



**ANALISIS PENGARUH RASIO-RASIO KEUANGAN
TERHADAP KINERJA BANK UMUM DI INDONESIA
(STUDI KASUS PADA BANK UMUM KONVENSIONAL
PERIODE TAHUN 2009 – 2015)**

TESIS

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

**IWAN IRAWAN
NIM : 55112120196**

**PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2017**



**ANALISIS PENGARUH RASIO-RASIO KEUANGAN
TERHADAP KINERJA BANK UMUM DI INDONESIA
(STUDI KASUS PADA BANK UMUM KONVENSIONAL
PERIODE TAHUN 2009 – 2015)**

TESIS

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Menyelesaikan Program
Pascasarjana Program Studi Magister Manajemen**

MERCU BUANA

**IWAN IRAWAN
NIM : 55112120196**

**PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2017**

LEMBAR PENGESAHAN

Judul : **Analisis Pengaruh Rasio-rasio Keuangan terhadap Kinerja Bank Umum di Indonesia (Studi Kasus pada Bank Umum Konvensional periode tahun 2009 - 2015)**

Bentuk Tesis : Penelitian

Nama : Iwan Irawan

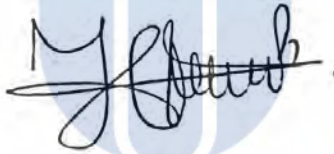
Nim : 55112120196

Program : Pascasarjana Program Magister Manajemen

Tanggal : Maret 2017

Mengesahkan

Pembimbing Utama



(Dr. Heri Ispriyahadi, SE, MBA.)

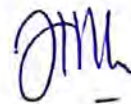
UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Direktur Program Pascasarjana

Ketua Program Studi
Magister Manajemen



(Prof. Dr. Didik J. Rachbini)



(Dr. Aty Herawati, M.Si.)

PERNYATAAN

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

Judul : **Analisis Pengaruh Rasio-rasio Keuangan terhadap Kinerja Bank Umum di Indonesia (Studi Kasus pada Bank Umum Konvensional periode tahun 2009 - 2015)**

Bentuk Tesis : Penelitian

Nama : Iwan Irawan

Nim : 55112120196

Program : Pascasarjana Program Magister Manajemen

Tanggal : Maret 2017

Merupakan hasil penelitian dan merupakan karya saya sendiri dengan bimbingan Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Program 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 yang digunakan, telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, Maret 2017



(Iwan Irawan)

KATA PENGANTAR

Dengan memanjatkan puji dan syukur ke hadirat *Allah Subhanahu wa Ta'ala* karena atas segala rahmat dan karuniaNya pada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan karya akhir yang berjudul: **Analisis Pengaruh Rasio-rasio Keuangan terhadap Kinerja Bank Umum di Indonesia (Studi Kasus pada Bank Umum Konvensional periode tahun 2009 – 2015)**.

Kinerja perbankan yang baik dan selalu dijaga dapat meningkatkan tingkat kepercayaan masyarakat terhadap perbankan merupakan salah satu alasan dan latar belakang penulisan karya akhir ini disamping untuk melengkapi salah satu persyaratan memperoleh gelar Magister Manajemen pada Program Studi Magister Manajemen di Program Pascasarjana Universitas Mercu Buana Jakarta.

Karya akhir ini disusun berkat bantuan dan peranan penting berbagai pihak dalam penyelesaian studi dan penelitian ini. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis berkenan untuk mengucapkan terima kasih kepada :

1. Prof. Dr. Didik J. Rachbini selaku Direktur Program Magister Universitas Mercu Buana beserta seluruh dosen dan asisten dosen atas bekal ilmu pengetahuan dan wawasan berpikir penulis.
2. Dr. Augustina Kurniasih, ME. selaku Wakil Direktur Program Magister Manajemen dan penguji yang telah banyak memberikan masukan dan saran yang bermanfaat.
3. Dr. Aty Herawati, M.Si. selaku Ketua Program Studi Magister Manajemen, ketua sidang dan penguji yang telah banyak memberikan masukan dan saran yang bermanfaat.

4. Dr. Heri Ispriyahadi, SE, MBA. selaku dosen pembimbing yang telah membimbing, mengarahkan dan memberikan masukan yang bermanfaat kepada penulis dalam penyusunan karya akhir ini.
5. Rekan-rekan mahasiswa Program Pasca Sarjana (S2) Universitas Mercu Buana yang telah membantu hingga terselesaikannya penulisan proposal tesis ini.
6. Wie Min selaku Kepala Divisi Treasury dan Asep Yadi Setiadi selaku Kepala Satuan Kerja Manajemen Risiko PT. Bank Harda Internasional, Tbk yang telah membantu dalam proses pengumpulan data laporan publikasi dan rasio-rasio keuangan bank umum konvensional.
7. Manajemen dan rekan-rekan di PT. Bank Harda Internasional, Tbk yang telah memberikan dukungannya dalam proses penyusunan proposal ini.
8. Dirgawati Ahmad Daud (istri tercinta) dan anak-anakku (Muhammad Naufal Irawan, Khairunnisa Fatin Irawan dan Nadila Ramadhani Irawan) yang telah memberikan semangat dan mendorong penulis untuk menyelesaikan karya ilmiah ini.

Penulis menyadari bahwa penulisan ini masih sangat jauh dari sempurna sehingga dengan adanya kritik dan saran akan lebih menyempurnakan penelitian ini. Semoga karya akhir ini dapat menjadi masukan/sumbangan pikiran bagi para pembaca.

Jakarta, Maret 2017

Iwan Irawan

DAFTAR ISI

<i>ABSTRACT</i>	i
ABSTRAK	ii
LEMBAR PERSETUJUAN	iii
PERNYATAAN	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Identifikasi, Perumusan dan Batasan Masalah	6
1.2.1 Identifikasi Masalah	6
1.2.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian	7
1.4 Manfaat dan Kegunaan Penelitian	8
BAB II DESKRIPSI OBYEK PENELITIAN	9
2.1 Gambaran Umum Industri Perbankan di Indonesia	9
2.2 Perkembangan Kinerja Bank Umum di Indonesia	12
2.2.1 Perkembangan Aset	14
2.2.2 Kinerja Keuangan	15
BAB III KAJIAN PUSTAKA DAN KERANGKA PEMIKIRAN	17
3.1 Kajian Teori	17
3.1.1 Bank	17
3.1.1.1 Definisi Bank	17
3.1.1.2 Jenis-jenis Bank	17
3.1.2 Analisa Laporan Keuangan	20
3.1.2.1 Definisi Analisis Laporan Keuangan	20
3.1.2.2 Kegunaan Analisis Laporan Keuangan	21

3.1.2.3	Tujuan Analisis Laporan Keuangan	21
3.1.2.4	Metode Analisis Laporan Keuangan	22
3.1.2.5	Kelemahan Analisis Laporan Keuangan	23
3.1.2.6	Jenis-jenis Perbandingan Rasio	24
3.1.3	Kinerja Keuangan	25
3.1.4	<i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR)	26
3.1.5	<i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR)	28
3.1.6	<i>Non Performing Loan</i> (NPL)	30
3.1.7	Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO)	30
3.1.8	<i>Net Interest Margin</i> (NIM)	31
3.1.9	<i>Return On Asset</i> (ROA)	32
3.1.10	<i>Return On Equity</i> (ROE)	33
3.2	Penelitian Terdahulu	33
3.3	Kerangka Pemikiran	44
3.4	Hipotesis	45
BAB IV	METODE PENELITIAN	48
4.1	Disain Penelitian	48
4.2	Variabel Penelitian	49
4.3	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	50
4.4	Jenis dan Sumber Data	54
4.4.1	Jenis Data	54
4.4.2	Sumber Data	54
4.5	Teknik Pengumpulan Data	55
4.6	Populasi dan Sampel	55
4.7	Metode Analisis Data	56
4.7.1	Uji Deskriptif	56
4.7.2	Penentuan Model	56
4.7.3	Uji Asumsi Klasik	57
4.7.4	Analisa Regresi Data Panel	59
4.7.5	Bandungkan Hasil Regresi Data Panel	61

BAB V	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	62
5.1	Deskriptif Sampel Penelitian	62
5.2	Statistik Deskriptif	63
5.3	Analisis seluruh Data Bank Umum Konvensional di Indonesia	67
5.3.1	Penentuan Model Common Effect, Fixed Effect atau Random Effect	67
5.3.2	Hasil Uji Asumsi Klasik	68
5.3.2.1	Hasil Uji Multikolinearitas	69
5.3.2.2	Hasil Uji Heteroskedastisitas	70
5.3.2.3	Penyembuhan Heteroskedastisitas	71
5.3.3	Uji Hipotesis	73
5.3.3.1	Hasil Koefisien Determinasi (R^2)	73
5.3.3.2	Hasil Uji F	74
5.3.3.3	Hasil Uji t	75
5.4	Analisis Bank Umum Konvensional berdasarkan Struktur Kepemilikan	81
5.4.1	Penentuan Model Common Effect, Fixed Effect atau Random Effect	81
5.4.2	Uji Hipotesis	84
5.4.2.1	Hasil Koefisien Determinasi (R^2)	84
5.4.2.2	Hasil Uji F	85
5.4.2.3	Hasil Uji t	86
BAB VI	KESIMPULAN DAN SARAN	97
6.1	Kesimpulan	97
6.2	Saran	99
DAFTAR PUSTAKA		101
LAMPIRAN		104
DAFTAR RIWAYAT HIDUP		164

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 : Komposisi Aset Lembaga Keuangan	1
Gambar 2.1 : Grafik Perbandingan Posisi Bank berdasarkan Total Aset dan ROA	12
Gambar 2.2 : Grafik Pendapatan Perbankan	16
Gambar 3.1 : Kerangka Pemikiran	44
Gambar 4.1 : Disain Penelitian	49



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	: KPMM Berdasarkan Profil Risiko	4
Tabel 2.1	: Struktur Kepemilikan Bank di Indonesia	11
Tabel 2.2	: Posisi Sepuluh Bank Terbesar di Indonesia	11
Tabel 2.3	: Perkembangan Jumlah Bank dan Jumlah Kantor Bank	13
Tabel 2.4	: Total Aset Perbankan Berdasarkan Kelompok Bank (Rp miliar) ..	14
Tabel 2.5	: Rasio Keuangan Perbankan	16
Tabel 3.1	: Penetapan Bobot Risiko Tagihan Kepada Pemerintah	27
Tabel 3.2	: Penetapan Bobot Risiko Tagihan Kepada Entitas Sektor Publik ...	27
Tabel 3.3	: Penetapan Bobot Risiko Tagihan Kepada Bank Pembangunan Multilateral dan Lembaga Internasional	27
Tabel 3.4	: Penetapan Bobot Risiko Tagihan Kepada Bank	27
Tabel 3.5	: Penetapan Bobot Risiko Tagihan Kepada Korporasi	27
Tabel 3.6	: Penetapan Bobot Risiko Surat Berharga yang Memiliki Peringkat Jangka Pendek	28
Tabel 3.7	: Penetapan Bobot Risiko Tagihan yang tidak didasarkan pada Peringkat	28
Tabel 3.8	: Penelitian Tahun 2005 sampai dengan Tahun 2010	36
Tabel 3.9	: Penelitian Tahun 2010 sampai dengan Tahun 2013	39
Tabel 3.10	: Penelitian Tahun 2014 sampai dengan Tahun 2015	43
Tabel 4.1	: Definisi Operasional Variabel	53
Tabel 5.1	: Prosedur Pemilihan Sampel	62
Tabel 5.2	: Jumlah Sampel Berdasarkan Struktur Kepemilikan	63
Tabel 5.3	: Statistik Deskriptif CAR	63
Tabel 5.4	: Statistik Deskriptif LDR	64
Tabel 5.5	: Statistik Deskriptif NPL	65
Tabel 5.6	: Statistik Deskriptif BOPO	65
Tabel 5.7	: Statistik Deskriptif NIM	66
Tabel 5.8	: Statistik Deskriptif ROA	66
Tabel 5.9	: Statistik Deskriptif ROE	67

Tabel 5.10 : Redundant Fixed Effects - Likelihood Ratio	68
Tabel 5.11 : Correlated Random Effects - Likelihood Ratio	68
Tabel 5.12 : Hasil Uji Multikolinearitas	69
Tabel 5.13 : Hasil Uji Heteroskedastisitas	70
Tabel 5.14 : Perbandingan Model FE <i>unweighted</i> dan <i>weighted</i> variabel dependen ROA	72
Tabel 5.15 : Perbandingan Model FE <i>unweighted</i> dan <i>weighted</i> variabel dependen ROE	72
Tabel 5.16 : Hasil Koefisien Determinasi (R^2)	74
Tabel 5.17 : Hasil Uji F	74
Tabel 5.18 : Hasil Uji t - Dependent Variable ROA Seluruh Bank Umum Konvensional di Indonesia	75
Tabel 5.19 : Hasil Uji t - Dependent Variable ROE Seluruh Bank Umum Konvensional di Indonesia	79
Tabel 5.20 : Penentuan Model CE, FE dan RE untuk Dependen Variabel ROA	82
Tabel 5.21 : Penentuan Model CE, FE dan RE untuk Dependen Variabel ROE	85
Tabel 5.22 : Penentuan Model CE dan RE untuk Dependen Variabel ROE.....	83
Tabel 5.23 : Hasil Koefisien Determinasi (R^2) berdasarkan Struktur Kepemilikan	87
Tabel 5.24 : Hasil Uji F berdasarkan Struktur Kepemilikan	86
Tabel 5.25 : Hasil Uji t - Dependent Variable ROA berdasarkan Struktur Kepemilikan	92
Tabel 5.26 : Hasil Uji t - Dependent Variable ROE berdasarkan Struktur Kepemilikan	92
Tabel 5.27 : Ringkasan Hasil Uji t - Dependent Variable ROA	94
Tabel 5.28 : Ringkasan Hasil Uji t - Dependent Variable ROE	95

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	: Daftar Bank Umum Konvensional	104
Lampiran 2	: Data Variabel Dependen dan Independen	107
Lampiran 3	: Hasil Uji Statistik Deskriptif	121
Lampiran 4	: Hasil <i>Chow Test</i> Variabel Dependen ROA	125
Lampiran 5	: Hasil <i>Hausman Test</i> Variabel Dependen ROA	126
Lampiran 6	: Hasil <i>Chow Test</i> Variabel Dependen ROE	127
Lampiran 7	: Hasil <i>Hausman Test</i> Variabel Dependen ROE	128
Lampiran 8	: Hasil Uji Heteroskedastisitas	129
Lampiran 9	: Hasil Regresi Linier Data Panel (<i>Fixed Effect Unweighted</i>)	130
Lampiran 10	: Hasil Regresi Linier Data Panel Dependen Variabel ROA (<i>Fixed Effect Weighted</i>)	131
Lampiran 11	: Hasil Regresi Linier Data Panel Dependen Variabel ROE (<i>Fixed Effect Weighted</i>)	132
Lampiran 12	: Hasil <i>Chow Test</i> Variabel Dependen ROA - Bank Persero	133
Lampiran 13	: Hasil <i>Chow Test</i> Variabel Dependen ROA - BUSN Devisa	134
Lampiran 14	: Hasil <i>Chow Test</i> Variabel Dependen ROA - BUSN Non Devisa	136
Lampiran 15	: Hasil <i>Hausman Test</i> Variabel Dependen ROA - BUSN Non Devisa	137
Lampiran 16	: Hasil <i>Chow Test</i> Variabel Dependen ROA - BPD	138
Lampiran 17	: Hasil <i>Hausman Test</i> Variabel Dependen ROA - BPD	139
Lampiran 18	: Hasil <i>Chow Test</i> Variabel Dependen ROA - Bank Campuran	140
Lampiran 19	: Hasil <i>Hausman Test</i> Variabel Dependen ROA - Bank Campuran	141
Lampiran 20	: Hasil <i>Chow Test</i> Variabel Dependen ROA - Bank Asing	142
Lampiran 21	: Hasil <i>Hausman Test</i> Variabel Dependen ROA - Bank Asing ...	143
Lampiran 22	: Hasil <i>Chow Test</i> Variabel Dependen ROE - Bank Persero	144
Lampiran 23	: Hasil <i>Chow Test</i> Variabel Dependen ROE - BUSN Devisa	145

Lampiran 24 : Hasil <i>Chow Test</i> Variabel Dependen ROE - BUSN Non Devisa	146
Lampiran 25 : Hasil <i>Hausman Test</i> Variabel Dependen ROE - BUSN Non Devisa	147
Lampiran 26 : Hasil <i>Chow Test</i> Variabel Dependen ROE – BPD	148
Lampiran 27 : Hasil <i>Hausman Test</i> Variabel Dependen ROE - BPD	149
Lampiran 28 : Hasil <i>Chow Test</i> Variabel Dependen ROE - Bank Campuran	150
Lampiran 29 : Hasil <i>Chow Test</i> Variabel Dependen ROE - Bank Asing	151
Lampiran 30 : Hasil <i>Hausman Test</i> Variabel Dependen ROE - Bank Asing ...	152
Lampiran 31 : Hasil Regresi Linier Data Panel Dependen Variabel ROA Bank Persero - <i>Fixed Effect Weighted</i>	152
Lampiran 32 : Hasil Regresi Linier Data Panel Dependen Variabel ROA BUSN Devisa - <i>Random Effect</i>	153
Lampiran 33 : Hasil Regresi Linier Data Panel Dependen Variabel ROA BUSN Non Devisa - <i>Fixed Effect Weighted</i>	154
Lampiran 34 : Hasil Regresi Linier Data Panel Dependen Variabel ROA BPD - <i>Fixed Effect Weighted</i>	155
Lampiran 35 : Hasil Regresi Linier Data Panel Dependen Variabel ROA Bank Campuran - <i>Random Effect</i>	156
Lampiran 36 : Hasil Regresi Linier Data Panel Dependen Variabel ROA Bank Asing - <i>Random Effect</i>	157
Lampiran 37 : Hasil Regresi Linier Data Panel Dependen Variabel ROE Bank Persero - <i>Fixed Effect Weighted</i>	158
Lampiran 38 : Hasil Regresi Linier Data Panel Dependen Variabel ROE BUSN Devisa - <i>Common Effect Weighted</i>	159
Lampiran 39 : Hasil Regresi Linier Data Panel Dependen Variabel ROE BUSN Non Devisa - <i>Fixed Effect Weighted</i>	160
Lampiran 40 : Hasil Regresi Linier Data Panel Dependen Variabel ROE BPD - <i>Fixed Effect Weighted</i>	161

Lampiran 41 : Hasil Regresi Linier Data Panel Dependen Variabel ROE	
Bank Campuran - <i>Random Effect</i>	162
Lampiran 42 : Hasil Regresi Linier Data Panel Dependen Variabel ROE	
Bank Asing - <i>Random Effect</i>	163

