

**ANALISIS PENGARUH KECUKUPAN MODAL, EFISIENSI  
OPERASIONAL, LIKUIDITAS, KUALITAS ASET DAN UKURAN  
TERHADAP PROFITABILITAS BANK DENGAN JENIS BANK  
SEBAGAI VARIABEL MODERASI**



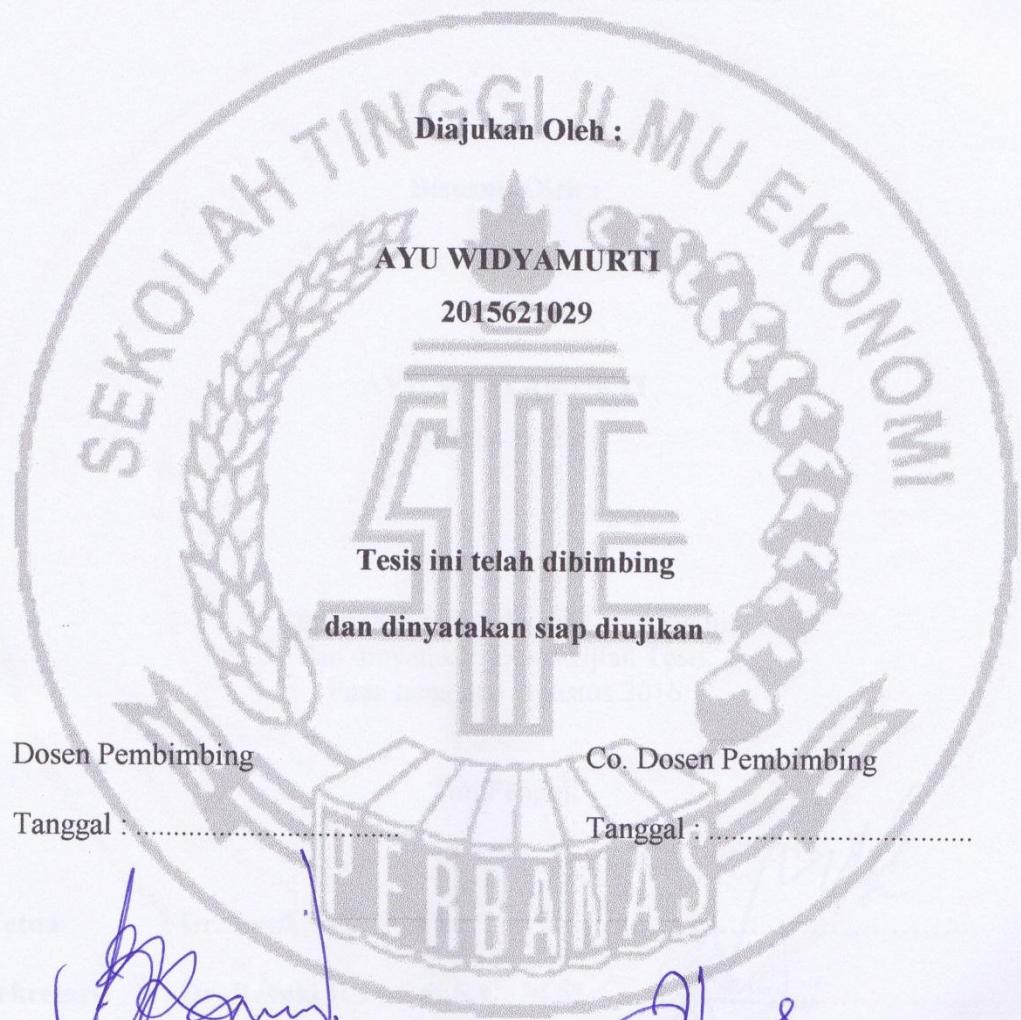
**TESIS**

**Oleh :**

**Ayu Widyamurti  
2011611029**

**PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN  
PROGRAM PASCA SARJANA  
STIE PERBANAS  
SURABAYA  
2016**

# **ANALISIS PENGARUH KECUKUPAN MODAL, EFISIENSI OPERASIONAL, LIKUIDITAS, KUALITAS ASET DAN UKURAN TERHADAP PROFITABILITAS BANK DENGAN JENIS BANK SEBAGAI VARIABEL MODERASI**



Dosen Pembimbing

Tanggal :

## Co. Dosen Pembimbing

Tanggal : .....

**(Dr Basuki Rachmat., SE, MM)**

(Dr. Muazaroh., SE, MT)

## TESIS

# ANALISIS PENGARUH KECUKUPAN MODAL, EFISIENSI OPERASIONAL, LIKUIDITAS, KUALITAS ASET DAN UKURAN TERHADAP PROFITABILITAS BANK DENGAN JENIS BANK SEBAGAI VARIABEL MODERASI

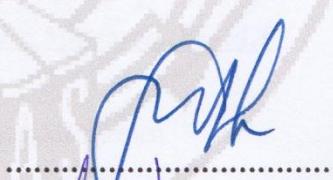
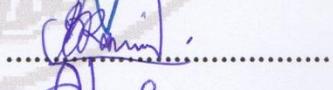
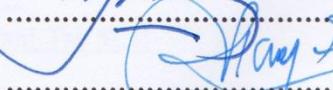
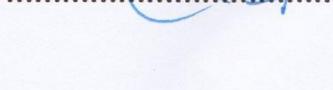
Disusun Oleh :

AYU WIDYAMURTI

2015621029

Dipertahankan di depan Tim Pengaji  
dan dinyatakan Lulus Ujian Tesis  
Pada tanggal 5 Agustus 2016

Tim Pengaji

|            |                                |       |   |
|------------|--------------------------------|-------|---|
| Ketua      | : Dr. Lutfi S.E., M. Fin       | ..... |  |
| Sekretaris | : Dr. Basuki Rachmat S.E., M.M | ..... |  |
|            | Dr. Muazaroh S.E., M.T         | ..... |  |
| Anggota    | : Dr. Emanuel Kristijadi M.M   | ..... |  |
|            | Dr. Dra. Ec. Sri Haryati S M.M | ..... |  |

## PENGESAHAN TESIS

Nama : Ayu Widayamurti  
Tempat, Tanggal Lahir : Surabaya, 1 Februari 1990  
NIM : 2015621029  
Program Pendidikan : Program Pascasarjana (Magister Manajemen)  
Konsentrasi : Manajemen Perbankan dan Keuangan  
Judul : Analisis Pengaruh Kecukupan Modal, Efisiensi Operasional, Likuiditas, Kualitas Aset dan Ukuran terhadap Profitabilitas Bank dengan Jenis Bank Sebagai Variabel Moderasi

Disetujui dan diterima baik oleh :

Dosen Pembimbing,

Tanggal : .....



Dr. Basuki Rachmat., SE, M.M

Co. Dosen Pembimbing

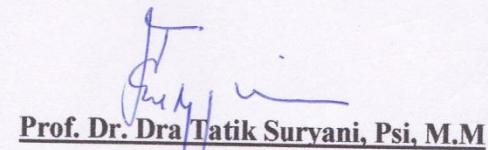
Tanggal : .....



Dr. Muazaroh., SE, M.T

Ketua Program Studi Magister Manajemen

Tanggal : .....



Prof. Dr. Dra. Tatik Suryani, Psi, M.M

## KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT, Rabb semesta alam yang senantiasa memberikan limpahan Rahmat dan KaruniaNya sehingga Penulis dapat menyelesaikan tesis yang berjudul **“ANALISIS PENGARUH KECUKUPAN MODAL, EFISIENSI OPERASIONAL, LIKUIDITAS, KUALITAS ASET DAN UKURAN TERHADAP PROFITABILITAS BANK DENGAN JENIS BANK SEBAGAI VARIABEL MODERASI”** dengan baik dan lancar.

Selama penyelesaian laporan, pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah mendukung dan membantu penulis menyelesaikan tesis ini, terima kasih diucapkan kepada :

1. Dr Lutfi, SE., M. Fin selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya
2. Prof. Dr. Tatik Suryani, Psi, MM. selaku Ketua Program Studi Magister Manajemen STIE Perbanas Surabaya yang selalu memberikan semangat sampai terselesainya tesis ini dengan baik.
3. Dr. Basuki Rachmat, SE, MM dan Dr. Muazaroh., SE, MT selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan bimbingan dan dukungan dalam penyusunan dalam penyusunan tesis ini.
4. Bapak dan Ibu dosen beserta civitas akademika STIE Perbanas Surabaya yang telah mendidik dan memberikan ilmu pengetahuan selama masa perkuliahan serta seluruh staf perpustakaan dan karyawan STIE Perbanas Surabaya.
5. Mama dan Papa, serta adik yang sangat penulis cintai, yang telah mencerahkan kasih sayang tidak terhingga, serta motivasi dukungan moril maupun materiil, dan atas doa Mama dan Papa selama ini.
6. Keluarga, teman – teman di CIMB Niaga dan sahabat yang telah mendukung penulis, kalian adalah keluarga yang terhebat.
7. Riza Fathoni yang selalu memberikan inspirasi, perhatian dan dukungan, serta sabar mendengarkan keluh kesah penulis.

Penulis juga menyadari bahwa dalam penulisan tesis ini masih terdapat kekurangan, oleh karenanya penulis mengharapkan masukan dan saran yang membangun dari semua pihak. Harapan penulis semoga tesis ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang membutuhkan, berkepentingan, dan menambah wawasan bagi para pembaca serta peneliti selanjutnya dalam melakukan penelitian di bidang



Surabaya, 15 Oktober 2016

Penulis,

Ayu Widayamurti

## DAFTAR ISI

|  |     |
|--|-----|
| <b>HALAMAN JUDUL .....</b>                                     | i   |
| <b>HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI .....</b>                    | ii  |
| <b>HALAMAN LULUS UJIAN TESIS .....</b>                         | iii |
| <b>HALAMAN PENGESAHAN TESIS .....</b>                          | iv  |
| <b>KATA PENGANTAR .....</b>                                    | v   |
| <b>DAFTAR ISI.....</b>   | vi  |
| <b>DAFTAR TABEL .....</b>                                      | x   |
| <b>DAFTAR GAMBAR.....</b>                                      | xi  |
| <b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>                                   | xii |
| <b>ABSTRACT .....</b>  | xv  |
| <b>BAB I : PENDAHULUAN .....</b>                               | 1   |
| 1.1 Latar Belakang .....                                       | 1   |
| 1.2 Rumusan Masalah.....                                       | 10  |
| 1.3 Tujuan Penelitian .....                                    | 11  |
| 1.4 Manfaat Penelitian .....                                   | 12  |
| 1.5 Sistematika Tesis .....                                    | 13  |
| <b>BAB II : TINJAUAN PUSTAKA .....</b>                         | 16  |
| 2.1 Penelitian Terdahulu .....                                 | 16  |
| 2.1.1 Penelitian Vincent Okoth dan Gemechu Berhanu .....       | 16  |
| 2.1.2 Penelitian Rasidah Mohd Said dan Mohd Hanafi Tumin ..... | 18  |
| 2.1.3 Penelitian Athanasoglou .....                            | 19  |
| 2.1.4 Penelitian Andra Rizkita .....                           | 20  |
| 2.1.5 Penelitian Edward Gagah Purnama .....                    | 21  |
| 2.1.6 Penelitian Ahmad Buyung Nusantara .....                  | 24  |
| 2.2 Landasan Teori.....  | 32  |
| 2.2.1 Kinerja Keuangan Bank .....                              | 32  |
| 2.2.2 Laporan Keuangan Perbankan.....                          | 34  |
| 2.2.3 Analisa Rasio Keuangan.....                              | 34  |

|  |           |
|--|-----------|
| 2.2.4 Bank.....  | 36        |
| 2.2.5 Bank Umum Kelompok Usaha.....  | 37        |
| 2.2.6 Profitabilitas .....   | 38        |
| 2.2.7 Kecukupan Modal .....  | 39        |
| 2.2.8 Efisiensi Operasional .....  | 41        |
| 2.2.9 Likuiditas.....  | 42        |
| 2.2.10 Ukuran .....  | 43        |
| 2.2.11 Kualitas Aset .....   | 44        |
| 2.3 Pengaruh Antar Variabel .....  | 45        |
| 2.3.1 Pengaruh Kecukupan Modal Terhadap Profitabilitas .....                             | 45        |
| 2.3.2 Pengaruh Efisiensi Operasional Terhadap Profitabilitas .....                       | 46        |
| 2.3.3 Pengaruh Likuiditas Terhadap Profitabilitas .....                                  | 47        |
| 2.3.4 Pengaruh Ukuran Terhadap Profitabilitas .....                                      | 48        |
| 2.3.5 Pengaruh Kualitas Aset Terhadap Profitabilitas .....                               | 49        |
| 2.3.6 Jenis Bank Memoderasi Pengaruh Kecukupan Modal Terhadap Profitabilitas .....       | 49        |
| 2.3.7 Jenis Bank Memoderasi Pengaruh Efisiensi Operasional Terhadap Profitabilitas ..... | 50        |
| 2.3.8 Jenis Bank Memoderasi Pengaruh Likuiditas Modal Terhadap Profitabilitas .....      | 51        |
| 2.3.9 Jenis Bank Memoderasi Pengaruh Ukuran Terhadap Profitabilitas .....                | 52        |
| 2.3.10 Jenis Bank Memoderasi Pengaruh Kualitas Aset Terhadap Profitabilitas .....        | 53        |
| 2.4 Kerangka Pemikiran.....  | 55        |
| 2.5 Hipotesis Penelitian.....  | 55        |
| <b>BAB III : METODE PENELITIAN.....</b>  | <b>58</b> |
| 3.1 Rancangan Penelitian.....  | 58        |
| 3.2 Batasan Penelitian .....   | 59        |
| 3.3 Identifikasi Variabel.....   | 59        |
| 3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....                                    | 60        |
| 3.5 Populasi dan Sampel .....  | 65        |

|   |     |
|---|-----|
| 3.6 Data dan Metode Pengumpulan Data.....   | 65  |
| 3.7 Teknik Analisis Data.....   | 66  |
| 3.7.1 Uji Asumsi Klasik .....   | 66  |
| 3.7.1.1 Uji Normalitas .....  | 67  |
| 3.7.1.2 Uji Multikolinieritas .....   | 68  |
| 3.7.1.3 Uji Autokorelasi .....  | 69  |
| 3.7.1.4 Uji Heteroskedastisitas .....   | 70  |
| 3.7.2 Analisis Regresi Berganda .....   | 71  |
| 3.7.3 Pengujian Hipotesis .....   | 71  |
| 3.7.3.1 Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....   | 72  |
| 3.7.3.2 Uji T .....   | 72  |
| 3.7.4 Uji Moderasi .....  | 75  |
| <b>BAB IV : HASIL DAN PEMBAHASAN</b>  |     |
| 4.1 Gambaran Umum Obyek penelitian .....  | 76  |
| 4.2 Deskripsi Variabel Penelitian .....   | 76  |
| 4.3 Analisis Model dan Pembuktian Hipotesis .....   | 83  |
| 4.3.1 Pengujian Asumsi Regresi .....  | 84  |
| 4.3.1.1 Uji Normalitas .....  | 84  |
| 4.3.1.2 Uji Multikolinearitas .....   | 87  |
| 4.3.1.3 Uji Heteroskedastisitas .....   | 88  |
| 4.3.1.4 Uji Autokorelasi .....  | 89  |
| 4.4 Analisa Hasil Perhitungan Model Regresi Linier Berganda dan Regresi<br>Moderasi ..... | 91  |
| 4.5 Pembuktian Hipotesis .....  | 96  |
| 4.6 Penilai Peran Moderasi .....  | 99  |
| 4.7 Pembahasan .....  | 100 |
| 4.7.1 Pengaruh Kecukupan Modal terhadap Profitabilitas .....                              | 100 |
| 4.7.2 Pengaruh Efisiensi Operasional terhadap Profitabilitas .....                        | 101 |
| 4.7.3 Pengaruh Likuiditas terhadap Profitabilitas .....                                   | 103 |
| 4.7.4 Pengaruh Kualitas Aktiva terhadap Profitabilitas .....                              | 104 |
| 4.7.5 Pengaruh Ukuran terhadap Profitabilitas .....                                       | 105 |

|  |     |
|--|-----|
| 4.7.6 Jenis Bank Memoderasi Pengaruh Kecukupan Modal terhadap Profitabilitas .....       | 106 |
| 4.7.7 Jenis Bank Memoderasi Pengaruh Efisiensi Operasional terhadap Profitabilitas ..... | 107 |
| 4.7.8 Jenis Bank Memoderasi Likuiditas terhadap Profitabilitas .....                     | 108 |
| 4.7.9 Jenis bank Memoderasi Kualitas Aktiva terhadap Profitabilitas .....                | 109 |
| 4.7.10 Jenis Bank Memoderasi Ukuran terhadap Profitabilitas .....                        | 111 |
| <b>BAB V : KESIMPULAN DAN SARAN</b>  |     |
| 5.1 Kesimpulan .....   | 113 |
| 5.2 Keterbatasan Penelitian .....  | 115 |
| 5.3 Agenda Penelitian Mendatang .....  | 116 |
| 5.4 Saran .....  | 116 |

**DAFTAR RUJUKAN**

**LAMPIRAN**

## **DAFTAR TABEL**

|  |    |
|--|----|
| Tabel 2.1 Persamaan dan Perbedaan Penelitian Terdahulu dengan Penelitian yang akan dilakukan.....            | 26 |
| Tabel 3.1 Definisi Operasional Variabel.....   | 52 |
| Tabel 3.2 Sampel Penelitian .....  | 54 |
| Tabel 3.3 Kriteria Penelitian Regresi Moderasi.....  | 64 |
| Tabel 4.1 BUKU 1 dan BUKU 2 yang ada pada periode penelitian .....   | 76 |
| Tabel 4.2 Hasil Analisis Deskriptif Variabel Penelitian Tahun 2010 sampai dengan 2014 .....                  | 77 |
| Tabel 4.3 Perbedaan Deskripsi Variabel Penelitian pada BUKU 1 dan BUKU 2 Tahun 2010 sampai dengan 2014 ..... | 80 |
| Tabel 4.4 Uji Normalitas Model Regresi Linier Berganda dan Moderasi .....                                    | 87 |
| Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas Pada Regresi Linier Berganda dan Moderasi .....                        | 88 |
| Tabel 4.6 Hasil uji Autokorelasi .....   | 90 |
| Tabel 4.7 Kriteria Autokorelasi .....  | 90 |
| Tabel 4.8 Koefisien Regresi linier Berganda dan Regresi Moderasi .....                                       | 92 |
| Tabel 4.9 Kriteria Penilaian Regresi Moderasi .....  | 99 |

## DAFTAR GAMBAR

|  |    |
|--|----|
| Gambar 1.1 Grafik Komposisi Aset Lembaga Keuangan.....   | 2  |
| Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran yang Menunjukkan Hubungan antara Variabel pada penelitian <i>Determinants of Financial Performance of Commercial Bank in Kenya</i> .....   | 15 |
| Gambar 2.2 Kerangka Pemikiran yang Menunjukkan Hubungan atntara Variabel pada Penelitian Analisis Pengaruh CAR, BOPO, NIM, NPL dan LDR Terhadap Perubahan Laba Perbankan yang Terdaftar di BEI....   | 19 |
| Gambar 2.3 Kerangka Pemikiran yang Menunjukkan Hubungan atntara Variabel pada Penelitian Analisis Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR), Loan to Deposit Ratio (LDR), Size, BOPO terhadap Profitabilitas, dengan Studi Perbandingan pada Bank Domestik dan Bank Asing .. | 20 |
| Gambar 2.4 Kerangka Pemikiran yang Menunjukkan Hubungan atntara Variabel pada Penelitian Analisis Pengaruh NPL, CAR, LDR dan BOPO Terhadap Profitabilitas Bank, dengan Studi Perbandingan pada Bank Umum Go Public dan Non Go Public .....                               | 23 |
| Gambar 2.5 Kerangka Pemikiran .....  | 44 |
| Gambar 3.1 Daerah Penerimaan dan Penolakan $H_0$ Uji t Sisi Kanan .....  | 62 |
| Gambar 3.1 Daerah Penerimaan dan Penolakan $H_0$ Uji t Sisi Kiri .....   | 63 |
| Gambar 4.1 Grafik Histogram .....  | 85 |
| Gambar 4.2 Grafik Normalitas P-P plot .....  | 86 |
| Gambar 4.3 Grafij Uji Gejala Heterokedastisitas .....  |    |

## DAFTAR LAMPIRAN

**Lampiran 1**      Jadwal Penulisan Tesis

**Lampiran 2**      Surat Pernyataan

**Lampiran 3**      Data – Data Bank yang Digunakan

**Lampiran 4**      Hasil Olah Data



## ABSTRAK

Industri dunia perbankan masih memegang peranan yang dominan dalam sistem keuangan di Indonesia, hal tersebut disebabkan oleh keberadaannya dunia perbankan banyak berhubungan dengan kegiatan pada sektor riil, sehingga kondisi sektor perbankan akan sangat memengaruhi sektor - sektor perekonomian lainnya.

Keberadaan sektor perbankan di Indonesia, baik bank domestik (bank milik negara, milik pemerintah daerah maupun swasta nasional), bank campuran, serta bank asing memang menarik untuk diamati. Pencapaian dan kondisi suatu bank akan sangat ditentukan oleh kinerja bank tersebut, baik dilihat dari keberhasilan dalam menghimpun dana dari masyarakat maupun menyalurkan dana (kredit) ke masyarakat.

Pada penelitian ini dilakukan pengujian lebih lanjut terhadap kinerja perbankan melalui pengaruh rasio keuangan bank yang diproksi kedalam rasio *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Loan to Deposit Ratio* (LDR), *Non Performance Loan* (NPL), rasio biaya operasional terhadap pendapatan operasional (BOPO) dan *Total Asset (Size)* sebagai variabel independen serta *Return on Asset* (ROA) sebagai variabel dependen, dengan jenis bank (Bank Umum Kelompok Usaha 1 dan 2) sebagai variabel moderasi

Adapun teknik analisis dalam penelitian ini menggunakan dua teknik analisis. Untuk menyelesaikan persamaan pertama menggunakan regresi linier berganda (*multiple linier regression*) dan kedua regresi moderasi (*moderated regression analysis*).

Hasil penelitian menunjukan bahwa:

1. Kecukupan modal, efisiensi operasional, likuiditas, kualitas aktiva, dan ukuran perusahaan, berpengaruh negatif signifikan terhadap profitabilitas
2. Jenis bank tidak memoderasi pengaruh kecukupan modal, likuiditas, dan kualitas aktiva terhadap tingkat profitabilitas
3. Jenis bank memoderasi pengaruh efisiensi operasional dan ukuran perusahaan terhadap tingkat profitabilitas

**Kata Kunci :***Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Loan to Deposit Ratio* (LDR), *Non Performance Loan* (NPL), rasio biaya operasional terhadap pendapatan operasional (BOPO) dan *Total Asset (Size)* sebagai variabel independen serta *Return on Asset* (ROA), profitabilitas, moderasi

## **ABSTRACT**

*The banking industry still holds a dominant role in the financial system in Indonesia, it is caused by the existence banking world are associated with activity in the real sector, so that the condition of the banking sector will greatly affect other economic sectors.*

*The existence of the banking sector in Indonesia, both domestic banks (state-owned banks, local governments and private-owned national), joint venture banks and foreign bank is interesting to observe. Achievement and the condition of a bank will be largely determined by the performance of the bank, in terms of success in raising funds from the public and distributing funds (credit) to the public.*

*In this study, carried out further tests on bank performance through the influence of financial ratios of banks are proxied into the ratio of Capital Adequacy Ratio (CAR), Loan to Deposit Ratio (LDR), Non-Performance Loan (NPL) ratio of operating expenses to operating income ratio (ROA) and Total Assets (Size) as the independent variable and the Return on Assets (ROA) as the dependent variable, with the type of bank (Commercial Bank Business Groups 1 and 2) as a moderating variable*

*The technique of analysis in this study using two analytical techniques. To complete the first equation using multiple linear regression (multiple linear regression) and the second regression moderation (moderated regression analysis).*

*The results showed that:*

1. *Capital adequacy, operating efficiency, liquidity, asset quality, and the size of the company, significant negative effect on profitability.*
2. *Type the banks do not moderate the effect of capital adequacy, liquidity, asset quality and the level of profitability.*
3. *Type banks moderating influence operational efficiency and the size of the company the level of profitability.*

**Keywords:** *Capital Adequacy Ratio (CAR), Loan to Deposit Ratio (LDR), Non-Performance Loan (NPL) ratio of operating expenses to operating income ratio (ROA) and Total Assets (Size) as the independent variable and the Return on Assets (ROA), profitability, moderation*