



**ANALISIS PENGARUH FAKTOR FUNDAMENTAL
TERHADAP PROFITABILITAS
PADA SUB SEKTOR PERBANKAN
DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)
PERIODE TAHUN 2015- 2019**

TESIS

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

**INDRA SIGIT ANGGITA
55116120137**

**PROGRAM MAGISTER MANAJEMEN
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2021**



**ANALISIS PENARUH FAKTOR FUNDAMENTAL
TERHADAP PROFITABILITAS
PADA SUB SEKTOR PERBANKAN
DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)
PERIODE TAHUN 2015 - 2019**

TESIS

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

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

**INDRA SIGIT ANGGITA
55116120137**

**PROGRAM MAGISTER MANAJEMEN
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2021**

LEMBAR PENGESAHAN

Judul : Analisis Pengaruh Faktor Fundamental Terhadap Profitabilitas pada Sub Sektor Perbankan di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode Tahun 2015-2019.

Bentuk Tesis : Penelitian/Kajian Masalah Perusahaan

Nama : Indra Sigit Anggita

NIM : 55116120137

Program : Magister Manajemen

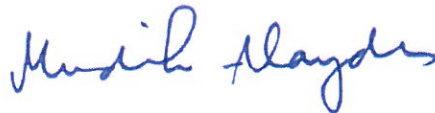
Tanggal : 28 Februari 2021

Mengesahkan
Pembimbing


UNIVERSITAS
MERCU BUANA
(Prof. Said Djamaludin, Ph.D)

Direktur Program Pascasarjana

Ketua Program Studi Magister Manajemen



(Prof. Dr.-Ing Mudrik Alaydrus)



(Dudi Permana, Ph.D)

PERNYATAAN *SIMILARITY CHECK*

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan, bahwa karya ilmiah yang ditulis oleh:

Nama : Indra Sigit Anggita
NIM : 55116120137
Program Studi : Magister Manajemen

dengan judul “Analisis Pengaruh Faktor Fundamental Terhadap Profitabilitas pada Sub Sektor Perbankan di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode Tahun 2015-2019”, telah dilakukan pengecekan *similarity* dengan sistem Turnitin pada tanggal tgl 29 Januari 2021, didapatkan nilai persentase sebesar 2%.

Jakarta, 29 Januari 2021
Administrator Turnitin

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Arie Pangudi, A.Md

LEMBAR PERNYATAAN

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

Judul : Analisis Pengaruh Faktor Fundamental Terhadap Profitabilitas pada Sub Sektor Perbankan di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode Tahun 2015-2019.

Bentuk Tesis : Penelitian/Kajian Masalah Perusahaan

Nama : Indra Sigit Anggita

NIM : 55116120137

Program : Magister Manajemen

Tanggal : 28 Februari 2021

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 data yang disajikan, telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, 28 Februari 2021



(Indra Sigit Anggita)

KATA PENGANTAR

Dengan memanjatkan puji dan syukur ke hadirat Allah SWT serta atas segala rahmat dan karunia-Nya pada penulis, akhirnya penulis dapat menyelesaikan penyusunan Tesis yang berjudul : Analisis Pengaruh Faktor Fundamental Terhadap Profitabilitas pada Sub Sektor Perbankan di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode Tahun 2015-2019.

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 terimakasih 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:

1. Prof. Said Djamaludin, Ph.D selaku dosen pembimbing yang telah membimbing dan mengarahkan penulis selama penyusunan Tesis.
2. Dudi Permana, Ph.D, selaku Ketua Program Studi Magister Manajemen yang mendukung penulis dalam penyelesaian Tesis.
3. Prof. Dr. -Ing Mudrik Alaydrus selaku Direktur Program Pascasarjana, beserta jajarannya yang telah berupaya meningkatkan situasi kondusif di Fakultas.
4. Orang tua dan istri tercinta yang selalu memberikan motivasi dan doa dalam terselesaikannya Tesis ini.

5. Seluruh dosen dan staf administrasi di Program Studi Magister Manajemen, serta rekan-rekan mahasiswa yang telah menaruh simpati dan bantuan dalam penyelesaian Tesis ini.

Mohon maaf jika dalam penulisa terdapat kekurangan, penuliss sangat menerima kritik yang bersifat membangun guna menyempurnakan Tesis ini. Penulis berahrap hasil penulisan ini dapat memberikan sumbansih pemikiran dalam masalah pengembangan perbankan di Indonesia.



Penulis

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan menguji dan menganalisis pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Loan Deposit Ratio* (LDR), dan Biaya Operasional dan Pendapatan Operasional (BOPO) terhadap Profitabilitas yang diwakili *Return On Assets* (ROA) pada Sub Sektor Perbankan yang terdaftar di BEI periode 2015-2019. Data Penelitian merupakan data sekunder dengan periode observasi 5 tahun. Metode sampling yang digunakan adalah metode purposive sampling, dimana dari semua bank umum yang terdaftar di BEI dan mencatatkan laporan keuangannya secara berturut-turut selama periode penelitian. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi data panel *Random Effect Model*. Variabel independen secara simultan mempengaruhi variabel dependen ROA sebesar 99,65%, sedangkan 0,35% sisanya dijelaskan oleh faktor lain di luar model. Hasil penelitian menunjukkan CAR dan BOPO berpengaruh negatif signifikan terhadap ROA, sedangkan LDR tidak berpengaruh terhadap ROA. Disarankan kepada investor dan perusahaan untuk mempertimbangkan rasio keuangan terutama CAR, LDR, dan BOPO. Selanjutnya untuk dapat dilakukan penelitian terkait faktor fundamental lain yang mungkin saling berpengaruh terhadap profitabilitas.

Kata Kunci : Profitabilitas, ROA, CAR, LDR, BOPO

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRACT

This study aims to examine and analyze the effect of Capital Adequacy Ratio (CAR), and Loan Deposit Ratio (LDR), and Operational Costs and Operational Income (BOPO) to Return on Assets (ROA) on sub sector of bank listed in the IDX for the period 2015- 2019. Research data is secondary data for the 5 year observation period. The sampling method used was purposive sampling method, where all of the general banks listed in IDX and reported their financial statements in a row during the study period. The analytical method used in this study is the Random Effect Model panel data regression. Independent variables are simultaneously affects the dependent variable ROA by 99.65%, while 0.35% is affected by other factors out of the model. The results showed that CAR and BOPO determine a significant negative on ROA, while LDR didn't determined on ROA. Released for investors and companies to consider financial ratios, especially CAR, LDR, and BOPO, On the next researchers for adding other fundamental factors to delve deeper into the possibility of determine on profitability.

Keywords: Profitability, ROA, CAR, LDR, BOPO



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN <i>SIMILARITY CHECK</i>	iii
LEMBAR PERNYATAAN	iv
KATA PENGANTAR.....	v
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	xii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Identifikasi Masalah	9
1.3. Batasan Masalah.....	9
1.4. Rumusan Masalah	10
1.5. Maksud Penelitian.....	10
1.6. Tujuan Penelitian.....	11
1.3. Manfaat Penelitian.....	11
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS	13
2.1. Kajian Teori.....	13
2.1.1. Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum	13
2.1.2. Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>)	16
2.1.3. Rasio Profitabilitas	16
2.1.3.1. <i>Return On Asset</i> (ROA)	17
2.1.4. Rasio Keuangan	19
2.1.4.1. Capital Adequacy Ratio (CAR)	20
2.1.4.2. Loan to Deposit Ratio (LDR).....	22
2.1.4.3. Biaya Operasional dan Pendapatan Operasioanl (BOPO).....	23

2.2. Penelitian Terdahulu	25
2.3. Kerangka Pemikiran.....	32
2.4. Hipotesis Penelitian.....	34
2.4.1. CAR berpengaruh positif terhadap ROA	35
2.4.2. LDR berpengaruh positif terhadap ROA	36
2.4.3. BOPO berpengaruh negatif terhadap ROA.....	37
BAB III METODE PENELITIAN	38
3.1. Jenis Penelitian	38
3.2. Definisi Operasional dan Pengukuran Variable.....	38
3.2.1. Definisi Konseptual.....	38
3.2.2. Definisi Operasional	41
3.3. Populasi dan Sampel Penelitian	41
3.3.1. Populasi.....	41
3.3.2. Sampel	42
3.4. Metode Pengumpulan Data.....	44
3.5. Metode Regresi Data Panel.....	45
3.5.1. Statistik Deskriptif	46
3.5.2. Uji Kelayakan Data	46
3.5.3. Teknik Estimasi Model.....	46
3.5.3.1. <i>Common Effect Model</i>	47
3.5.3.2. <i>Fixed Effect Model</i>	48
3.5.3.3. <i>Random Effect Model</i>	49
3.5.4. Pemilihan Model Persamaan Regresi Data Penel	50
3.5.4.1. Uji Chow	50
3.5.4.2. Uji <i>Hausmant</i>	51
3.5.4.3. Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	52
3.5.5. Uji Ketetapan Regresi Data Panel.....	53
3.5.5.1. Koefisien Determinasi (R^2).....	53
3.5.5.2 Uji Signifikansi Simultan (Uji F).....	54
3.5.5.3 Uji Signifikansi Parsial (Uji T)	55

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	57
4.1. Deskripsi Perusahaan	57
4.1.1. Sejarah Perusahaan	57
4.1.2. Lingkup dan Bidang Usaha.....	59
4.1.3. Tantangan Bisnis	60
4.1.4. Proses/Kegiatan Fungsi Bisnis	60
4.2. Hasil Penelitian	62
4.2.1. Analisis Deskriptif	62
4.2.2. Analisis Regresi Panel	73
4.2.2.1. Uji <i>Chow</i>	73
4.2.2.2. Uji <i>Hausmant</i>	74
4.2.2.3. Uji <i>Lagrange Multiplier</i> (LM)	75
4.2.3. Hasil Estimasi Model Regresi Panel	77
4.2.3.1. Uji Pengaruh Parsial (Uji <i>t</i>)	77
4.2.3.2. Uji Pengaruh Simultan (Uji <i>F</i>)	80
4.2.3.3. Koefisien Determinasi (R^2).....	81
4.2.4. Pengujian Hipotesis	81
4.3. Pembahasan Hasil Penelitian	83
4.3.1. Pengaruh CAR terhadap Profitabilitas (ROA)	83
4.3.2. Pengaruh LDR terhadap Profitabilitas (ROA)	85
4.3.3. Pengaruh BOPO terhadap Profitabilitas (ROA)	88
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	91
5.1. Kesimpulan	91
5.2. Rekomendasi	91
5.3. Keterbatasan Penelitian	94
5.4. Saran Penelitian Selanjutnya	95
DAFTAR PUSTAKA	97
LAMPIRAN.....	103

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 <i>Research Gap</i>	7
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu Jurnal Nasional	25
Tabel 2.2 Penelitian Terdahulu Jurnal Internasional.....	29
Tabel 3.1 Definisi dan Operasional Variable.....	41
Tabel 3.2 Rincian Total Jumlah Sampel Penelitian	43
Tabel 3.3 Daftar Sampel Penelitian	43
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif Variable CAR Perusahaan Sampel Tahun 2015-2019	63
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif Variable LDR Perusahaan Sampel Tahun 2015-2019	65
Tabel 4.3 Statistik Deskriptif Variable BOPO Perusahaan Sampel Tahun 2015-2019	68
Tabel 4.4 Statistik Deskriptif Variable ROA Perusahaan Sampel Tahun 2015-2019	70
Tabel 4.5 Hasil Uji <i>Chow</i>	74
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>Hausman</i>	75
Tabel 4.7 Hasil Uji LM.....	76
Tabel 4.8 Hasil Uji <i>t</i>	78
Tabel 4.9 Hasil Uji <i>F</i>	80

DAFTAR GAMBAR

Grafik 1.1 Tren ROA pada Sektor Jasa Keuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode tahun 2015-2019	3
Grafik 1.2 Tren ROA dan CAR Sub Sektor Perbankan Tahun 2015-2019	4
Grafik 1.3 Tren ROA dan LDR Sub Sektor Perbankan Tahun 2015-2019	5
Grafik 1.4 Tren ROA dan BOPO Sub Sektor Perbankan Tahun 2015-2019.....	6
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran Penelitian.....	34



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran A Data Penelitian.....	103
Lampiran B Statistik Deskriptif	107
Lampiran C Hasil Pemilihan Model Regresi Panel	109
Lampiran E Hasil Analisis Regresi Panel	111
Lampiran F Hasil Estimasi Regresi Panel Model Terbaik.....	112



UNIVERSITAS
MERCU BUANA