

**PENGARUH RISIKO USAHA TERHADAP  
CAPITALADEQUACY RATIO (CAR) PADA BANK  
UMUMSWASTA NASIONAL DEWISA**

**ARTIKEL ILMIAH**

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian  
Program Pendidikan Sarjana  
Program Studi Manajemen



Disusun Oleh :

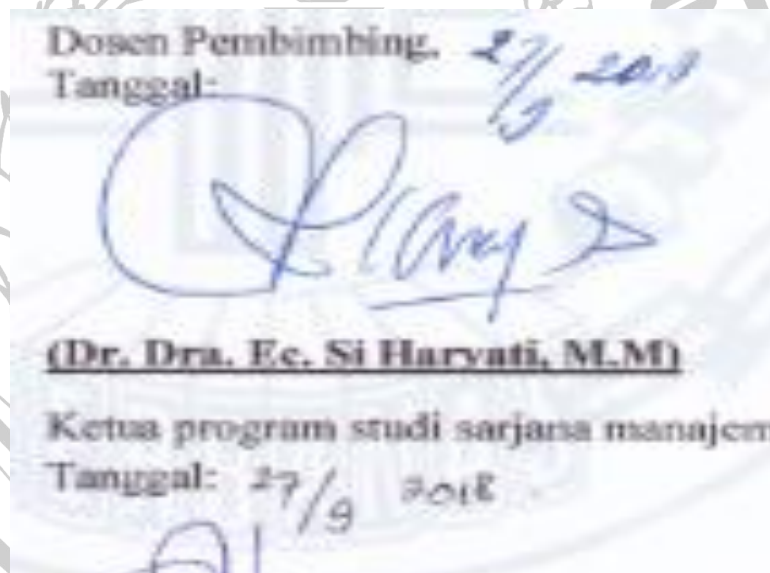
**HIDAYATUS SHALEHAH**  
**2014210144**



**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS  
SURABAYA  
2018**

## PENGESAHAN ARTIKEL ILMIAH

Nama : Hidayatus Shalehah  
Tempat, Tanggal Lahir : Gresik, 09 November 1995  
N.I.M : 2014210144  
Program Studi : Manajemen  
Program Pendidikan : Strata 1  
Konsentrasi : Manajemen Perbankan  
Judul : Pengaruh Risiko Usaha Terhadap *Capital Adequacy Ratio* (CAR)  
Pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa.

Disetujui dan diterima dengan baik oleh:



Dosen Pembimbing, 27/9/2018  
Tanggal:  
  
(Dr. Dra. Ec. Si Harvati, MLM)  
Ketua program studi sarjana manajemen  
Tanggal: 27/9 2018  
  
(Dr. Muazaroh, S.E., M.T.)

*EFFECT OF BUSINESS RISK ON CAPITAL ADEQUACY RATIO (CAR) IN  
COMMERCIAL BANKS OF PRIVATE NATIONAL DEvisa*

**Hidayatus Shalehah**  
STIE Perbanas Surabaya  
Email: [2014210144@students.perbanas.ac.id](mailto:2014210144@students.perbanas.ac.id)

**Sri Haryati**  
STIE Perbanas Surabaya  
E-mail : [Sriharyati@perbanas.ac.id](mailto:Sriharyati@perbanas.ac.id)  
Jl. Nginden Semolo 34-36 Surabaya 60118, Jawa Timur, Indonesia

**ABSTRACT**

*The purpose of the research is to determine LDR, IPR, NPL, APB, IRR, PDN, BOPO and FBIR simultaneously and partially have significant influence toward Capital Adequacy Ratio (CAR). Population were the On Foreign Exchange National Private Banks. Sampling technique is purposive sampling so that the selected Bank were PT. Bank Bukopin, Tbk, Internasional, Tbk, PT. Bank ICBC Indonesia, Tbk, PT. Bank Sinarmas Tbk, PT. Bank Sinarmas, Tbk. Data collected by the methods of documentation and analysis were performed by linear multiple regression analysis technique. Results shows that LDR, IPR, NPL, APB, IRR, PDN BOPO, and FBIR simultaneously have significant effect toward CAR ratio On Foreign Exchange National Private Banks. Partially IRR ratio significantly has a positive effect on CAR ratio On Foreign Exchange National Private Banks and Partially FBIR ratio significantly has a positive effect on CAR ratio On Foreign Exchange National Private Banks. Meanwhile NPL, APB and IRR has a positive effect but insignificant toward CAR ratio On Foreign Exchange National Private Banks. On the other side, LDR and PDN have negative effect but insignificant toward CAR ratio On Foreign Exchange National Private Banks. Partially IPR and BOPO ratio significantly has a negative effect On Foreign Exchange National Private Bank.*

**Keywords : CAR, Liquidity Risk, Credit Risk, Market Risk, Market Risk, Operational Risk.**

## **1. PENDAHULUAN**

Bank menurut Undang-Undang Perbankan Nomor 10 Tahun 1998: Bank adalah suatu badan usaha yang menghimpun dana dari masyarakat dalam bentuk simpanan dan menyalurkannya pada masyarakat dalam bentuk kredit ataupun bentuk lainnya dalam rangka meningkatkan taraf hidup rakyat banyak. Aspek permodalan adalah salah satu aspek yang penting dalam suatu bank, karena

tinggi rendahnya modal bank akan menentukan besar kecilnya risiko yang akan dihadapi oleh bank. CAR merupakan rasio kecukupan modal yang berfungsi menampung risiko kerugian yang mungkin dihadapi oleh bank. Peraturan otoritas jasa keuangan No.11/POJK.03/2016 tahun 2016 tentang bank yang ada di Indonesia wajib memenuhi kewajiban penyediaan modal minimum (CAR) minimal 8% dari aktiva tertimbang menurut risiko (ATMR) dan jika nilai CAR tinggi maka bank bisa mampu membiayai

kegiatan operasional dan memberikan kontribusi yang cukup besar bagi profitabilitas bank.

Bank yang baik dan sehat seharusnya memiliki CAR yang tiap tahunnya meningkat. Namun, hal itu tidak terjadi pada bank – bank berikut.

Penuruna rata – rata trend CAR bank umum swastanasional devisa periode triwulan I 2013 sampai Triwulan IV 2017 ini dialami oleh sebanyak sepuluh bank, yaitu PT Bank Bukopin Tbk sebesar -1,15 persen, PT Bank HSBC Indonesia sebesar -3,22

**Tabel 1**  
**POSISI CAPITAL ADEQUACY RATIO PADA BANK**  
**UMUM SWASTA NASIONAL DEvisa**  
**(Dalam Satuan Persen)**

No	Nama Bank	CAR									
		2013	2014	Tren	2015	Tren	2016	Tren	2017	Tren	Rata”Tren
1	PT BANK ARTHA GRAHA INTERNASIONAL, Tbk	15,82	15,95	0,13	15,2	-0,75	19,92	4,72	17,44	-2,33	0,41
2	PT BANK BUKOPIN, Tbk	<b>15,12</b>	<b>14,2</b>	<b>-0,92</b>	<b>13,56</b>	<b>-0,64</b>	<b>15,03</b>	<b>1,47</b>	<b>10,52</b>	<b>0,67</b>	<b>-1,15</b>
3	PT BANK BUMI ARTA, Tbk	16,99	15,07	-1,92	25,57	10,5	25,15	-0,42	25,67	0,62	2,17
4	PT BANK CAPITAL INDONESIA	20,13	16,43	-3,7	17,7	1,27	20,64	2,94	22,56	0,22	0,61
5	PT BANK CENTRAL ASIA, Tbk	15,66	16,86	1,2	18,65	1,79	21,9	3,25	23,06	1,72	1,85
6	PT CHINA CONSTRUCTION BANK INDONESIA, Tbk	14,68	14,15	-0,53	16,39	2,24	19,43	3,04	15,75	-3,17	0,27
7	PT BANK CIMB NIAGA, Tbk	15,38	15,39	0,01	16,16	0,77	17,71	1,55	18,,22	0,89	0,71
8	PT BANK DANAMON INDONESIA, Tbk	17,48	18,07	0,59	20,84	2,77	22,3	1,46	23,24	1,51	1,44
9	PT BANK GANESHA	13,81	14,18	0,37	14,4	0,22	34,93	20,53	30,10	-1,09	4,07
10	PT BANK HIMPUNAN SAUDARA 1906, Tbk	13,07	20,53	7,46	18,82	-1,71	17,2	-1,62	2486	7,24	2,95
11	PT BANK HSBC INDONESIA	<b>13,10</b>	<b>13,41</b>	<b>0,31</b>	<b>18,59</b>	<b>5,18</b>	<b>23,69</b>	<b>5,1</b>	<b>0,22</b>	<b>-5,51</b>	<b>-3,22</b>
12	PT BANK ICBC INDONESIA	<b>20,11</b>	<b>16,73</b>	<b>-3,38</b>	<b>14,38</b>	<b>-2,35</b>	<b>15,86</b>	<b>1,48</b>	<b>17,72</b>	<b>3,42</b>	<b>-0,60</b>
13	PT BANK INDEX SELINDO	12,87	23,42	10,55	26,36	2,94	25,53	-0,83	27,06	1,14	3,55
14	PT BANK KEB HANA INDONESIA	18,97	18,47	-0,5	21,06	2,59	20,8	-0,26	21,14	1,33	0,54
15	PT BANK MASPION INDONESIA	21,00	19,45	-1,55	19,33	-0,12	24,32	4,99	21,59	-0,15	0,15
16	PT BANK MAYA PADA INTERNASIONAL, Tbk	14,07	10,25	-3,82	12,97	2,72	13,34	0,37	14,11	-0,79	0,01
17	PT BANK MAYORA	19,46	19,97	0,51	28,21	8,24	28,17	-0,04	24,96	-1,77	1,38
18	PT BANK MEGA, Tbk	15,74	15,23	-0,51	22,85	7,62	26,21	3,36	24,11	-1,21	2,09
19	PT BANK MESTIKA DHARMA	26,99	26,65	-0,34	28,26	1,61	35,12	6,86	35,21	-0,26	2,06
20	PT BANK MNC INTERNASIONAL, Tbk	<b>13,09</b>	<b>17,79</b>	<b>4,7</b>	<b>17,83</b>	<b>0,04</b>	<b>19,54</b>	<b>1,71</b>	<b>12,58</b>	<b>-1,78</b>	<b>-0,13</b>
21	PT BANK MULTIARTA SENTOSA	<b>146,14</b>	<b>60,17</b>	<b>-85,97</b>	<b>34,99</b>	<b>-25,18</b>	<b>28,2</b>	<b>-6,79</b>	<b>21,73</b>	<b>-4,07</b>	<b>-31,10</b>
22	PT BANK NATIONAL NOBU	<b>87,49</b>	<b>48,38</b>	<b>-39,11</b>	<b>27,48</b>	<b>-20,9</b>	<b>26,18</b>	<b>-1,3</b>	<b>26,83</b>	<b>0,68</b>	<b>-15,17</b>
23	OT BANK NUSANTARA PARAHYANGAN, Tbk	15,75	16,55	0,8	18,07	1,52	20,57	2,5	17,50	-0,95	0,44
24	PT BANK OCBC NISP, Tbk	<b>19,28</b>	<b>18,74</b>	<b>-0,54</b>	<b>17,32</b>	<b>-1,42</b>	<b>18,28</b>	<b>0,96</b>	<b>17,51</b>	<b>-0,57</b>	<b>-0,44</b>
25	PT BANK PERMATA, Tbk	14,28	13,58	-0,7	15	1,42	15,64	0,64	18,12	3,2	0,96
26	PT BANK RABOBANK INTERNATIONAL INDONESIA	14,77	15,06	0,29	13,27	-1,79	20,05	6,78	22,06	3,3	1,82
27	PT BANK SBI INDONESIA	22,33	25,2	2,87	46,38	21,18	47,33	0,95	42,17	-0,2	4,96
28	PT BANK SHINHAN INDONESIA	39,80	37,11	-2,69	80,6	43,49	85,28	4,68	67,85	-4,44	7,01
29	PT BANK SINARMAS, Tbk	<b>21,82</b>	<b>18,38</b>	<b>-3,44</b>	<b>14,37</b>	<b>-4,01</b>	<b>16,7</b>	<b>2,33</b>	<b>18,31</b>	<b>0,14</b>	<b>-0,88</b>
30	PT BANK TABUNGAN PENSIUN NASIONAL, Tbk	23,09	23,19	0,1	24,52	1,33	25,03	0,51	24,91	0,2	0,46
31	PT BANK UOB INDONESIA	14,94	15,72	0,78	16,2	0,48	16,44	0,24	17,08	-0,74	0,54
32	PT BANK VICTORIA INTERNASIONAL, Tbk	<b>18,20</b>	<b>18,35</b>	<b>0,15</b>	<b>19,30</b>	<b>0,95</b>	<b>24,58</b>	<b>5,28</b>	<b>18,17</b>	<b>-6,33</b>	<b>-0,01</b>
33	PT BRI AGRONIAGA, Tbk	<b>21,60</b>	<b>19,06</b>	<b>-2,54</b>	<b>22,12</b>	<b>3,06</b>	<b>23,68</b>	<b>1,56</b>	<b>0,30</b>	<b>7,61</b>	<b>-5,33</b>
34	PT PAN INDONESIA BANK, Tbk	15,32	15,62	0,3	19,94	4,32	20,32	0,38	21,99	3,25	1,67
Rata-rata		23,78	20,22	-3,56	22,26	2,04	24,56	2,31	21,90	-2,66	-0,47

\*Sumber :Laporan Keuangan Publikasi OJK yang telah diolah dari triwulan I tahun 2012-triwulan II tahun 2017

persen, PT Bank ICBC Indonesia sebesar -0,60 persen, PT Bank MNC International, Tbk sebesar -0,13 persen, PT Bank Multiara Sentosa sebesar -31,10 persen, PT Bank Nationalnobu sebesar -15,17 persen, PT Bank OCBC NISP, Tbk sebesar -0,44 persen, PT Bank Sinarmas Tbk sebesar -0,88 persen, PT Bank Victoria Internasional Tbk Sebesar -0,01 persen, PT Bank BRI Agroniaga, Tbk, sebesar -5,33 persen, untuk lebih rincinya dapat dilihat padatabell.

Penelitian ini bertujuan untuk : (1) Mengetahui tingkat signifikansi pengaruh secara bersama – sama dari variabel LDR, IPR, NPL, APB, IRR, PDN, BOPO dan FBIR terhadap capital adequacy ratio (CAR) pada bank umum swasta nasional devisa. (2) Mengetahui tingkat signifikansi pengaruh LDR, IPR, IRR dan PDN secara parsial terhadap CAR pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa. (3) Mengetahui tingkat signifikansi pengaruh negatif NPL, dan BOPO secara parsial terhadap CAR pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa. (4) Mengetahui tingkat signifikansi pengaruh positif APB dan FBIR secara parsial terhadap CAR pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa. (5) Mengetahui tingkat signifikansi diantara variabel LDR, IPR, NPL, APB, IRR, PDN, BOPO dan FBIR yang memiliki pengaruh dominan terhadap capital adequacy ratio (CAR) pada bank umum swasta nasional devisa.

## 2. RERANGKA TEORITIS DAN HIPOTESIS

### Aspek Permodalan

Aspek permodalan adalah salah satu aspek yang paling mendasar dalam pelaksanaan prinsip kehati – hatian, bank harus memenuhi kecukupan permodalan. Kecukupan modal bank merupakan sumber terpenting dari sebuah bank dalam memastikan tingkat *solvenc*.

### Capital Adequacy Ratio (CAR)

Adalah rasio yang digunakan untuk mengukur kecukupan modal yang dimiliki oleh bank untuk menampung aktiva yang mengandung berbagai kemungkinan risiko yang timbul. Semakin tinggi nilai CAR maka semakin baik kemampuan bank untuk menanggung risiko dari setiap kredit / aktiva produktif yang berisiko. CAR bisa dihitung dengan menggunakan rumus (Veithzal Rivai 2013:472):

$$\text{CAR} = \frac{\text{Modal (Inti + Pelengkap)}}{\text{Aktiva Tertimbang Menurut Risiko}} \times 100\%(3)$$

### Risiko Usaha

Risiko usaha merupakan tingkat ketidakpastian bank mengenai penyaluran dana dan pendapatan yang diperkirakan diterima. semua risiko yang berkaitan dengan kegiatan usaha perbankan selalu berhubungan dengan berbagai macam bentuk risiko seperti risiko likuiditas, risiko kredit, risiko pasar, risiko operasional, risiko kepatuhan, risiko hukum, risiko reputasi, dan risiko kredit. Namun risiko usaha bank yang bisa dihitung menggunakan rasio keuangan hanya 4 risiko, yaitu risiko likuiditas, risiko kredit, risiko pasar, dan risiko operasional (POJK No.18/POJK. 03/2016).

Berdasarkan teori maka bisa di ambil hipotesis 1 pada penelitian ini yaitu variabel LDR, IPR, NPL, APB, IRR, PDN, BOPO dan FBIR secara bersama-sama memiliki pengaruh yang signifikan terhadap CAR pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa.

### Risiko Likuiditas

Adalah risiko yang terjadi akibat kemampuan bank dalam memenuhi kewajiban yang jatuh tempo dari sumber pendanaan arus kas atau dari aset likuid berkualitas tinggi yang bisa digunakan tanpa mengganggu aktivitas dan kondisi keuangan bank (POJK No.18/POJK.03/2016).

### Loan To Deposit Ratio (LDR)

adalah rasio yang digunakan untuk mengukur tingkat kemampuan bank dalam memenuhi kewajiban membayar kembali penarikan dana oleh pihak ketiga dengan mengandalkan jumlah kredit yang disalurkan. Rumus yang digunakan (Veithzal Rivai 2013:484) :

$$\text{LDR} = \frac{\text{Total Kredit Yang Diberikan}}{\text{Total Dana Pihak Ketiga}} \times 100\% \text{ (9)}$$

### **Investing Policy Ratio (IPR)**

Merupakan kemampuan bank dalam melunasi kewajibannya kepada para deposannya dengan cara melikuidasi surat-surat berharga yang dimiliki bank. Rumus yang digunakan :

$$\text{IPR} = \frac{\text{Surat-Surat Berharga}}{\text{Dana Pihak Ketiga}} \times 100\% \text{ (5)}$$

### **Risiko Kredit**

adalah risiko yang terjadi akibat kegagalan debitur dan pihak lain dalam memenuhi kewajiban kepada bank (POJK No.18/POJK.03/2016). Risiko kredit yang dihadapi oleh bank dapat diukur dengan menggunakan rasio keuangan yaitu:

### **Non Performing Loan (NPL)**

adalah rasio keuangan yang menunjukkan kemampuan manajemen sebuah bank dalam mengelola kredit bermasalah dari keseluruhan total kredit yang telah dikeluarkan oleh bank sampai lunas. Rumus yang bisa digunakan (Taswan, 2010:166) :

$$\text{NPL} = \frac{\text{Kredit Bermasalah}}{\text{Total Kredit}} \times 100\% \text{ (10)}$$

### **Aktiva Produktif Bermasalah (APB)**

Merupakan rasio keuangan yang digunakan untuk mengukur seberapa besar aktiva produktif bermasalah dengan kualitas kurang lancar, diragukan, dan macet. Rumus yang digunakan :

$$\text{APB} = \frac{\text{Aktiva Produktif Bermasalah}}{\text{Total Aktiva}} \times 100\% \text{ (11)}$$

### **Risiko pasar**

Adalah risiko pada posisi neraca (*onbalance sheet*) dan rekening administratif (*off balance sheet*) termasuk transaksi derivatif, akibat perubahan secara keseluruhan dari kondisi pasar, termasuk risiko perubahan harga option (POJK No.18/POJK.03/2016). Risiko pasar yang dihadapi oleh bank dapat diukur dengan menggunakan Rasio :

### **Interest Rate Risk (IRR)**

Adalah rasio yang digunakan untuk mengukur perubahan tingkat suku bunga. IRR bisa dihitung dengan rumus sebagai berikut:

$$\text{IRR} = \frac{\text{IRSA}}{\text{IRSL}} \times 100\% \text{ (12)}$$

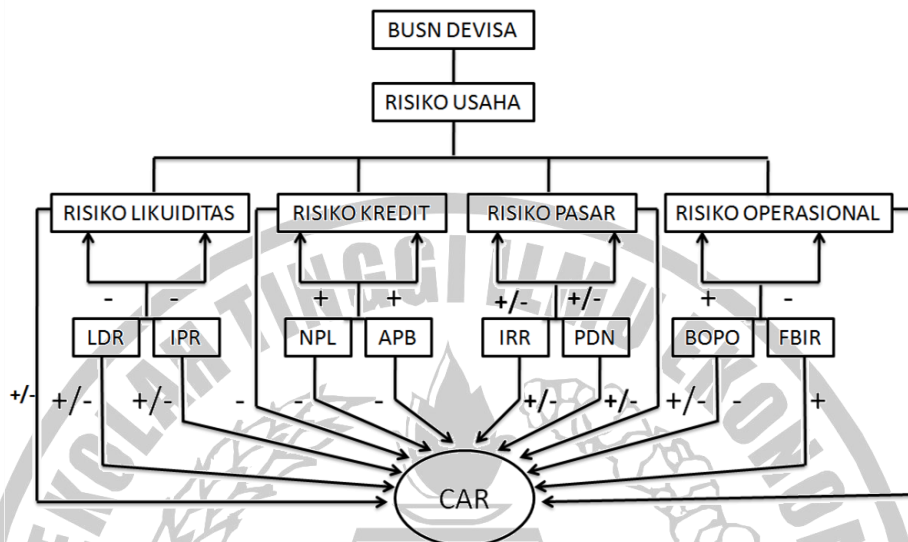
### **Posisi Devisa Netto (PDN)**

Merupakan selisih bersih antara aktiva dan passiva valas setelah memperhitungkan rekening-rekening administratifnya dimana besarnya PDN secara keseluruhan maksimum 20% dari modal bank yang bersangkutan. Rasio ini dapat dihitung dengan rumus:

$$\text{PDN} = \frac{\text{Aktiva Valas} - \text{Passiva valas} + \text{Selisih off Balance Sheet}}{\text{Modal}} \times 100\% \text{ (13)}$$

Berdasarkan teori maka hipotesis 7 pada penelitian ini adalah variabel PDN secara parsial memiliki pengaruh yang signifikan terhadap CAR pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa.

**Fee Based Income Ratio (FBIR)** Merupakan rasio yang digunakan untuk mengukur kemampuan bank dalam memperoleh pendapatan dari jasa-jasa yang diberikan bank kepada para



**Risiko Operasional**

Adalah risiko yang timbul akibat ketidakcukupan atau tidak berfungsinya proses internal, kesalahan manusia, kegagalan sistem, dan adanya kejadian-kejadian eksternal yang mempengaruhi operasional suatu bank (POJK No.18/POJK.03/ 2016). Rasio yang digunakan untuk mengukur risiko operasional adalah:

**Beban Operasional Pendapatan Operasional (BOPO)**

Rasio ini digunakan untuk mengukur tingkat efisiensi dan mengukur kemampuan bank dalam melakukan kegiatan operasionalnya untuk memperoleh pendapatan bagi bank. Besarnya BOPO dapat dihitung dengan rumus sebagai berikut :

$$BOPO = \frac{\text{Beban Operasional}}{\text{Pendapatan Operasional}} \times 100\% (14)$$

nasabahnya selain dari bunga dan provisi pinjaman. Rasio ini bisa dihitung dengan menggunakan rumus :

$$FBIR = \frac{\text{Pendapatan Operasional Diluar Pendapatan Bunga}}{\text{Pendapatan Operasional}} \times 100\% (15)$$

**3. METODE PENELITIAN**

**Rancangan Penelitian**

Jenis penelitian yang akan dilakukan dapat diklasifikasikan sebagai berikut: Penelitian ini menggunakan metode penelitian analisis regresi linier berganda yang bertujuan untuk mengetahui seberapa besar pengaruh variabel – variabel bebas terhadap variabel tergantung. Dengan demikian penelitian ini adalah penelitian asosiatif (Nanang Martono, 2010:14).

Penelitian ini menggunakan jenis data sekunder. dimana data sekunder adalah peneliti yang memanfaatkan data yang telah tersedia di sebuah lembaga perbankan (Nanang Martono,

### **Batasan Penelitian**

Penelitian ini hanya akan membahas antara pengaruh variabel LDR, IPR, NPL, APB, IRR, PDN, BOPO, dan FBIR terhadap CAR pada bank umum swasta nasional devisa. Periode penelitian yang digunakan adalah triwulan satu tahun 2013 sampai dengan triwulan empat tahun 2017.

### **Identifikasi Variabel**

Penelitian ini menggunakan dua jenis variabel yaitu:

Variabel tergantung pada penelitian ini adalah *Capital Adequacy Ratio* (CAR) yang disimbolkan dengan Y dan Variabel bebas yang digunakan pada penelitian ini adalah LDR yang disimbolkan dengan (X1), IPR yang disimbolkan dengan (X2), NPL yang disimbolkan dengan (X3), APB yang disimbolkan dengan (X4), IRR yang disimbolkan dengan (X5), PDN yang disimbolkan dengan (X6), BOPO yang disimbolkan dengan (X7) dan FBIR yang disimbolkan dengan (X8).

### **Definisi Operasional Dan Pengukuran Variabel**

Identifikasi variabel yang sudah disebutkan dapat dijelaskan definisi operasional pada variabel bebas dan variabel tergantung pada penelitian ini:

#### ***Capital Adequacy Ratio* (CAR)**

Rasio ini adalah perbandingan antara modal inti ditambah dengan modal pelengkap terhadap aktiva tertimbang menurut risiko (ATMR) pada bank umum swasta nasional devisa pada triwulan satu tahun 2013 sampai triwulan empat tahun 2017

#### ***Loan To Deposit Ratio* (LDR)**

Rasio ini adalah perbandingan antara total kredit yang diberikan terhadap total dana pihak ketiga yang dimiliki oleh Bank Umum Swasta Nasional Devisa pada setiap triwulan satu tahun 2013 sampai triwulan empat tahun 2017.

#### ***Investing Policy Ratio* (IPR)**

Rasio ini adalah perbandingan antara investasi surat berharga dengan total dana pihak ketiga dimiliki Bank Umum Swasta Nasional Devisa pada triwulan satu tahun 2013 sampai triwulan empat tahun 2017.

#### ***Non Performing Loan* (NPL)**

Rasio ini adalah perbandingan antara total kredit bermasalah dengan total kredit yang dimiliki Bank Umum Swasta Nasional Devisa pada triwulan satu tahun 2013 sampai triwulan empat tahun 2017.

#### **Aktiva Produktif Bermasalah (APB)**

Rasio ini adalah perbandingan antara aktiva produktif yang bermasalah dengan total aktiva produktif yang dimiliki oleh Bank Umum Swasta Nasional Devisa pada setiap triwulan satu tahun 2013 sampai triwulan empat tahun 2017.

#### ***Interest Rate Risk* (IRR)**

Rasio ini adalah perbandingan antara *Interest Sensitive Asset* (ISA) dengan *Interest Sensitive Liabilities* (ISL) yang dimiliki oleh Bank Umum Swasta Nasional Devisa pada setiap triwulan satu tahun 2013 sampai triwulan empat tahun 2017.

#### **Posisi Devisa Netto (PDN)**

Rasio ini adalah perbandingan antara aktiva valas dan passiva valas ditambah dengan selisih bersih *off balance sheet* valas dibagi dengan modal yang dimiliki oleh Bank Umum Swasta Nasional Devisa pada setiap triwulan satu tahun 2013 sampai triwulan empat tahun 2017.



**Tabel 2**  
**hasil perhitungan analisis regresi**

Variabel Penelitian	Koefisien Regresi ( $\beta$ )	Std. Error
(Constant)	13.877	7.004
LDR ( $X_1$ )	-.015	.129
IPR ( $X_2$ )	-0.272	.209
NPL ( $X_3$ )	0.227	.298
APB ( $X_4$ )	-.074	.324
IRR ( $X_5$ )	0.158	.138
PDN ( $X_6$ )	-0.117	.345
BOPO ( $X_7$ )	-0.111	.064
FBIR ( $X_8$ )	0.215	.059
<b>R = 0,556</b>	<b>F hitung = 2.853</b>	
<b>R Square = 0,309</b>	<b>Sig. F = 0,003</b>	
<b>Konstanta = 13.877</b>		

**Operasional (BOPO)**

Rasio ini adalah perbandingan antara total beban operasional dengan total pendapatan operasional pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa pada setiap triwulan satu tahun 2013 sampai triwulan empat tahun 2017.

**Fee Based Income Ratio (FBIR)**

Rasio ini adalah perbandingan antara pendapatan operasional ditambah pendapatan non operasional dengan total pendapatan operasional pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa pada setiap triwulan satu tahun 2013 sampai triwulan empat tahun 2017.

kriteria modal inti ditambah dengan modal pelengkap dari bank umum swasta nasional devisa antara rentang 4 triliun sampai dengan 8 triliun per desember 2017 dan bank - bank yang pernah mengalami penurunan trend selama periode 2013 sampai dengan desember 2017.

**Populasi Sampel Dan Teknik Pengambilan Sampel**

Populasi yang digunakan pada penelitian ini adalah Bank Umum Swasta Nasional Devisa. Pada penelitian kali ini tidak meneliti seluruh anggota populasi, melainkan hanya sebagian dari anggota populasi saja yang terpilih untuk dijadikan sebagai sampel penelitian dengan kriteria tertentu. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah dengan menggunakan *Purposive sampling*.

Berdasarkan pada kriteria tersebut, maka bisa didapat tiga sampel yang terpilih dari

Hal ini menunjukkan bahwa variabel bebas secara bersama-sama mempunyai pengaruh

**Tabel 3**  
**HASIL PERHITUNGAN UJI PARSIAL (UJI t)**

Variabel	T <sub>hitung</sub>	T <sub>tabel</sub>	H <sub>0</sub>	H <sub>1</sub>	R	r <sup>2</sup>
LDR	-0,354	± 2,0076	Diterima	Ditolak	-0,050	0,0025
IPR	-2,998	± 2,0076	Ditolak	Diterima	-0,387	0,149769
NPL	0,688	- 1,6753	Diterima	Ditolak	0,096	0,009216
APB	-0,423	- 1,6753	Diterima	Ditolak	-0,059	0,003481
IRR	1,571	± 2,0076	Diterima	Ditolak	0,215	0,046225
PDN	-0,810	± 2,0076	Diterima	Ditolak	-0,113	0,012769
BOPO	-1,808	- 1,6753	Ditolak	Diterima	-0,245	0,060025
FBIR	3,543	1,6753	Ditolak	Diterima	0,444	0.197136

tiga puluh empat bank yang akan dijadikan sampel penelitian ini yaitu PT Bank Bukopin, Tbk, PT Bank ICBC Indonesia, PT Bank Sinarmas, Tbk masing – masing variabel bebas (independent) LDR, IPR, NPL, APB, IRR, PDN, BOPO, dan FBIR terhadap variabel tergantung(dependent) CAR. Hasil analisis regresi linier berganda bisa dilihat pada tabel 2. Berdasarkan pada tabel 2 diperoleh hasil regresi linier berganda sebagai berikut :  $Y = 13.877 + 0,015 (X1) + - 0,272 (X2) + 0,227 (X3) + -0,074 (X4) + 0,158 (X5) + -0,117 (X6) + - 0,111 (X7) + 0,215 (X8) + e_i$

#### 4. ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN

##### Analisis Regresi Linier Berganda

Analisis regresi linier berganda bertujuan untuk mengetahui besarnya pengaruh dari

##### Uji F

Uji F dilakukan untuk menguji hipotesis penelitian pertama guna untuk menunjukkan apakah variabel bebas secara bersama – sama mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap variabel tergantung. Hasil uji F sesuai perhitungan program SPSS 16.0 for windows.

$H_0 : \beta_1 = \beta_2 = \beta_3 = \beta_4 = \beta_5 = \beta_6 = \beta_7 = \beta_8 = 0$

yang tidak signifikan terhadap variabel tergantung CAR.

$H_1 : \beta_1 \neq \beta_2 \neq \beta_3 \neq \beta_4 \neq \beta_5 \neq \beta_6 \neq \beta_7 \neq \beta_8 \neq 0$

Hal ini menunjukkan bahwa variabel bebas secara bersama-sama mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap variabel tergantung CAR.

$F_{tabel} (\alpha ; df \text{ pembilang } / k ; df \text{ penyebut } / n - k - 1) : (0,05 ; 8 ; 51) = 2,13$  ( $\alpha$ ) = 0,05 dengan (df) pembilang = k = 9 dan (df) penyebut = 50 – 8 – 1 = 51 jadi F tabel (8 ; 51) = 2,13

$F_{hitung} = 2,853 > F_{tabel} 2,13$  atau sign. = 0,00 < 0,05 maka  $H_0$  ditolak dan  $H_1$  diterima artinya variabel bebas yang terdiri dari LDR, IPR, NPL, APB, IRR, PDN, BOPO dan FBIR secara bersama – sama memiliki pengaruh yang signifikan terhadap variabel tergantung yaitu CAR.

Nilai koefisien determinasi simultan (R Square) yang diperoleh sebesar 0,309 yang berarti 30,9 persen perubahan pada Y disebabkan oleh variabel bebas dan sisanya sebesar yaitu 69,1 persen dipengaruhi oleh variabel lain diluar model hasil penelitian.

**Uji t ( Uji Parsial )** Uji t digunakan untuk mengukur apakah variabel bebas X mempunyai pengaruh yang signifikan

terhadap variabel tergantung Y pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa. Langkah – langkah yang dilakukan sebagai berikut :

#### **Merumuskan uji Hipotesis**

$$H_0 : \beta_1 > 0$$

Artinya yaitu variabel bebas (FBIR) secara parsial mempunyai pengaruh positif yang signifikan terhadap variabel tergantung CAR (Y).

$$H_1 : \beta_1 < 0$$

Artinya yaitu variabel bebas (FBIR) secara parsial mempunyai pengaruh positif yang tidak signifikan terhadap variabel tergantung CAR (Y).

$H_0 : \beta_1 > 0$ , Artinya yaitu NPL, APB, dan BOPO secara parsial memiliki pengaruh yang negatif tidak signifikan terhadap CAR (Y).

$H_1 : \beta_1 < 0$ , Artinya yaitu NPL, APB, dan BOPO secara parsial mempunyai pengaruh negatif yang signifikan terhadap variabel tergantung CAR (Y).

$H_0 : \beta_1 = 0$ , Artinya yaitu LDR, IPR, IRR, dan PDN secara parsial memiliki pengaruh yang tidak signifikan terhadap CAR (Y).

$H_0 : \beta_1 \neq 0$ , Artinya yaitu LDR, IPR, IRR, dan PDN secara parsial memiliki pengaruh yang signifikan terhadap CAR (Y).

Untuk uji satu sisi ( $\alpha$ ) sebesar 5% atau 0.05 untuk (df) = 51 sehingga dapat diperoleh  $t_{tabel} = 1,6753$

Untuk uji dua sisi ( $\alpha$ ) sebesar 0,025 untuk (df) = 51 sehingga dapat diperoleh  $t_{tabel} = 2,0076$ .

#### **Pengaruh LDR (X<sub>1</sub>) terhadap CAR (Y)**

Hasil  $t_{hitung}$  sebesar -0,354 dan  $t_{tabel}$  sebesar (0,025 : 51) +/-2,0076 , sehingga bisa dilihat bahwa  $t_{hitung} -0,354 < t_{tabel} +/- 2,0076$  , maka  $H_0$  diterima dan  $H_1$  ditolak. Kenyataan ini menunjukkan bahwa LDR secara parsial memiliki pengaruh yang tidak signifikan terhadap CAR pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa. Besarnya koefisien determinasi parsial LDR yaitu

sebesar 0,0025 yang artinya secara parsial LDR memberikan kontribusi sebesar 0,25

persen terhadap CAR pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa.

#### **Pengaruh IPR (X<sub>2</sub>) terhadap CAR (Y)**

Hasil  $t_{hitung}$  sebesar -2,998 dan  $t_{tabel}$  sebesar (0,025 ; 51) +/- 2,0076 , sehingga bisa dilihat bahwa  $t_{hitung} < t_{tabel} +/- 2,998$  , maka  $H_0$  ditolak dan  $H_1$  diterima.

Kenyataan ini menunjukkan bahwa IPR secara parsial memiliki pengaruh yang tidak signifikan terhadap CAR pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa. Besarnya koefisien determinasi parsial IPR yaitu sebesar 0,149769 yang artinya secara parsial IPR memberikan kontribusi sebesar 14,97 persen terhadap CAR pada Bank Umum swasta nasional devisa.

#### **Pengaruh NPL (X<sub>4</sub>) terhadap CAR (Y)**

Hasil  $t_{hitung}$  sebesar 0,688 dan  $t_{tabel}$  sebesar (0,05 : 51 ) -1,6753, sehingga bisa dilihat bahwa  $t_{hitung} 0,688 > t_{tabel} -1,6753$  ,maka  $H_0$  diterima dan  $H_1$  ditolak. Kenyataan ini

menunjukkan bahwa NPL secara parsial memiliki pengaruh yang tidak signifikan terhadap CAR pada bank umum swasta nasional devisa. Besarnya koefisien determinasi parsial NPL yaitu sebesar 0,00921 yang artinya secara parsial NPL memberikan kontribusi sebesar 0,92 persen terhadap CAR pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa.

#### **Pengaruh APB (X<sub>5</sub>) terhadap Y**

Hasil  $t_{hitung}$  sebesar -0,423 dan  $t_{tabel}$  sebesar (0,05 : 51 ) -1,664, sehingga bisa dilihat bahwa  $t_{hitung} -1,6753 < t_{tabel} -1,664$  , maka  $H_0$  diterima dan  $H_1$  ditolak.

Kenyataan ini menunjukkan bahwa APB secara parsial memiliki pengaruh yang signifikan terhadap CAR pada bank umum swasta nasional devisa. Besarnya koefisien determinasi parsial APB yaitu sebesar 0,003481 yang artinya secara parsial APB memberikan kontribusi sebesar 0,34 persen terhadap CAR pada bank umum swasta nasional devisa.

### **Pengaruh IRR (X<sub>6</sub>) terhadap CAR (Y)**

Hasil  $t_{hitung}$  sebesar 1,571 dan  $t_{tabel}$  sebesar (0,025 ; 51) +/- 2,0076 , sehingga bisa dilihat bahwa  $t_{hitung} 1,571 > t_{tabel} +/- 2,0076$ , maka  $H_0$  diterima dan  $H_1$  ditolak. Kenyataan ini menunjukkan bahwa IRR secara parsial memiliki pengaruh yang tidak signifikan terhadap CAR pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa. Besarnya koefisien determinasi parsial IRR yaitu sebesar 0,046225 yang artinya secara parsial IRR memberikan kontribusi sebesar 4,62 persen terhadap CAR pada Bank Umum swasta nasional devisa.

### **Pengaruh PDN (X<sub>7</sub>) terhadap CAR (Y)**

Hasil  $t_{hitung}$  sebesar -0,810 dan  $t_{tabel}$  sebesar (0,025 ; 51) +/- 2,0076 , sehingga bisa dilihat bahwa  $t_{hitung} -0,810 < t_{tabel} +/- 2,0076$  , maka  $H_0$  diterima dan  $H_1$  ditolak. Kenyataan ini menunjukkan bahwa PDN secara parsial memiliki pengaruh yang tidak signifikan terhadap CAR pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa. Besarnya koefisien determinasi parsial PDN yaitu sebesar 0,00921 yang artinya secara parsial PDN memberikan kontribusi sebesar 0,92 persen terhadap CAR pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa.

### **Pengaruh APB (X<sub>5</sub>) terhadap Y**

Hasil  $t_{hitung}$  sebesar -0,423 dan  $t_{tabel}$  sebesar (0,05 : 51) -1,664, sehingga bisa dilihat bahwa  $t_{hitung} -1,6753 < t_{tabel} -1,664$  , maka  $H_0$  diterima dan  $H_1$  ditolak. Kenyataan ini menunjukkan bahwa APB secara parsial memiliki pengaruh yang signifikan terhadap CAR pada bank umum swasta nasional devisa. Besarnya koefisien determinasi parsial APB yaitu sebesar 0,003481 yang artinya secara parsial APB memberikan kontribusi sebesar 0,34 persen terhadap CAR pada bank umum swasta nasional devisa.

### **Pengaruh FBIR (X<sub>9</sub>) terhadap CAR (Y)**

Hasil  $t_{hitung}$  sebesar 3,543 dan  $t_{tabel}$  sebesar (0,05 : 51) -1,6753, sehingga bisa dilihat bahwa  $t_{hitung} 3,543 > t_{tabel} -1,6753$ , maka  $H_0$  ditolak dan  $H_1$  diterima. Kenyataan ini menunjukkan bahwa FBIR secara parsial memiliki pengaruh yang signifikan terhadap CAR pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa. Besarnya koefisien determinasi parsial FBIR yaitu sebesar 0,197136 yang artinya secara parsial FBIR memberikan kontribusi sebesar 19,71persen terhadap CAR pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa.

### **Pembahasan**

Hasil dari analisis linier berganda yang telah dilakukan, dapat diketahui bahwa antara sembilan variabel bebas yang terdiri dari LDR, IPR, NPL, APB, IRR, PDN, BOPO dan FBIR memiliki nilai koefisien regresi yang tidak sesuai dengan teori, diantaranya variabel NPL.

$H_0$  diterima dan  $H_1$  ditolak. Kenyataan ini menunjukkan bahwa NPL secara parsial memiliki pengaruh yang tidak signifikan terhadap CAR pada bank umum swasta nasional devisa. Besarnya koefisien determinasi parsial NPL yaitu sebesar 0,00921 yang artinya secara parsial NPL memberikan kontribusi sebesar 0,92 persen terhadap CAR pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa.

### **Pengaruh APB (X<sub>5</sub>) terhadap Y**

Hasil  $t_{hitung}$  sebesar -0,423 dan  $t_{tabel}$  sebesar (0,05 : 51) -1,664, sehingga bisa dilihat bahwa  $t_{hitung} -1,6753 < t_{tabel} -1,664$  , maka  $H_0$  diterima dan  $H_1$  ditolak. Kenyataan ini menunjukkan bahwa APB secara parsial memiliki pengaruh yang signifikan terhadap CAR pada bank umum swasta nasional devisa. Besarnya koefisien determinasi parsial APB yaitu sebesar 0,003481 yang artinya secara parsial APB memberikan kontribusi sebesar 0,34 persen terhadap CAR pada bank umum swasta nasional devisa.

### **Pengaruh IRR (X<sub>6</sub>) terhadap CAR (Y)**

Hasil  $t_{hitung}$  sebesar 1,571 dan  $t_{tabel}$  sebesar (0,025 ; 51) +/- 2,0076 , sehingga bisa dilihat bahwa  $t_{hitung}$  1,571 >  $t_{tabel}$  +/- 2,0076, maka  $H_0$  diterima dan  $H_1$  ditolak. Kenyataan ini menunjukkan bahwa IRR secara parsial memiliki pengaruh yang tidak signifikan terhadap CAR pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa. Besarnya koefisien determinasi parsial IRR yaitu sebesar 0,046225 yang artinya secara parsial IRR memberikan kontribusi sebesar 4,62 persen terhadap CAR pada Bank Umum swata nasional devisa.

### **Pengaruh PDN (X<sub>7</sub>) terhadap CAR (Y)**

Hasil  $t_{hitung}$  sebesar -0,810 dan  $t_{tabel}$  sebesar (0,025 ; 51) +/- 2,0076 , sehingga bisa dilihat bahwa  $t_{hitung}$  -0,810 <  $t_{tabel}$  +/- 2,0076 , maka  $H_0$  diterima dan  $H_1$  ditolak. Kenyataan ini menunjukkan bahwa PDN secara parsial memiliki pengaruh yang tidak signifikan terhadap CAR pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa. Besarnya koefisien determinasi parsial PDN yaitu sebesar 0,012769 yang artinya secara parsial PDN memberikan kontribusi sebesar 1,27 persen terhadap CAR pada Bank Umum Swata Nasional Devisa.

### **Pengaruh BOPO (X<sub>8</sub>) terhadap CAR (Y)**

Hasil  $t_{hitung}$  sebesar -1,808 dan  $t_{tabel}$  sebesar (0,05 : 51 ) -1,6753, sehingga bisa dilihat bahwa  $t_{hitung}$  -1,808 <  $t_{tabel}$  -1,6753 , maka  $H_0$  ditolak dan  $H_1$  diterima. Kenyataan ini menunjukkan bahwa BOPO secara parsial memiliki pengaruh yang signifikan terhadap CAR pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa. Besarnya koefisien determinasi parsial BOPO yaitu sebesar 0,060025 yang artinya secara parsial BOPO memberikan kontribusi sebesar 6,00 persen terhadap CAR pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa.

### **Pengaruh FBIR (X<sub>9</sub>) terhadap CAR (Y)**

Hasil  $t_{hitung}$  sebesar 3,543 dan  $t_{tabel}$  sebesar (0,05 : 51 ) -1,6753, sehingga bisa

dilihat bahwa  $t_{hitung}$  3,543 <  $t_{tabel}$  -1,6753, maka  $H_0$  ditolak dan  $H_1$  diterima. Kenyataan ini menunjukkan bahwa FBIR secara parsial memiliki pengaruh yang signifikan terhadap CAR pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa. Besarnya koefisien determinasi parsial FBIR yaitu sebesar 0,197136 yang artinya secara parsial FBIR memberikan kontribusi sebesar 19,71 persen terhadap CAR pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa.

### **Pembahasan**

Hasil dari analisis linier berganda yang telah dilakukan, dapat diketahui bahwa antara sembilan variabel bebas yang terdiri dari LDR, IPR, NPL, APB, IRR, PDN, BOPO dan FBIR memiliki nilai koefisien regresi yang tidak sesuai dengan teori, diantaranya variabel NPL.

**Tabel 4**  
**KESESUAIAN HASIL PENELITIAN DENGAN TEORI**

Variabel	Teori	Koefisien	Kesimpulan
LDR	Positif/negatif	Negatif	Sesuai
IPR	Positif/negatif	Negatif	Sesuai
NPL	Negatif	Positif	Tidak sesuai
APB	Negatif	Negatif	Sesuai
IRR	Positif/negatif	Positif	Sesuai
PDN	Positif/negatif	Negatif	Sesuai
BOPO	Negatif	Negatif	Sesuai
FBIR	Positif	Positif	Sesuai

### **Pengaruh LDR terhadap CAR**

Teori pengaruh LDR terhadap CAR adalah dapat positif atau negatif. Analisis regresi menunjukkan bahwa LDR mempunyai koefisien regresi negatif 0,015. LDR memiliki pengaruh negatif terhadap CAR.

Kesesuaian hasil penelitian dengan teori ini karena teoritis apabila LDR meningkat berarti telah terjadi peningkatan total kredit yang disalurkan lebih kecil dibandingkan dengan total DPK. Peningkatan LDR menyebabkan ATMR meningkat yang mengakibatkan beban biaya bunga meningkat lebih besar dibandingkan pendapatan bunga bank, sehingga laba bank menurun, modal bank menurun, dan CAR juga mengalami penurunan..

Apabila dikaitkan dengan risiko likuiditas, diketahui bahwa selama periode penelitian LDR bank sampel penelitian menurun, sehingga risiko likuiditas meningkat, dan selama periode penelitian CAR bank sampel penelitian mengalami penurunan. Dengan demikian risiko likuiditas berpengaruh positif terhadap

CAR. Hasil penelitian ini mendukung penelitian yang dilakukan oleh Dendy Yusuf Nur Isnaini (2015) dan Alfina Nur Afifah (2017) yang

menemukan adanya pengaruh LDR terhadap CAR adalah negatif.

### **Pengaruh IPR terhadap CAR**

Teori pengaruh IPR terhadap CAR adalah dapat positif atau negatif. Analisis regresi menunjukkan bahwa IPR mempunyai koefisien regresi negatif 0,272. IPR memiliki pengaruh negatif terhadap CAR.

Kesesuaian hasil penelitian dengan teori ini karena secara teoritis apabila IPR meningkat, berarti telah terjadi peningkatan total kredit dengan presentase lebih besar dibandingkan dengan presentase total dana pihak ketiga. Peningkatan IPR menyebabkan terjadinya peningkatan pendapatan bunga lebih besar dari peningkatan biaya yang menyebabkan laba bank meningkat dan CAR bank meningkat.

Apabila dikaitkan dengan risiko likuiditas, diketahui bahwa selama periode penelitian IPR bank sampel penelitian menurun, sehingga risiko likuiditas meningkat. dan selama periode penelitian CAR bank sampel penelitian mengalami penurunan. Dengan demikian risiko likuiditas berpengaruh negatif terhadap CAR.

Hasil penelitian ini mendukung penelitian yang dilakukan oleh Alfina Nur Afifah (2017) yang menyatakan bahwa

IPR memiliki pengaruh negatif terhadap CAR.

### **Pengaruh NPL terhadap CAR**

Teori pengaruh NPL terhadap CAR adalah negatif. Analisis regresi menunjukkan bahwa NPL mempunyai koefisien regresi positif 0,707. Hasil penelitian ini tidak sesuai dengan teori.

Ketidaksesuaian hasil penelitian dengan teori ini karena apabila NPL meningkat berarti telah terjadi peningkatan kredit yang bermasalah dengan persentase lebih besar dibanding persentase peningkatan total kredit yang disalurkan, akibatnya terjadi peningkatan biaya pencadangan lebih besar dibanding peningkatan pendapatan bunga, sehingga laba bank menurun, modal bank menurun, dan CAR bank menurun. Selama periode penelitian CAR sampel penelitian mengalami penurunan yang dibuktikan dengan tren negatif sebesar -0,12persen. Dengan demikian dapat disimpulkan pengaruh NPL terhadap CAR adalah positif.

Apabila dikaitkan dengan risiko kredit selama periode penelitian NPL bank sampel penelitian mengalami penurunan sehingga risiko kredit penurunan dan pada kenyataannya bank sampel penelitian CAR mengalami peningkatan, bisa disimpulkan bahwa pengaruh risiko kredit terhadap CAR adalah positif.

Hasil penelitian ini dibandingkan dengan penelitian sebelumnya yaitu penelitian yang dilakukan oleh Gustaf Nauvan Febrianto (2016), dan Yusuf Nur Isnaini (2015), Alfina nur Afifah (2017), dan Rika Novitasari (2015) ternyata hasil penelitian ini mendukung hasil penelitian yang dilakukan sebelumnya yang menemukan adanya pengaruh positif NPL terhadap CAR.

### **Pengaruh APB terhadap CAR**

Teori pengaruh APB terhadap CAR adalah negatif. Analisis regresi menunjukkan

bahwa APB mempunyai koefisien regresi negatif 0,074. Hasil penelitian ini sesuai dengan teori.

Kesesuaian hasil penelitian dengan teori ini karena secara teoritis apabila APB menurun berarti telah terjadi peningkatan aktiva produktif bermasalah dengan presentase lebih kecil dibanding presentase peningkatan aktiva produktif yang diberikan. Akibatnya terjadi peningkatan biaya pencadangan lebih kecil dibandingkan peningkatan pendapatan, sehingga laba bank menurun. Selama periode penelitian, CAR sampel penelitian mengalami penurunan yang dibuktikan dengan trend negatif sebesar -0,12 persen. Dengan demikian APB berpengaruh negatif terhadap CAR.

Apabila dikaitkan dengan risiko kredit, diketahui bahwa selama periode penelitian APB bank sampel penelitian mengalami penurunan, sehingga risiko kredit menurun. Dan selama periode penelitian CAR bank sampel penelitian mengalami penurunan. Dengan demikian risiko kredit berpengaruh positif terhadap CAR.

Hasil penelitian ini mendukung penelitian yang dilakukan oleh Yusuf Nur Isnaini (2015), Gustav Naufan Febrianto (2016), Alfina Nur Afifah (2017), dan Rika Novitasari (2015) yang menyatakan bahwa APB secara parsial memiliki pengaruh negatif terhadap CAR, sedangkan Dendy Julius Pratama (2013) dalam penelitiannya tidak menggunakan variabel APB.

### **Pengaruh IRR terhadap CAR**

Teori pengaruh IRR terhadap CAR adalah dapat positif atau negatif. Analisis regresi menunjukkan bahwa IRR mempunyai koefisien regresi positif 0,158. Dengan demikian disimpulkan pengaruh IRR terhadap CAR adalah positif

Kesesuaian hasil penelitian dengan teori ini disebabkan karena apabila IRR meningkat, berarti terjadi peningkatan total IRSA dengan persentase yang lebih besar. Dibanding persentase peningkatan total

IRSL. Pada saat tingkat suku bunga cenderung meningkat maka terjadi peningkatan pendapatan bunga lebih besar dibandingkan dengan peningkatan biaya bunga sehingga laba bank meningkat, modal bank meningkat, dan CAR juga meningkat. Selama periode penelitian, CAR sampel penelitian mengalami penurunan yang dibuktikan dengan tren negatif sebesar -0,12 persen. Dengan demikian IRR memiliki pengaruh positif terhadap CAR.

Apabila dikaitkan dengan risiko pasar, diketahui bahwa selama periode penelitian IRR bank sampel penelitian mengalami penurunan serta suku bunga meningkat, sehingga risiko pasar meningkat. Dan selama periode penelitian CAR bank sampel penelitian mengalami penurunan. Dengan demikian risiko pasar berpengaruh negatif terhadap CAR.

Hasil penelitian ini dibandingkan dengan penelitian sebelumnya yaitu penelitian yang dilakukan oleh Gustaf Naufan Febrianto (2016), Rika Novitasari (2015), dan Alfina Nur Afifah (2017) ternyata hasil penelitian ini mendukung hasil penelitian yang dilakukan sebelumnya yang menemukan adanya pengaruh positif IRR terhadap CAR. Sedangkan hasil penelitian yang dilakukan oleh Dendy Julius Pratama (2013), dan Yusuf Nur Isnaini (2015) ternyata hasil penelitian ini tidak mendukung dengan hasil penelitian sebelumnya yang menemukan adanya pengaruh yang negatif IRR terhadap CAR.

### **Pengaruh PDN terhadap CAR**

Teori pengaruh PDN terhadap CAR adalah dapat positif atau negatif. Analisis regresi menunjukkan bahwa PDN mempunyai koefisien regresi negatif 0,117 dengan demikian dapat disimpulkan pengaruh PDN terhadap CAR adalah negatif.

Kesesuaian hasil penelitian ini dengan teori karena secara teoritis apabila PDN mengalami penurunan, maka akan terjadi penurunan aktiva valas dengan

persentase lebih kecil dari persentase penurunan passiva valas. Apabila dikaitkan dengan nilai tukar yang pada saat itu cenderung meningkat, maka terjadi peningkatan pendapatan valas lebih kecil dari peningkatan biaya valas, sehingga laba bank menurun, modal bank menurun dan seharusnya CAR bank menurun. Namun selama periode penelitian, CAR sampel penelitian mengalami penurunan yang dibuktikan dengan tren negatif sebesar -0,12 persen. Dengan demikian PDN memiliki pengaruh negatif terhadap CAR.

Apabila dikaitkan dengan risiko pasar, diketahui bahwa selama periode penelitian PDN bank sampel penelitian mengalami penurunan, sehingga risiko pasar meningkat. Dan selama periode penelitian CAR bank sampel penelitian mengalami penurunan. Dengan demikian risiko pasar berpengaruh negatif terhadap CAR.

Hasil penelitian ini mendukung penelitian yang dilakukan oleh Gustaf Naufan Febrianto (2016) dan Alfina Nur Afifah (2017) yang menemukan adanya pengaruh negatif IRR terhadap CAR. Sedangkan hasil penelitian yang dilakukan oleh Yusuf Nur Isnaini (2015) ternyata hasil penelitian ini tidak mendukung dengan hasil penelitian sebelumnya yang menemukan adanya pengaruh positif IRR terhadap CAR.

### **Pengaruh BOPO terhadap CAR**

Teori pengaruh BOPO terhadap CAR adalah negatif. Analisis regresi menunjukkan bahwa BOPO mempunyai koefisien regresi negatif 0,111. Dengan demikian hasil penelitian ini tidak sesuai dengan teori.

Kesesuaian hasil penelitian dengan teori ini karena secara teoritis apabila BOPO meningkat berarti telah terjadi peningkatan biaya operasional. Akibatnya laba bank menurun, modal bank menurun

dan CAR bank menurun. Namun selama periode penelitian, CAR sampel penelitian



mengalami kenaikan yang dibuktikan dengan rata-rata tren negatif sebesar -0,12 persen. Dengan demikian BOPO berpengaruh negatif terhadap CAR.

Apabila dikaitkan dengan risiko operasional, diketahui bahwa selama periode penelitian BOPO bank sampel penelitian mengalami peningkatan, sehingga risiko operasional meningkat. Dan selama periode penelitian CAR bank sampel penelitian mengalami penurunan. Dengan demikian risiko operasional berpengaruh negatif terhadap CAR.

Hasil penelitian ini dibandingkan dengan penelitian sebelumnya yaitu penelitian yang dilakukan oleh Dendy Julius Pratama (2013), Yusuf Nur Isnaini (2015), Gustaf Naufan Febrianto (2016), Alfina Nur Afifah (2017) ternyata hasil penelitian ini mendukung hasil penelitian yang dilakukan sebelumnya yang menemukan adanya pengaruh negatif IRR terhadap CAR. Sedangkan hasil penelitian yang dilakukan oleh Rika Novitasari (2016), ternyata hasil penelitian ini tidak mendukung dengan hasil penelitian sebelumnya yang menemukan adanya pengaruh yang positif IRR terhadap CAR.

### **Pengaruh FBIR terhadap CAR**

Teori pengaruh FBIR terhadap CAR adalah positif. Analisis regresi menunjukkan bahwa FBIR mempunyai koefisien regresi positif 0,215. Dengan demikian hasil penelitian ini sesuai dengan teori.

Kesesuaian hasil penelitian dengan teori ini karena secara teoritis apabila FBIR meningkat berarti telah terjadi peningkatan pendapatan operasional selain bunga dengan persentase peningkatan lebih besar dibanding persentase peningkatan pendapatan operasional, akibatnya laba bank meningkat, modal bank meningkat, dan CAR juga meningkat. Pengaruh risiko operasional terhadap CAR adalah negatif, karena kenaikan pada biaya operasional

mengakibatkan laba bank menurun, dan CAR juga menurun tetapi risiko operasional meningkat. Selama periode penelitian, CAR sampel penelitian mengalami penurunan yang dibuktikan dengan tren negatif sebesar -0,12 persen. Dengan demikian FBIR mempunyai pengaruh negatif terhadap CAR.

Apabila dikaitkan dengan risiko operasional, diketahui bahwa selama periode penelitian FBIR bank sampel penelitian mengalami penurunan, sehingga risiko operasional meningkat, dan selama periode penelitian CAR bank penelitian mengalami peningkatan.

Hasil penelitian ini dibandingkan dengan penelitian sebelumnya yaitu penelitian yang dilakukan oleh Gustaf Naufan Febrianto (2016), dan Alfina Nur Afifah (2017) ternyata hasil penelitian ini mendukung hasil penelitian yang dilakukan sebelumnya yang menemukan adanya pengaruh positif IRR terhadap CAR. Sedangkan hasil penelitian yang dilakukan oleh Dendy Julius Pratama (2013) dan Yusuf Naufan Febrianto (2015) ternyata hasil penelitian ini tidak mendukung dengan hasil penelitian sebelumnya yang menemukan adanya pengaruh yang negatif FBIR terhadap CAR.

## **5. SIMPULAN, IMPLIKASI, SARAN DAN KETERBATASAN**

### **Simpulan**

Kesimpulan yang bisa diambil pada penelitian ini adalah sebagai berikut: Variabel LDR, IPR, NPL, APB, IRR, PDN, BOPO dan FBIR secara bersama-sama mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap CAR pada bank – bank sampel penelitian sampel penelitian periode triwulan I tahun 2013 sampai dengan triwulan IV tahun 2017. Risiko likuiditas, risiko kredit, risiko pasar dan risiko operasional secara bersama – sama memiliki pengaruh yang signifikan

terhadap CAR pada bank – bank sampel penelitian periode triwulan I tahun 2013 sampai dengan triwulan IV tahun 2017 sebesar 30,9 persen dan sisanya 69,1 persen dipengaruhi oleh variabel lain diluar variabel penelitian. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa hipotesis pertama yang menyatakan LDR, IPR, NPL, APB, IRR, PDN, BOPO dan FBIR secara bersama-sama memiliki pengaruh yang signifikan terhadap CAR pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa adalah diterima.

Variabel LDR secara parsial mempunyai pengaruh negatif yang tidak signifikan terhadap CAR. Berdasarkan hasil analisis yang telah dilakukan dapat disimpulkan bahwa risiko likuiditas secara parsial memiliki pengaruh negatif yang tidak signifikan terhadap CAR. Berdasarkan nilai koefisien determinasi parsial ( $r^2$ ) maka dapat diketahui bahwa LDR memberikan kontribusi sebesar 0,25 persen terhadap CAR pada bank-bank yang menjadi sampel penelitian periode triwulan I tahun 2013 sampai dengan triwulan IV tahun 2017. Hipotesis kedua yang menyatakan LDR secara parsial mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap CAR pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa adalah ditolak.

Variabel IPR secara parsial mempunyai pengaruh negatif yang signifikan terhadap CAR. Berdasarkan hasil analisis yang telah dilakukan dapat disimpulkan bahwa risiko likuiditas secara parsial memiliki pengaruh negatif yang signifikan terhadap CAR. Berdasarkan nilai koefisien determinasi parsial ( $r^2$ ) maka dapat diketahui bahwa IPR memberikan kontribusi sebesar 14,97 persen terhadap CAR pada bank-bank yang menjadi sampel penelitian periode triwulan I tahun 2013 sampai dengan triwulan IV tahun 2017. Hipotesis ketiga yang menyatakan LDR secara parsial mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap CAR pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa adalah diterima.

Variabel NPL secara parsial mempunyai pengaruh positif yang tidak signifikan terhadap CAR. Berdasarkan hasil analisis yang telah dilakukan dapat disimpulkan bahwa risiko kredit secara parsial memiliki pengaruh positif yang tidak signifikan terhadap CAR. Berdasarkan nilai koefisien determinasi parsial ( $r^2$ ) maka dapat diketahui bahwa NPL memberikan kontribusi sebesar 0,92 persen terhadap CAR pada bank-bank yang menjadi sampel penelitian periode triwulan I tahun 2013 sampai dengan triwulan IV tahun 2017. Hipotesis keempat yang menyatakan NPL secara parsial mempunyai pengaruh negatif yang signifikan terhadap CAR pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa adalah ditolak.

Variabel APB secara parsial mempunyai pengaruh negatif yang tidak signifikan terhadap CAR. Berdasarkan hasil analisis yang telah dilakukan dapat disimpulkan bahwa risiko kredit secara parsial memiliki pengaruh negatif yang signifikan terhadap CAR. Berdasarkan nilai koefisien determinasi parsial ( $r^2$ ) maka dapat diketahui bahwa APB memberikan kontribusi sebesar 0,34 persen terhadap

CAR pada bank-bank yang menjadi sampel penelitian periode triwulan I tahun 2013 sampai dengan triwulan IV tahun 2017. Hipotesis kelima yang menyatakan APB secara parsial mempunyai pengaruh negatif yang signifikan terhadap CAR pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa adalah ditolak.

Variabel IRR secara parsial mempunyai pengaruh positif yang tidak signifikan terhadap CAR. Berdasarkan hasil analisis yang telah dilakukan dapat disimpulkan bahwa risiko pasar secara parsial memiliki pengaruh positif yang tidak signifikan terhadap CAR. Berdasarkan nilai koefisien determinasi parsial ( $r^2$ ) maka dapat diketahui bahwa IRR memberikan kontribusi sebesar 4,62 persen terhadap CAR pada bank-bank yang menjadi sampel

penelitian periode triwulan I tahun 2013 sampai dengan triwulan IV tahun 2017. Hipotesis keenam yang menyatakan IRR secara parsial mempunyai pengaruh positif yang signifikan terhadap CAR pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa adalah ditolak.

Variabel PDN secara parsial mempunyai pengaruh negatif yang tidak signifikan terhadap CAR. Berdasarkan hasil analisis yang telah dilakukan dapat disimpulkan bahwa risiko kredit secara parsial memiliki pengaruh positif yang tidak signifikan terhadap CAR. Berdasarkan nilai koefisien determinasi parsial ( $r^2$ ) maka dapat diketahui bahwa PDN memberikan kontribusi sebesar 1,27 persen terhadap CAR pada bank-bank yang menjadi sampel penelitian periode triwulan I tahun 2013 sampai dengan triwulan IV tahun 2017. Hipotesis ketujuh yang menyatakan PDN secara parsial mempunyai pengaruh negatif yang signifikan terhadap CAR pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa adalah ditolak.

Variabel BOPO secara parsial mempunyai pengaruh negatif yang signifikan terhadap CAR. Berdasarkan hasil analisis yang telah dilakukan dapat disimpulkan bahwa risiko operasional secara parsial memiliki pengaruh negatif yang signifikan terhadap CAR. Berdasarkan nilai koefisien determinasi parsial ( $r^2$ ) maka dapat diketahui bahwa BOPO memberikan kontribusi sebesar 6,00 persen terhadap CAR pada bank-bank yang menjadi sampel penelitian periode triwulan I tahun 2013 sampai dengan triwulan IV tahun 2017. Hipotesis kedelapan yang menyatakan BOPO secara parsial mempunyai pengaruh negatif yang signifikan terhadap CAR pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa adalah diterima.

Variabel FBIR secara parsial mempunyai pengaruh positif yang signifikan terhadap

CAR. Berdasarkan hasil analisis yang telah dilakukan dapat disimpulkan bahwa risiko operasional secara parsial memiliki pengaruh positif signifikan terhadap CAR. Berdasarkan nilai koefisien determinasi parsial ( $r^2$ ) maka dapat diketahui bahwa FBIR memberikan kontribusi sebesar 19,71 persen terhadap CAR pada bank-bank yang menjadi sampel penelitian periode triwulan I tahun 2013 sampai dengan triwulan IV tahun 2017. Hipotesis kesembilan yang menyatakan FBIR secara parsial mempunyai pengaruh positif yang signifikan terhadap CAR pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa adalah diterima.

Kedelapan variabel bebas LDR, IPR, NPL, APB, IRR, PDN, BOPO, dan FBIR yang memiliki nilai koefisien determinasi parsial sebesar 19,71 persen lebih tinggi dibandingkan dengan koefisien determinasi dari variabel bebas lainnya. Risiko Operasional mempunyai pengaruh paling dominan pada bank sampel penelitian dibandingkan dengan risiko lainnya.

#### **Implikasi**

Penelitian ini dapat digunakan untuk bank umum swasta nasional devisa yang berguna untuk membuat kebijakan ataupun membuat strategi yang lebih baik dan terencana dalam aspek permodalan bank guna menghadapi risiko yang mungkin terjadi dikemudian hari.

#### **Saran :**

#### **Bagi pihak bank yang menjadi sampel penelitian**

- 1) Kepada bank sampel penelitian terutama bank yang memiliki rata-rata CAR terendah yaitu Bank Bukopin Tbk, diharapkan agar dapat meningkatkan modal dengan persentase lebih besar dibandingkan ATMR yang dimiliki.
- 2) Kepada bank-bank sampel penelitian terutama bagi Bank Bukopin dan

Bank ICBC yang memiliki IRR dibawah 100% agar mengupayakan terjadi kenaikan IRSA lebih besar dibandingkan dengan kenaikan IRSL.

3) Kepada bank-bank sampel penelitian terutama bagi bank Sinarmas Tbk, yang memiliki persentase IPR terendah diharapkan untuk mampu meningkatkan investasi surat berharga untuk peningkatan pendapatan sehingga bank sampel dapat memenuhi kewajiban pada pihak ketiga dengan mengandalkan surat berharga yang semakin tinggi. Oleh sebab itu upaya terus menerus harus dilakukan oleh Bank Sinarmas Tbk serta anggota bank sampel lainnya.

4) Kebijakan yang terkait dengan variabel BOPO, disarankan untuk Bank Bukopin, Tbk yang memiliki rata-rata trend BOPO yang tertinggi sebesar 0,87 persen agar menurunkan BOPOnya yaitu dengan cara meningkatkan total pendapatan operasionalnya dengan presentase yang lebih besar daripada presentase peningkatan total biaya operasional.

5) Kebijakan yang terkait dengan variabel FBIR, disarankan untuk Bank Bukopin, Tbk sebesar -0,19 persen. Agar meningkatkan FBIRnya yaitu dengan cara meningkatkan pendapatan operasional diluar pendapatan bunga dengan presentase yang lebih besar dari pada presentase peningkatan pendapatan operasional. presentase peningkatan pendatan operasional.

#### **Bagi peneliti selanjutnya**

(1) Bagi peneliti selanjutnya yang mengambil topik yang sama diharapkan menambah periode penelitian yang lebih dari enam tahun. (2) Sebaiknya untuk menambah subyek penelitian, tidak hanya terbatas pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa saja, namun dapat menambahkannya dengan subyek yang lainnya seperti Bank umum Swasta Nasional Devisa *Go Public* agar memperoleh sampel penelitian lebih

banyak lagi dari peneliti sebelumnya. (3) Menambah jumlah variabel bebas lainnya seperti variabel ROA, ROE, dan NIM dengan harapan untuk memperoleh hasil yang lebih signifikan terhadap variabel tergantung, karena didalam penelitian ini hanya menyatakan tiga variabel yang signifikan terhadap variabel tergantung.

#### **Keterbatasan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:**

1) Periode yang digunakan hanya selama 5 tahun yaitu mulai triwulan I tahun 2013 sampai dengan riwulan IV tahun 2017. 2) Jumlah variabel yang diteliti dalam penelitian ini hanya meliputi LDR, IPR, NPL, APB, IRR, PDN, BOPO dan FBIR. 3) Subyek penelitian ini hanya terbatas pada bank umum swasta nasional devisa yang menjadi sampel penelitian yaitu PT Bank Bukopin, Tbk, PT Bank ICBC Indonesia, PT Bank Sinarmas, Tbk.

#### **DAFTAR RUJUKAN**

Alfina Nur Afifah. 2017. "Pengaruh Risiko Usaha Terhadap *Capital Adequacy Ratio* (CAR) Pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa". Skripsi sarjana tidak diterbitkan. STIE Perbanas Surabaya.

Dendy Julius Pratama. 2013. "Pengaruh Risiko Usaha Terhadap *Capital Adequacy ratio* (CAR) Pada Bank Swasta Nasional *Go Public*". Skripsi sarjana tidak diterbitkan, STIE Perbanas Surabaya.

GustafNaufanFebrianto, Anggraeni. 2016. *Pengaruh Business Risk Terhadap CAR Pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa Go Public*. Surabaya: Journal of Business and Banking. Vol. 6, No. 1:147-166.

Julius, 2014. *Bank dan Lembaga Keuangan Lain*. Jakarta: Salemba Empat, 2014.

- Kasmir. 2012. *“Manajemen Perbankan”*. Edisi Revisi. Jakarta: Rajawali Pers (Raja Grafindo Grup).
- Kuncoro Mudrajad, 2013. *Manajemen Perbankan*. Yogyakarta : BPFE, 2013.
- Otoritas Jasa Keuangan, diambil dari [www.ojk.go.id](http://www.ojk.go.id), Laporan Keuangan Publikasi Bank.
- Peraturan Bank Indonesia. No.15/12/PBI/2013. Tentang Bank yang ada di Indonesia Wajib Memenuhi Kewajiban Penyediaan Modal Minimum.
- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan, No.18/POJK.03/2016. Penerapan Manajemen Risiko Bagi Bank Umum.
- Rika Novitasari.2016.”Pengaruh Risiko Usaha Terhadap Capital Adequacy Ratio (CAR) pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa”.Skripsi sarjana tidak diterbitkan, STIE Perbanas Surabaya.
- Shofiyan Siregar, 2013. *“Metodologi Penelitian Kuantitatif: Dilengkapi Perbandingan Perhitungan Manual dan SPP Edisi Pertama:*. Jakarta: Prenadamedia Group.
- Surat Edaran Bank Indonesia No.13/30/DPNP tanggal 16 Desember 2011, tentang Laporan Keuangan Publikasi triwulanan dan bulanan Bank Umum serta Laporan tertentu yang disampaikan kepada Bank Indonesia.
- Taswan. 2010. *Manajemen perbankan*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- Undang-Undang No. 10 Tahun 1988 Tentang Perbankan.
- Veithzal Rivai, Sofyan Basir, Sarwono Sudarto, dan Arifiandy Permata Veithzal. 2013. *“Commercial Bank Management: Manajemen Perbankan dari Teori Praktik”*. Jakarta : PT Raja Grafindo Persada.
- Website Bank Indonesia.[www.bi.go.id](http://www.bi.go.id). Laporan Publikasi Bank.
- Website Otoritas Jasa Keuangan.[www.ojk.go.id](http://www.ojk.go.id). Laporan Keuangan Publikasi Bank.
- Yusuf Nur Isnaini.2015.”Pengaruh Risiko Usaha Terhadap Capital Adequacy Ratio (CAR) pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa”.Skripsi sarjana tidak diterbitkan, STIE Perbanas Surabaya.

