

**PENGARUH RASIO LIKUIDITAS, KECUKUPAN MODAL DAN
EFISIENSI OPERASIONAL TERHADAP KINERJA KEUANGAN
BANK SUATU STUDI KOMPARATIF PADA BANK UMUM
NASIONAL DAN BANK ASING**



Oleh:

KARDINA SARIWENING

20131112083

SKRIPSI

Diajukan untuk melengkapi Sebagian Syarat
Guna mencapai Gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Akuntansi

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI

INDONESIA BANKING SCHOOL

JAKARTA

2017

**PENGARUH RASIO LIKUIDITAS, KECUKUPAN MODAL DAN
EFISIENSI OPERASIONAL TERHADAP KINERJA KEUANGAN
BANK SUATU STUDI KOMPARATIF PADA BANK UMUM
NASIONAL DAN BANK ASING**



Oleh:

KARDINA SARIWENING

20131112083

Diterima dan disetujui untuk diajukan dalam Ujian Komprehensif

2017

Jakarta, 3 Februari 2017

Dosen Pembimbing

Dr. Sparta, Ak., ME. CA

PERSETUJUAN PENGUJI KOMPREHENSIF

Nama : Kardina Sariwening
NIM : 20131112083
Judul Skripsi : Pengaruh Rasio Likuiditas, Kecukupan Modal dan Efisiensi Operasional Terhadap Kinerja Keuangan Bank Suatu Studi Komparatif Pada Bank Umum Nasional dan Bank Asing
Tanggal Ujian : 16 Maret 2017
Ketua Penguji : Dr. Ira Geraldina, S.E., Ak., CA.
Anggota Penguji : 1. Dr. Sparta, Ak., ME., CA.
2. Vidiyana Rizal Putri, S.E., M. Si.
Dengan ini menyatakan bahwa mahasiswa tersebut diatas telah mengikuti ujian komprehensif.
Pada Tanggal : 16 Maret 2017
Dengan Hasil : A-

Tim Penguji

Ketua,

(Dr. Ira Geraldina, S.E., Ak., CA.)

Anggota 1,

Anggota 2,

(Dr. Sparta, Ak., ME., CA.)

(Vidiyana Rizal Putri, S.E., M. Si.)

PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Kardina Sariwening
NIM : 20131112083
Judul Skripsi : Pengaruh Rasio Likuiditas, Kecukupan Modal dan Efisiensi Operasional Terhadap Kinerja Keuangan Bank Suatu Studi Komparatif Pada Bank Umum Nasional dan Bank Asing

Pembimbing Skripsi

(Dr. Sparta, Ak., ME., CA.)

Tanggal Lulus : 16 Maret 2017

Mengetahui.

Ketua Panitia Ujian

Ketua Jurusan Akuntansi

(Dr. Ira Geraldina, S.E., Ak., CA.)

(Dr. Muhammad Yusuf, S.E., Ak., MM., CA)

LEMBAR PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Kardina Sariwening

NIM : 20111112083

Jurusan : Akuntansi

Dengan ini menyatakan bahwa hasil penulisan skripsi yang telah Saya buat ini merupakan karya sendiri dan benar keasliannya. Apabila ternyata dikemudian hari hasil penulisan Saya merupakan plagiat atau penjiplakan terhadap hasil karya orang lain, maka Saya mempertanggungjawabkan dan bersedia menerima sanksi sesuai dengan tata tertib STIE Indonesia Banking School.

Jakarta, 3 Februari 2017

Kardina Sariwening

KATA PENGANTAR

Dengan menyebut nama Allah SWT, kiranya pantaslah kami memanjatkan puja dan puji syukur atas segala nikmat yang telah diberikan kepada panulis, baik kesempatan maupun kesehatan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini yang berjudul “Analisis Pengaruh Likuiditas, Kecukupan Modal dan Efisiensi Operasional Terhadap Kinerja Keuangan Perbankan Suatu Studi Komparatif Pada Bank Umum Nasional dan Bank Asing” sebagai salah satu syarat akademis untuk menyelesaikan stdi program sarjana (S1) jurusan akuntansi di STIE Indonesia Banking School. Salam dan salawat selalu tercurah kepada junjungan kita Rasulullah SAW, keluarga dan para sahabatnya.

Skripsi yang penulis buat ini hadir tak lepas dari bantuan banyak pihak. Untuk itu sudah sepantasnya penulis mengucapkan rasa terima kasih yang sebesar – besarnya untuk mereka yang telah berjasa membantu penulis selama proses pembuatan makalah ini dari awal hingga akhit, yaitu:

1. Bapak Dr. Sparta, Ak, ME. CA, selaku Wakil Ketua I Bidang Akademik STIE Indonesia Banking School dan dosen pembimbing skripsi saya karena tanpa bimbingan dan motivasinya saya tidak akan bisa menyelesaikan skripsi ini.
2. Bapak Dr. Subarjo Joyosumarto, selaku ketua STIE Indonesia Banking School
3. Kedua penguji skripsi saya, Ibu Dr. Ira Geraldina, S.E., Ak., CA. dan Ibu Vidiyana Rizal Putri, S.E., M.Si atas bimbingan dan sarannya sehingga skripsi ini selesai,
4. Seluruh dosen dan karyawan STIE Indonesia Banking School yang tidak dapat saya sebutkan satu per satu.

5. Kedua orang tua tercinta, Alm. H. Achmad Budi Haryono dan Hj. Retno Nurhidayati yang telah membesarkan saya tanpa lelah dan selalu memberikan dukungan materi serta motivasi yang tak ada hentinya diberikan sehingga selesainya skripsi ini. Terima kasih mama atas kesabarannya, dan untuk papa di surga semoga papa bangga melihatnya,
6. Kakak kandungku tersayang, Aby Haryo Prakoso yang senantiasa membimbing adiknya dalam penulisan skripsi ini,
7. Kekasihku tersayang, M. Yoga Noviarto yang selalu mendukung dan memotivasi saya untuk menyelesaikan skripsi ini,
8. Sahabatku tercinta dan tersayang, Atika, Bella, Muti, Elly dan Deya terima kasih atas segala dukungan yang telah kalian berikan, tawa dan canda selama ini.
9. Sahabatku, Tebenganku, Emir, Ai, Dede dan Vando, terima kasih *guys*, tanpa kalian mungkin saya tidak bisa ke kampus.
10. Teman – teman seperjuangan skripsi 2013 basis *cumlaude, especially for* Deane dan Rania yang selalu membantu penulis dalam penulisan skripsi ini,
11. *Driver* Gojek, Uber, Grab, dan perusahaan ojek online lainnya yang sudah mendukung penulis dalam fasilitas transportasi untuk ke kampus.
12. Teman – teman tercinta di STIE Indonesia Banking School, SHIT, Basis Kosan, seluruh angkatan 2013, DPM 2015/2016, BEM 2016/2017, senior dan junior yang telah mengiringi kegembiraan penulis selama masa perkuliahan, *thank you guys!*
13. Teman – teman semua yang pernah mengisi hari – hari penulis selama ini, yang selalu menghibur penulis yang tidak bisa penulis tulis satu per satu, terima kasih kalian luar biasa!

Penulis sangat menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan yang sangat jauh dari sempurna. Namun, penulis sangat berharap bahwa penelitian ini dapat bermanfaat bagi berbagai pihak.

Oleh karena itu, penulis sangat berharap kritik dan saran yang agar penelitian ini dapat menjadi lebih baik lagi. Semoga penelitian yang saya lakukan ini dapat bermanfaat bagi pembaca.

Jakarta, Februari 2017

Kardina Sariwening

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL

HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING

HALAMAN PERSETUJUAN PENGUJI KOMPREHENSIF

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

HALAMAN PERNYATAAN KARYA SENDIRI

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

| | |
|-----------------------------|-------------------------------------|
| KATA PENGANTAR | v |
| DAFTAR ISI | viii |
| DAFTAR TABEL | xii |
| DAFTAR GAMBAR | xiii |
| ABSTRACT | xiv |
| BAB I PENDAHULUAN | 16 |
| 1.1. Latar Belakang Masalah | 16 |
| 1.2. Rumusan Masalah | 25 |
| 1.3. Batasan Masalah | 25 |
| 1.4. Tujuan Penelitian | 26 |
| 1.5. Manfaat Penelitian | 26 |
| 1.6. Sistematika Penulisan | 27 |
| BAB II TINJUAN LITERATUR | Error! Bookmark not defined. |
| 2.1. Laporan Keuangan | Error! Bookmark not defined. |
| 2.2. Perbankan | Error! Bookmark not defined. |
| 2.2.1. Pengertian Bank | Error! Bookmark not defined. |
| 2.2.2. Fungsi Bank | Error! Bookmark not defined. |

| | | |
|--|--|-------------------------------------|
| 2.2.3 | Bank Umum _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 2.2.4 | Bank Asing _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 2.3 | Rasio Keuangan _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 2.3.1 | Pengertian Rasio Keuangan _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 2.3.2 | Jenis Rasio Keuangan Perbankan _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 2.3.2.1. | Rasio Likuiditas _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 2.4.2.2. | Rasio Solvabilitas _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 2.4.2.3. | Rasio Profitabilitas _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 2.4 | Profitabilitas _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 2.4.1 | <i>Return On Asset (ROA)</i> _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 2.5 | <i>Capital Adequancy Ratio (CAR)</i> _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 2.6 | <i>Loan To Deposit Ratio (LDR)</i> _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 2.7 | <i>BOPO (Biaya Operasional Pendapatan Operasional)</i> _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 2.8 | Penelitian Terdahulu _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 2.9 | Pengembangan Hipotesis _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 2.9.1 | Pengaruh CAR terhadap ROA _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 2.9.2 | Pengaruh LDR terhadap ROA _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 2.9.3 | Pengaruh BOPO terhadap ROA _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 2.10 | Kerangka Pemikiran _____ | Error! Bookmark not defined. |
| BAB III METODOLOGI PENELITIAN _____ | | Error! Bookmark not defined. |
| 3.1 | Populasi dan Sampel _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 3.1.1 | Populasi _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 3.1.2 | Sampel _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 3.2. | Jenis dan Sumber Data _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 3.2.1. | Jenis Data _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 3.2.2. | Sumber Data _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 3.3 | Teknik Pengumpulan Data _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 3.3.1. | Observasi Tidak Langsung _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 3.3.2. | Penelitian Kepustakaan _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 3.4. | Definisi dan Operasionalisasi Variabel Penelitian _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 3.4.1. | Variabel Terikat (Dependen) _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 3.4.2. | Variabel Bebas (Independen) _____ | Error! Bookmark not defined. |

| | | |
|--|--|-------------------------------------|
| 3.5 | Metode Analisis Data _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 3.5.1 | Analisis Statistik Deskriptif _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 3.5.2. | Pemodelan Data Panel _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 3.5.2.1 | Uji Chow _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 3.5.2.2 | Uji Hausman _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 3.5.3. | Pengujian Asumsi Klasik _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 3.5.3.1. | Uji Normalitas _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 3.5.3.2. | Uji Multikolinearitas _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 3.5.3.3 | Uji Heteroskedastisitas _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 3.5.3.4 | Uji Autokorelasi _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 3.5.4 | Analisis Regresi Berganda _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 3.5.5 | Koefisien Determinasi _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 3.5.6 | Teknik Pengujian Hipotesis _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 3.5.6.1 | Uji t (Parsial) _____ | Error! Bookmark not defined. |
| BAB IV ANALISA DAN PEMBAHASAN _____ | | Error! Bookmark not defined. |
| 4.1. | Objek Penelitian _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 4.2. | Populasi dan Sampel Penelitian _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 4.3. | Analisa Statistika Deskriptif _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 4.4. | Hasil Regresi Persamaan Penelitian _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 4.4.1. | Uji Chow _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 4.4.2. | Uji Hausman _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 4.4.3. | Uji Normalitas _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 4.4.4. | Uji Asumsi Klasik _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 4.4.4.1. | Uji Multikolinearitas _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 4.4.4.2. | Uji Heteroskedastisitas _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 4.4.4.3. | Uji Autokorelasi _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 4.4.5. | Hasil Analisis Regresi Berganda _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 4.4.6. | Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R2</i>) _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 4.4.7. | Uji t _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 4.5. | Analisis Hasil Penelitian _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 4.5.1. | Pengaruh CAR terhadap ROA _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 4.5.2. | Pengaruh LDR terhadap ROA _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 4.5.3. | Pengaruh BOPO terhadap ROA _____ | Error! Bookmark not defined. |
| 4.6. | Implikasi Manajerial _____ | Error! Bookmark not defined. |
| BAB V PENUTUP _____ | | Error! Bookmark not defined. |
| 5.1. | Kesimpulan _____ | Error! Bookmark not defined. |

| | |
|------------------|-------------------------------------|
| 5.2. Saran | Error! Bookmark not defined. |
| DAFTAR PUSTAKA | 29 |
| LAMPIRAN I | 36 |
| LAMPIRAN II | 39 |
| LAMPIRAN III | Error! Bookmark not defined. |
| LAMPIRAN IV | 40 |
| CURRICULUM VITAE | 57 |

DAFTAR TABEL

| | |
|--|----|
| Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu | 34 |
| Table 3.1 Operasionalisasi Variabel | 59 |
| Table 4.1 Penentuan Sampel | 72 |
| Table 4.2 Sampel Penelitian | 73 |
| Tabel 4.3 Hasil Statistik Deskriptif | 75 |
| Table 4.4 Uji <i>Chow</i> | 77 |
| Table 4.5 Uji <i>Hausman</i> | 78 |
| Table 4.6 Uji Multikolinearitas | 83 |
| Table 4.7 Uji Heteroskedastisitas | 85 |
| Table 4.8 Uji Autokorelasi | 86 |
| Table 4.9 Hasil Regresi Model Penelitian | 88 |
| Table 4.10 Koefisien Determinasi | 92 |

DAFTAR GAMBAR

| | |
|--|----|
| Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran _____ | 49 |
| Gambar 4.1 Grafik Residual Data Kelompok I _____ | 80 |
| Gambar 4.2 Grafik Residual Data Kelompok II _____ | 81 |
| Gambar 4.3 Grafik Residual Data Kelompok III _____ | 82 |

ABSTRACT

This study aims to examine the factors that affect the performance of banks listed in Indonesia Stock Exchange. This research is performed in order to test the influence of the variable Capital Adequacy Ratio (CAR), Loan to Deposit Ratio (LDR), and Beban Operasional Pendapatan Operasional (BOPO) partially on bank performance, which was measured by Return On Asset (ROA). This research is using purposive sampling technique, involving 30 public listed Commercial Banks in Indonesia and 10 Foreign Banks that operate in Indonesia as samples in the observation period 2011—2015.

The data was analysed with multiple regression method and the data type used is secondary data obtained from publication of the financial statements at banking companies in www.idx.co.id, www.ojk.go.id, and www.bi.go.id. This research was divided the observation into three groups of data in which first data group are Commercial Banks and Foreign Banks, the second group is Commercial Banks and the third group is Foreign Banks. The result of this research showed that CAR has positive and significant effect on ROA in the first and second groups of data, LDR only has positive and significant effect on ROA in the third groups of data, and BOPO has negatively and significant effect on the third data of groups.

Keywords : *Capital Adequacy Ratio, Loan to Deposit Ratio, Operational Efficiency, Return On Assets.*

BAB I

PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang Masalah

Laporan keuangan menurut SAK No. 1 adalah suatu penyajian terstruktur dari posisi keuangan dan kinerja keuangan suatu entitas. Tujuan laporan keuangan adalah untuk memberikan informasi mengenai posisi keuangan, kinerja keuangan, dan arus kas entitas yang bermanfaat bagi sebagian besar pengguna laporan keuangan dalam pembuatan keputusan ekonomik. Laporan keuangan juga menunjukkan hasil pertanggungjawaban manajemen atas penggunaan sumber daya yang dipercayakan kepada mereka.

Dalam menyusun laporan keuangan, manajemen membuat penilaian tentang kemampuan entitas untuk mempertahankan kelangsungan usaha, kecuali manajemen memiliki intensi untuk melikuidasi entitas atau menghentikan perdagangan, atau tidak memiliki *alternative* lain yang realistis selain melakukannya. Jika manajemen menyadari (dalam membuat penilaiannya) mengenai adanya ketidakpastian yang material sehubungan dengan peristiwa atau kondisi yang dapat menimbulkan keraguan yang signifikan tentang kemampuan entitas untuk mempertahankan kelangsungan usaha, maka entitas mengungkapkan ketidakpastian tersebut. Jika entitas menyusun laporan keuangan tidak berdasarkan asumsi kelangsungan usaha, maka entitas mengungkapkan fakta tersebut, bersama dengan dasar yang digunakan dalam

penyusunan laporan keuangan dan alasan mengapa entitas tidak dipertimbangkan sebagai entitas yang dapat menggunakan asumsi kelangsungan usaha.

Widarjo dan Setiawan pada tahun 2009 menjelaskan bahwa laporan keuangan dapat dijadikan dasar untuk mengukur kesehatan suatu perusahaan melalui rasio keuangan yang ada dalam laporan tersebut. Dengan rasio keuangan tersebut dapat mengungkapkan kondisi keuangan suatu perusahaan maupun kinerja yang telah dicapai perusahaan untuk suatu periode tertentu.

Rasio analisis tradisional berfokus pada profitabilitas, solvabilitas, dan likuiditas. Perusahaan yang mengalami kerugian, tidak dapat membayar kewajiban atau tidak likuid mungkin memerlukan restrukturisasi. Untuk mengetahui adanya gejala kebangkrutan diperlukan suatu model untuk menghindari kerugian dalam nilai investasi. Salah satu aspek pentingnya analisis terhadap laporan keuangan dari sebuah perusahaan adalah untuk meramal kontinuitas atau kelangsungan hidup perusahaan, sangat penting bagi manajemen dan pemilik perusahaan untuk mengantisipasi kemungkinan adanya potensi kebangkrutan. (Imam Mas'ud, 2010)

Perekonomian global yang seringkali dilanda krisis pada sektor keuangan dunia telah mengakibatkan jatuhnya sejumlah institusi keuangan global. Hal ini disebabkan dengan semakin berkembangnya kegiatan perekonomian dan kegiatan usahanya. Kondisi pasar keuangan global juga masih rapuh dengan banyaknya laporan kerugian lembaga keuangan dunia. Hal tersebut memberikan dampak negatif bagi perkembangan ekonomi di kawasan Asia, terutama bagi negara yang mengandalkan

ekspor ke negara maju seperti Indonesia. Penurunan nilai ekspor tersebut menyebabkan terjadinya defisit dari Neraca Pembayaran Indonesia (NPI) dan perbankan mengalami dampak yang paling kuat atas keadaan tersebut. (Meliyanti, 2009)

Lembaga-lembaga keuangan khususnya perbankan telah lama mewarnai kegiatan perekonomian negara. Keberadaan lembaga perantara keuangan (*financial intermediary institution*) yaitu perbankan sangat penting dalam suatu sistem perekonomian modern. Sebagai lembaga intermediasi perbankan harus memiliki kinerja yang baik, karena dengan kinerja yang baik bank akan dapat lebih mudah mendapatkan kepercayaan dari para nasabah (*agent of trust*).

Perbankan sebagai badan usaha yang bergerak di bidang keuangan atau finansial sangat membutuhkan kepercayaan dari para nasabah tersebut guna mendukung dan memperlancar kegiatan yang dilakukannya. Lancarnya kegiatan yang dilakukan oleh bank akan sangat mendukung dalam mencapai kesejahteraan para *stockholder* dan akan meningkatkan nilai perusahaan. (Sukarno dan Syaichu, 2006)

Globalisasi yang terjadi belakangan ini membuat perusahaan mempunyai kesempatan untuk membuka usaha di suatu negara, termasuk Indonesia. Bank asing salah satu perusahaan yang sangat berminat melakukan usaha di Indonesia. Dampak bank asing di Indonesia perlu ditinjau kembali menuju ASEAN *Economic Community* (AEC) di tahun 2020 dimana sektor keuangan akan semakin terintegrasi dan memungkinkan bank dengan kualifikasi tertentu bebas beroperasi di kawasan ASEAN.

Bank – bank asing yang masuk ke Indonesia pada umumnya adalah bank besar dunia seperti HSBC, Standard Chartered, Bank of Tokyo, Citibank, JP Morgan, dll. Bank tersebut sudah sangat dikenal memiliki *competitive advantage* berupa *source of fund* dalam valas yang kuat, implementasi teknologi yang canggih, pengetahuan terhadap produk keuangan yang luas, serta manajemen resiko yang kuat. Berbagai *competitive advantage* tersebut secara langsung memberi tekanan kepada bank pemerintah dan bank swasta nasional untuk terus meningkatkan kualitas servis, mengembangkan SDM serta mengupgrade teknologinya agar tidak ketinggalan dengan bank asing. Kondisi tersebut akhirnya meningkatkan daya saing bank lokal dan memberikan nilai tambah pada pelayanan bank lokal kepada masyarakat Indonesia. (Hikmah Dwi Astuti, 2015)

Mengingat fungsi bank adalah sebagai *agent of trust*, *agent of development* dan *agent of service* maka industri perbankan memperkuat fundamental. Kebijakan pengembangan industri perbankan di masa depan, seperti yang diungkapkan dalam Arsitektur Perbankan Indonesia (API), dilandasi oleh visi; menciptakan sistem perbankan yang sehat, kuat dan efisien; menciptakan kestabilan sistem keuangan; mendorong pertumbuhan ekonomi nasional (Totok Budisantoso & Sigit Triandaru, 2006).

Pada triwulan I-2016, pemulihan ekonomi global masih berlanjut meski dengan laju yang relatif lambat dan tidak merata. Dari sisi domestik, pertumbuhan ekonomi

mengalami perlambatan dibandingkan dengan triwulan sebelumnya seiring dengan masih terbatasnya konsumsi pemerintah dan investasi swasta.

Sejalan dengan itu, secara umum kondisi perbankan pada triwulan I-2016 masih cukup baik. Kinerja Bank Umum Konvensional tersebut, ditunjukkan oleh *Capital Adequacy Ratio-CAR* yang relatif masih tinggi sebesar 22%.

Pada triwulan I-2016, pencadangan yang dilakukan oleh perbankan cukup memadai untuk memitigasi peningkatan *Net Performing Loan-NPL net* dari 1,14% dan 1,28%. Secara umum peningkatan NPL dimaksud masih jauh di bawah *threshold* 5%.

Dilihat dari sisi likuiditas, *Loan Deposit Ratio-LDR* Bank Umum Konvensional yang ada di Indonesia turun dari 92,11% menjadi 89,60%. Namun, dari sisi profitabilitas, *Return On Assets-ROA* meningkat dari triwulan sebelumnya menjadi 2,44. (Otoritas Jasa Keuangan, 2016).

Berbeda dengan bank asing, menurut www.koran.bisnis.com pada kuartal I 2016 kinerja empat bank asing dari total 10 bank di Indonesia masih tertekan dari kinerja kredit dan rasio kredit bermasalah. Dalam tiga bulan terakhir HSBC Indonesia, Citibank Indonesia dan Standard Chartered Indonesia mengalami penurunan kredit bank segi gross maupun net.

Aspek permodalan dapat diukur salah satunya dengan rasio *Capital Adequacy Ratio-CAR*. *Capital Adequacy Ratio-CAR* adalah rasio yang memperlihatkan seberapa jauh seluruh aktiva bank yang mengandung risiko (kredit, penyertaan, surat berharga,

tagihan pada bank lain) ikut dibiayai dari dana modal sendiri bank, di samping memperoleh dana-dana dari sumber-sumber di luar bank, seperti dana masyarakat, pinjaman (hutang), dan lain-lain (Dendawijaya, 2005:121 dalam Dewi dkk, 2014). CAR juga merupakan indikator terhadap kemampuan bank untuk menutupi penurunan aktivasnya sebagai akibat dari kerugian bank yang disebabkan oleh aktiva yang berisiko dengan kecukupan modal yang dimilikinya. Semakin tinggi CAR maka semakin kuat kemampuan bank tersebut untuk menanggung resiko dari setiap kredit atau aktiva produktif yang berisiko (Wardiah, 2013 dalam Margarteha dan Zai, 2013)

Menurut Sudiyatno dan Suroso (2010) salah satu ukuran untuk menghitung likuiditas perbankan adalah *Loan to Deposit Ratio-LDR*, yaitu seberapa besar dana Bank dilepaskan ke perkreditan. Rasio *Loan to Deposit Ratio-LDR* merupakan ukuran likuiditas yang mengukur besarnya dana yang ditempatkan dalam bentuk kredit yang berasal dari dana yang dikumpulkan oleh bank, terutama masyarakat. Apabila hasil pengukuran jauh berada di atas target dan batasnya, maka tidak menutup kemungkinan bank akan mengalami kesulitan likuiditas yang pada gilirannya akan menimbulkan tekanan pada pendapatan bank. Semakin tinggi *LDR* maka laba perusahaan semakin meningkat dengan asumsi bank tersebut mampu menyalurkan kredit dengan efektif, sehingga jumlah kredit macetnya akan kecil. (Margaretha dan Zai, 2013)

Menurut Tan Sau Eng pada tahun 2013, BOPO juga merupakan rasio yang digunakan untuk mengukur tingkat efisiensi bank. Rasio BOPO dihitung dengan menggunakan formula :
$$BOPO = \frac{\text{Total Beban Operasional}}{\text{Total Pendapatan}}$$

Operasional. Penilaian BOPO membuktikan bahwa semakin rendah nilai BOPO maka, kinerja perbankan menjadi lebih efisien. Rasio BOPO juga disebutkan sebagai rasio efisiensi karena digunakan untuk mengukur kemampuan manajemen dalam mengendalikan biaya operasional. Setiap peningkatan biaya operasional akan berakibat pada berkurangnya laba sebelum pajak dan akhirnya akan menurunkan laba atau profitabilitas (ROA) bank yang bersangkutan (Dendawijaya, 2009).

Peneliti menggunakan variabel ROA untuk mengukur profitabilitas perbankan yang akan di proksikan untuk mengukur kinerja perbankan. Rasio ini memberikan informasi seberapa efisien suatu bank dalam melakukan kegiatan usahanya, karena rasio ini mengindikasikan seberapa besar keuntungan yang dapat diperoleh rata – rata terhadap setiap rupiah asetnya (Siamat,2005:213).

Menurut penelitian Tan Sau Eng pada tahun 2013 menunjukkan bahwa *Loan to Deposit Ratio* perbankan berpengaruh signifikan namun negatif terhadap ROA. Berbeda dengan penelitian Bambang Sudiyatno pada tahun 2010 yang menyatakan bahwa rasio LDR berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap kinerja bank (ROA). Penelitian Bambang Sudiyatno sejalan dengan hasil penelitian dari Kartika Wahyu Sukarno dan Muhamad Syaichu pada tahun 2006 yang menyatakan bahwa rasio LDR berpengaruh positif namun perbedaan dari kedua penelitian ini adalah bahwa hasil penelitian Sukarno dan Syaichu menyatakan bahwa LDR berpengaruh positif dan signifikan. Maka dari itu, penulis ingin menguji kembali pengaruh variable LDR terhadap kinerja keuangan (ROA).

Penelitian yang dilakukan oleh Hiras Pasaribu dan Rosa Luxita Sari pada tahun 2011 menjelaskan bahwa aspek permodalan yang diukur dengan CAR berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas perbankan pada tahun 2004-2008. Hal ini sejalan dengan penelitian Mario Christiano, dkk (2014) yang membuktikan bahwa rasio CAR berpengaruh terhadap ROA. Berbeda dengan penelitian Taufik Zulfikar (2012), dalam penelitiannya ia menyimpulkan bahwa rasio CAR tidak berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas.

Dalam penelitian yang diteliti oleh Margaretha dan Zai (2013) menyatakan bahwa rasio BOPO berpengaruh terhadap kinerja keuangan yang diukur dengan ROA. Berbeda dengan penelitian yang dilakukan oleh Anisa Nursyatni pada tahun 2010 dimana dalam jurnalnya ia menyebutkan bahwa efisiensi operasi yang diukur dengan BOPO berpengaruh negatif dan signifikan terhadap kinerja keuangan yang diukur dengan ROA.

Penelitian Nouaili, *et al* pada tahun 2015 yang berjudul “*The Determinants of Banking Performance in Front of Financial Changes: Case of Trade Banks in Tunisia*” menjelaskan bahwa *bank size*, *concentration index*, dan *efficiency* yang diukur dengan *Net Interest Margin*, *Liquidity*, *Return On Assets*, dan *Return On Equity* berpengaruh negatif. Sedangkan variabel yang berpengaruh positif adalah *capitalization*, *privatization and quotation* dan dalam penelitiannya ia juga menjelaskan bahwa dalam hubungan makroekonomi, performa bank juga dipengaruhi oleh *business cycle* yang

dipastikan oleh pertumbuhan *gross domestic product* dan *inflation rate* berpengaruh negatif.

Berdasarkan penelitian terdahulu dimana terdapat hasil yang berbeda-beda, Maka peneliti berniat untuk melakukan penelitian terhadap ketiga variabel tersebut yaitu *Loan to Deposit Ratio*, *Capital Adequacy Ratio* dan Beban Operasional Pendapatan Operasional yang masing – masing variabel mewakili likuiditas, kecukupan permodalan dan efisiensi operasional perbankan yang dapat berpengaruh terhadap kinerja keuangan perbankan yang di proksi oleh rasio *Return On Assets* yang menarik penulis untuk di teliti.

Tujuan dari penelitian ini adalah mendeskripsikan dan menganalisis pengaruh LDR, CAR, dan BOPO terhadap kondisi kinerja industri perbankan yang bermanfaat untuk pemerintah selaku penyusun dan pembuat regulasi, kreditor, investor dan utamanya emiten. Maka dari itu penulis akan melakukan penelitian dengan judul “ANALISIS PENGARUH LIKUIDITAS, KECUKUPAN MODAL, DAN EFISIENSI OPERASIONAL TERHADAP KINERJA KEUANGAN BANK STUDI KOMPARATIF PADA BANK UMUM NASIONAL DAN BANK ASING”

1.2. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang masalah yang sudah penulis uraikan dalam latar belakang diatas maka penulis memutuskan untuk merumuskan masalah sebagai berikut:

1. Apakah rasio keuangan likuiditas perbankan berpengaruh terhadap kinerja bank pada bank umum, bank umum nasional dan bank asing?
2. Apakah rasio permodalan perbankan berpengaruh terhadap kinerja bank pada bank umum, bank umum nasional dan bank asing?
3. Apakah rasio efisiensi operasional perbankan berpengaruh terhadap kinerja bank pada bank umum, bank umum nasional dan bank asing?

1.3. Batasan Masalah

Dalam sebuah penelitian, sering ditemukannya pengembangan pokok masalah yang berujung pada pertanyaan mengenai relevansinya. Pengembangan ide pokok memang dilakukan dalam penelitian agar masalah yang dibahas dapat mencakup aspek atau objek penelitian tersebut. Untuk memperkuat relevansi dan keakuratan dari penelitian ini, maka penulis akan membatasi masalah yang akan dibahas sebagai berikut :

1. Variable independen yang diukur dengan CAR, LDR dan BOPO, variable dependen yang diukur dengan ROA
2. Penelitian meliputi industri sektor perbankan yang terdaftar di BEI.

3. Penelitian hanya dilakukan pada Bank Umum Nasional yang terdaftar di BEI dan Bank Asing yang beroperasi di Indonesia
4. Penelitian dilakukan hanya dalam periode 2011 - 2015

1.4. Tujuan Penelitian

Sesuai dengan rumusan diatas maka penelitian bertujuan untuk :

1. Membuktikan apakah rasio likuiditas yang diukur dengan *Loan to Deposit Ratio* berpengaruh terhadap kinerja Bank Umum, Bank Umum Nasional dan Bank Asing yang diukur dengan *Return On Asset*.
2. Membuktikan apakah rasio permodalan yang diukur dengan *Capital Adequancy Ratio* berpengaruh terhadap kinerja Bank Umum, Bank Umum Nasional dan Bank Asing yang diukur dengan *Return On Asset*
3. Membuktikan apakah rasio efisiensi operasional yang diukur dengan Beban Operasional Pendapatan Operasional berpengaruh terhadap kinerja Bank Umum, Bank Umum Nasional dan Bank Asing yang diukur dengan *Return On Asset*

1.5. Manfaat Penelitian

Manfaat dari penelitian ini diharapkan dapat menjadi masukan bagi masyarakat umum pengguna jasa perbankan baik kreditur, debitur maupun investor dalam menganalisa kinerja bank sehingga dapat dijadikan bahan pertimbangan sebagai dasar pengambilan keputusan investasinya.

Bagi sektor perbankan dapat digunakan sebagai dasar untuk pengambilan kebijakan finansial guna meningkatkan kinerja perusahaan.

Secara akademis manfaat penelitian dapat diharapkan memberikan kontribusi literature dan memperkaya pengembangan ilmu dalam bidang keuangan perbankan.

1.6. Sistematika Penulisan

BAB I PENDAHULUAN

Pada bab ini, peneliti membahas secara singkat latar belakang dari penelitian, permasalahan yang akan dibahas pada penelitian, tujuan dari penelitian dan manfaat penelitian bagi beberapa pihak yang berkaitan dengan penelitian.

BAB II TINJAUAN LITERATUR

Bab II menjelaskan secara ringkas teori – teori yang berhubungan dengan variable – variable yang akan dibahas pada penelitian, menyajikan beberapa hasil penelitian terdahulu yang memiliki topik yang tidak jauh berbeda, serta menyajikan hipotesis yang diajukan yang menjadi dasar dari penelitian.

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

Pada bagian ini menjelaskan metodologi apa yang digunakan dalam penelitian, populasi dan/atau sample apa yang digunakan dalam penelitian, sifat penelitian, serta tehnik pengumpulan data dan pengolahan data.

BAB IV ANALISIS & PEMBAHASAN

Dalam bab ini akan dijelaskan mengenai objek penelitian atau situasi mengenai perbankan di Indonesia saat krisis global, serta sample apa yang akan digunakan pada objek penelitian. Disini juga akan dibahas hasil dari penelitian yang kemudian akan dibandingkan dengan hipotesis yang telah dibuat oleh peneliti dan juga dibandingkan dengan hasil penelitian terdahulu.

BAB V KESIMPULAN & SARAN

Bab terakhir akan merangkum semua bab – bab sebelumnya, hasil penelitian akan dirangkum menjadi beberapa pernyataan dan hasil perbandingan juga akan dijelaskan kembali secara singkat dan jelas. Pada bagian akhir peneliti menuliskan saran – saran yang diharapkan dapat berguna bagi berbagai pihak, baik bagi pengguna hasil penelitian maupun objek penelitian itu sendiri.

DAFTAR PUSTAKA

- Abiola, I., & Olausi, A. S. (2014). "The Impact of Credit Risk Management on the Commercial Banks Performance in Nigeria". *International Journal of Management & Sustainability*, 3, 295 - 306.
- Ahmadyanti, N. N. Y. (2015). "Pengaruh Risiko Kredit, Risiko Likuiditas Dan Risiko Pasar Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Berdasarkan Kegiatan Usaha (BUKU) 3 dan 4 Tahun 2009-2013". Jakarta: STIE Indonesia Banking School.
- Ali, M. (2004). *Asset Liability Management Perbankan*. Jakarta: PT. RajaGrafindo Persada.
- Ali, M. (2006). *Manajemen Risiko: Strategi Perbankan dan Dunia Usaha Menghadapi Tantangan Globalisasi Bisnis*. Jakarta : PT. RajaGrafindo Persada.
- Attar, D., Islahuddin, & Shabri, M. (2014). "Pengaruh Penerapan Manajemen Risiko Terhadap Kinerja Keuangan Perbankan yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia". *Jurnal Pasca Sarjana Universitas Syiah Kuala Banda Aceh*, 3 (Februari 2014), 10 - 20.
- Bank Indonesia. 2004. "Surat Edaran Bank Indonesia Nomor 6/23/DPNP Perihal Sistem Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum". *Bank Indonesia*. 31 Mei 2004. Jakarta.
- Bank Indonesia. 2007. "Publikasi Arsitektur Perbankan Indonesia: Program Arsitektur Perbankan Indonesia". *Bank Indonesia*. 29 Desember 2007. Melalui <http://www.bi.go.id/id/publikasi/perbankan-dan-stabilitas/arsitektur/Pages/api18.aspx>.
- Bank Indonesia. 2009. "*Consultative Paper* Bank Indonesia Perihal Manajemen Risiko Likuiditas Untuk Perbankan di Indonesia". Jakarta : *Direktorat Penelitian dan Pengaturan Perbankan*.
- Bank Indonesia. 2011. "Surat Edaran Bank Indonesia Nomor 13/24/DPNP Perihal Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum". *Bank Indonesia*. 25 Oktober 2011. Jakarta.
- Bank Indonesia. 2013. "Lampiran Surat Edaran Bank Indonesia Nomor 5/21/DPNP Perihal Pedoman Standar Penerapan Manajemen Risiko Bagi Bank Umum". *Bank Indonesia*. 29 September 2013. Jakarta.
- Banks, E., & Dunn, R. (2003). *Practical Risk Management: An Executive Guide to Avoiding Surprises And Losses*. England: John Wiley & Sons. Ltd.
- Bastian, I. (2001). *Akuntansi Sektor Publik Indonesia*. Yogyakarta: Pusat Pengembangan Akuntansi Universitas Gadjah Mada.
- Budiwati, H., & Jariah, A. (2012). "Analisis Non Performing Assets dan Loan to Deposit Ratio Serta Pengaruhnya Terhadap Net Interest Margin Sebagai

- Indikator Spread Based Pada Bank Umum Swasta Nasional di Indonesia Periode 2004 - 2007". *Journal WIGA* , 2 (September 2012), 90 - 102.
- Bychuk, O. V., & Haughey, B. (2011). *Hedging Market Exposures: Identifying And Managing Market Risks*. Canada: John Wiley & Sons.
- Chance, D. M., & Brooks, R. (2008). *An Introduction to Derivatifes And Risk Management*. Canada: Thomson South-Western.
- Choudhry, M. (2011). *Bank Asset and Liability Management: Strategy, Trading, Analysis*. United Kingdom: John Wiley & Sons.
- Defri. (2012). "Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR), Likuiditas dan Efisiensi Operasional Terhadap Profitabilitas Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia". *Jurnal Manajemen* , 01 (September 2012), 1 -18.
- Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia. (2014). *Standar Akuntansi Keuangan*. Jakarta: Ikatan Akuntansi Indonesia.
- Dewi, L. E., Herawati, N. T., & Sulindawati, L. G. (2015). "Analisis Pengaruh NIM, BOPO, LDR dan NPL Terhadap Profitabilitas (Studi Kasus Pada Bank Umum Swasta Nasional yang Terdaftar Pada Bursa Efek Indonesia Periode 2009 - 2013)". *E - Journal SI Akuntansi Universitas Pendidikan Ganesha* , 3, 1- 11.
- Eng, T.S. (2013). "Pengaruh NIM, BOPO, LDR, NPL & CAR Terhadap ROA Bank Internasional dan Bank Nasional Go Public Periode 2007-2011". *Jurnal Dinamika Manajemen*, Vol. 1, 153-167.
- Ghozali, I. (2011). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 19*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, I. (2007). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS*. Semarang: B-P Universitas Diponegoro.
- Ghozali, I. (2013). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gibson, C. H. (2011). *Financial Statement Analysis*. United States of America: South-Western Cengage Learning .
- Gleason, J. T. (2000). *Risk: The New Management Imperative In Finance*. New Jersey: Bloomberg Press.
- Global Association of Risk Profesional (GARP) dan Badan Sertifikasi Manajemen Risiko (BSMR). (2005). Dalam Ali (2006). *Manajemen Risiko: Strategi Perbankan dan Dunia Usaha Menghadapi Tantangan Globalisasi Bisnis*. Jakarta: PT. RajaGrafindo Persada.
- Greuning, H. V., & Bratanovic, S. B. (2011). *Analisis Risiko Perbankan*. Jakarta: Salemba Empat.
- Gubernur Bank Indonesia. 2003. "Peraturan Bank Indonesia Nomor 5/8/PBI/2003 Tentang Penerapan Manajemen Risiko Bagi bank Umum". *Bank Indonesia*. 19 Mei 2003. Jakarta.
- Gubernur Bank Indonesia. 2009. "Peraturan Bank Indonesia Nomor 11/25/PBI/2009 Tentang Perubahan Atas Peraturan Bank Indonesia Nomor 5/8/PBI/2003 Tentang Penerapan Manajemen Risiko Bagi Bank Umum". *Bank Indonesia*. 1 Juli 2009. Jakarta.

- Gubernur Bank Indonesia. 2011. "Peraturan Bank Indonesia Nomor 13/3/PBI/2011 Tentang Penetapan Status dan Tindak Lanjut Pengawasan Bank". *Bank Indonesia*. 17 Januari 2011. Jakarta.
- Gubernur Bank Indonesia. 2012. "Peraturan Bank Indonesia Nomor 14/26/PBI/2012 Tentang Kegiatan Usaha dan Jaringan Kantor Berdasarkan Modal Inti Bank". *Bank Indonesia*. 27 Desember 2012. Jakarta.
- Gubernur Bank Indonesia. 2013. "Peraturan Bank Indonesia Nomor 15/15/PBI/2013 Tentang Giro Wajib Minimum Bank Umum Dalam Rupiah dan Valuta Asing Bagi Bank Umum Konvensional". *Bank Indonesia*. 24 Desember 2013. Jakarta.
- Gujarati, D. N. (2006). *Dasar - Dasar Ekonometrika Jilid 1*. Jakarta: Penerbit Erlangga.
- Gujarati, D. N. (2007). *Dasar - Dasar Ekonometrika Jilid 2*. Jakarta: Penerbit Erlangga.
- Gumayantika, R., & Irwanto, A. K. (2010). "Analisis Sistem Manajemen Risiko Kredit dan Pengaruhnya Terhadap Laba Perusahaan Dengan Penerapan Model Program Komputer (Studi Kasus PT Bank Jabar Cabang Ciamis)". *Jurnal Manajemen dan Organisasi*, 1 (Desember 2010), 203 - 218.
- Hardanto, S. S. (2006). *Manajemen Risiko Bagi Bank Umum*. Jakarta: PT. Elex Media Komputindo.
- Hull, J. C. (2012). *Risk Management & Financial Institutions*. Toronto, Canada: John Wiley & Sons, Inc.
- Iskandar, S. (2008). *Bank dan Lembaga Keuangan Lain*. Jakarta: PT. Semesta Asa Bersama.
- Juliandi, A., Irfan, & Manurung, S. (2014). *Metodologi Penelitian Bisnis: Konsep dan Aplikasi*. Medan: UMSU Press.
- Kasmir. (2014). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: PT. RajaGrafindo Persada.
- Kasmir. (2000). *Manajemen Perbankan*. Jakarta: PT. RajaGrafindo Persada.
- Kementerian Pendidikan dan Budaya Republik Indonesia. Diakses Penulis 27 Maret 2015. "Kamus Besar Bahasa Indonesia Daring (Dalam Jaringan)". Jakarta : *Badan Pengembangan dan Pembinaan Bahasa KEMENDIKBUD Republik Indonesia*.
- Kieso, D. E., Weygandt, J. J., & Warfield, T. D. (2011). *Intermediate Accounting Volume 1*. United States of America: John Wiley&Sons, Inc.
- Kuncoro, M., & Suhardjono. (2012). *Manajemen Perbankan: Teori dan Aplikasi*. Yogyakarta: BPF. E.
- Lam, J. (2003). *Enterprise Risk Management*. Hoboken, New Jersey: John Wiley & Sons.
- Lam, J. (2007). Enterprise Risk Management. *British Bankers Association, International Swaps and Derivatives Association, Price Waterhouse Coopers and RMA, "Operational Risk Management"*. Indonesia: PT. Ray Indonesia.
- MacDonald, S. S., & Koch, T. W. (2006). *Management Of Banking*. Singapore: South-Western Cengage Learning.
- Mangani, K. S. (2009). *Bank dan Lembaga Keuangan Lain*. Jakarta: Penerbit Erlangga.

- Margaretha, F. & Marsheilly, P.Z. (2013). "Faktor - Faktor yang Mempengaruhi Kinerja Keuangan Perbankan Indonesia. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*: Vol. 15, 133-141.
- Martono. (2003). *Bank dan Lembaga Keuangan Lain*. Yogyakarta: Ekonisia.
- Mawardi, W. (2005). "Analisis Faktor - Faktor yang Mempengaruhi Kinerja Keuangan Bank Umum di Indonesia (Studi Kasus Pada Bank Umum dengan Total Assets Kurang Dari 1 Triliun)". Semarang: *Program Pascasarjana Universitas Diponegoro*.
- Meliyanti, N. (2009). "Analisis Kinerja Keuangan Bank: Pendekatan Rasio NPL, LDR, BOPO dan ROA Pada Bank Privat dan Publik". Depok: *Fakultas Ekonomi Universitas Gunadarma*.
- Mulyono, S. (2006). *Statistika: Untuk Ekonomi dan Bisnis*. Jakarta: Lembaga Penerbit Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia.
- Muranaga, J., & Ohsawa, M. (2002). "Measurement of Liquidity Risk in the Context of Market Risk Calculation". Tokyo, Japan: *Institute for Monetary and Economic Studies Bank of Japan*.
- Murphy, D. (2008). *Understanding Risk, The Theory & Practice of Financial Risk Management*. United States of America: Chapman & Hall/CRC.
- Nicholas, J. M., & Steyn, H. (2008). *Project Management: For Business, Engineering And Technology. Principles And Practice*. United Kingdom: Elsevier Inc.
- Oktaviantari, L. P., & Wiagustini, N. L. (2013). "Pengaruh Tingkat Risiko Perbankan Terhadap Profitabilitas Pada BPR di Kabupaten Badung". *E - Journal Manajemen Universitas Udayana*, 2, 1617 - 1633.
- Oluwafemi, A. S., Adebisi, A. N., Simeon, O., & Olawale, O. (2013). "Risk Management And Financial Performane Of Banks In Nigeria". *IOSR Journal of Business and Management (IOSR - JBM)*, 14 (6 (Nov. - Dec. 2013)), 52 - 56.
- Otoritas Jasa Keuangan. (2014). "Booklet Perbankan Indonesia Tahun 2014". Jakarta: *Departemen Perizinan dan Informasi Perbankan, Otoritas Jasa Keuangan*.
- Pasaribu, H., & Sari, R. L. (2011). "Analisis Tingkat Kecukupan Modal dan Loan to Deposit Ratio Terhadap Profitabilitas". *Jurnal Telaah dan Riset Akuntansi*, 4 (Juli 2011), 114 - 125.
- Prasnanugraha, P. (2007). "TESIS: Analisis Pengaruh Rasio - Rasio Keuangan Terhadap Kinerja Bank Umum di Indonesia (Studi Empiris Bank - Bank Umum yang Beroperasi di Indonesia)". Semarang: *Program Studi Magister Sains Akuntansi Program Pasca Sarjana Universitas Diponegoro*.
- Purnamawati, I. G. (2014). "The Effect of Capital and Liquidity Risk to Profitability on Conventional Rural Bank in Indonesia". *South East Asia Journal of Contemporary Business, Economics and Law*, 5 (1 December 2014), 44 - 50.
- Puspitaningrum, F., & Triyuwono, I. (2008). "Analisa Perbedaan Risiko Likuiditas dan Rasio Profitabilitas Sebagai Alat Ukur Kinerja Keuangan Antara Bank Konvensional dan Bank Syariah". *TEMA*, 9 (Maret 2008), 18 - 38.

- Puspitasari, D. (2009). "Analisis Pengaruh CAR, NPL, PDN, NIM, BOPO, LDR dan Suku Bunga SBI Terhadap ROA (Studi Pada Bank Devisa di Indonesia Periode 2003 - 2007)". Semarang: *Program Pascasarjana Universitas Diponegoro*.
- Puspitasari, F. E. (2008). "Pengaruh LDR, IPR, CR, APB, NPL, AU, BOPO, FACR, IRR & PDN Terhadap ROA Pada Bank Swasta Nasional Go Public". Surabaya: *Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi PERBANAS Surabaya*.
- Raesyesa, S. (2012). "Analisis Pengaruh CAR, NPL, LDR, BOPO dan NIM Terhadap ROA (Studi Kasus: Bank - Bank BUMN Periode Tahun 2006 - 2010)". Jakarta: *STIE Indonesia Banking School*.
- Rahardjo, B. (2007). *Keuangan dan Akuntansi: Untuk Manajer Non Keuangan*. Yogyakarta: PT. Graha Ilmu.
- Rejda, G. E. (2008). *Principle of Risk Management and Insurance*. Massachusetts: Pearson Education.
- Rivai, Veithzal. (2007). *Bank and Financial Institute Management*. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada
- Rofiqoh, L. M., & Purwohandoko. (2014). "Analisis Pengaruh Capital, Kualitas Aset, Rentabilitas dan Sensitivity to Market Risk terhadap Profitabilitas Perbankan pada Perusahaan BUSN Devisa dan BUSN Non Devisa". *Jurnal Ilmu Manajemen*, 2 (Oktober 2014), 1151 - 1161.
- Rose, P. S. (2002). *Commercial Banking Management*. New York: McGraw-Hill.
- Rose, P. S., & Hudgins, S. C. (2013). *Bank Management And Financial Services*. New York: Mc Graw-Hill.
- Sarwoko. (2005). *Dasar - Dasar Ekonometrika*. Yogyakarta: Penerbit ANDI.
- Saunders, A., & Cornett, M. M. (2011). *Financial Institutions Management: A Risk Management Approach*. Boston, America: McGraw Hill.
- Saunders, A., & Cornett, M. M. (2011). *Financial Institutions Management: A Risk Management Approach*. Singapore: Mc Graw-Hill Companies.
- Sekaran, U., & Roger, B. (2010). *Research Methods for Business A Skill Building Approach*. Chichester, United Kingdom: John Wiley & Sons. Ltd.
- Setyani, A. Y. (2002, dalam Prasnanugraha 2007). "TESIS: Analisis Kinerja Perusahaan Perbankan Sebelum dan Sesudah Menjadi Perusahaan Publik di Bursa Efek Jakarta (UNPUBLISHED)". Semarang: *Program Pasca Sarjana Magister Akuntansi Universitas Diponegoro*.
- Siagian, D., & Sugiarto. (2000). *Metode Statistika: Untuk Bisnis dan Ekonomi*. Jakarta: PT. Gramedia Pustaka Utama.
- Siahaan, H. (2009). *Manajemen Risiko Pada Perusahaan dan Birokrasi*. Jakarta: PT. Elex Media Komputindo.
- Siamat, D. (2004). *Manajemen Lembaga Keuangan*. Depok: Lembaga Penerbit Fakultas Ekonomi UI.
- Silalahi, T. (2007, 12 27). "Mengapa Perlu API?" *Artikel Publikasi API*. Melalui <http://www.bi.go.id/id/publikasi/perbankan-dan-stabilitas/arsitektur/Pages/api7.aspx>.

- Simon, J. (2004). *Bekerja Di Bank Itu Mudah*. Jakarta: Gramedia Pustaka Utama.
- Situmorang, S. H., Muda, I., Dalimunte, D. M., Fadli, & Syarief, F. (2010). *Analisis Data Untuk Riset Manajemen dan Bisnis*. Medan: USU Press.
- Somantri, M. H. (2008: 42). *Menyulut API Perbankan*. Jakarta: Bengawanship Bank Indonesia.
- Sparta, Sparta (2016), Risiko Kredit dan Efisiensi Perbankan di Indonesia, *Jurnal Ilmiah Manajemen (MIX)*, VOI 6 (1), page 28-44
- Sparta, Sparta (2015), Pengaruh Faktor Spesifik Bank Dan Makro Ekonomi Terhadap Risiko Kredit Perbankan Di Indonesia, *Jurnal Ekonomi, Manajemen Dan Perbankan*, Vol 1 (3), Page 120-136
- Sparta, Sparta (2017), Analisis pengaruh efisiensi dan kecukupan modal terhadap kinerja keuangan pada bank pembangunan daerah di Indonesia, *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, vol. 20 (1), page 83-111
- Statistika Perbankan Indonesia. 2013. *Kinerja Bank Umum Konvensional*. Jakarta: Otoritas Jasa Keuangan.
- Subagyo, e. a. (2002). *Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya*. Yogyakarta: Bagian Penerbitan Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi YKPN.
- Subramanyam, K., & Wild, J. J. (2010). *Analisis Laporan Keuangan Jilid 1*. Jakarta: Penerbit Salemba Empat.
- Sudiyatno, B., & Suroso, J. (2010). "Analisis Pengaruh DPK, BOPO, CAR dan LDR Terhadap Kinerja Keuangan Pada Sektor Perbankan yang Go Public di Bursa Efek Indonesia (Periode 2005 - 2008)". *Jurnal Dinamika dan Keuangan Perbankan* , 2 (Mei 2010), 125 - 137.
- Sugiarto, A. (2003, Juni 5). "Arsitektur Perbankan Indonesia: Suatu Kebutuhan dan Tantangan Perbankan Kedepan". *Kompas* .
- Sugiono, A., & Untung, E. (2008). *Analisa Laporan Keuangan: Pengetahuan Dasar Bagi Mahasiswa dan Praktisi Perbankan*. Jakarta: Grasindo, Gramedia Widiasarana Indonesia.
- Sugiyono. (2007). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D*. Bandung : Alfabeta.
- Suharyadi, & Purwanto, S. K. (2003). *Statistika Untuk Ekonomi dan Keuangan Modern*. Jakarta: Penerbit Salemba Empat.
- Sukarno, K. W., & Syaichu, M. (2006). "Analisis Faktor - Faktor yang Mempengaruhi Kinerja Bank Umum di Indonesia". *Jurnal Studi Manajemen dan Organisasi* , 3 (Juli 2006), 46 - 58.
- Supriyono, M. (2011). *Buku Pintar Perbankan*. Yogyakarta: Penerbit ANDI.
- Suyatno, T., Marala, D. T., Abdullah, A., Aponno, J. T., Ananda, C. T., & Chalikh, H. A. (2007). *Kelembagaan Perbankan*. Jakarta: PT. Gramedia Pustaka Utama.
- Syamsuddin, L., 2007. *Manajemen Keuangan Perusahaan*. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.
- Tampubolon, R. (2004). *Risk Management: Qualitative Approach Applied to Commercial Bank*. Jakarta: PT. Elex Media Komputindo.

- Thomsett, R. (2006). *Radical Project Management*. Jakarta: Penerbit Erlangga.
- Tjondro, D., & Wilopo, R. (2011). "Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Profitabilitas dan Kinerja Saham Perusahaan Perbankan yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia". *Journal of Business and Banking*, 1 (May 2011), 1 - 14.
- Triandaru, S., & Budisantoso, T. (2006). *Bank dan Lembaga Keuangan Lain*. Jakarta: Salemba Empat.
- Undang - Undang No. 14 Tahun 1967 Pasal 1, Tentang Pokok - Pokok Perbankan.
- Undang - Undang No. 7 Tahun 1992, Tentang Perbankan.
- Undang - Undang No. 10 Tahun 1998 atas Perubahan Undang - Undang No. 7 Tahun 1992, Tentang Perbankan.
- Undang - Undang No. 23 Tahun 1999, Tentang Bank Indonesia.
- Walker, P. L., Shenkir, W. G., & Barton, T. L. (2002). *Enterprise Risk Management: Pulling It All Together*. United States Of America: The Institute of Internal Auditors Research Foundation.
- Weert, F. d. (2011). *Bank and Insurance Capital Management*. United Kingdom: John Wiley & Sons.
- Werdaningtyas, H. (2002, dalam Sudiyatno dan Suroso 2010). "Faktor yang Mempengaruhi Profitabilitas Bank Take Over Pramerger di Indonesia". *Journal Manajemen Indonesia*.
- Weygandt, J. J., Kimmel, P. D., & Kieso, D. E. (2013). *Financial Accounting IFRS Edition*. United States of America: John Wiley&Sons, Inc.
- Widarjono, A. (2009). *Ekonometrika Pengantar dan Aplikasinya*. Yogyakarta: Ekonisia.
- Widyastuti, R. S., & Armanto, B. (2013). Kompetisi Industri Perbankan Indonesia. *Buletin Ekonomi Moneter dan Perbankan* (April 2013), 417 - 440.
- Winarno, W. W. (2011). *Analisis Ekonometrika dan Statistika Dengan EViews*. Yogyakarta: Unit Penerbit dan Percetakan STIM YKPN.

LAMPIRAN I

POPULASI BANK

Bank Persero

1. Bank Negara Indonesia (Persero), Tbk
2. Bank Rakyat Indonesia (Persero), Tbk
3. Bank Tabungan Negara (Persero), Tbk
4. Bank Mandiri (Persero), Tbk

Bank Devisa

- | | |
|--------------------------------|--------------------------------------|
| 1. Artamedia Bank | 20. Bank Maspion Indonesia |
| 2. Bank Antar Daerah | 21. Bank Mayapada Internasional, Tbk |
| 3. Bank Artha Graha Intl, Tbk | 22. Bank Mayora |
| 4. Bank Arta Niaga Kencana | 23. Bank Mega, Tbk |
| 5. Bank Bukopin, Tbk | 24. Bank Mestika Dharma |
| 6. Bank Bumi Arta | 25. Bank Metro Express |
| 7. Bank Capital Indonesia | 26. Bank MNC Internasional |
| 8. Bank Central Asia | 27. Bank Nusantara Parahyangan, Tbk |
| 9. CIMB Niaga | 28. Bank OCBC NISP |
| 10. Bank Dagang Bali | 29. Bank Of India Indonesia |
| 11. Bank Danamon Indonesia | 30. Bank Permata, Tbk |
| 12. Bank Ekonomi Raharja, Tbk | 31. Bank QNB Kesawan, Tbk |
| 13. Bank Ganesha | 32. Rabo Bank Internasional |
| 14. Bank Himpunan Saudara 1906 | 33. Bank SBI Indonesia |
| 15. Bank ICBC Indonesia | 34. Bank Sinarmas, Tbk |
| 16. Bank Index Selindo | 35. Bank UOB Indonesia |

17. Bank Internasional Indonesia, Tbk
18. Bank Hana
19. Pan Indonesia Bank, Tbk

Bank Non Devisa

1. Anglomas Internasional Bank
2. Bank Andara
3. Bank Artos Indonesia
4. Bank Bisnis Internasional
5. Bank Dhinar Indonesia
6. Bank Fama Internasional
7. Bank Harda Internasional
8. Bank Ina Perdana
9. Bank Jasa Jakarta
10. Bank Kesejahteraan Ekonomi
11. Bank Mitra Niaga
12. Bank Multiarta Sentosa
13. Bank Nasional Nobu
14. Bank Pundi Indonesia, Tbk
15. Bank Royal Indonesia
16. Bank Sahabat Purba Dhanarta
17. Bank Sahabat Sampoerna
18. Bank Sinar Harapan Bali
19. BTPN, Tbk
20. Bank Victoria Internasional, Tbk
21. Bank Yudha Bakti
22. Bank Centratama Nasional

36. Bank Windu Kentjana
37. Bank Rakyat Indonesia Agroniaga
38. Bank Mutiara, Tbk

Bank Pembangunan Daerah

1. Bank Kalimantan Barat
2. Bank Kalimantan Timur
3. Bank Bali
4. Bank Aceh
5. Bank Bengkulu
6. Bank Daerah Istimewa Yogyakarta
7. Bank Daerah Khusus Ibukota (DKI)
8. Bank Jambi
9. Bank Jawa Barat dan Banten (BJB)
10. Bank Jawa Tengah
11. Bank Kalimantan Selatan
12. Bank Kalimantan Tengah
13. Bank Lampung
14. Bank Nusa Tenggara Barat (NTB)
15. Bank Nusa Tenggara Timur (NTT)
16. Bank Papua
17. Bank Riau
18. Bank Sulsel dan Sulbar
19. Bank Sulawesi Tenggara
20. Bank Sulawesi Utara
21. Bank Sumatera Barat
22. Bank Sumsel dan Babel
23. Bank Sumatera Utara
24. Bank Jawa Timur

25. Bank Sulawesi Tengah

26. Bank Maluku

Bank Campuran

1. ANZ Panin
2. BNP Paribas Indonesia
3. Bank Commonwealth
4. Bank CTBC Indonesia
5. Bank DBS Indonesia
6. Bank Mizuho Indonesia
7. Bank Resona Perdania
8. Bank Sumitomo Mitsui Indonesia
9. Bank Woori Indonesia
10. Bank Agris

Bank Asing

1. Bank of America, N.A
2. Bank of China, Ltd.
3. Citibank, N.A
4. Deutsche Bank, AG
5. JP. Morgan Chase Bank, N.A
6. Standard Chartered
7. The Bangkok Bank Company, Ltd.
8. Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ, Ltd.
9. Hongkong and Shanghai Corp
10. Royal Bank of Scotland

Sumber: *Website* Otoritas Jasa Keuangan (www.ojk.go.id)

LAMPIRAN II

DATA

| No | Kode Bank | Bank | Tahun Listing |
|----|-----------|-----------------------------------|---------------|
| 1 | AGRO | BRI Agroniaga Tbk | 2003 |
| 2 | BABP | Bank MNC Internasional Tbk | 2002 |
| 3 | BACA | Bank Capital Indonesia Tbk | 2007 |
| 4 | BBCA | Bank Central Asia | 2000 |
| 5 | BBKP | Bank Bukopin | 2006 |
| 6 | BBNI | BNI (Persero) | 1996 |
| 7 | BBNP | Bank Nusantara Parahyangan Tbk | 2001 |
| 8 | BBRI | BRI(Persero) Tbk | 2003 |
| 9 | BBTN | BTN (Persero) Tbk | 2009 |
| 10 | BCIC | Bank J Trust | 1997 |
| 11 | BDMN | Bank Danamon | 1989 |
| 12 | BEKS | Bank Pundi Indonesia | 2001 |
| 13 | BJBR | Bank Jabar Banten | 2010 |
| 14 | BKSW | Bank Kesawan / QNB Kesawan | 2002 |
| 15 | BMRI | Bank Mandiri Persero | 2003 |
| 16 | BNBA | Bank Bumi Arta | 1999 |
| 17 | BNGA | Bank CIMB Niaga | 1989 |
| 18 | BNII | Bank Maybank Indonesia | 1989 |
| 19 | BNLI | Bank Permata | 1990 |
| 20 | BSIM | Bank Sinarmas | 2010 |
| 21 | BSWD | Bank of India Indonesia | 2002 |
| 22 | BTPN | Bank Tabungan Pensiunan Nasional | 2008 |
| 23 | BVIC | Bank Victoria Internasional | 1999 |
| 24 | INPC | Bank Artha Graha | 1990 |
| 25 | MAYA | Bank Mayapada Internasional | 1997 |
| 26 | MCOR | Bank Windu Kentjana Internasional | 2007 |
| 27 | MEGA | Bank Mega | 2000 |
| 28 | NISP | Bank OCBC NISP | 1994 |
| 29 | PNBN | Bank Pan Indonesia | 1982 |
| 30 | SDRA | Bank Woori Saudara Indonesia | 2006 |

LAMPIRAN IV

HASIL UJI PENELITIAN

1. Statistik Deskriptif

Kelompok Data I

| | ROA | CAR | LDR | BOPO |
|----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Mean | 0.019075 | 0.124553 | 1.192298 | 5.830254 |
| Median | 0.017227 | 0.108105 | 0.877434 | 1.898590 |
| Maximum | 0.104881 | 1.388310 | 14.98407 | 238.1720 |
| Minimum | -0.024535 | -0.006775 | 0.081099 | -3.521012 |
| Std. Dev. | 0.014148 | 0.130291 | 1.352275 | 20.36420 |
| Skewness | 1.128191 | 6.711320 | 6.782316 | 8.780358 |
| Kurtosis | 9.264860 | 57.78909 | 61.65456 | 93.18181 |
| Jarque-Bera Probability | 354.7179 0.000000 | 25456.10 0.000000 | 28994.86 0.000000 | 67529.10 0.000000 |
| Sum | 3.662405 | 23.91418 | 228.9211 | 1119.409 |
| Sum Sq. Dev. | 0.038232 | 3.242370 | 349.2716 | 79207.83 |
| Observations | 192 | 192 | 192 | 192 |

Kelompok Data II

| | ROA | CAR | LDR | BOPO |
|----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Mean | 0.017669 | 0.134841 | 1.068912 | 7.794818 |
| Median | 0.016398 | 0.115568 | 0.863918 | 2.634886 |
| Maximum | 0.043294 | 1.147445 | 14.98406 | 238.1720 |
| Minimum | -0.008149 | 0.018873 | 0.081099 | 0.058561 |
| Std. Dev. | 0.010612 | 0.129028 | 1.396424 | 23.61577 |
| Skewness | 0.366002 | 6.155408 | 8.195900 | 7.555127 |
| Kurtosis | 2.778372 | 42.84116 | 76.50667 | 68.88527 |
| Jarque-Bera Probability | 3.387837 0.183798 | 10070.98 0.000000 | 32849.88 0.000000 | 26463.22 0.000000 |
| Sum | 2.455953 | 18.74284 | 148.5788 | 1083.480 |
| Sum Sq. Dev. | 0.015542 | 2.297456 | 269.1002 | 76963.21 |
| Observations | 139 | 139 | 139 | 139 |

Kelompok Data III

| | ROA | CAR | LDR | BOPO |
|--------------|-----------|-----------|----------|-----------|
| Mean | 0.021819 | 0.099740 | 1.564002 | 0.331946 |
| Median | 0.022202 | 0.079000 | 1.083826 | -0.384348 |
| Maximum | 0.051505 | 0.452406 | 5.584544 | 7.134511 |
| Minimum | -0.013846 | -0.006775 | 0.167795 | -3.521012 |
| Std. Dev. | 0.014628 | 0.095799 | 1.219248 | 2.085597 |
| Skewness | -0.284917 | 1.436047 | 1.666274 | 1.252118 |
| Kurtosis | 2.565881 | 5.308328 | 5.129079 | 5.540287 |
| Jarque-Bera | 1.047724 | 27.72033 | 31.92934 | 25.97870 |
| Probability | 0.592229 | 0.000001 | 0.000000 | 0.000002 |
| Sum | 1.069154 | 4.887248 | 76.63609 | 16.26537 |
| Sum Sq. Dev. | 0.010270 | 0.440513 | 71.35517 | 208.7864 |
| Observations | 49 | 49 | 49 | 49 |

2. Uji Chow

Kelompok Data I

Redundant Fixed Effects Tests
Equation: Untitled
Test cross-section fixed effects

| Effects Test | Statistic | d.f. | Prob. |
|--------------------------|------------|----------|----------|
| Cross-section F | 5.410349 | (38,150) | 0.0000 |
| Cross-section Chi-square | 165.725227 | | 380.0000 |

Kelompok Data II

Redundant Fixed Effects Tests
Equation: Untitled
Test cross-section fixed effects

| Effects Test | Statistic | d.f. | Prob. |
|--------------------------|------------|----------|----------|
| Cross-section F | 5.933444 | (27,108) | 0.0000 |
| Cross-section Chi-square | 126.436196 | | 270.0000 |

Kelompok Data III

Redundant Fixed Effects Tests
Equation: Untitled
Test cross-section fixed effects

| Effects Test | Statistic | d.f. | Prob. |
|--------------------------|-----------|--------|---------|
| Cross-section F | 6.715462 | (9,36) | 0.0000 |
| Cross-section Chi-square | 48.284275 | | 90.0000 |

3. Uji Hausman

Kelompok Data I

Correlated Random Effects - Hausman Test
Equation: Untitled
Test cross-section random effects

| Test Summary | Chi-Sq. Statistic | Chi-Sq. d.f. | Prob. |
|----------------------|-------------------|--------------|---------|
| Cross-section random | 0.721056 | | 30.8682 |

Kelompok Data II

Correlated Random Effects - Hausman Test
Equation: Untitled
Test cross-section random effects

| Test Summary | Chi-Sq. Statistic | Chi-Sq. d.f. | Prob. |
|----------------------|-------------------|--------------|--------|
| Cross-section random | 4.928747 | 3 | 0.1771 |

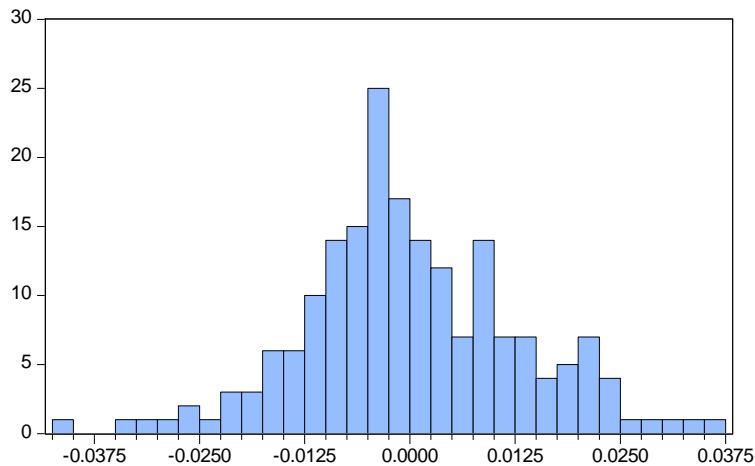
Kelompok Data III

Correlated Random Effects - Hausman Test
Equation: Untitled
Test cross-section random effects

| Test Summary | Chi-Sq. Statistic | Chi-Sq. d.f. | Prob. |
|----------------------|-------------------|--------------|--------|
| Cross-section random | 1.208377 | 3 | 0.7510 |

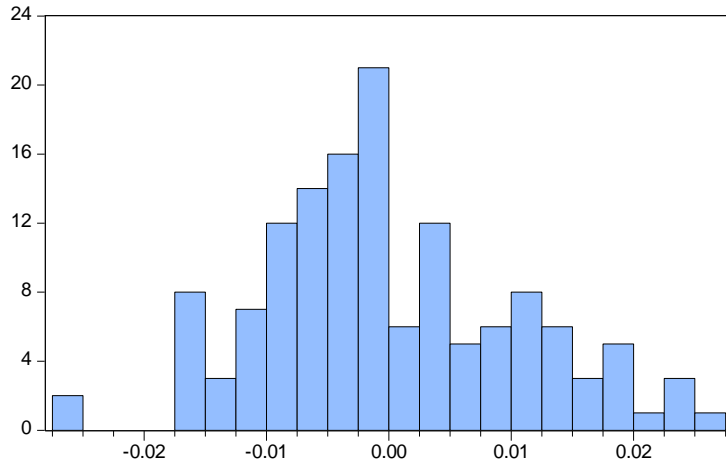
4. Uji Normalitas

Kelompok Data I



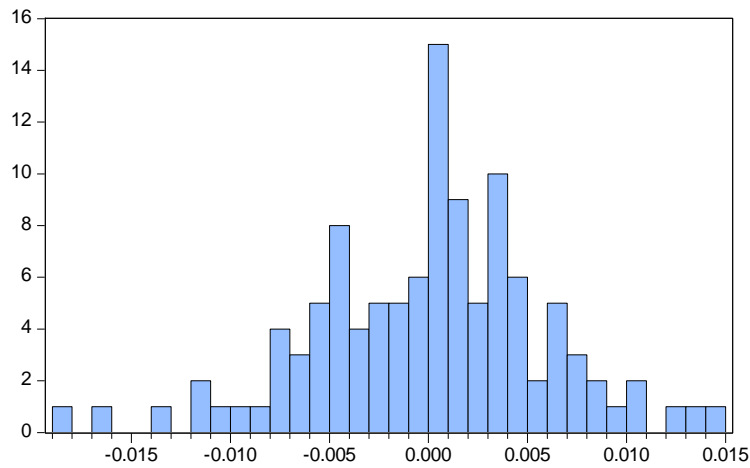
Kelompok Data II

Sebelum AR(1)



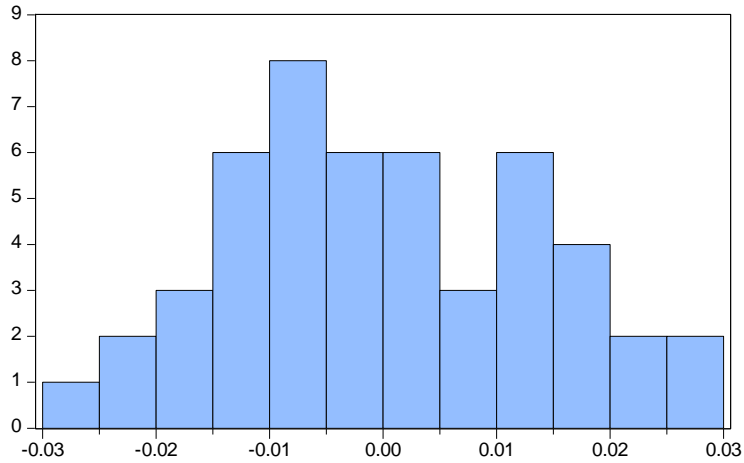
| | |
|--------------------------------|-----------|
| Series: Standardized Residuals | |
| Sample 2011 2015 | |
| Observations 139 | |
| Mean | 1.77e-06 |
| Median | -0.001462 |
| Maximum | 0.025356 |
| Minimum | -0.025585 |
| Std. Dev. | 0.010366 |
| Skewness | 0.307653 |
| Kurtosis | 2.850417 |
| Jarque-Bera | 2.322326 |
| Probability | 0.313122 |

Sesudah AR(1)



| | |
|--------------------------------|-----------|
| Series: Standardized Residuals | |
| Sample 2012 2015 | |
| Observations 111 | |
| Mean | -2.52e-12 |
| Median | 0.000566 |
| Maximum | 0.014357 |
| Minimum | -0.018606 |
| Std. Dev. | 0.005895 |
| Skewness | -0.330228 |
| Kurtosis | 3.629187 |
| Jarque-Bera | 3.848360 |
| Probability | 0.145995 |

Kelompok Data III



| | |
|--------------------------------|-----------|
| Series: Standardized Residuals | |
| Sample 2011 2015 | |
| Observations 49 | |
| Mean | 5.31e-05 |
| Median | -0.001106 |
| Maximum | 0.029948 |
| Minimum | -0.029212 |
| Std. Dev. | 0.013864 |
| Skewness | 0.167019 |
| Kurtosis | 2.433768 |
| Jarque-Bera | 0.882410 |
| Probability | 0.643261 |

5. Uji Multikolinearitas

Kelompok Data I

| | CAR | LDR | BOPO |
|------|--------|--------|--------|
| CAR | 1 | 0.0221 | 0.0311 |
| LDR | 0.0221 | 1 | 0.0226 |
| BOPO | 0.0311 | 0.0226 | 1 |

Kelompok Data II

| | CAR | LDR | BOPO |
|------|---------|---------|---------|
| CAR | 1 | -0.0335 | -0.0078 |
| LDR | -0.0335 | 1 | 0.04007 |
| BOPO | -0.0078 | 0.04007 | 1 |

Kelompok Data III

| | CAR | LDR | BOPO |
|------|--------|--------|--------|
| CAR | 1 | 0.3179 | 0.3512 |
| LDR | 0.3179 | 1 | 0.5725 |
| BOPO | 0.3512 | 0.5725 | 1 |

6. Uji Heteroskedastisitas

Kelompok Data I

Dependent Variable: RESID2
 Method: Panel Least Squares
 Date: 01/27/17 Time: 23:12
 Sample: 2011 2015
 Periods included: 5
 Cross-sections included: 39
 Total panel (unbalanced) observations: 191

| Variable | Coefficient | Std. Error | t-Statistic | Prob. |
|----------|-------------|------------|-------------|---------------|
| CAR | 0.000173 | 0.000143 | 1.205092 | 0.2297 |
| LDR | -2.40E-05 | 1.37E-05 | -1.746661 | 0.0823 |
| BOPO | -7.30E-07 | 9.13E-07 | -0.799293 | 0.4251 |
| C | 0.000179 | 3.06E-05 | 5.858076 | 0.0000 |

| | | | |
|--------------------|----------|-----------------------|-----------|
| R-squared | 0.026365 | Mean dependent var | 0.000168 |
| Adjusted R-squared | 0.010745 | S.D. dependent var | 0.000258 |
| S.E. of regression | 0.000257 | Akaike info criterion | -13.67695 |
| Sum squared resid | 1.23E-05 | Schwarz criterion | -13.60884 |
| Log likelihood | 1310.149 | Hannan-Quinn criter. | -13.64936 |
| F-statistic | 1.687893 | Durbin-Watson stat | 1.605471 |
| Prob(F-statistic) | 0.171093 | | |

Kelompok Data II

Dependent Variable: RESID2
 Method: Panel Least Squares
 Date: 01/30/17 Time: 13:48
 Sample: 2011 2015
 Periods included: 5
 Cross-sections included: 29
 Total panel (unbalanced) observations: 141

| Variable | Coefficient | Std. Error | t-Statistic | Prob. |
|--------------------|-------------|-----------------------|-------------|---------------|
| CAR | -1.57E-05 | 0.000106 | -0.147709 | 0.8828 |
| LDR | -9.08E-06 | 9.84E-06 | -0.922613 | 0.3578 |
| BOPO | -3.88E-07 | 5.82E-07 | -0.666839 | 0.5060 |
| C | 0.000130 | 2.30E-05 | 5.643457 | 0.0000 |
| R-squared | 0.009828 | Mean dependent var | | 0.000115 |
| Adjusted R-squared | -0.011854 | S.D. dependent var | | 0.000160 |
| S.E. of regression | 0.000161 | Akaike info criterion | | -14.59931 |
| Sum squared resid | 3.56E-06 | Schwarz criterion | | -14.51566 |
| Log likelihood | 1033.251 | Hannan-Quinn criter. | | -14.56532 |
| F-statistic | 0.453278 | Durbin-Watson stat | | 0.766538 |
| Prob(F-statistic) | 0.715397 | | | |

Kelompok Data III

Dependent Variable: RESID2
 Method: Panel Least Squares
 Date: 01/27/17 Time: 15:37
 Sample: 2011 2015
 Periods included: 5
 Cross-sections included: 10
 Total panel (unbalanced) observations: 49

| Variable | Coefficient | Std. Error | t-Statistic | Prob. |
|--------------------|-------------|-----------------------|-------------|---------------|
| CAR | 0.000132 | 0.000341 | 0.388586 | 0.6994 |
| LDR | -4.89E-05 | 3.06E-05 | -1.600745 | 0.1164 |
| BOPO | -3.02E-05 | 1.81E-05 | -1.667396 | 0.1024 |
| C | 0.000262 | 5.91E-05 | 4.429634 | 0.0001 |
| R-squared | 0.210428 | Mean dependent var | | 0.000188 |
| Adjusted R-squared | 0.157790 | S.D. dependent var | | 0.000228 |
| S.E. of regression | 0.000209 | Akaike info criterion | | -14.02794 |
| Sum squared resid | 1.97E-06 | Schwarz criterion | | -13.87351 |
| Log likelihood | 347.6845 | Hannan-Quinn criter. | | -13.96935 |
| F-statistic | 3.997644 | Durbin-Watson stat | | 2.180608 |
| Prob(F-statistic) | 0.013178 | | | |

7. Uji Autokorelasi

Kelompok Data I

Dependent Variable: ROA
 Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)
 Date: 02/03/17 Time: 01:48
 Sample: 2011 2015
 Periods included: 5
 Cross-sections included: 39
 Total panel (unbalanced) observations: 192
 Swamy and Arora estimator of component variances

| Variable | Coefficient | Std. Error | t-Statistic | Prob. |
|----------|-------------|------------|-------------|--------|
| CAR | 0.042033 | 0.005864 | 7.167777 | 0.0000 |
| LDR | -0.000152 | 0.000564 | -0.270297 | 0.7872 |
| BOPO | -5.96E-05 | 3.86E-05 | -1.542396 | 0.1247 |
| C | 0.014344 | 0.001940 | 7.394568 | 0.0000 |

| Effects Specification | | | |
|-----------------------|--|----------|--------|
| | | S.D. | Rho |
| Cross-section random | | 0.009334 | 0.4922 |
| Idiosyncratic random | | 0.009480 | 0.5078 |

| Weighted Statistics | | | |
|---------------------|----------|---------------------------|-----------------|
| R-squared | 0.224173 | Mean dependent var | 0.007928 |
| Adjusted R-squared | 0.211793 | S.D. dependent var | 0.010613 |
| S.E. of regression | 0.009412 | Sum squared resid | 0.016655 |
| F-statistic | 18.10739 | Durbin-Watson stat | 1.634959 |
| Prob(F-statistic) | 0.000000 | | |

| Unweighted Statistics | | | |
|-----------------------|----------|--------------------|----------|
| R-squared | 0.162570 | Mean dependent var | 0.019075 |
| Sum squared resid | 0.032017 | Durbin-Watson stat | 0.850516 |

Kelompok Data II

Dependent Variable: ROA
 Method: Panel Least Squares
 Date: 02/03/17 Time: 02:06
 Sample (adjusted): 2012 2015
 Periods included: 4
 Cross-sections included: 28
 Total panel (unbalanced) observations: 111
 Convergence achieved after 9 iterations

| Variable | Coefficient | Std. Error | t-Statistic | Prob. |
|----------|-------------|------------|-------------|--------|
| CAR | 0.015528 | 0.006374 | 2.436187 | 0.0171 |
| LDR | -0.000911 | 0.000476 | -1.911212 | 0.0596 |
| BOPO | -7.14E-05 | 2.81E-05 | -2.542871 | 0.0129 |
| C | 0.016330 | 0.001490 | 10.95714 | 0.0000 |
| AR(1) | 0.330246 | 0.110671 | 2.984035 | 0.0038 |

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

| | | | |
|--------------------|----------|---------------------------|-----------------|
| R-squared | 0.699327 | Mean dependent var | 0.016835 |
| Adjusted R-squared | 0.581342 | S.D. dependent var | 0.010752 |
| S.E. of regression | 0.006957 | Akaike info criterion | -6.861733 |
| Sum squared resid | 0.003823 | Schwarz criterion | -6.080607 |
| Log likelihood | 412.8262 | Hannan-Quinn criter. | -6.544853 |
| F-statistic | 5.927232 | Durbin-Watson stat | 2.244156 |
| Prob(F-statistic) | 0.000000 | | |

Inverted AR Roots .33

Kelompok Data III

Dependent Variable: ROA
 Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)
 Date: 02/03/17 Time: 02:16
 Sample: 2011 2015
 Periods included: 5
 Cross-sections included: 10
 Total panel (unbalanced) observations: 49
 Swamy and Arora estimator of component variances

| Variable | Coefficient | Std. Error | t-Statistic | Prob. |
|----------|-------------|------------|-------------|--------|
| CAR | -0.038906 | 0.028371 | -1.371293 | 0.1771 |
| LDR | 0.005291 | 0.002251 | 2.350696 | 0.0232 |
| BOPO | -0.001894 | 0.001090 | -1.737227 | 0.0892 |
| C | 0.018000 | 0.006401 | 2.811966 | 0.0073 |

| Effects Specification | | S.D. | Rho |
|-----------------------|--|----------|--------|
| Cross-section random | | 0.012306 | 0.6257 |
| Idiosyncratic random | | 0.009518 | 0.3743 |

| Weighted Statistics | | | |
|---------------------|----------|---------------------------|-----------------|
| R-squared | 0.220103 | Mean dependent var | 0.007156 |
| Adjusted R-squared | 0.168110 | S.D. dependent var | 0.010206 |
| S.E. of regression | 0.009333 | Sum squared resid | 0.003920 |
| F-statistic | 4.233304 | Durbin-Watson stat | 1.859391 |
| Prob(F-statistic) | 0.010175 | | |

| Unweighted Statistics | | | |
|-----------------------|----------|--------------------|----------|
| R-squared | 0.101624 | Mean dependent var | 0.021819 |
| Sum squared resid | 0.009227 | Durbin-Watson stat | 0.789909 |

8. Hasil Analisis Regresi Berganda

Kelompok Data I

Dependent Variable: ROA
 Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)
 Date: 02/03/17 Time: 01:48
 Sample: 2011 2015
 Periods included: 5
 Cross-sections included: 39
 Total panel (unbalanced) observations: 192
 Swamy and Arora estimator of component variances

| Variable | Coefficient | Std. Error | t-Statistic | Prob. |
|----------|-------------|------------|-------------|--------|
| CAR | 0.042033 | 0.005864 | 7.167777 | 0.0000 |
| LDR | -0.000152 | 0.000564 | -0.270297 | 0.7872 |
| BOPO | -5.96E-05 | 3.86E-05 | -1.542396 | 0.1247 |
| C | 0.014344 | 0.001940 | 7.394568 | 0.0000 |

Effects Specification

| | S.D. | Rho |
|----------------------|----------|--------|
| Cross-section random | 0.009334 | 0.4922 |
| Idiosyncratic random | 0.009480 | 0.5078 |

Weighted Statistics

| | | | |
|--------------------|----------|--------------------|----------|
| R-squared | 0.224173 | Mean dependent var | 0.007928 |
| Adjusted R-squared | 0.211793 | S.D. dependent var | 0.010613 |
| S.E. of regression | 0.009412 | Sum squared resid | 0.016655 |
| F-statistic | 18.10739 | Durbin-Watson stat | 1.634959 |
| Prob(F-statistic) | 0.000000 | | |

Unweighted Statistics

| | | | |
|-------------------|----------|--------------------|----------|
| R-squared | 0.162570 | Mean dependent var | 0.019075 |
| Sum squared resid | 0.032017 | Durbin-Watson stat | 0.850516 |

Kelompok Data II

Dependent Variable: ROA
 Method: Panel Least Squares
 Date: 02/03/17 Time: 02:06
 Sample (adjusted): 2012 2015
 Periods included: 4
 Cross-sections included: 28
 Total panel (unbalanced) observations: 111
 Convergence achieved after 9 iterations

| Variable | Coefficient | Std. Error | t-Statistic | Prob. |
|----------|-------------|------------|-------------|--------|
| CAR | 0.015528 | 0.006374 | 2.436187 | 0.0171 |
| LDR | -0.000911 | 0.000476 | -1.911212 | 0.0596 |
| BOPO | -7.14E-05 | 2.81E-05 | -2.542871 | 0.0129 |
| C | 0.016330 | 0.001490 | 10.95714 | 0.0000 |
| AR(1) | 0.330246 | 0.110671 | 2.984035 | 0.0038 |

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

| | | | |
|--------------------|----------|-----------------------|-----------|
| R-squared | 0.699327 | Mean dependent var | 0.016835 |
| Adjusted R-squared | 0.581342 | S.D. dependent var | 0.010752 |
| S.E. of regression | 0.006957 | Akaike info criterion | -6.861733 |
| Sum squared resid | 0.003823 | Schwarz criterion | -6.080607 |
| Log likelihood | 412.8262 | Hannan-Quinn criter. | -6.544853 |
| F-statistic | 5.927232 | Durbin-Watson stat | 2.244156 |
| Prob(F-statistic) | 0.000000 | | |

Inverted AR Roots .33

Kelompok Data III

Dependent Variable: ROA
 Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)
 Date: 02/03/17 Time: 02:16
 Sample: 2011 2015
 Periods included: 5
 Cross-sections included: 10
 Total panel (unbalanced) observations: 49
 Swamy and Arora estimator of component variances

| Variable | Coefficient | Std. Error | t-Statistic | Prob. |
|----------|-------------|------------|-------------|--------|
| CAR | -0.038906 | 0.028371 | -1.371293 | 0.1771 |
| LDR | 0.005291 | 0.002251 | 2.350696 | 0.0232 |
| BOPO | -0.001894 | 0.001090 | -1.737227 | 0.0892 |
| C | 0.018000 | 0.006401 | 2.811966 | 0.0073 |

| Effects Specification | | S.D. | Rho |
|-----------------------|--|----------|--------|
| Cross-section random | | 0.012306 | 0.6257 |
| Idiosyncratic random | | 0.009518 | 0.3743 |

| Weighted Statistics | | | |
|---------------------|----------|--------------------|----------|
| R-squared | 0.220103 | Mean dependent var | 0.007156 |
| Adjusted R-squared | 0.168110 | S.D. dependent var | 0.010206 |
| S.E. of regression | 0.009333 | Sum squared resid | 0.003920 |
| F-statistic | 4.233304 | Durbin-Watson stat | 1.859391 |
| Prob(F-statistic) | 0.010175 | | |

| Unweighted Statistics | | | |
|-----------------------|----------|--------------------|----------|
| R-squared | 0.101624 | Mean dependent var | 0.021819 |
| Sum squared resid | 0.009227 | Durbin-Watson stat | 0.789909 |

LAMPIRAN V

DATA OUTLIER

1. Data Kelompok I

| No | Nama Bank | Periode |
|-----------|----------------------------|----------------|
| 1 | Bank Bukopin | 2012 |
| 2 | Bank Tabungan Negara | 2013 |
| 3 | Bank J Trust | 2013 |
| 4 | | 2014 |
| 5 | | 2015 |
| 6 | Bank Pundi | 2015 |
| 7 | Bank CIMB Niaga | 2012 |
| 8 | The Royal Bank of Scotland | 2015 |

2. Data Kelompok II

| No | Nama Bank | Periode |
|-----------|----------------------------|----------------|
| 1 | Bank Bukopin | 2012 |
| 2 | Bank Nusantara Parahyangan | 2015 |
| 3 | Bank Rakyat Indonesia | 2013 |
| 4 | Bank Tabungan Negara | 2013 |
| 5 | Bank J Trust | 2013 |
| 6 | | 2014 |
| 7 | | 2015 |
| 8 | Bank Pundi | 2011 |
| 9 | | 2014 |
| 10 | | 2015 |
| 11 | Bank Kesawan | 2012 |

3. Data Kelompok III

| No | Nama Bank | Periode |
|----|----------------|---------|
| 1 | JPMorgan Chase | 2011 |

CURRICULUM VITAE



PERSONAL DETAILS

Name : Kardina Sariwening
Place, Date of Birth : Jakarta, August 27 1995
Nationality : Indonesia
Religion : Muslim
Address : Jl. Kelapa Gading Blok E 152 Komp. Lembah Cinere
Ph. Number : 0813-1909-0444
E-mail : kardina@outlook.com

FORMAL EDUCATION DETAILS

2001 – 2007 : SDN 07 Pagi Jakarta
2007 – 2010 : SMP Bakti Idhata Jakarta
2010 – 2013 : SMAN 6 Jakarta
2013 – 2017 : STIE Indonesia Banking School Jakarta

NONFORMAL EDUCATION AND TRAINING DETAILS

2012 : ESQ Leadership Training, ESQ 165
2013 : English Course, Wall Street Institute
2013 : Basic Activist Training Program (BATPRO) STIE
Indonesia Banking School
2013 : Participant of YOT Campus Roadshow
2014 : Rindam Jaya Military Training

- 2015** : TOEFL at George Mansion University
- 2015** : Mini Banking Simulation PT. Bank Mandiri
- 2016** : Workshop Perbankan PT. Bank Mandiri

INTERNSHIP EXPERIENCE

- January 2016** : Internship at KPw Bank Indonesia Yogyakarta
- August 2016** : Internship at Bank Rakyat Indonesia KC Jakarta Cinere

ORGANIZATIONAL AND WORKING EXPERIENCES

- 2008 – 2009** : (Public Relation) OSIS SMP Bakti Idhata
- 2011- 2013** : (Treasurer) OSIS SMAN 6 Jakarta
- 2011** : (Event Organizer) GorParty 2011
- 2012** : (Event Organizer) Mahakam Festival 2012
- 2013** : (Treasurer) IBS SUPERCUP VI
- 2014 – 2015** : (Treasurer) DPM STIE IBS
- 2015 – 2016** : (Lecturer’s Assistant) Financial Acc. & Financial Mgt.
- 2016 – 2017** : (Treasurer) BEM STIE IBS
- 2016** : (Volunteer) LocalFest 6.0
- 2016** : (Treasurer) Rhythm Night 2016
- 2016** : (Staff) Brodo Footwear, Kemang
- 2017** : (Volunteer) Local Start Up Fest 2017

ACHIEVEMENTS

- 2013** : Awarded as Student of The Month, Wall Street Institute

- 2014 : 3rd Winner of Modern Dance at PIASTRO**
- 2015 : Participating at Campus Debate Challenge 2015**
- 2015 : Participating at FACT 4th**
- 2016 : 2nd Winner of Modern Dance at FIB Univ. Indonesia**
- 2016 : 1st Winner of FACT 2016**
- 2016 : Participating at Accounting Competition 2016 at CPA
Australia**