

**PENGARUH RASIO CAMEL TERHADAP DANA PIHAK KETIGA
PADA INDUSTRI PERBANKAN**

(Studi kasus perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia
tahun 2011-2013)

TESIS

**Diajukan untuk Memenuhi Salah Syarat Penyelesaian
Program Pascasarjana**



Oleh:

WILDAN SANJOYO

NIM : 2010610839

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS

SURABAYA

2015

**PENGARUH RASIO CAMEL TERHADAP DANA PIHAK KETIGA
PADA INDUSTRI PERBANKAN**

(Studi kasus perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia
tahun 2011-2013)

Diajukan Oleh:
WILDAN SANJOYO
2010610839

Tesis ini telah dibimbing
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,

Tanggal :



(Dr. Muazaroh, SE, MT)

TESIS

**PENGARUH RASIO CAMEL TERHADAP DANA PIHAK KETIGA
PADA INDUSTRI PERBANKAN
(STUDI KASUS PERUSAHAAN PERBANKAN YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2011-2013)**

Disusun oleh:

WILDAN SANJOYO

NIM : 2010610839

Dipertahankan di depan Tim Penguji
dan dinyatakan Lulus Ujian Tesis
pada tanggal 19 Desember 2015

Tim Penguji

Ketua : Drs. Emanuel Kristijadi, M.M.

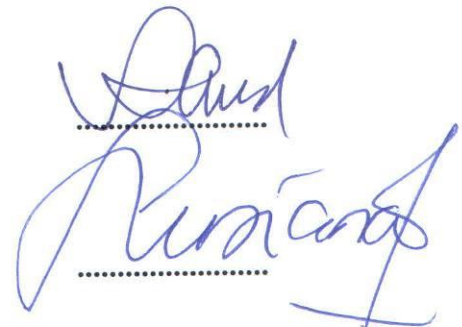


.....

Sekretaris : Dr. Muazaroh, SE, MT

.....

Anggota : Drs. EC. Abdul Mongid, MA



.....

Dr. Luciana Spica Almilia S.E., M.Si.

PENGESAHAN TESIS

Nama : Wildan Sanjoyo
Tempat, Tanggal Lahir : Surakarta, 09 Maret 1981
NIM : 2010610839
Program Pendidikan : Pascasarjana (Magister Manajemen)
Konsentrasi : Keuangan Perbankan
Judul : Pengaruh Rasio Camel Terhadap Dana Pihak Ketiga pada Industri Perbankan (Studi kasus perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2011-2013)

Disetujui dan diterima baik oleh :

Dosen Pembimbing,

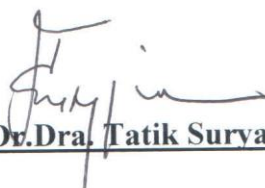
Tanggal :



(Dr. Muazaroh, SE, MT)

Direktur Program Pascasarjana

Tanggal :



(Prof. Dr. Dra. Tatik Suryani, MM)

Untuk Ibu yang paling ku sayangi

Istri dan dua Gadis kecilku

"Ameera & Akyra"

Menuntut ilmu adalah Taqwa

Menyampaikan ilmu adalah Ibadah

Mengulang-ulang ilmu adalah Dzikir

~ Mencari ilmu adalah Jihad ~

KATA PENGANTAR

Dengan menyebut nama Allah SWT yang Maha Pengasih lagi Maha Penayang, segala puji syukur dan kemuliaan atas segala limpahan kasih rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis yang berjudul “ Pengaruh Rasio Camel terhadap Dana Pihak Ketiga pada Industri Perbankan (Studi kasus perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2011-2013)”. Penyusunan tesis ini merupakan salah satu syarat untuk memperoleh gelar Magister dalam bidang Manajemen program Pascasarjana Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi (STIE) Perbanas Surabaya.

Penulis menyadari tesis ini masih jauh dari sempurna dan dalam penyelesaiannya tidak lepas dari bimbingan, arahan dan bantuan dari berbagai pihak, dalam kesempatan ini perkenankan penulis untuk mengucapkan terima kasih dan penghargaan yang tinggi kepada yang terhormat :

1. Prof. Dr. Dra. Tatik Suryani, MM selaku Direktur Program Pascasarjana STIE Perbanas Surabaya yang telah memberikan kepercayaan, dukungan dan dorongan sehingga penulis dapat menyelesaikan seluruh rangkaian pendidikan Magister Manajemen.
2. Dr. Muazaroh, SE, MT selaku pembimbing, atas kesediaan waktu memberikan arahan dan pandangan dalam sudut tinjau ilmiah demi terselesaikannya tesis ini.
3. Drs. Emanuel Kristijadi, M.M. selaku mentor yang selalu bersedia menjadi motivator bagi penulis sehingga memberikan kesadaran dan motivasi untuk segera menyelesaikan studi.
4. Abdul Mongid SE., Ph.D dan Dr. Luciana Spica Almilia S.E., M.Si. selaku penguji, atas segala masukan dan koreksi baku mutu sebuah penulisan ilmiah.
5. Seluruh jajaran dosen dan tenaga pengajar Magister Manajemen STIE Perbanas Surabaya atas materi perkuliahan sebagai bekal penyelesaian tesis.

6. Bapak Goetomo dan Bapak Pandu Wiguno selaku kepala unit kerja yang memberikan ijin dan dukungan untuk menyelesaikan pendidikan S2.
7. Rekan kerja yang selalu memberikan dukungan; Pak Agus, Satria, Hendra, Alfis, Anto, Lia, dan Pak Tarmizi.
8. Semua pihak yang selama ini berhubungan dengan penulis yang tidak bisa disebutkan satu persatu.

Tesis ini dipersembahkan untuk Ibunda, Istri dan dua Putri kecil yang telah menjadi inspirasi dan semangat penulis. Kepada mereka, penulis tidak dapat memberikan apa-apa, hanya kebanggaan dan kebahagiaan inilah yang dapat diberikan.

Akhirnya, dengan selesainya tesis ini semoga sebagian amanat yang dipercayakan kepada penulis dapat terlaksanakan, sekian dan terimakasih.

Surabaya, Desember 2015.

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP UJI	ii
HALAMAN LULUS UJIAN TESIS	iii
HALAMAN PENGESAHAN TESIS	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
ABTRAK	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Perumusan Masalah	11
1.3. Tujuan Penelitian	11
1.4. Manfaat Penelitian	12
1.5. Sistematika Penulisan	13
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	15
2.1. Penelitian Terdahulu	15
2.1.1. Martinez Peria dan Sergio L. Schmulker (2001)	15
2.1.2. Muazaroh (2008)	17
2.1.3. Ghosh, Saibal dan Abhiman Das (2003)	18
2.1.4. Masahiro Hori dan Keiko Murata (2006)	19
2.2. Landasan Teori	21
2.2.1. Teori Sinyal	21
2.2.2. Teori <i>Stakeholder</i>	24
2.2.3. Disiplin Pasar	26
2.2.4. Disiplin Pasar di Indonesia	34
2.2.5. Kinerja Bank	37
2.2.6. Pengukuran Kinerja Bank dengan Analisis CAMELS	44
2.3. Kerangka Pemikiran	55
2.4. Hipotesis Penelitian	59
BAB III METODE PENELITIAN	65
3.1. Rancangan Penelitian	65
3.2. Batasan Penelitian	66
3.3. Identifikasi Variabel Penelitian	66
3.4. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	67
3.5. Data dan Metode Pengumpulan Data	70
3.6. Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel	71
3.7. Teknik Analisis Data.....	72

3.7.1 Analisis Regresi Linear Berganda	72
3.8. Statistik Deskriptif	73
3.8.1 Pengujian Hipotesis	73
3.8.1.1 Uji Asumsi Klasik	73
3.8.1.2 Uji Hipotesis	76
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN	80
4.1. Gambaran Subyek Penelitian	80
4.2. Analisis Data	83
4.2.1 Deskriptif Statistik Variabel Penelitian	83
4.3. Uji Asumsi Klasik	89
4.3.1 Uji Normalitas	89
4.3.2 Uji Multikolinearitas	91
4.3.3 Uji Heteroskedastisitas	93
4.3.4 Uji Autokorelasi	95
4.4. Pengujian Hipotesis	96
4.4.1 Analisis Regresi Berganda	96
4.4.2 Uji F (uji kelayakan model/ <i>goodness of fit</i>)	98
4.4.3 Uji t (uji parsial)	99
4.4.4 Koefisien Determinasi (R ²)	101
4.5. Pembahasan Hasil Penelitian	102
BAB V PENUTUP	111
5.1. Kesimpulan	111
5.2. Keterbatasan	113
5.3. Implikasi Manajerial	114
5.4. Saran	115

DAFTAR PUSTAKA

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 Pangsa Dana Pihak III Perbankan	5
Tabel 1.2 Perkembangan Suku Bunga Dana Pihak Ketiga	6
Tabel 2.1 Ringkasan dan Perbandingan dengan Penelitian Terdahulu	20
Tabel 2.2 Lanjutan Ringkasan dan Perbandingan dengan Penelitian Terdahulu	21
Tabel 2.3 Matrik Peringkat Faktor Permodalan	48
Tabel 4.1 Perkembangan Jumlah Bank dan Kantor Bank	81
Tabel 4.2 Data Pemilihan Sampel Berdasar Kriteria	82
Tabel 4.3 Data Sampel Penelitian Bank	82
Tabel 4.4 Lanjutan Data Sampel Penelitian Bank Mandiri	83
Tabel 4.5 Deskriptif Variabel Penelitian	84
Tabel 4.6 Pengujian One-Sample Kolmogorov-Smirnov test	91
Tabel 4.7 Nilai Tolerance dan VIF	92
Tabel 4.8 Nilai Tolerance dan VIF	92
Tabel 4.9 Lanjutan Nilai Tolerance dan VIF	93
Tabel 4.10 Hasil Uji Heteroskedastisitas	91
Tabel 4.11 Nilai Durbin Watson	95
Tabel 4.12 ANOVA dan Koefisien Regresi	96
Tabel 4.13 Hasil Uji Koefisien Determinasi	102

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1.1 Perkembangan Uang Kartal dan Nilai Tukar	5
Gambar 2.1 Visi Arsitektur Perbankan Indonesia	35
Gambar 2.2 Visi Perbankan Yang Tertuang Dalam Arsitektur Perbankan Indonesia	36
Gambar 2.3 Kerangka Pemikiran Penelitian	58
Gambar 4.1 Grafik Histogram	90
Gambar 4.2 Grafik Plot Normal Probabilitas	90

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Sampel Penelitian

Lampiran 2 Output Hasil Analisa Data Penelitian dengan SPSS 16.0

**PENGARUH RASIO CAMEL TERHADAP DANA PIHAK KETIGA
PADA INDUSTRI PERBANKAN
(Studi kasus perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia
tahun 2011-2013)**

**WILDAN SANJOYO
NIM : 2010610839
Magister Manajemen
STIE PERBANAS Surabaya**

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh dari kinerja fundamental bank atau performa bank berupa kekuatan permodalan, likuiditas, kualitas aktiva, tingkat keuntungan dan rasio biaya terhadap dana pihak ketiga bank serta menguji hubungan dari masing-masing variabel dalam penelitian. Kinerja fundamental bank atau performa bank yang diuji terdiri dari variabel-variabel yang diproksikan dari rasio CAMELS, yang diwakili oleh variabel akuntansi *Capital Adequacy Ratio* (CAR); *Loan to Deposit Ratio* (LDR); *Net Interest Margin* (NIM); *Non Performing Loan* (NPL); Biaya Operasi dan Pendapatan Operasi (BOPO); dan *Return on Asset* (ROA). Teknik pengumpulan data yang digunakan adalah data sekunder, yaitu dari data Direktori Perbankan Indonesia (DPI) yang dipublikasikan lembaga Otoritas Jasa Keuangan (OJK) untuk periode laporan keuangan bank tahun 2011 hingga 2013. Alat analisis yang digunakan adalah regresi linier berganda dengan metode pengujian hipotesis yang digunakan adalah uji F dan uji t. Pada tingkat keyakinan 95% hasil penelitian menunjukkan bahwa dari seluruh variabel di dalam kinerja fundamental bank yang mempengaruhi DPK adalah CAR, LDR, NPL, BOPO, ROA. Sedangkan NIM dalam model tidak mempengaruhi DPK.

Kata kunci : CAMELS, Dana Pihak Ketiga, Disiplin Pasar

**CAMEL RATIO EFFECT ON THIRD PARTY FUNDS IN BANKING
INDUSTRY**
**(Case Study in Listed Banking Companies of Indonesia Stock Exchange on
2011-2013)**

WILDAN SANJOYO
NIM : 2010610839
Magister Manajemen
STIE PERBANAS Surabaya

ABSTRACT

This study is aimed to examine the effect of the fundamental performance or the performance of the bank in the form of a bank's capital strength, liquidity, asset quality, profitability and cost ratio for bank deposits as well as examine the relationship of each variable in the study. The fundamental performance of the bank or the bank's performance were tested consists of variables that proxy from CAMELS ratio, which is represented by the accounting variable including Capital Adequacy Ratio (CAR); Loan to Deposit Ratio (LDR); Net Interest Margin (NIM); Non Performing Loan (NPL); Operating Expenses and Operating Income (BOPO); and Return on Assets (ROA). Data collection techniques used are secondary data, extract from the Indonesian Banking Directory (DPI) published institution Financial Services Authority (FSA) for the bank's financial reporting period of 2011 to 2013. The analysis tool used is multiple linear regression with the method of testing hypotheses used F test and t test. At the 95% confidence level the results showed that of all the variables in the bank's fundamentals affecting DPK is CAR, LDR, NPLs, ROA, ROA. While NIM in the model does not affect deposits.

Keywords : CAMELS, Third Party Funds, Market Discipline