rachbini selaku Direktur Program Pascasarjana, beserta segenap jajarannya yang telah berupaya meningkatkan situasi kondusif di Fakultas.

Tak lupa penulis berterima kasih kepada Ketua Program Studi Ibu Dr. Aty Herawati, M.Si. Demikian juga penulis menyampaikan terima kasih kepada seluruh dosen dan staf administrasi Program Studi Magister Manajemen, termasuk rekan-rekan mahasiswa yang telah menaruh simpati dan bantuan sehingga penulis dapat menyelesaikan Tesis ini. Akhirnya penulis mengucapkan terima kasih kepada orang tua, yang penuh dengan kasih sayang dan kesabarannya mendorong penulis untuk menyelesaikan karya ilmiah ini.



U N I V E R S I T A S
M E R C U B U A N A

Kiranya hasil penulisan ini dapat memberi sumbangsih dalam masalah pengembangan kinerja keuangan bank BUKU 4.

Jakarta, Maret 2018

Alista Maudhita



U N I V E R S I T A S
MERCU BUANA



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR ISI

	Halaman
ABSTRACT	i
ABSTRAK	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
LEMBAR PERNYATAAN	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR RUMUS	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
 BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	14
1.3 Pembatasan Masalah.....	15
1.4 Perumusan Masalah.....	16
1.5 Maksud dan Tujuan Penelitian.....	16
1.6 Manfaat dan Kegunaan Penelitian.....	17
 BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, HIPOTESIS	
2.1 Kajian Pustaka.....	19
2.2 Kinerja Keuangan Perbankan.....	25
2.2.1 <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR).....	27
2.2.2 <i>Net Performing Loan</i> (NPL).....	28
2.2.3 <i>Net Interest Margin</i> (NIM).....	29
2.2.4 Biaya Operasional dan Pendapatan Operasional (BOPO).....	30



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

2.2.5	<i>Loan to Deposit Ratio (LDR)</i>	31
2.2.6	<i>Return On Asset (ROA)</i>	32
2.3	Penelitian Terdahulu	33
2.4	Kerangka Pemikiran.....	40
2.5	Hipotesis	40

BAB III METODE PENELITIAN

3.1	Desain Penelitian	42
3.2	Variabel dan Pengukuran Variabel	42
3.2.1	Variabel.....	42
3.2.1.1	Variabel Independen	42
3.2.1.2	Variabel Dependen.....	44
3.2.2	Pengukuran Variabel.....	45
3.3	Data dan Metode Pengumpulan Data	46
3.4	Populasi dan Metode Sampling.....	46
3.5	Metode Analisis	47
3.5.1	Statistik Deskriptif.....	48
3.5.2	Model Estimasi Regresi Data Panel.....	48
3.5.3	Pengujian Model	53
3.5.3.1	Uji Chow.....	54
3.5.3.2	Uji Hausman	55
3.5.3.3	Uji Lagrange Multiplier (LM).....	56
3.5.4	Uji Asumsi Klasik.....	57
3.5.4.1	Uji Autokorelasi.....	58
3.5.4.2	Uji Multikolinieritas.....	59
3.5.4.3	Uji Heteroskedastisitas	60
3.5.5	Estimasi Regresi Data Panel dan Uji Hipotesis	60
3.5.5.1	Koefisien Determinasi (R^2).....	60
3.5.5.2	Uji Hipotesis t (Parsial).....	61
3.5.5.3	Uji Hipotesis F (Simultan)	62



U N I V E R S I T A S
M E R C U B U A N A

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1	Deskripsi Perusahaan	65
4.1.1	Sejarah Singkat Perusahaan	65
4.1.2	Lingkup Bidang Usaha	70
4.1.3	Sumber Daya.....	72
4.1.4	Tantangan Bisnis di Perusahaan	75
4.1.5	Proses Bisnis di Perusahaan.....	76
4.2	Hasil Penelitian	77
4.2.1	Statistik Deskriptif	77
4.2.2	Model Estimasi Regresi Data Panel.....	82
4.2.3	Pengujian Model	83
4.2.4	Uji Asumsi Klasik.....	84
4.2.4.1	Uji Autokorelasi	84
4.2.4.2	Uji Multikolinieritas	85
4.2.4.3	Uji Heteroskedastisitas	85
4.2.5	Estimasi Regresi Data Panel dan Uji Hipotesis	87
4.2.5.1	Koefisien Determinasi (R^2)	89
4.2.5.2	Uji Hipotesis t (Parsial)	89
4.2.5.3	Uji Hipotesis F (Simultan)	92
4.3	Pembahasan.....	93

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1	Kesimpulan	98
5.2	Saran	99

DAFTAR PUSTAKA	102
-----------------------------	------------

LAMPIRAN	107
-----------------------	------------

DAFTAR RIWAYAT HIDUP	125
-----------------------------------	------------



U N I V E R S I T A S
M E R C U B U A N A

DAFTAR TABEL

Halaman

Tabel 2.1	Ringkasan Kajian Penelitian Terdahulu Jurnal Internasional	34
Tabel 2.2	Kajian Penelitian Terdahulu Jurnal Internasional	35
Tabel 2.3	Ringkasan Kajian Penelitian Terdahulu Jurnal Nasional	37
Tabel 2.4	Kajian Penelitian Terdahulu Jurnal Nasional	38
Tabel 3.1	Pengukuran Variabel.....	45
Tabel 3.2	Sampel Penelitian.....	47
Tabel 3.3	Uji Statistik Durbin-Watson	59
Tabel 4.1	Statistik Deskriptif Variabel Penelitian.....	78
Tabel 4.2	Uji <i>Common Effect</i>	82
Tabel 4.3	Uji <i>Fixed Effect</i>	83
Tabel 4.4	Uji Chow	83
Tabel 4.5	Hasil Uji Autokorelasi (Durbin-Watson).....	84
Tabel 4.6	Hasil Uji Multikolinearitas Model Regresi	85
Tabel 4.7	Hasil Uji Koefisien Korelasi dan Koefisien Determinasi	87
Tabel 4.8	Hasil Uji t	90
Tabel 4.9	Hasil Uji F.....	92

UNIVERSITAS
MERCU BUANA



U N I V E R S I T A S
M E R C U B U A N A

DAFTAR GAMBAR

Halaman

Gambar 1.1	Komposisi Aset Lembaga Keuangan	3
Gambar 1.2	<i>Return On Asset</i> Bank BUKU 4	7
Gambar 1.3	Perkembangan CAR, NPL, NIM, BOPO dan LDR bank BUKU 4 tahun 2012-2016	11
Gambar 2.1	Kerangka Pemikiran Penelitian	40
Gambar 3.1	<i>Flowchart</i> Teknik Analisa Data	64
Gambar 4.1	Grafik Hasil Uji Heteroskedastisitas Model Regresi	86



UNIVERSITAS
MERCU BUANA



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR RUMUS

	Halaman
Rumus 2.1 <i>Capital Adequacy Ratio (CAR)</i>	27
Rumus 2.2 <i>Non Performing Loan (NPL)</i>	29
Rumus 2.3 <i>Net Interest Margin (NIM)</i>	30
Rumus 2.4 Biaya Operasional dan Pendapatan Operasional (BOPO)	30
Rumus 2.5 <i>Loan to Deposit Ratio (LDR)</i>	31
Rumus 2.6 <i>Return On Assets (ROA)</i>	33
Rumus 3.1 Persamaan Data Panel	48
Rumus 3.2 <i>Model Ordinary Least Square</i>	51
Rumus 3.3 Persamaan <i>Fixed Effect Model</i>	51
Rumus 3.4 Persamaan <i>Random Effect Model</i>	52
Rumus 3.5 Perhitungan F statistik untuk Uji Chow	55
Rumus 3.6 Perhitungan F tabel	55
Rumus 3.7 Perhitungan F statistik untuk Uji Hausman	56
Rumus 3.8 Perhitungan F statistik untuk Uji LM	56
Rumus 3.9 Koefisien Determinasi	61

UNIVERSITAS

MERCU BUANA



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1. Analisis Statistik Deskriptif	107
Lampiran 2. <i>Common Effect Model</i>	108
Lampiran 3. <i>Fixed Effect Model</i>	109
Lampiran 4. <i>Chow Test</i>	110
Lampiran 5. Uji Autokorelasi	111
Lampiran 6. Uji Multikolinearitas	111
Lampiran 7. Uji Heteroskedastisitas	112
Lampiran 8. <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) Bank BUKU 4	113
Lampiran 9. <i>Non Performing Loan</i> (NPL) Bank BUKU 4	115
Lampiran 10. <i>Net Interest Margin</i> (NIM) Bank BUKU 4	117
Lampiran 11. Biaya Operasional dan Pendapatan Operasional (BOPO) Bank BUKU 4	119
Lampiran 12. <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR) Bank BUKU 4	121
Lampiran 13. <i>Return On Asset</i> (ROA) Bank BUKU 4	123

UNIVERSITAS
MERCU BUANA



UNIVERSITAS
MERCU BUANA