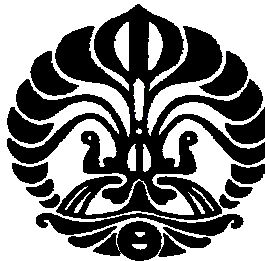


**ANALISIS HUBUNGAN CAPITAL ADEQUACY RATIO,
LOAN TO DEPOSIT RATIO, NON PERFORMING LOAN,
NET INTEREST MARGIN, DAN BIAYA OPERASIONAL
DENGAN PENDAPATAN OPERASIONAL TERHADAP
PROFITABILITAS BANK UMUM YANG LISTING DI BURSA
EFEK INDONESIA PERIODE 2003-2007**

SKRIPSI

**Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana
Ekonomi**

**ROSY MUSTIKA MAHARANI
0603001954**



**UNIVERSITAS INDONESIA
FAKULTAS EKONOMI
PROGRAM STUDI MANAJEMEN
KONSENTRASI KEUANGAN**

**DEPOK
JULI 2009**

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

Skripsi ini adalah hasil karya saya sendiri, dan semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar.

Nama : Rosy Mustika Maharani

NPM : 0603001954

Tanda Tangan :

Tanggal : 3 Juli 2009



LEMBAR PENGESAHAN

Skripsi ini diajukan oleh:

Nama : Rosy Mustika Maharani
NPM : 0603001954
Program Studi : Manajemen
Judul Skripsi : Analisis Hubungan Capital Adequacy Ratio, Loan to Deposit Ratio, Non Performing Loan, Net Interest Margin, dan Biaya Operasional Dengan Pendapatan Operasional terhadap Profitabilitas Bank Umum yang Listing di Bursa Efek Indonesia Periode 2003-2007

Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi, Univeristas Indonesia

DEWAN PENGUJI

Pembimbing : Sigit Sulistiyo Wibowo, MM (.....)
Penguji : Sisdjiatmo K. Widhaningrat (.....)
Penguji : Artjan Ali Imran, SE MSM (.....)

Ditetapkan di :
Tanggal :

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur saya panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa, karena atas berkat dan rahmat-Nya, saya dapat menyelesaikan skripsi ini. Penulisan skripsi ini dilakukan atas dasar memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Manajemen pada Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia. Saya menyadari betul bahwa, tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, dri masa perkuliahan sampai pada penyusunan skripsi ini, sangatlah sulit bagi saya untuk menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, saya mengucapkan terima kasih kepada:

- 1) Bapak Sigit Sulistiyo Wibowo, MM, selaku dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikirannya dalam mengarahkan saya untuk menyusun skripsi ini;
- 2) Pihak-pihak Departemen Manajemen yang telah banyak membantu saya dalam masalah prosedural yang berkaitan dengan penulisan skripsi ini;
- 3) Orang tua dan keluarga saya yang telah memberikan bantuan dukungannya;
- 4) Ayu, Putri, Cindy yang telah bersedia meluangkan waktunya untuk bisa dihubungi dan sangat membantu penulis dalam proses penyelesaian skripsi, terimakasih yang sebanyak-banyaknya.
- 5) Sahabat-sahabat saya seperti Ruth, Reva, Rea, Ami, Ine yang telah lebih dulu lulus, terimakasih atas supportnya;
- 6) Sahabat sejak masa kecil hingga sekarang, echi, dias, dini, thanks atas dukungan dan do'anya.
- 7) Ayu, Rama yang selalu menyemangati dan tempat curahan hati untuk penyelesaian skripsi ini.
- 8) Untuk saudara-saudaraku yang sangat berarti dalam hidupku, terimakasih banyak atas perhatian dan pengertian kalian dan do'anya, penulis selalu mengingat kalian dimana dan kapanpun penulis berada.
- 9) Lagu-lagu yang selalu menemani penulis dalam menyelesaikan skripsi di waktu kapanpun, bahkan tengah malam sampai pagi hari, membantu mata tetap terjaga, terimakasih kepada pencipta lagunya.

- 10) Ika yang telah sangat amat baik hati telah merelakan laptopnya untuk dipinjam agar mempermudah penulis menyelesaikan skripsinya, budi baikmu suatu hari akan terbalas. Penulis amat sangat berterimakasih padamu, terimakasih...
- 11) Robert yang selalu bisa membangkitkan semangat penulis saat merasa malas dan lelah untuk menulis skripsi.
- 12) Untuk almarhum adikku tercinta Rico Rosandhika, walaupun kita sekarang terpisahkan, tapi suatu hari nanti kita akan bertemu dengan sukacita dan senyuman. Skripsi ini penulis persembahkan untukmu, sebagai pelengkap janji-janji yang penulis tidak pernah bisa tepati. May you rest in peace now. I love you always no matter what, just remember that. Wish me luck eh!
- 13) Pihak-pihak lain yang tidak bisa penulis tuliskan satu per satu, terimakasih atas dukungan dan do'anya.

Akhir kata, saya berharap Tuhan Yang Maha Esa berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu. Semoga skripsi ini membawa manfaat bagi pengembangan ilmu, khususnya manajemen keuangan.

Depok, 3 Juli 2009

Penulis

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS
AKHIR UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademik Universitas Indonesia, saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Rosy Mustika Maharani

NPM : 0603001954

Program Studi : Manajemen Keuangan

Departemen : Manajemen

Fakultas : Ekonomi

Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Indonesia Hak Bebas Royalti Noneksklusif (Non-exclusive Royalty-Free Right) atas karya ilmiah saya yang berjudul : **Analisis Hubungan Capital Adequacy Ratio, Loan to Deposit Ratio, Non Performing Loan, Net Interest Margin, dan Biaya Operasional dengan Pendapatan Operasional terhadap Profitabilitas Bank Umum yang Listing di Bursa Efek Indonesia Periode 2003-2007** beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Indonesia berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat, dan memublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada Tanggal : 3 Juli 2009

Yang menyatakan

(.....)

DAFTAR ISI

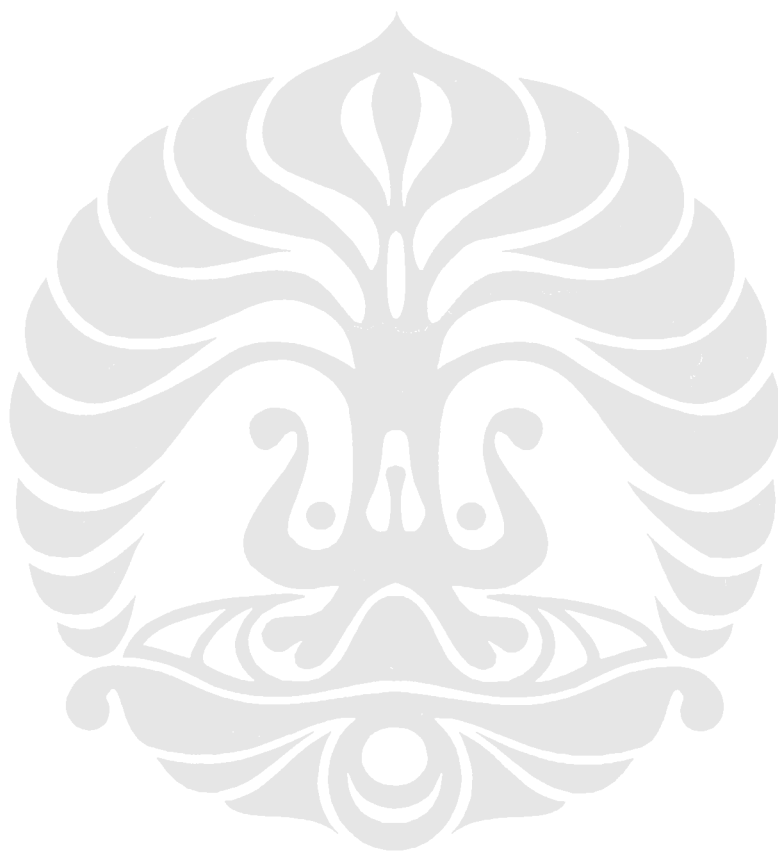
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH	vi
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR TABEL	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah	4
1.3 Tujuan Penelitian	4
1.4 Manfaat Penelitian	5
1.5 Metodologi Penelitian	5
1.5.1 Pemilihan Sampel Penelitian	5
1.5.2 Metodologi Pengolahan Data	5
1.5.3 Model Penelitian	6
1.6 Sistematika Penulisan	6
BAB II LANDASAN TEORI	8
2.1 Pengertian Bank	8
2.1.1 Jenis dan Kegiatan Usaha Bank	9
2.1.2 Perkembangan Perbankan	11
2.1.3 Manajemen Bank	11
2.1.3.1 Manajemen Likuiditas (Liquidity Management) ..	12
2.1.3.2 Manajemen Aset (Asset Management)	12
2.1.3.3 Manajemen Pasiva (Liability Management)	15
2.1.3.4 Manajemen Kecukupan Modal (Managing Capital Adequacy)	15
2.1.4 Peranan Analisis Sumber dan Penggunaan Dana	16
2.1.5 Risiko Bank	16
2.1.6 Rasio Keuangan	20
2.1.6.1 Rasio Profitabilitas	23
2.2 Penelitian Terdahulu	24
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	27
3.1 Data dan Sampel	27
3.1.1 Metode Pengambilan Sampel	27
3.1.2 Metode Pengumpulan Data	28
3.1.3 Jenis Data	28
3.1.4 Metode Pengolahan Data	28
3.2 Definisi Operasional Variabel	28

3.2.1	<i>Capital Adequacy Ratio</i>	29
3.2.2	<i>Loan to Deposit Ratio</i>	29
3.2.3	<i>Non Performing Loan</i>	29
3.2.4	<i>Net Interest Margin</i>	30
3.2.5	Beban Operasional terhadap Pendapatan Operasional	30
3.2.6	ROA (<i>Return On Assets</i>)	30
3.2.7	ROE (<i>Return On Equity</i>)	31
3.3	Estimasi Model	31
3.4	Pengolahan Data Panel (<i>Pooled Data</i>)	32
3.4.1	Pendekatan Kuadrat Terkecil (<i>Pooled Least Square</i>).....	33
3.4.2	Pendekatan Efek Tetap (<i>Fixed Effect</i>).....	34
3.4.3	Pendekatan Efek Acak (<i>Random Effect</i>)	35
3.5	Pengujian Model.....	35
3.6	Pengujian Kriteria Ekonometri	37
3.7	Pengujian Statistik Model.....	39
3.8	Kerangka Pemikiran Pengembangan Hipotesis.....	41
3.8.1	Pengaruh CAR terhadap Profitabilitas (ROA dan ROE)..	41
3.8.2	Pengaruh LDR terhadap Profitabilitas (ROA dan ROE)..	41
3.8.3	Pengaruh NPL terhadap Profitabilitas (ROA dan ROE)..	41
3.8.4	Pengaruh NIM terhadap Profitabilitas (ROA dan ROE)..	41
3.8.5	Pengaruh BOPO terhadap Profitabilitas (ROA dan ROE)	42
3.9	Hipotesis.....	42
3.9.1	Variabel Tidak Bebas ROA.....	43
3.9.2	Variabel Tidak Bebas ROE	44
3.10	Kerangka Pemikiran..	45
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN		46
4.1	Sampel Penelitian	46
4.2	Analisa Deskriptif.....	46
4.3	Indikator ROA	47
4.3.1	Model 1	47
4.3.1.1	Pemilihan Model.....	47
4.3.1.2	Pengujian Statistik	48
4.3.1.2.1	Heteroskedastis	48
4.3.1.2.2	Otokorelasi	49
4.3.1.2.3	Multikolinearitas.....	49
4.3.1.3	Interpretasi Output	50
4.3.2	Model 2.....	52
4.3.2.1	Pemilihan Model	52
4.3.2.2	Pengujian Statistik	53
4.3.2.2.1	Heteroskedastis.....	53
4.3.2.2.2	Otokorelasi.....	53
4.3.2.2.3	Multikolinearitas.....	53
4.3.2.3	Interpretasi Output	54
4.3.3	Model 3	56
4.3.3.1	Pemilihan Model.....	56
4.3.3.2	Pengujian Statistik	56
4.3.3.2.1	Heteroskedastis.....	57

4.3.3.2.2	Otokorelasi.....	57
4.3.3.2.3	Multikolinearitas.....	57
4.3.3.3	Interpretasi Output	58
4.3.4	Analisis Model ROA	59
4.4	Indikator ROE	66
4.4.1	Model 1	66
4.4.1.1	Pemilihan Model.....	66
4.4.1.2	Pengujian Statistik	67
4.4.1.2.1	Heteroskedastis.....	68
4.4.1.2.2	Otokorelasi.....	68
4.4.1.2.3	Multikolinearitas.....	68
4.4.1.3	Interpretasi Output	69
4.4.2	Model 2	71
4.4.2.1	Pemilihan Model.....	71
4.4.2.2	Pengujian Statistik	72
4.4.2.2.1	Heteroskedastis.....	73
4.4.2.2.2	Otokorelasi.....	73
4.4.2.2.3	Multikolinearitas.....	73
4.4.2.3	Interpretasi Output	74
4.3.4	Analisis Model ROE	76
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		84
5.1	Kesimpulan.....	84
5.2	Saran	88
5.2.1	Saran Bagi Investor dan Pemerintah	88
5.2.2	Saran Penelitian Selanjutnya	89
DAFTAR PUSTAKA		90
LAMPIRAN-LAMPIRAN		92

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Komponen Risiko Finansial	20
Gambar 3.1	Alur Pengolahan Data	45



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Rasio Finansial Lebih Rinci Mengevaluasi Kesehatan Bank Umum	21
Tabel 3.1 Daftar Sampel	27
Tabel 3.2 Variabel Independen dan Dependen	29
Tabel 3.3 Uji statistik d Durbin-Watson (DW).....	38
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif	46
Tabel 4.2 Input perhitungan <i>Chow-Test</i>	47
Tabel 4.3 Hasil Perhitungan <i>Chow-Test</i>	48
Tabel 4.4 Uji Heteroskedastisitas	48
Tabel 4.5 <i>Correlation Matrix</i>	49
Tabel 4.6 Rangkuman Output Regresi	50
Tabel 4.7 Koefisien dan t-stat Variabel Penjelas	50
Tabel 4.8 Input perhitungan <i>Chow-Test</i>	52
Tabel 4.9 Hasil Perhitungan <i>Chow-Test</i>	52
Tabel 4.10 Uji Heteroskedastisitas.....	53
Tabel 4.11 <i>Correlation Matrix</i>	54
Tabel 4.12 Rangkuman Output Regresi	54
Tabel 4.13 Koefisien dan t-stat Variabel Penjelas	55
Tabel 4.14 Input perhitungan <i>Chow-Test</i>	56
Tabel 4.15 Hasil Perhitungan <i>Chow-Test</i>	56
Tabel 4.16 Uji Heteroskedastisitas.....	57
Tabel 4.17 <i>Correlation Matrix</i>	57
Tabel 4.18 Rangkuman Output Regresi	58

Tabel 4.19 Koefisien dan t-stat Variabel Penjelas.....	59
Tabel 4.20 Input perhitungan <i>Chow-Test</i>	66
Tabel 4.21 Hasil Perhitungan <i>Chow-Test</i>	67
Tabel 4.22 Hasil <i>Hausman Test</i>	67
Tabel 4.23 Uji Heteroskedastisitas.....	68
Tabel 4.24 <i>Correlation Matrix</i>	69
Tabel 4.25 Rangkuman Output Regresi.....	69
Tabel 4.26 Koefisien dan t-stat Variabel Penjelas	70
Tabel 4.27 Input perhitungan <i>Chow-Test</i>	71
Tabel 4.28 Hasil Perhitungan <i>Chow-Test</i>	72
Tabel 4.29 Hasil <i>Hausman Test</i>	72
Tabel 4.30 Uji Heteroskedastisitas.....	73
Tabel 4.31 <i>Correlation Matrix</i>	74
Tabel 4.32 Rangkuman Output Regresi.....	74
Tabel 4.33 Koefisien dan t-stat Variabel Penjelas	75
Tabel 5.1 Ringkasan Hasil Penelitian	82