EFFECT OF LIQUIDITY, ASSET QUALITY, MARKET SENSITIVITY, EFFICIENCY AND PROFITABILITY TO CAR ON REGIONAL DEVELOPMENT BANK

Ach Farhan
STIE Perbanas Surabaya
Email: 2013210261@students.perbanas.ac.id
Jl. Tambak Wedi Baru V, no. 92, Surabaya

Herizon Chaniago
STIE Perbanas Surabaya
E-mail : herizon@perbanas.ac.id
Jl. Nginden Semolo 34-36 Surabaya 60118, Jawa Timur, Indonesia

ABSTRACT

The purpose of this study to determine the condition of the bank or the sample in particular, especially bank capital. This research includes the type of causality research using documentation method of data collection. The population of this research is 27 Regional Development Banks in 2012 until 2017, sampling technique used in non-random use in the sample by purposive sampling. The selected research sample in this research are four Regional Development Banks namely BPD Jambi, BPD South Kalimantan, BPD Papua, BPD South and West Sulawesi. This research use eleven free variable that is LDR have significant positive effect, IPR has negative effect is not significant, LAR have significant negative effect, APB have positive influence is not significant, NPL have negative effect is not significant, IRR have negative influence not significant, BOPO have influence negative is not significant, FBIR has no significant positive influence, ROA has a significant positive effect, ROE has negative influence is not significant, negative NIM is not significant.

Keywords : Liqudity, Asset Quality, Sensititivyty, Efficiency, and Profitability, CAR.

1. PENDAHULUAN

Bank memiliki tujuan utama yaitu memperoleh keuntungan yang akan digunakan untuk membiayai seluruh kegiatan operasionalnya. Kegiatan menghimpun dana dan menyalurkan dana merupakan kegiatan pokok Bank, lembaga keuangan perbankan mempunyai fungsi sebagai perantara keuangan, salah satu fungsi bank adalah sebagai (*Financial Intermediary)* yaitu dana yang dihimpun oleh pihak bank dari masyarakat yang kelebihan dana (deposan) dan disalurkan ke pihak yang membutuhkan dana (debitur) dalam bentuk kredit.

Bank yang sehat adalah bank yang mempunyai posisi modal yang selalu mengalami peningkatan dari tahun ke tahun. Baik buruknya modal yang dimiliki bank dapat diukur dengan rasio keuangan *Capital Adequacy Ratio* (CAR). *Capital Adequacy Ratio* (CAR) adalah rasio keuangan yang digunakan untuk mengukur kecukupan modal yang dimiliki bank untuk menunjang aktiva yang mengandung risiko. CAR suatu bank seharusnya mengalami peningkatan dari waktu ke waktu namun lain halnya yang terjadi pada Bank Pembangunan Daerah tahun 2012 triwulan I sampai dengan tahun 2017 triwulan II yang di tunjukkan pada tabel 1. Melihat informasi tabel 1 dapat diketahui bahwa pada triwulan I tahun

2012 hingga triwulan II tahun 2017 cenderung mengalami peningkatan, yang dibuktikan dengan rata-rata tren positif sebesar 0,11 persen, meskipun mengalami peningkatan, masih terdapat rata-rata tren CAR yang mengalami penurunan pada dua belas Bank Pembangunan Daerah. Kenyataan ini menunjukkan masih terdapat masalah pada CAR Bank Pembangunan Daerah sehingga perlu adanya analisis tentang faktor apa saja yang mempengaruhi penurunan CAR pada Bank Pembangunan Daerah. Hal inilah yang melatar belakangi dilakukannya penelitian mengenai kinerja keuangan bank dan mengaitkan faktor penyebab turunnya CAR pada Bank Pembangunan Daerah. Secara teori dan konsep faktor tinggi rendahnya CAR pada suatu bank antara lain kinerja keuangan bank itu sendiri yang meliputi aspek Likuiditas, Kualitas Aset, Sensitivitas Pasar, Efisiensi dan Profitabilitas.

Tabel 1
PERKEMBANGAN *CAPITAL ADEQUACY RATIO*"CAR"
BANK PEMBANGUNAN DAERAH PERIODE
TAHUN 2012 - 2017
(Dalam Persen)

NO	BANK	CAR												
		2012	2013	TREN	2014	TREN	2015	TREN	2016	TREN	2017	TREN	RATA" CAR	RATA"TREN
1	PT BPD KALIMANTAN BARAT - UUS	19,08	19,79	0,71	21,66	1,87	19,76	-1,9	23,30	3,54	21,62	-1,68	20,87	0,51
2	**PT BPD KALIMANTAN TIMUR**	**24,56**	**22,15**	**-2,41**	**20,77**	**-1,38**	**19,89**	**-0,88**	**20,62**	**0,73**	**23,61**	**2,99**	**21,93**	**-0,19**
3	PT BPD ACEH	21,79	20,90	-0,89	22,37	1,47	20,89	-1,48	21,92	1,03	N/A	N/A	21,57	0,03
4	PT BPD BANTEN TBK	11,00	12,41	1,41	10,92	-1,49	10,68	-0,24	8,01	-2,67	11,04	3,03	10,68	0,01
5	**PT BPD BALI**	**17,75**	**19,62**	**1,87**	**20,47**	**0,85**	**19,6**	**-0,87**	**24,94**	**5,34**	**17,57**	**-7,37**	**19,99**	**-0,04**
6	**PT BPD BENGKULU**	**24,03**	**16,58**	**-7,45**	**19,41**	**2,83**	**23,54**	**4,13**	**18,70**	**-4,84**	**16,58**	**-2,12**	**19,81**	**-1,49**
7	PT BPD YOGYAKARTA	16,42	15,74	-0,68	14,07	-1,67	16,13	2,06	20,76	4,63	19,92	-0,84	17,17	0,70
8	PT BPD DKI - UUS	12,09	12,83	0,74	15,94	3,11	19,93	3,99	27,09	7,16	28,80	1,71	19,45	3,34
9	**PT BPD JAMBI-UUS**	**28,21**	**24,23**	**-3,98**	**27,60**	**3,37**	**26,81**	**-0,79**	**27,50**	**0,69**	**22,36**	**-5,14**	**26,12**	**-1,17**
10	**PT BPD JAWA BARAT DAN BANTEN TBK**	**20,00**	**17,16**	**-2,84**	**16,15**	**-1,01**	**15,61**	**-0,54**	**14,93**	**-0,68**	**15,66**	**0,73**	**16,59**	**-0,87**
11	PT BPD JAWA TENGAN - UUS	16,18	16,32	0,14	17,11	0,79	14,96	-2,15	17,61	2,65	19,93	2,32	17,02	0,75
12	**PT BPD KALIMANTAN SELATAN**	**24,08**	**14,87**	**-9,21**	**19,57**	**4,7**	**22,86**	**3,29**	**19,80**	**-3,06**	**20,45**	**0,65**	**20,27**	**-0,73**
13	PT BPD KALIMANTAN TENGAH	24,84	27,31	2,47	26,68	-0,63	33,79	7,11	30,99	-2,80	29,49	-1,50	28,85	0,93
14	**PT BPD LAMPUNG**	**22,13**	**20,41**	**-1,72**	**19,26**	**-1,15**	**20,26**	**1**	**22,61**	**2,35**	**20,03**	**-2,58**	**20,78**	**-0,42**
15	PT BPD MALUKU DAN MALUKU UTARA	14,99	16,94	1,95	19,65	2,71	15,32	-4,33	19,18	3,86	22,03	2,85	18,02	1,41
16	PT BPD NUSA TENGGARA BARAT - UUS	13,89	14,80	0,91	19,08	4,28	22,29	3,21	26,31	4,02	29,09	2,78	20,91	3,04
17	PT BPD NUSA TENGGARA TIMUR	20,50	18,28	-2,22	19,98	1,7	19,67	-0,31	21,64	1,97	22,11	0,47	20,36	0,32
18	**PT BPD PAPUA**	**26,92**	**23,58**	**-3,34**	**20,00**	**-3,58**	**18,47**	**-1,53**	**18,30**	**-0,17**	**16,30**	**-2,00**	**20,60**	**-2,12**
19	PT BPD RIAU DAN KEPULAUAN RIAU	20,42	20,96	0,54	21,60	0,64	20,01	-1,59	20,09	0,08	20,62	0,53	20,62	0,04
20	**PT BPD SULAWESI SELATAN DAN BARAT**	**23,00**	**0,25**	**-22,75**	**0,27**	**0,02**	**27,83**	**27,6**	**25,81**	**-2,02**	**18,45**	**-7,36**	**15,94**	**-0,91**
21	**PT BPD SULAWESI TENGGARA**	**23,18**	**20,33**	**-2,85**	**19,34**	**-0,99**	**21,01**	**1,67**	**20,10**	**-0,91**	**22,57**	**2,47**	**21,09**	**-0,12**
22	PT BPD SULAWESI UTARA	14,22	17,06	2,84	20,13	3,07	14,94	-5,19	15,30	0,36	16,19	0,89	16,31	0,39
23	PT BPD SUMATERA BARAT	14,36	16,55	2,19	16,56	0,01	16,27	-0,29	19,19	2,92	18,70	-0,49	16,94	0,87
24	PT BPD SUMATERA SELATAN DAN BANGKA BELITUNG	15,05	14,90	-0,15	16,53	1,63	17,09	0,56	17,01	-0,08	20,01	3,00	16,77	0,99
25	**PT BPD SUMATERA UTARA**	**18,44**	**15,40**	**-3,04**	**15,13**	**-0,27**	**16,01**	**0,88**	**14,21**	**-1,80**	**15,41**	**1,20**	**15,77**	**-0,61**
26	PT BPD JAWA TIMUR	21,47	24,74	3,27	22,47	-2,27	22,87	0,4	19,46	-3,41	22,91	3,45	22,32	0,29
27	**PT BPD SULAWESI TENGAH**	**31,64**	**29,84**	**-1,8**	**23,89**	**-5,95**	**26,78**	**2,89**	**25,74**	**-1,04**	**22,06**	**-3,68**	**26,66**	**-1,92**
	RATA-RATA	**20,01**	**18,29**	**-1,71**	**18,76**	**0,47**	**20,12**	**1,36**	**20,78**	**0,66**	**20,52**	**-0,22**	**19,75**	**0,11**

Sumber : www.ojk.go.id Laporan Keuangan dan publikasi Bank

2. RERANGKA TEORITIS DAN HIPOTESIS

Permodalan Bank

Modal Bank merupakan investasi yang dilakukan oleh pemegang saham yang harus selalu berada dalam bank dan tidak ada kewajiban pengembalian atas penggunaannya. Modal adalah dana yang ditempatkan pihak pemegang saham, pihak pertama pada bank yang memiliki peranan sangat penting sebagai penyerap jika timbul kerugian *(risk loss)*. Modal bank merupakan salah satu faktor penting dalam suatu rangka usaha bisnis dan menampung resiko. Oleh karena itu, dana dapat diperoleh dari modal sendiri dengan mengeluarkan atau menjual saham, Komponen modal bank terdiri dari Tier 1 (modal inti) Tier 2 (Modal Pelengkap).

Kemampuan permodalan bank

CAR merupakan kemampuan bank dalam mempertahanan modal yang mencukupi dan kemampuan manajemen bank dalam mengidentifikasi, mengukur, mengawasi, dan mengontrol risiko-risiko yang timbul sehingga dapat berpengaruh terhadap besarnya modal bank (Mudrajad Kuncoro Suhardjono, 2012: 519).

$$CAR=\frac{Modal}{ATMR}x100\%$$

ATMR yang digunakan dalam perhitungan modal minimum (CAR) bank terdiri dari ATMR untuk risiko operasional, ATMR untuk risiko pasar, dan ATMR untuk risiko kredit

Kinerja Keuangan

Kinerja keuangan bank dapat dilihat dari laporan keuangan yang disajikan secara periodik. Laporan ini juga sekaligus menggambarkan kinerja bank selama periode tersebut. Laporan keuangan memperlihatkan kondisi bank maupun kekurangan dan kelebihan yang dimiliki oleh bank. Hasil yang diperoleh selama periode tertentu dan pengeluaran atas biaya-biaya yang dikeluarkan bank tercantum dalam laporan keuangan bank. Maka dari itu perlu adanya penyusunan laporan keuangan pada setiap bank (Kasmir 2014:310). Kinerja bank dapat diukur dengan beberapa aspek menggunakan rasio–rasio keuangan yaitu Likuiditas, Kualitas Aktiva, Sensitivitas Pasar, Efisiensi dan rasio Profitabilitas.

Likuiditas

Likuiditas adalah kemampuan bank dalam memenuhi kewajiban jangka pendeknya pada saat ditagih, dengan kata lain dapat membayar kembali pencairan dana deposannya pada saat ditagih serta dapat mencukupi permintaan kredit yang telah diajukan. Semakin besar rasio ini semakin likuid (Kasmir 2014:315). Likuiditas bank dapat diukur menggunakan rasio keuangan LDR (*Loan to Deposit Ratio*), IPR (*Investing Policy Ratio)*, LAR (*Loan to Asset Ratio*).

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

LDR merupakan rasio yang digunakan untuk mengukur kemampuan bank dalam mengukur komposisi jumlah kredit yang diberikan dengan jumlah dana masyarakat dan modal sendiri. Rasio ini untuk mengetahui kemampuan suatu bank dalam membayar kembali penarikan yang telah dilakukan oleh deposan dengan mengandalkan kredit yang telah diberikan sebagai sumber likuiditasnya (Veithzal Rivai, 2013: 153). Rumus LDR adalah sebagai berikut:

$$LDR=\frac{\text{Total Kredit yang Diberikan}}{\text{Total Dana Pihak Ketiga}}x\ 100\%$$

Penelitian yang dilakukan oleh Arde Prayoga (2015), Wita Intan Permata Prima (2017) membuktikan hubungan positif yang signifikan antara LDR dengan CAR, Carla Araujo Amaral (2014), Hadi Susilo Dwi Cahyono, Anggraeni (2014) membuktikan hubungan negatif yang tidak signifikan antara LDR dengan CAR, Elizar Arif (2014) membuktikan hubungan negatif yang signifikan antara LDR dengan CAR, Mohammad Agil Abdul Rahim (2015) membuktikan hubungan positif yang tidak signifikan antara LDR dengan CAR.

LDR secara parsial memiliki pengaruh positif atau negatif yang signifikan terhadap CAR pada Bank Pembangunan Daerah.

***Investing policy ratio* (IPR)**

IPR adalah Rasio yang digunakan untuk melihat kemampuan bankdalam upaya melunasi kewajibannya kepada deposan dengan cara melikuidasi surat–surat berharga yang dimiliki. Rasio ini untuk mengukur seberapa besar dana yang telah diinvestasikan dalam bentuk surat berharga (Kasmir, 2014: 317) Rumus IPR adalah sebagai berikut:

$$IPR=\frac{\text{Total Surat Berharga}}{\text{Total Dana Pihak Ketiga}}x\ 100\%$$

Carla Magno Araujo Amaral (2014), Arde Prayoga (2015), Wita Intan Permata Prima (2017) membuktikan hubungan negatif yang tidak signifikan antara IPR dengan CAR, Hadi Susilo Dwi

Cahyono, Anggraeni (2015) dan Mohammad Agil Abdul Rahim (2015) membuktikan hubungan positif yang signifikan antara IPR dengan CAR, Elizar Arief (2014) tidak menggunakan variabel IPR.

IPR secara parsial memiliki pengaruh positif atau negatif yang signifikan terhadap CAR pada Bank Pembangunan Daerah.

***Loan to Asset Ratio* (LAR)**

LAR adalah rasio yang digunakan untuk mengukur kemampuan bank dalam mengukur jumlah kredit yang akan disalurkan dengan jumlah harta yang dimiliki bank (Kasmir, 2014: 318). Untuk mengukur rasio LAR sebagai berikut :

$$\text{LAR}=\frac{\text{Total Kredit Yang Diberikan}}{\text{Total Aset}}\text{x } 100\%$$

Wita Intan Permata Prima (2017), membuktikan hubungan negatif yang signifikan antara LAR dengan CAR, Arde Prayoga (2015), Mohammad Agil Abdul Rahim (2015) membuktikan hubungan negatif yang tidak signifikan antara LAR dengan CAR, Carla Araujo Amaral (2014), Elizar Arief (2014) dan Hadi Susilo Dwi Cahyono, Anggraeni (2015) tidak menggunakan variabel LAR.

LAR secara parsial memiliki pengaruh positif atau negatif yang signifikan terhadap CAR pada Bank Pembangunan Daerah.

Kualitas Aset

Kualitas aktiva produktif menunjukkan kualitas aset sehubungan dengan risiko kredit yang dihadapi bank sebagai akibat dari pemberian kredit dan investasi dana bank pada portofolio yang berbeda. Setiap penanaman dana bank dalam aktiva produktif dinilai kualitasnya dengan menentukan nilai kolekbilitasnya, lancar atau kurang lancar ataupun diragukan dan macet, (Mudrajad Kuncoro Suhardjono 2012:519). Rasio yang digunakan untuk mengukur kualitas aktiva dalam penelitian ini yaitu APB (Aktiva Produktif Bermasalah), dan NPL *Non Performing Loan*.

Aktiva produktif bermasalah (APB)

Aktiva produktif yang di anggap bermasalah adalah tingkat tagihan atau kolekbilitasnya tergolong lancar, kurang lancar, diragukan dan macet. Veithzal Rivai (2013:474). Rumus untuk menghitung APB adalah :

$$\text{APB}=\frac{\text{APB}}{\text{Total Aktiva Produktif}}\text{x } 100\%$$

Mohammad Carla Magno Araujo Amaral (2014), membuktikan hubungan positif yang tidak signifikan antara APB dengan CAR, Hadi Susilo Dwi Cahyono (2015), membuktikan hubungan negatif yang signifikan antara APB dengan CAR. Mohammad Agil Abdur Rahim (2015), Wita Intan Permata Prima (2017), membuktikan hubungan negatif yang tidak signifikan antara APB dengan CAR, Elizar Arief (2014), Arde Prayoga (2015), tidak menggunakan variabel APB.

APB secara parsial memiliki pengaruh negatif yang signifikan terhadap CAR pada Bank Pembangunan Daerah.

***Non performing loan* (NPL)**

NPL merupakan kredit yang dikolekbilitaskan kurang lancar, lancar, diragukan, dan macet dibandingkan dengan total kredit yang diberikan. Selain itu rasio ini juga menunjukkan kemampuan manajemen bank dalam mengelola kredit bermaslah dari keseluruhan kredit yang diberikan oleh bank kepada debiturnya, Veithzal Rivai (2013 : 567) Rumus untuk menghitung (NPL) adalah debagai berikut :

$$\text{NPL} = \frac{KREDIT\ BERMASALAH}{TOTAL\ KREDIT}\text{ X } 100\%$$

Carla Magno Araujo Amaral (2045), Wita intan Permata Prima (2017), membuktikan hubungan negatif yang tidak signifikan antara NPL dengan CAR, oleh Elizar Arief (2015) membuktikan hubungan negatif yang signifikan antara NPL dengan CAR, Mohammad Agil Abdul Rahim (2015), Arde Prayoga (2015), Hadi Susilo Dwi Cahyono, Anggaeni (2015) membuktikan hubungan positif yang tidak signifikan antara NPL dengan CAR.

NPL secara parsial memiliki pengaruh negatif yang signifikan terhadap CAR pada Bank Pembangunan Daerah.

Sensitivitas pasar

Sensitivitas terhadap pasar merupakan kemampuan modal bank untuk meng - *cover* potensi kerugian sebagai akibat fluktuasi *(Adverse Move-Ment)* suku bunga dan nilai tukar serta kecukupan penerapan sistem manajemen risiko pasar(Herman Darmawi (2012:213). Dalam penelitian ini rasio yang digunakan untuk mengukur sensitivitas terhadap pasar yaitu *Interest Rate Risk* (IRR).

***Interest rate risk* (IRR)**

Risiko suku bunga adalah potensial kerugian yang timbul akibat pergerakan suku bunga dipasar yang berlawanan dengan posisi atau transaksi bank yang mengandung resiko bunga. Veithzal Rivai (2013 : 570)

$$\text{IRR} = \frac{IRSA}{IRSL} \text{ X } 100\%$$

Hadi Susilo Dwi Cahyono, Anggraeni (2015) membuktikan hubungan negatif yang tidak signifikan antara IRR dengan CAR, Mohammad Agil Abdul Rahim (2015), Carla Magno Araujo Amaral (2014), Wita Intan Permata Prima (2017) membuktikan hubungan positif yang tidak signifikan antara IRR dengan CAR, Arde Prayoga (2015) membuktikan hubungan positif yang signifikan antara IRR dengan CAR. oleh Elizar Arief (2014) tidak menggunakan variabe lIRR.

IRR secara parsial memiliki pengaruh positif dan negatif yang signifikan terhadap CAR pada Bank Pembangunan Daerah.

Efisiensi

Efisiensi merupakan aspek untuk mengukur efektivitas bank dalam mencapai tujuannya (Kasmir 2014:311). Dalam penelitian ini rasio yang digunakan untuk mengukur efisiensi bank yaitu BOPO (Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional), dan FBIR (*Fee Based Income Ratio*).

BOPO

Beban operasional terhadap pendapatan operasional adalah perbandingan antara biaya operasional dengan pendapatan operasional dalam mengukur tingkat efisiensi dan kemampuan bank dalam melakukan kegiatan operasinya Veithzal Rivai (2013 : 482). Rumus untuk menghitung BOPO sebagai berikut :

$$\text{BOPO} = \frac{\text{Total Biaya Operasional}}{\text{Total Pendapatan Operasional}} \text{ x } 100\%$$

Elizar Arief (2014), Carla Magno Araujo Amaral (2014), Hadi Susilo Dwi Cahyono, Anggraeni (2015), dan Mohammad Agil Abdul Rahim (2015), Wita Intan Permata Prima (2017) membuktikan hubungan positif yang tidak signifikan antara BOPO dengan CAR, Arde Prayoga (2015) membuktikan hubungan negatif yang signifikan antara BOPO dengan CAR.

BOPO secara parsial memiliki pengaruh negatif yang signifikan terhadap CAR pada Bank Pembangunan Daerah.

***Fee based income ratio*(FBIR)**

FBIR adalah keuntungan utama dari kegiatan pokok perbankan yaitu dari selisih bunga simpanan dengan bunga pinjaman Maka pihak bank dalam jasa-jasa bank lainnya.yaitu dari transaksi yang diberikan dalam jasa-jasa bank lainnya. *Fee based* adalah keuntungan yang diperoleh jasa-jasa bank lainnya antara lain. Veithzal Rivai (2013 : 483) Rumus untuk menghitung FBIR adalah :

$$\text{FBIR} = \frac{\text{Pend. Ops diluar Pend. Bunga}}{\text{Pendapatan Operasional}} \text{ x } 100\%$$

Hadi Susilo Dwi Cahyono, Anggraeni (2015) membuktikan hubungan positif yang tidak signifikan antara FBIR dengan CAR, Mohammad Agil Abdul Rahim (2015) membuktikan hubungan positif yang signifikan antara FBIR dengan CAR, Arde Prayoga (2015), Wita Intan Permata Prima (2017), membuktikan hubungan negatif yang tidak signifikan antara FBIR dengan CAR, Carla Magno Araujo Amaral (2014), Elizar Arief (2014) tidak menggunakan variabel FBIR.

FBIR secara parsial memiliki pengaruh positif yang signifikan terhadap CAR pada Bank Pembangunan Daerah.

Profitabilitas

Profitabilitas bank merupakan kemampuan bank untuk mengukur tingkat efisiensi usaha dan profitabilitas yang dicapai oleh bank yang bersangkutan. Kasmir (2014:327). Rasio yang digunakan untuk mengukur profitabilitas pada penelitian ini adalah *Return On Assets* (ROA), *Return On Equity* (ROE), dan *Net Interest Margin* (NIM).

Return On Asset

ROA adalah rasio yang dapat digunakan untuk mengukur kemampuan manajemen bank dalam memperoleh keuntungan dari pengelolaan asset (Kasmir 2014 : 329). Semakin besar return on asset bank semakin besar juga tingkat keuntungan yang dicapai oleh bank terebut.rumus yang digunakan untuk menghitung ROAsebagai berikut;

$$\text{ROA} = \frac{LABA\ SEBELUM\ PAJAK}{TOTAL\ ASSET} \text{ X } 100\%$$

Mohammad Agil Abdul Rahim (2015), menemukan hubungan positif yang signifikan antara ROA dengan CAR, Carla Magno Araujo Amaral (2014), Hadi Susilo Dwi Cahyono, Anggraeni (2015) membuktikan hubungan positif yang tidak signifikan antara ROA dengan CAR, Arde Prayoga (2015), Wita Intan Permata Prima (2017) membuktikan hubungan negatif yang tidak signifikan antara ROA dengan CAR., Elizar Arief (2014) tidak menggunakan variabel ROA.

ROA secara parsial memiliki pengaruh positif yang signifikan terhadap CAR pada Bank Pembangunan Daerah.

***Return On Equity* (ROE)**

ROE adalah rasio yang dapat digunakan untuk mengukur kemampuan manajemen bank dalam mengelola capital yang ada untuk mendapatkan laba bersih (Kasmir 2014 : 328-329). ROE dapat diukur dengan rumus sebagai berikut:

$$\text{ROE} = \frac{LABA\ SETELAH\ PAJAK}{RATA-RATA\ MODAL\ INTI} \text{ X } 100\%$$

Hadi Susilo Dwi Cahyono, Anggraeni (2015), Arde Prayoga (2015), Mohammad Agil Abdul Rahim (2015), Wita Intan Permata Prima (2017) membuktikan hubungan negatif yang tidak signifikan antara ROE dengan CAR, Carla Magno Araujo Amaral (2014) membuktikan hubungan positif yang signifikan antara ROE dengan CAR. Elizar Arief (2014) tidak menggunakan variabel ROE.

ROE secara parsial memiliki pengaruh positif yang signifikan terhadap CAR pada Bank Pembangunan Daerah

***Net Interest Margin* (NIM)**

Net interest margin adalah kemampuan bank dalam memanfaatkan pendapatan bunga bersih untuk memperoleh keuntungan, Jika NIM meningkat, maka pendapatan bunga yang digunakan untuk menghasilkan laba akan semakin baik dan permodalan bank akan semakin membaik juga,NIM dapat diukur dengan rumus sebagai berikut (Veithzal Rivai 2013:481):

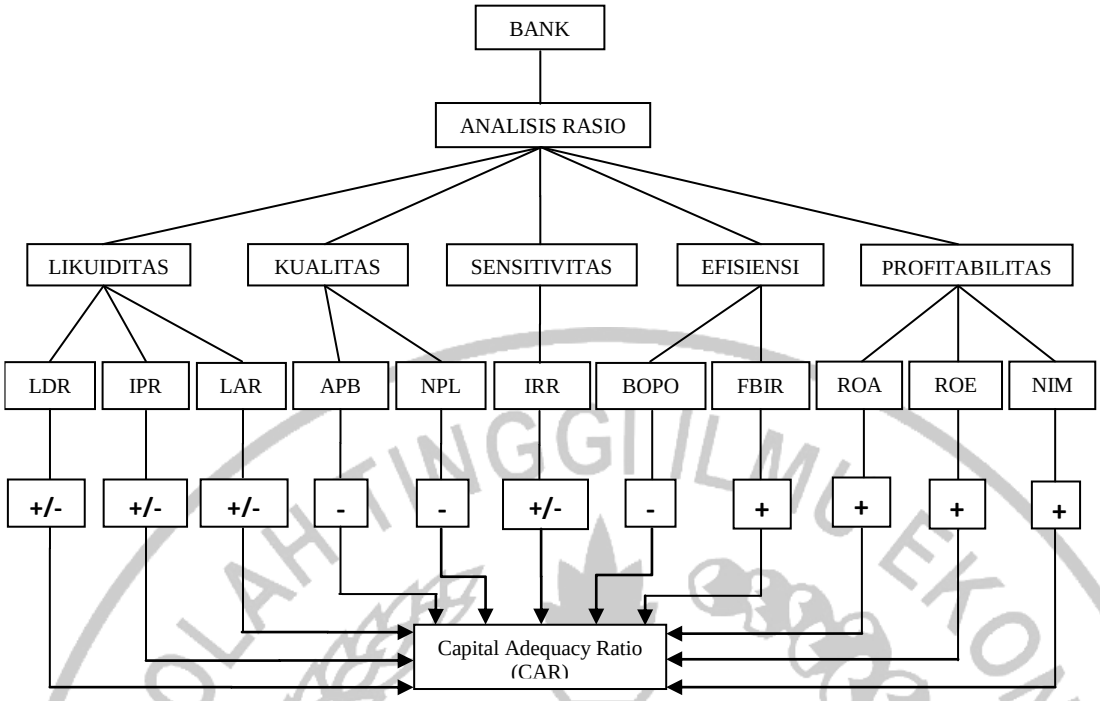
$$\text{NIM} = \frac{\text{Pendapatan Bunga Bersih}}{\text{Rata-Rata Aset Produktif}} \text{ x } 100\%$$

Mohammad Agil Abdul Rahim (2015), membuktikan hubungan negatif yang tidak signifikan antara NIM dengan CAR, Elizar Arief (2014), dan Arde Prayoga (2015), Wita Intan Permata Prima (2017) membuktikan hubungan positif yang signifikan antara ROA dengan CAR, Carla Magno Araujo Amaral (2014), Hadi Susilo Dwi Cahyono, Anggraeni (2015) tidak menggunakan variabel NIM.

NIM secara parsial memiliki pengaruh positif yang signifikan terhadap CAR pada Bank Pembangunan Daerah.

Kerangka Pemikiran

Kerangka pemikiran ini menggambarkan hubungan antara variabel bebas dengan variabel terikat seperti yang ditunjukkan gambar 1.



Gambar 1
Kerangka Pemikiran

3. METODE PENELITIAN

Klasifikasi Sampel

Populasi dalam penelitian ini adalah Bank Pembangunan Daerah yang tercatat di Bank Indonesian seperti yang ditunjukkaan pada tabel 1. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah non *random* dijadikan sampel berdasarkan *purposive sampling*. *Purposive sampling* adalah metode penetapan responden untuk dijadikan sampel berdasarkan pada kriteria-kriteria tertentu, Syofian Siregar (2013:33).

Kriteria penentuan sampel dalam penelitian ini yaitu Bank Pembangunan Daerah yang memiliki rata-rata tren CAR negatif dan yang memiliki modal dibawah 2,3 triliun dan di atas 1 triliun. Sampel terpilih yang sesuai dengan kriteria penelitian yaitu BPD Jambi, BPD Kalimantan Selatan, BPD Papua, BPD Sulawesi Selatan dan Barat.

Data Penelitian

Penelitiaan ini menggunakan data skunder yang diperoleh dari situs Otoritas Jasa Keuangan (OJK) yaitu dari laporan keuangan selama priode triwulan I tahun 2012 sampai dengan triwulan II tahun 2017 Bank Pembangunan Daerah. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode dokumentasi yaitu diperoleh dengan metode pengumpulan data yang diperoleh dari laporan keuangan yang dipublikasikan Bank Pembangunan Daerah melalui situs Otoritas Jasa Keuangan (OJK).

Variabel Penelitian

Variabel yang digunakan dalam penelitian ini meliputi variabel bebas yaitu LDR, LAR, IPR, NPL, APB, IRR, BOPO, FBIR, ROA, ROE, NIM dan variabel terikat yaitu CAR.

Teknik Analisis Data

Penelitian ini adalah analisis deskriptif dan analisis statistik. Analisis deskriptif digunakan untuk mendistribusikan hubungan variabel bebas dengan variabel terikat, sedangkan analisis statistik digunakan untuk membuktikan hipotesis penelitian, analisis statistik yang

digunakan adalah analisis regresi linier berganda.

Analisi Regresi Linier Berganda

Analisis regresi linier berganda ini untuk menunjukkan arah pengaruh variabel bebas (X) terhadap variabel terikat (Y) dan untuk mengetahui seberapa besar pengaruh variabel bebas terhadap variabel terikat dengan rumus sebagai berikut :

$Y=\alpha + \beta 1 + \beta 2 + \beta 3 + \beta 4 + \beta 5 + \beta 6 + \beta 7 + \beta 8 + \beta 9 + \beta 10 + \beta 11 X 11 + ei$

Keterangan:

Y = CAR *(Capital Adequacy Ratio)*
α = Konstanta
β1 = koefisien regresi LDR
β2 = koefisien regresi IPR
β3 = koefisien regresi LAR
β4 = koefisien regresi NPL
β5 = koefisien regresi APB
β6 = Koefisien regresi IRR
β7 = Koefisien regresi BOPO
β8 = Koefisien regresi FBIR
β9 = Koefisien regresi ROA
β10 = Koefisien regresi ROE
β11 = Koefisien regresi NIM
X1 = LDR
X2 = IPR
X3 = LAR
X4 = NPL
X5 = APB
X6 = IRR
X7 = BOPO
X8 = FBIR
X9 = ROA
X10 = ROE
X11 = NIM
ei = Variabel pengganggu diluar model X1, X2, X3, X4, X5, X6, X7, X8, X9, X10, X11

Uji Simultan (Uji F)

Uji simultan yang digunakan untuk menguji signifikansi pengaruh variabel bebas LDR, IPR, LAR, APB, NPL, IRR, BOPO, FBIR, ROA, ROE, NIM secara simultan terhadap variabel terikat CAR.

Uji Parsial (Uji t)

Uji parsial digunakan untuk variabel bebas LDR, IPR, LAR, IRR, BOPO, FBIR, ROA, ROE dan NIM secara parsial terhadap variabel terikiat CAR.

4. ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN

Analisis Deskriptif

Hasil analisis deskriptif akan ditunjukkan seperti pada tabel 2.Analisis deskriptif berdasarkan perhitungan data yang telah dilakukan dapat diuraikan sebagai berikut :

Rata-rata CAR semua Bank secara keseluruhan sebesar 21,48 persen dan cenderung mengalami penurunan yang dibuktikan dengan rata-rata tren negatif sebesar -0,27 persen. Rata-rata CAR tertinggi sebesar 24,66 persen dan rata-rata CAR terendah sebesar 19,01 persen.

Rata-rata LDR semua bank secara keseluruhan sebesar 74,95 persen dan cenderung mengalami peningkatan yang dibuktikan dengan rata-rata tren positif sebesar 1,00 persen. Rata-rata LDR tertinggi sebesar 83,02 persen dan rata-rata LDR terendah sebesar 67,58 persen.

Rata-rata IPR semua Bank secara keseluruhan sebesar 25,79 persen dan cenderung mengalami peningkatan yang dibuktikan dengan rata-rata tren positif sebesar 0,55 persen. Rata-rata IPR tertinggi sebesar 67,58 persen dan rata-rata IPR terendah sebesar 8,29 persen.

Rata-rata LAR semua bank secara keseluruhan sebesar 57,53 persen dan cenderung mengalami peningkatan yang dibuktikan dengan rata rata tren positif sebesar 0,94 persen. Rata-rata LAR tertinggi sebesar 62,98 persen dan rata-rata LAR terendah sebesar 51,83 persen.

Rata-rata APB semua bank secara keseluruhan sebesar 1.44 persen dan cenderung mengalami peningkatan yang dibuktikan dengan rata-rata tren positif sebesar 0,11 persen. Rata-rata APB tertinggi sebesar 2,54 persen dan rata-rata APB terendah sebesar 0,37 persen.

Rata-rata NPL semua bank secara keseluruhan sebesar 2,43 persen dan cenderung mengalami peningkatan yang dibuktikan dengan rata-rata tren positif sebesar 0,15 persen. Rata-rata NPL

tertinggi sebesar 3,81 persen dan rata-rata NPL terendah sebesar 1,09 persen.

Tabel 2
HASIL ANALISIS DESKRIPTIF

	Mean	Std. Deviation	N
CAR	21.4832	3.68374	88
LDR	74.9538	16.47567	88
IPR	10.3635	6.83903	88
LAR	58.0431	9.92252	88
APB	1.4399	1.57221	88
NPL	2.1293	2.23324	88
IRR	108.3778	45.24591	88
BOPO	72.8024	11.87826	88
FBIR	8.2277	6.03504	88
ROA	3.1547	1.38690	88
ROE	22.0768	10.18432	88
NIM	7.4131	1.57728	88

Sumber : Data diolah

Rata-rata IRR semua bank Secara keseluruhan sebesar 107,80 persen dan cenderung mengalami peningkatan yang dibuktikan dengan rata-rata tren positif sebesar 2,94 persen. Rata-rata IRR tertinggi sebesar 124,71 persen dan rata-rata IRR terendah sebesar 91,88 persen.

Tabel 3
HASIL PERHITUNGAN REGRESI LINIER BERGANDA

Model		*Unstandardized Coefficients*		Thitung	Ttabel	Kesimpulan		r	r^2
		B	Std. Error			H0	H1		
1	*(Constant)*	26.843	5,819						
	LDR	-0,098	0,029	3,430	±1.99167	ditolak	diterima	0,366	0,133956
	IPR	-0,061	0,046	-1,349	±1.99167	diterima	ditolak	-0,153	0,023409
	LAR	-0,183	0,046	-4,013	±1.99167	ditolak	diterima	-0,418	0,174724
	APB	-0,782	1,192	0,656	-1,66515	diterima	ditolak	0,075	0,005625
	NPL	-0,873	0,859	-1,016	-1,66515	diterima	ditolak	-0,116	0,013456
	IRR	-0,008	0,006	-1,325	±1.99167	diterima	ditolak	-0,15	0,0225
	BOPO	-0,004	0,061	-0,066	-1,66515	diterima	ditolak	-0,008	0,000064
	FBIR	-0,07	0,052	1,354	1,66515	diterima	ditolak	0,153	0,023409
	ROA	3,621	0,703	5,148	1,66515	ditolak	diterima	0,508	0,258064
	ROE	-0,431	0,074	-5,814	1,66515	diterima	ditolak	-0,555	0,308025
	NIM	-0,278	0,24	-1,160	1,66515	diterima	ditolak	-0,132	0,017424
R = 0,822		R Square = 0,676		F tabel = 1,92		F hitung = 14,402		Sig = 0,000	

Sumber : Data diolah

Rata-rata BOPO semua bank secara keseluruhan sebesar 72,80 persendan cenderung mengalami peningkatan yang dibuktikan dengan rata-rata tren positif sebesar 1.00 persen. Rata-rata BOPO tertinggi sebesar 78,99 persen dan rata-rata BOPO terendah sebesar 63,55 persen.

Rata-rata FBIR semua Bank secara keseluruhan sebesar 8,23 persen dan cenderung mengalami peningkatan yang dibuktikan dengan rata-rata tren positif sebesar 0,17 persen. Rata-rata FBIR tertinggi sebesar 9,99 persen dan rata-rata FBIR terendah sebesar 5,24 persen.

Rata-rata ROA semua Bank secara keseluruhan sebesar 3,15 persen dan cenderung mengalami mengalami penurunan yang dibuktikan dengan rata-rata tren negatif sebesar -0,10 persen. Rata-rata ROA tertinggi sebesar 4,65 persendan rata-rata ROA terendah 2,09 persen.

Rata-rata ROE semua Bank secara keseluruhan sebesar 22,08 persen dan cenderung mengalami penurunan yang dibuktikan dengan rata-rata tren negatif sebesar -0,83 persen. Rata-rata ROE tertinggi sebesar 30,78 persen dan rata-rata ROE terendah sebesar 15,98 persen.

Rata-rata NIM semua Bank secara keseluruhan sebesar 7,41 persen dan cenderung mengalami penurunan yang dibuktikan dengan rata-rata tren negatif sebesar -0,06 persen. Rata-rata NIM tertinggi sebesar 9,32 persen dan rata-rata NIM terendah sebesar 6,28 persen.

Analisis Uji Simultan (Uji F)

Tabel 3 menunjukkan bahwa nilai F_{hitung}= 14,402 dan nilai F_{tabel}= 1,92 (0,05 : 11 : 76) maka F_{hitung}= 14,402 > F_{tabel}, = 1,92, maka H_0 ditolak dan H_1diterima, artinya semua variabel bebas LDR, IPR, LAR, APB, NPL, IRR, BOPO, FBIR, ROA, ROE, dan NIM secara simultan memilki pengaruh yang signifikan terhadap variabel tergantung CAR.

Nilai koefisin kolerasi (R) sebesar 0,822. Hal ini menunjukkan bahwa hubungan antara variabel bebas LDR, IPR, LAR, APB, NPL, IRR, BOPO, FBIR, ROA, ROE, dan NIM secara simultan memiliki hubungan yang kuat terhadap variabel terikat CAR. Sedangkan R *square* sebesar 0,676 yang berarti 67,6 persen perubahan pada variabel terikat CAR disebabkan oleh variabel bebas LDR, IPR, LAR, APB, NPL, IRR, BOPO, FBIR, ROA, ROE, dan NIM secara simultan sedangkan sisanya yaitu sebesar32,4 persen dipengaruhi oleh variabel diluar model penelitian.

Analisis Uji Parsial (Uji t)

Pengaruh LDR terhadap CAR.

Hasil uji t pada tabel 3 menunjukkan bahwa nilai t_{hitung} sebesar 3,430 dan t_{tabel}sebesar ±1,99167(0,025:76) sehingga -t_{hitung} ≤ -t_{tabel}atau t_{hitung}>t_{tabel}, maka H_0 ditolak dan H_1 diterima. Artinya LDR secara parsial mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap CAR pada Bank Pembangunan Daerah dan memberikan kontribusi sebesar 13,3956 persen terhadap perubahan CAR pada Bank Pembangunan Daerah.

Pengaruh IPR terhadap CAR.

Hasil uji t pada tabel 3 menunjukkan bahwa nilai t_{hitung} sebesar -1,349 dan t_{tabel} sebesar ±1,99167 (0,025:76) sehingga -t_{tabel} ≤ t_{hitung} ≤ t_{tabel}, maka H_0 diterima dan H_1 ditolak. Artinya IPR secara parsial mempunyai pengaruh yang tidak signifikan terhadap CAR pada Bank Pembangunan Daerah dan memberikan kontribusi sebesar 2,3409 persen terhadap perubahan CAR pada Bank Pembangunan Daerah.

Pengaruh LAR terhadap CAR.

Hasil uji t pada tabel 3 menunjukkan bahwa nilai t_{hitung} sebesar -4,013 dan t_{tabel} sebesar ±1,99167 (0,025:76) sehingga -t_{hitung} ≤ -t_{tabel} atau t_{hitung} > t_{tabel}, maka H_0 ditolak dan H_1 diterima. Artinya LAR secara parsial mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap CAR pada Bank Pembangunan Daerah memberikan kontribusi sebesar 17,4724 persen terhadap perubahan CAR pada Bank Pembangunan Daerah.

Pengaruh APB terhadap CAR.

Hasil uji t pada tabel 3 menunjukkan bahwa nilai t_{hitung} sebesar 0,656 dan t_{tabel} sebesar -1,66515(0,05:76) sehingga t_{hitung} > t_{tabel}, maka H_0 diterima dan H_1 ditolak. Artinya APB secara parsial mempunyai pengaruhtidak signifikan terhadap CAR pada Bank Pembangunan Daerah dan memberikan kontribusi sebesar 0,5625 persen terhadap perubahan CAR pada Bank Pembangunan Daerah.

Pengaruh NPL terhadap CAR.
Hasil uji t pada tabel 3 menunjukkan bahwa nilai t_{hitung} sebesar -1,016 dan t_{tabel} sebesar -1,66515 (0,05:76) sehingga $t_{hitung} > t_{tabel}$, maka H_0 diterima dan H_1 ditolak. Artinya NPL secara parsialmempunyai pengaruh tidak signifikan terhadap CAR pada Bank Pembangunan Daerah dan memberikan kontribusi sebesar 1,3456 persen terhadap perubahan CAR pada Bank Pembangunan Daerah.

Pengaruh IRR terhadap CAR.
Hasil uji t pada tabel 3 menunjukkan bahwa nilai t_{hitung} sebesar -1,325 dan t_{tabel} sebesar ±1,99167 (0,025:76) sehingga $-t_{tabel} \leq t_{hitung} \leq t_{tabel}$, maka H_0 diterima dan H_1 ditolak. Artinya IRR secara parsial mempunyai pengaruh yang tidak signifikan terhadap CAR pada Bank Pembangunan Daerah dan memberikan kontribusi sebesar 2,25 persen terhadap perubahan CAR pada Bank Pembangunan Daerah.

Pengaruh BOPO terhadap CAR.
Hasil uji t pada tabel 3 menunjukkan bahwa nilait_{hitung} sebesar -0,066 dan t_{tabel} sebesar -1,66515 (0,05:76) sehingga $t_{hitung} > t_{tabel}$, maka H_0 diterima dan H_1 ditolak. Artinya BOPO secara parsial mempunyai pengaruh tidak signifikan terhadap CAR pada Bank Pembangunan Daerah dan memberikan kontribusi sebesar 0,0064 persen terhadap perubahan CAR pada Bank Pembangunan Daerah.

Pengaruh FBIR terhadap CAR.
Hasil uji t pada tabel 3 menunjukkan bahwa t_{hitung} sebesar 1,354 dan t_{tabel}sebesar 1,66515 (0,05:76) sehingga $t_{hitung} < t_{tabel}$, maka H_0 diterima dan H_1 ditolak. Artinya FBIR secara parsial mempunyai pengaruh yang tidak signifikan terhadap CAR pada Bank Pembangunan Daerah dan memberikan kontribusi sebesar 2,3409 persen terhadap perubahan CAR pada Bank Pembangunan Daerah.

Pengaruh ROA terhadap CAR.
Hasil uji t pada tabel 3 menunjukkan bahwa t_{hitung} sebesar 5,148 dan t_{tabel} sebesar 1,66515 (0,05:76) sehingga $t_{hitung} > t_{tabel}$, maka H_0 ditolak dan H_1 diterima. Artinya ROA secara parsial mempunyai pengaruh signifikan terhadap CAR pada Bank Pembangunan Daerah dan memberikan kontribusi sebesar 25,8064 persen terhadap perubahan CAR pada Bank Pembangunan Daerah.

Pengaruh ROE terhadap CAR.
Hasil uji t tabel 3 menunjukkan bahwa t_{hitung} sebesar -5,814 dan t_{tabel} sebesar 1,66515 (0,05:76) sehingga $t_{hitung} < t_{tabel}$, maka H_0 diterima dan H_1 ditolak. Artinya ROE secara parsial mempunyai pengaruh tidak signifikan terhadap CAR pada Bank Pembangunan Daerah dan memberikan kontribusi sebesar 30,8025 persen terhadap perubahan CAR pada Bank Pembangunan Daerah.

Pengaruh NIM terhadap CAR.
Hasil uji t tabel 3 menunjukkan bahwa t_{hitung} sebesar -1,160 dan t_{tabel} sebesar 1,66515 (0,05:76) sehingga $t_{hitung} < t_{tabel}$, maka H_0 diterima dan H_1 ditolak. Artinya NIM secara parsial mempunyai pengaruh tidak signifikan terhadap CAR. Pada Bank Pembangunan Daerah dan memberikan kontribusi sebesar 17,424 persen terhadap perubahan CAR.

Pembahasan
Pengaruh LDR terhadap CAR
Pengaruh LDR terhadap CAR secara teoritis adalah positif atau negatif, Berdasarkan hasil analisis regresi menunjukkan bahwa variable LDR mempunyai koefisien regresi positif sebesar 0,098 sehingga hasil penelitian ini sesuai dengan teori.

Hasil penelitian ini sesuai dengan teori dikarekan berdasarkan teori apabila LDR menurun berarti telah terjadi penurunan total kredit dengan persentase lebih besar dibandingan dengan penurunan total dana pihak ketiga. Hal tersebut

menyebabkan ATMR menurun dengan asumsi modal tetap, sehingga laba menurun, modal menurun dan CAR menurun. Selama periode penelitian triwulan I tahun 2012 sampai dengan triwulan II tahun 2017 CAR pada Bank Pembangunan Daerah cenderung menurun yang dibuktikan dengan rata-rata tren sebesar negatif 0,27 persen.

Hasil penelitian ini apabila dibandingkan dengan hasil penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Arde Prayoga (2015), Wita Intan Permata Prima (2017) dimana hasil penelitian ini mendukung penelitian sebelumnya yang menemukan bahwa LDR memiliki pengaruh positif yang signifikan terhadap CAR. Hasil penelitian ini tidak mendukung penelitian sebelumnya oleh Carla Araujo Amaral (2014), Hadi Susilo Dwi Cahyono, Anggraeni (2014) yang menemukan bahwa LDR memiliki pengaruh negatif yang tidak signifikan terhadap CAR, penelitian sebelumnya oleh Elizar Arif (2014) yang menemukan bahwa LDR memiliki pengaruh negatif yang signifikan terhadap CAR, penelitian sebelumnya oleh Mohammad Agil Abdul Rahim (2015) yang menemukan bahwa LDR memiliki pengaruh positif yang tidak signifikan terhadap CAR.

Pengaruhnya IPR terhadap CAR

Pengaruh IPR terhadap CAR secara teoritis positif atau negatif. Berdasarkan hasil analisis regresi menunjukkan bahwa variabel IPR mempunyai koefisien regresi negatif sebesar -0,061 sehingga hasil penelitian ini sesuai dengan teori.

Hasil penelitian sesuai dengan teori dikarekan berdasarkan teori apabila IPR meningkat berarti telah terjadi peningkatan surat-surat berharga dengan persentase lebih besar dibandingkan peningkatan dana pihak ketiga, hal ini menyebabkan ATMR meningkat dengan asumsi modal tetap, sehingga pendapatan bank menurun, laba bank menurun dan CAR menurun. Selama periode penelitian triwulan I tahun 2012 sampai dengan triwulan II tahun 2017 CAR pada Bank Pembangunan Daerah cenderung menurun yang dibuktikan dengan rata-rata tren sebesar negatif 0,27 persen.

Hasil penelitian ini apabila dibandingkan dengan hasil penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Carla Magno Araujo Amaral (2014), Arde Prayoga (2015), Wita Intan Permata Prima (2017) dimana hasil penelitian ini mendukung hasil penelitian sebelumnya yang menemukan bahwa IPR memiliki pengaruh negatif yang tidak signifikan terhadap CAR. Hasil penelitian ini tidak mendukung penelitian sebelumnya oleh Hadi Susilo Dwi Cahyono, Anggraeni (2015) dan Mohammad Agil Abdul Rahim (2015) yang menemukan bahwa IPR memiliki pengaruh positif yang signifikan terhadap CAR. Penelitian sebelumnya oleh Penelitian sebelumnya oleh Elizar Arief (2014) tidak menggunakan variabel IPR.

Pengaruh LAR terhadap CAR

Pengaruh LAR terhadap CAR secara teoritis adalah positif atau negatif. Berdasarkan hasil analisis regresi menunjukkan bahwa variabel LAR mempunyai koefisien regresi negatif sebesar -0,183 sehingga hasil penelitian ini sesuai dengan teori.

Hasil penelitian ini sesuai dengan teori dikarekan berdasarkan teori apabila LAR meningkat berarti telah terjadi peningkatan permintaan kredit dengan persentase lebih besar dibandingkan total asset. Hal tersebut menyebabkan ATMR menurun dengan asumsi modal tetap, sehingga laba menurun, modal menurun dan CAR menurun. Selama periode penelitian triwulan I tahun 2012 sampai dengan triwulan II tahun 2017 CAR pada Bank Pembangunan Daerah cenderung menurun yang dibuktikan dengan rata-rata tren sebesar negatif 0,27 persen.

Hasil penelitian ini apabila dibandingkan dengan hasil penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Wita Intan Permata Prima (2017), dimana hasil penelitian ini tidak mendukung hasil

penelitian sebelumnya yang menemukan bahwa LAR memiliki pengaruh negatif yang signifikan terhadap CAR dan penelitian sebelumnya oleh Arde Prayoga (2015), Mohammad Agil Abdul Rahim (2015) yang menemukan bahwa LAR memiliki pengaruh negatif yang tidak signifikan terhadap CAR. Penelitian sebelumnya oleh Carla Araujo Amaral (2014), Elizar Arief (2014) dan Hadi SusiloDwi Cahyono, Anggraeni (2015) tidak menggunakan variabel LAR.

Pengaruh APB terhadap CAR

Pengaruh APB terhadap CAR secara teoritis adalah negatif. Berdasarkan hasil analisis regresi menunjukkan bahwa variabel APB mempunyai koefisien regresipositif sebesar 0,782 sehingga hasil penelitian ini tidak sesuai dengan teori.

Hasil penelitian ini tidak sesuai dengan teori dikarenakan berdasarkan teori apabila APB menurun yang berarti penurunan aktiva produktif bermasalah kecil dari pada penurunan total aktiva produktif. Penurunan aktiva produktif bermasalah yang lebih kecil tersebut akan berdampak pada pendapatan bank akan mengalami peningkatan lebih besar dibandingkan dengan biaya, sehingga laba bank meningkat dan CAR juga akan meningkat. Selama periode penelitian triwulan I tahun 2012 sampai dengan triwulan II tahun 2017 CAR pada Bank Pembangunan Daerah cenderung menurun yang dibuktikan dengan rata-rata tren sebesar negatif 0,27 persen.

Hasil penelitian ini apabila dibandingkan dengan hasil penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Mohammad Carla Magno Araujo Amaral (2014), dimana hasil penelitian ini mendukung hasil penelitian sebelumnya yang menemukan bahwa APB memiliki pengaruh positif yang tidak signifikan terhadap CAR. Hasil penelitian ini tidak mendukung penelitian sebelumnya oleh Hadi Susilo Dwi Cahyono (2015), yang menemukan bahwa APB memiliki pengaruh negatif yang signifikan terhadap CAR. Penelitian sebelumnya oleh Mohammad Agil Abdur Rahim (2015), Wita Intan Permata Prima (2017), yang menemukan bahwa APB memiliki pengaruh negatif yang tidak signifikan terhadap CAR. Penelitian sebelumnya oleh Elizar Arief (2014), Arde Prayoga (2015), tidak menggunakan variabel APB.

Pengaruh NPL terhadap CAR

Pengaruhnya NPL terhadap CAR secara teoritis adalah negatif. Berdasarkan hasil analisis regresi menunjukkan bahwa variabel NPL mempunyai koefisien regresi negative sebesar -0,873 persen. sehingga hasil penelitian ini sesuai dengan teori.

Hasil penelitian ini sesuai dengan teori dikarekan berdasarkan teori apabila NPL meningkat berarti telah terjadi peningkatan kredit bermasalah lebih besar dari pada peningkatan total kredit, hal ini yang menyebabkan terjadinya peningkatan biaya pencadangan lebih besar dibandingkan peningkatan pendapatan bunga kredit, sehingga laba menurun dan CAR menurun. Selama periode penelitian triwulan I tahun 2012 sampai dengan triwulan II tahun 2017 CAR pada Bank Pembangunan Daerah cenderung menurun yang dibuktikan dengan rata-rata tren sebesar negatif 0,27 persen.

Hasil penelitian ini apabila dibandingkan dengan hasil penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Carla Magno Araujo Amaral (2045), Wita intan Permata Prima (2017), dimana hasil penelitian ini mendukung hasil penelitian sebelumnya yang menemukan bahwa NPL memiliki pengaruh negatif yang tidak signifikan terhadap CAR. Hasil penelitian ini tidak mendukung hasil penelitian sebelumnya oleh Elizar Arief (2015) yang menemukan bahwa NPL memiliki pengaruh negatif yang signifikan terhadap CAR dan penelitian sebelumnya oleh Mohammad Agil Abdul Rahim (2015), Arde Prayoga (2015), Hadi Susilo Dwi Cahyono, Anggaeni (2015), yang menemukan bahwa NPL memiliki pengaruh positif yang tidak signifikan

terhadap CAR.

Pengaruh IRR terhadap CAR

Pengaruh IRR terhadap CAR secara teoritis adalah positif atau negatif. Berdasarkan hasil analisis regresi menunjukkan bahwa IRR mempunyai koefisien regresi negatif sebesar -0,008 sehingga hasil penelitian ini sesuai dengan teori.

Hasil penelitian ini sesuai dengan teori dikarekan berdasarkan teori apabila IRR meningkat berarti telah terjadi peningkatan IRSA lebih besar dari pada peningkatan IRSL. Apabila dikaitkan dengan suku bunga yang cenderung menurun selama periode penelitian, maka akan terjadi penurunan pendapatan bunga lebih besar, dibandingkan dengan penurunan biaya bunga. Sehingga akan menyebabkan laba turun dan modal juga akan menurun, sehingga tren rasio CAR menurun. Hasil penelitian menunjukkan trend rasio CAR menurun. Selama periode penelitian triwulan I tahun 2012 sampai dengan triwulan II tahun 2017 CAR pada Bank Pembangunan Daerah cenderung menurun yang dibuktikan dengan rata-rata tren sebesar negatif 0,27 persen.

Hasil penelitian ini apabila dibandingkan dengan hasil penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Hadi Susilo Dwi Cahyono, Anggraeni (2015) yang menemukan bahwa IRR memiliki pengaruh negatif yang tidak signifikan terhadap CAR. Penelitian oleh Mohammad Agil Abdul Rahim (2015), Carla Magno Araujo Amaral (2014), Wita Intan Permata Prima (2017) dimana hasil penelitian ini tidak mendukung hasil penelitian sebelumnya yang menemukan bahwa IRR memiliki pengaruh positif yang tidak signifikan terhadap CAR. Hasil penelitian ini tidak mendukung penelitian sebelumnya oleh Arde Prayoga (2015) yang menemukan IRR memiliki pengaruh positif yang signifikan terhadap CAR. Penelitian sebelumnya oleh Elizar Arief (2014) tidak menggunakan variabel IRR.

Pengaruh BOPO terhadap CAR

Pengaruh BOPO terhadap CAR secara teoritis adalah negatif. Berdasarkan hasil analisis regresi menunjukkan bahwa BOPO mempunyai koefisien regresi negatif sebesar -0,004. sehingga hasil penelitian ini sesuai dengan teori.

Hasil penelitian ini sesuai dengan teori dikarenakan berdasarkan teori apabila BOPO meningkat berarti telah terjadi peningkatan terhadap biaya operasional yang lebih besar dibandingkan peningkataan pada pendapatan operasional. Sehingga mengakibatkan laba bank menurun, modal menurun, dan CAR juga mengalami penurunan. Selama periode penelitian triwulan I tahun 2012 sampai dengan triwulan II tahun 2017 CAR pada Bank Pembangunan Daerah cenderung menurun yang dibuktikan dengan rata-rata tren sebesar negatif 0,27 persen.

Hasil penelitian ini tidak ada yang mendukung dari penelitian terdahulu. Hasil penelitian ini tidak mendukung penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Elizar Arief (2014), Carla Magno Araujo Amaral (2014), Hadi Susilo Dwi Cahyono, Anggraeni (2015), dan Mohammad Agil Abdul Rahim (2015), Wita Intan Permata Prima (2017) yang menemukan bahwa BOPO memiliki pengaruh positif yang tidak signifikan terhadap CAR. Hasil penelitian ini tidak mendukung penelitian sebelumnya oleh Arde Prayoga (2015) yang menemukan bahwa BOPO memiliki pengaruh negatif yang signifikan terhadap CAR.

Pengaruh FBIR terhadap CAR

Pengaruh FBIR terhadap CAR secara teoritis adalah positif. Berdasarkan hasil analisis regresi menunjukkan bahwa FBIR mempunyai koefisien regresi positif sebesar 0,070. sehingga hasil penelitian ini sesuai dengan teori.

Hasil penelitian ini sesuai dengan teori dikarekan berdasarkan teori apabila FBIR menurun berarti telah terjadi penurunan pendapatan operasional diluar pendapatan bunga dengan persentase lebih

besar dibandingkan penurunan total pendapatan operasional yang diterima oleh bank sehingga laba menurun, modal menurun, dan CAR menurun. Selama periode penelitian triwulan I tahun 2012 sampai dengan triwulan II tahun 2017 CAR pada Bank Pembangunan Daerah cenderung menurun yang dibuktikan dengan rata-rata tren sebesar negatif 0,27 persen.

Hasil penelitian ini apabila dibandingkan dengan hasil penelitian sebelumnya yang menemukan FBIR memiliki pengaruh positif yang tidak signifikan terhadap CAR di dukung oleh Hadi Susilo Dwi Cahyono, Anggraeni (2015). Hasil penelitian ini tidak mendukung penelitian sebelumnya oleh Mohammad Agil Abdul Rahim (2015) yang menemukan bahwa FBIR memiliki pengaruh positif yang signifikan terhadap CAR, penelitian sebelumnya oleh Arde Prayoga (2015), Wita Intan Permata Prima (2017), yang menemukan bahwa FBIR memiliki pengaruh negatif yang tidak signifikan terhadap CAR. Penelitian sebelumnya oleh Carla Magno Araujo Amaral (2014), Elizar Arief (2014) tidak menggunakan variabel FBIR.

Pengaruh ROA terhadap CAR

Pengaruh ROA terhadap CAR secara teoritis adalah positif. Berdasarkan hasil analisis regresi menunjukkan bahwa ROA mempunyai koefisien regresi positif sebesar 3,621. sehingga hasil penelitian ini sesuai dengan teori.

Hasil penelitian sesuai dengan teori dikarekan berdasarkan teori apabila ROA menurun yang artinya peningkatan laba sebelum pajak lebih kecil dibandingkan dengan peningkatan total asset, sehingga laba menurun, modal menurun dan CAR menurun. hasil penelitian menunjukkan tren rasio CAR menurun. Selama periode penelitian triwulan I tahun 2012 sampai dengan triwulan II tahun 2017 CAR pada Bank Pembangunan Daerah cenderung menurun yang dibuktikan dengan rata-rata tren sebesar negatif 0,27 persen.

Hasil penelitian ini apabila dibandingkan dengan hasil penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Mohammad Agil Abdul Rahim (2015), dimana hasil penelitian ini mendukung hasil penelitian sebelumnya yang menemukan bahwa ROA memiliki pengaruh positif yang signifikan terhadap CAR. Hasil penelitian ini tidak mendukung penelitian sebelumnya oleh Carla Magno Araujo Amaral (2014), Hadi Susilo Dwi Cahyono, Anggraeni (2015) memiliki pengaruh positif yang tidak signifikan terhadap CAR dan penelitian sebelumnya oleh Arde Prayoga (2015), Wita Intan Permata Prima (2017) yang menemukan bahwa ROA memiliki pengaruh negatif yang tidak signifikan terhadap CAR. Penelitian sebelumnya oleh Elizar Arief (2014) tidak menggunakan variabel ROA.

Pengaruh ROE terhadap CAR.

Pengaruh ROE terhadap CAR secara teoritis adalah positif. Berdasarkan hasil analisis regresi menunjukkan bahwa ROE mempunyai koefisien regresi negatif sebesar -0,431. sehingga hasil penelitian ini tidak sesuai dengan teori.

Hasil penelitian ini tidak sesuai dengan teori dikarenakan berdasarkan teori apabila ROE meningkat menunjukkan peningatan laba setelah pajak lebih besar dari pada peningkatan rata-rata modal inti. Sehingga modal yang diperoleh bank semakin meningkat, sehingga modal meningkat, laba meningkat dan CAR juga meningkat. Selama periode penelitian triwulan I tahun 2012 sampai dengan triwulan II tahun 2017 CAR pada Bank Pembangunan Daerah cenderung menurun yang dibuktikan dengan rata-rata tren sebesar negatif 0,27 persen.

Hasil penelitian ini apabila dibandingkan dengan hasil penelitian sebelumnya yang menemukan bahwa ROE memiliki pengaruh negatif yang tidak signifikan terhadap CAR di dukung oleh Hadi Susilo Dwi Cahyono, Anggraeni (2015), Arde Prayoga (2015), Mohammad

Agil Abdul Rahim (2015), Wita Intan Permata Prima (2017). Hasil penelitian ini tidak mendukung penelitian sebelumnya oleh Carla Magno Araujo Amaral (2014) yang menemukan bahwa ROE memiliki pengaruh positif yang signifikan terhadap CAR. Penelitian sebelumnya oleh Elizar Arief (2014) tidak menggunakan variabel ROE.

Pengaruh NIM terhadap CAR

Pengaruh NIM terhadap CAR secara teoritis adalah positif. Berdasarkan hasil analisis regresi menunjukkan bahwa NIM mempunyai koefisien regresi negatif sebesar -0,278 sehingga hasil penelitian ini tidak sesuai dengan teori.

Hasil penelitian tidak sesuai dengan teori dikarekan berdasarkan teori apabila NIM meningkat berarti telah terjadi peningkatan pendapatan bunga bersih dengan persentase lebih besar dibandingkan dengan peningkatan aktiva produktif bank. Hal tersebut menyebabkan total pendapatan meningkat, laba meningkat, modal meningkat, dan CAR meningkat. Selama periode penelitian triwulan I tahun 2012 sampai dengan triwulan II tahun 2017 CAR pada Bank Pembangunan Daerah cenderung menurun yang dibuktikan dengan rata-rata tren sebesar negatif 0,27 persen.

Hasil penelitian ini apabila dibandingkan dengan hasil penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Mohammad Agil Abdul Rahim (2015), dimana hasil penelitian ini mendukung hasil penelitian sebelumnya yang menemukan bahwa NIM berpengaruh negatif yang tidak signifikan terhadap CAR. Hasil penelitian ini tidak mendukung penelitian sebelumnya oleh Elizar Arief (2014), dan Arde Prayoga (2015), Wita Intan Permata Prima (2017) yang menemukan bahwa NIM berpengaruh positif yang signifikan terhadap CAR. Penelitian sebelumnya oleh Carla Magno Araujo Amaral (2014), Hadi Susilo Dwi Cahyono, Anggraeni (2015) tidak menggunakan variabel NIM.

5. SIMPULAN, IMPLIKASI, SARAN, DAN KETERBATASAN.

Kesimpulan yang dapat diambil dalam penelitian sebagai berikut : LDR, IPR, LAR, APB, NPL, IRR, BOPO, FBIR, ROA, ROE dan NIM secara bersama-sama mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap CAR pada Bank Pembangunan Daerah periode triwulan I tahun 2012 sampai dengan triwulan II tahun 2017. Besarnya pengaruh variabel LDR, IPR, LAR, APB, NPL, IRR, BOPO, FBIR, ROA, ROE dan NIM secara bersama-sama memiliki pengaruh yang signifikan terhadap CAR pada Bank Pembangunan Daerah sebesar 67,6 persen yang berarti bahwa 22,4 persen perubahan CAR dipengaruhi oleh variabel lain di luar model penelitian. Hipotesis pertama penelitian ini yang menyatakan bahwa LDR, IPR, LAR, APB, NPL, IRR, BOPO, FBIR, ROA, ROE dan NIM secara bersama-sama memiliki pengaruh yang signifikan terhadap CAR pada Bank Pembangunan Daerah adalah diterima.

LDR secara parsial mempunyai pengaruh positif yang signifikan terhadap CAR pada bank-bank sampel penelitian periode triwulan I tahun 2012 sampai dengan triwulan II tahun 2017. LDR memberikan kontribusi sebesar 13,3956 persen terhadap CAR, sehingga dapat disimpulkan hipotesis kedua yang menyatakan bahwa LDR secara parsial mempunyai pengaruh positif atau negatif yang signifikan terhadap CAR pada Bank Pembangunan Daerah adalah diterima.

IPR secara parsial mempunyai pengaruh negatif yang tidak signifikan terhadap CAR pada bank-bank sampel penelitian periode triwulan I tahun 2012 sampai dengan triwulan II tahun 2017. IPR memberikan kontribusi sebesar 2,3409 persen, sehingga dapat disimpulakn bahwa hipotesis ketiga yang menyatakan bahwa IPR secara parsial mempunyai pengaruh positif atau negatif signifikan terhadap CAR pada Bank Pembangunan Daerah adalah ditolak.

LAR secara parsial mempunyai pengaruh negatif yang signifikan terhadap CAR pada bank-bank sampel penelitian periode triwulan I tahun 2012 sampai dengan triwulan II tahun 2017. LAR memberikan kontribusi sebesar 17,4724 persen, sehingga dapat disimpulkan bahwa hipotesis keempat yang menyatakan bahwa LAR secara parsial mempunyai pengaruh positif atau negatif signifikan terhadap CAR pada Bank Pembangunan Daerah adalah diterima.

APB secara parsial mempunyai pengaruh positif yang tidak signifikan terhadap CAR pada bank-bank sampel penelitian periode triwulan I tahun 2012 sampai dengan triwulan II tahun 2017. APB memberikan kontribusi sebesar 0,5625 persen, sehingga dapat disimpulkan bahwa hipotesis kelima yang menyatakan bahwa APB secara parsial mempunyai pengaruh negatif yang signifikan terhadap CAR pada Bank Pembangunan Daerah adalah ditolak.

NPL secara parsial mempunyai pengaruh positif yang tidak signifikan terhadap CAR pada bank-bank sampel penelitian periode triwulan I tahun 2012 sampai dengan triwulan II tahun 2017.NPL memberikan kontribusi sebesar 1,3456 persen, sehingga dapat dismpulkan bahwa hipotesis keenam penelitian ini yang menyatakan bahwa NPL secara parsial mempunyai pengaruh negatif yang signifikan terhadap CAR pada Bank Pembangunan Daerah adalah ditolak.

IRR secara parsial mempunyai pengaruh negatif tidak signifikan terhadap CAR pada bank-bank sampel penelitian periode triwulan I tahun 2012 sampai dengan triwulan II tahun 2017. IRR memberikan kontribusi sebesar 2,25 persen terhadap CAR, sehingga dapat disimpulkan bahwa hipotesis ke tujuh yang menyatakan bahwa IRR secara parsial mempunyai pengaruh positif atau negatif signifikan terhadap CAR pada Bank Pembangunan Daerah adalah ditolak.

BOPO secara parsial mempunyai pengaruh negatif yang tidak signifikan terhadap CAR pada bank-bank sampel penelitian periode triwulan I tahun 2012 sampai dengan triwulan II tahun 2017. BOPO memberikan kontribusi sebesar 0,0064 persen, sehingga dapat disimpulkan bahwa hipotesis kedelapan penelitian ini yang menyatakan bahwa BOPO secara parsial mempunyai pengaruh negatif yang signifikan terhadap CAR pada Bank Pembangunan Daerah adalah ditolak.

FBIR secara parsial mempunyai pengaruh positif yang tidak signifikan terhadap CAR pada bank-bank sampel penelitian periode triwulan I tahun 2012 sampai dengan triwulan II tahun 2017. FBIR memberikan kontribusi sebesar 2,3409 persen, sehingga dapat disimpulkan bahwa hipotesis kesembilan penelitian ini yang menyatakan bahwa FBIR secara parsial mempunyai pengaruh positif yang signifikan terhadap CAR pada Bank Pembangunan Daerah adalah ditolak.

ROA secara parsial mempunyai pengaruh positif yang signifikan terhadap CAR pada bank-bank sampel penelitian periode triwulan I tahun 2012 sampai dengan triwulan IV tahun 2017. ROA memberikan kontribusi sebesar 25,8064 persen, sehingga dapat disimpulkan bahwa hipotesis kesepuluh penelitian ini yang menyatakan bahwa ROA secara parsial mempunyai pengaruh positif yang signifikan terhadap CAR pada Bank Pembangunan Daerah adalah diterima.

ROE secara parsial mempunyai pengaruh negatif yang tidak signifikan terhadap CAR pada bank-bank sampel penelitian periode triwulan I tahun 2012 sampai dengan triwulan II tahun 2017. ROE memberikan kontribusi sebesar 30,8025 persen, sehingga dapat disimpulkan bahwa hipotesis kesebelas penelitian ini yang menyatakan bahwa ROE secara parsial mempunyai pengaruh positif yang signifikan terhadap CAR pada Bank Pembangunan Daerah adalah ditolak.

NIM secara parsial mempunyai pengaruh negatif yang tidak signifikan terhadap CAR pada bank-bank sampel penelitian periode triwulan I tahun 2012

sampai dengan triwulan II tahun 2017. NIM memberikan kontribusi sebesar 1,7424 persen, sehingga dapat disimpulkan bahwa hipotesis kedua belas penelitian ini yang menyatakan bahwa NIM secara parsial mempunyai pengaruh positif yang signifikan terhadap CAR pada Bank Pembangunan Daerah adalah ditolak.

Variabel bebas yang mempunyai pengaruh paling dominan terhadap CAR pada Bank Pembangunan Daerah yang menjadi sampel penelitian ini adalah ROA dengan kontribusi sebesar 27,352 persen lebih tinggi jika dibandingkan kontribusi variabel bebas lainnya.

Penelitian ini dapat digunakan oleh Bank Pembangunan Daerah dan dapat dijadikan pertimbangan oleh Bank Pembangunan Daerah untuk membuat kebijakan terkait permodalan.

Saran berdasarkan kesimpulan dan keterbatasan yang dapat diberikan pada penelitian ini adalah sebagai berikut : (1) Bagi bank sampel penelitian yang memiliki rata-rata CAR terendah yaitu PT BPD Kalimantan Selatan dengan rata-rata CAR sebesar 19,01. Diharapkan mampu meningkatkan total modal dengan presentase lebih besar dibandingkan presentase peningkatan ATMR, dengan begitu bank akan lebih mampu menekan angka presentase CAR. (a) Kepada Bank sampel penelitian yaitu Bank Jambi, Bank Kalsel, Bank Papua, Bank Sulselbar disarankan untuk memperbaiki Rasio CAR. dikarenakan trend Rasio CAR turun diharapkan untuk periode selanjutnya CAR mengalami peningkatan. (b) Kepada Bank Kalsel, Bank Papua, Bank Sulselbar disarankan untuk meningkatkan laba sebelum pajak dikarenakan tren ROA selama periode penelitian mengalami penurunan, sehingga diharapkan untuk periode selanjutnya ROA mengalami peningkatan. (c) Kepada Bank Kalsel disarankan untuk lebih meningkatkan total kredit yang diberikan dengan presentase lebih besar dari pada total dana pihak ketiga dikarenakan trend LDR selama periode penelitian mengalami penurunan, sehingga diharapkan untuk periode selanjutnya LDR mengalami peningkatan. (d) Kepada Bank Sulawesi Selatan dan Barat disarankan untuk meningkatkan total kredit dengan presentase lebih besar dari pada total asset dikarenakan tren LAR selama periode penelitian mengalami penurunan, sehingga diharapkan untuk periode selanjutnya LAR mengalami peningkatan. (2) Bagi peneliti selanjutnya yang mengambil judul sejenis, sebaiknya mencakup periode penelitian yang lebih panjang dari sebelumnya dengan harapan memperoleh hasil penelitian yang lebih baik, dalam hal menggunakan variabel bebas untuk penelitian selanjutnya diharapkan menambah dan juga perlu mempertimbangkan subyek penelitian yang akan digunakan dengan melihat perkembangan perbankan Indonesia.

Penelitian memiliki beberapa keterbatasan sebagai berikut: (1) Periode penelitian yang digunakan pada penelitian ini mulai triwulan I tahun 2012 sampai dengan triwulan II tahun 2017, dengan subyek Bank Pembangunan Daerah. (2) Jumlah variabel yang diteliti terbatas, hanya ada sebelas variabel LDR, IPR, LAR,APB, NPL, IRR, BOPO, FBIR, ROA, ROE dan NIM. (3) Subyek yang digunakan pada penelitian terbatas pada Bank Pembangunan Daerah yaitu PT BPD Jambi, PT BPD Kalimantan Selatan, PT BPD Papua, dan PT BPD Suawesi Selatan dan Barat yang masuk dalam sampel penelitian.

DAFTAR RUJUKAN

Anwar Sanusi. 2013. *Metodologi Penelitian Bisnis*. Jakarta : Salemba Empat.

Arde Prayoga. 2015 “Pengaruh Likuiditas, Kualitas aktiva, Sensitivitas pasar, Efisiensi, dan Profitabilitas terhadap CAR pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa”. Skripsi Sarjana tak diterbitkan , STIE Perbanas Surabaya.

Bank Indonesia. Laporan Keuangan dan Publikasi Bank. (*http://www. bi. go.*

id/id/moneter/Contents/Default.aspx, di akses pada 27 Desember 2017).

Carla Magno Araujo Amaral. 2014. "Pengaruh Rasio Likuiditas, Kualitas Aktiva, Sensitivitas terhadap Pasar, Efisiensi dan Profitabilitas terhadap CAR pada Bank Pembangunan Daerah". Skripsi Sarjana tak diterbitkan, STIE Perbanas Surabaya.

Elizar Arief. 2014. "Pengaruh NPL, NIM, BOPO, dan LDR terhadap CAR pada Bank Umum Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia". Skripsi Sarjana tak diterbitkan, Universitas Hasanuddin Makassar.

Herman Darmawi. 2012.*Manajemen perbankan*. Jakarta : PT Bumi aksara.

Kasmir. 2014. *Manajemen Perbankan.* edisi revisi 2012 Jakarta: PT Raja Grafindo persada.

Lukman Dendawijaya. 2009. *Manajemen perbankan.* Jakarta: Ghalia Indonesia.

Mudrajad Kuncoro Suhardjono. 2012. *Manajemen perbankan*. edisi kedua. BPFE Yogyakarta anggota IKAPI .

Mohammad Agil Abdur Rahim. 2015 "Pengaruh Kinerja Likuiditas, Kualitas Aktiva, Sensitivitas pasar, Efisiensi, dan Profitabilitas terhadap CAR pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa. Skripsi Sarjana tak diterbitkan, STIE Perbanas Surabaya.

Peraturan Bank Indonesia nomor 15/12/PBI/2013pada tanggal 12 desember 2013 tentang kewajiban penyediaan modal untuk risiko operasional dalam perhitungan KPMM. (http://www.bi.go.id diakses tanggal 16 november 2017).

Syofian Siregar. 2013. *Metode Penelitian Kuantitatif Dilengkapi Dengan Perbandingan Perhitungan Manual & SPSS.* Jakarta: Kencana Prenadamedia Group.

Sugiyono. 2015. *Statistika untuk Penelitian*. Bandung: Alvabeta, CV.

Hadi Susilo. "Pengaruh Likuiditas, Kualitas aktiva, Sensitivitas pasar, Efisiensi,dan Profitabilitas terhadap CAR pada Bank Devisa yang go Public". *Journal ofBusiness and BankingVol. 5 No. 1*. 2015.

Sumber laporan keuangan bank Indonesia. (http://www.ojk.go.id/id/kanal/perbankan/data-dan-statistik/laporan-keuangan-perbankan/Default.aspx, diakses 12 September 2017).

Sumber laporan keuangan bank Indonesia. (http://www.ojk.go.id/id/kanal/perbankan/data-dan-statistik/laporan-keuangan-perbankan/Default.aspx, diakses 8 Desember 2017).

Surat Edaran Bank Indonesia nomor 13/DPNP/2011 pada tanggal 18 februari 2011 tentang pedoman perhitungan aktiva tertimbang menurut resiko untuk resiko kredit. (http://www.bi.go.id)

Undang-Undang No. 10 Tahun 1998 Tentang Perubahan Undang-Undang No. 7 Tahun 1992, Jakarta: Sinar Grafika

Veithzal.Rivai, Sofyan Basir, Sarwono Sudarto, Arifiandy Permata Veithzal. 2013. *Commercial Bank management, Manajemen Perbankan dari Teori ke Praktika*. Jakarta: PT Grafindo Persada.

Wita Intan Permata Prima. 2017. "Pengaruh Kinerja Likuiditas, Kualitas Aset, Sensitivitas Pasar, Efisiensi, Profitabilitas Terhadap Capital Adequacy Ratio (CAR) Pada Bank Umum Swasta Nasional Go Public". Skripsi Sarjan tak diterbitkan, STIE Perbanas Surabaya.