

**PENGARUH RISIKO USAHA DAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*
(GCG) TERHADAP *RETURN ON ASSET* (ROA) PADA BANK
PEMERINTAH INDONESIA**

TESIS

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pascasarjana



Oleh:
NURUL FAUZIYAH
2010610868

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS
SURABAYA
2013**

**PENGARUH RISIKO USAHA DAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*
(GCG) TERHADAP *RETURN ON ASSET* (ROA) PADA BANK
PEMERINTAH INDONESIA**

Diajukan oleh:

NURUL FAUZIYAH

NIM : 2010610868

Tesis ini telah dibimbing
Dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing

Tanggal : 25 September 2013



Dr. Dra. Ec. SRI HARYATI, M.M

TESIS

**PENGARUH RISIKO USAHA DAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*
(GCG) TERHADAP *RETURN ON ASSET* (ROA) PADA BANK
PEMERINTAH INDONESIA**

Disusun oleh
NURUL FAUZIYAH
2010610868

Dipertahankan di depan Tim Penguji
dan dinyatakan Lulus Ujian Tesis
pada tanggal 27 September 2013

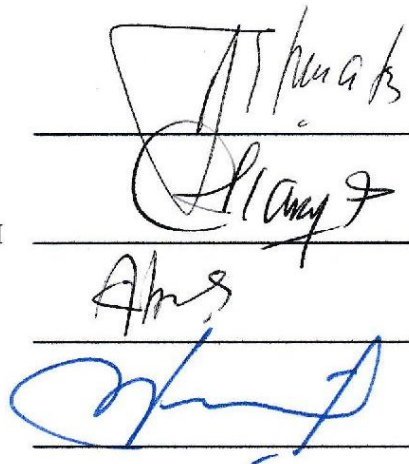
Tim Penguji

Ketua : Dr. Dra. Ec. Rr. IRAMANI, M.Si

Sekretaris : Dr. Dra. Ec. SRI HARYATI, M.M

Anggota : Dr. MUAZAROH, SE, MT

Dra. Ec. WIWIK LESTARI, M.Si



The image shows four handwritten signatures in blue ink, each written over a horizontal line. The signatures are: 1. A signature that appears to be 'Iramani' written in a stylized, cursive font. 2. A signature that appears to be 'Sri Haryati' written in a stylized, cursive font. 3. A signature that appears to be 'Muazaroh' written in a stylized, cursive font. 4. A signature that appears to be 'Wiwik Lestari' written in a stylized, cursive font.

PENGESAHAN TESIS

Nama : Nurul Fauziyah
NIM : 2010610868
Program Pendidikan : Pascasarjana (Magister Manajemen)
Konsentrasi : Manajemen Perbankan dan Keuangan
Judul : *PENGARUH RISIKO USAHA DAN GOOD CORPORATE GOVERNANCE (GCG) TERHADAP RETURN ON ASSET (ROA) PADA BANK PEMERINTAH INDONESIA*

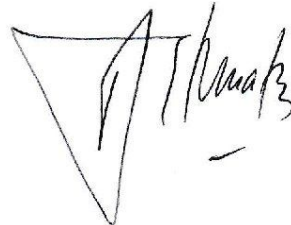
Disetujui dan terima baik oleh :

Dosen Pembimbing
Tanggal : 6/11/2013



Dr. Dra. Ec. SRI HARYATI, M.M

Direktur Program Pascasarjana
Tanggal : 6/11/2013



Dr. Dra. Ec. Rr. IRAMANI, M.Si

PERSEMBAHAN

Syukur alhamdulillah, Tesis ini dapat terselesaikan dengan baik dan lancar, tak lupa penulis menyampaikan terima kasih kepada :

- ◆ Allah subhanallah Wata'ala... yang telah memberikan Rahmat serta KaruniaNya bagi penulis, sehingga penulisan tesis ini dapat berjalan baik dan lancar. *الْحَمْدُ لِلَّهِ*
- ◆ Kedua orangtuaku, yang telah sabar membimbing, mendo'akan, mensupport luar biasaa baik materi maupun spiritual.. i Love my Parent.
- ◆ Mama sholihah terima kasih atas support dan doanya..
- ◆ My lil sist Novi vizainiyah “ayoo, semangat kuliahnyaa!! Tesis jangan molor yaa :p, my lil bro Dani Mahendra “endut cayangg”,,, and Miss LeLet “dek ama” thank you so much ade’.
- ◆ Seluruh sahabat² seperjuangan angkatan IX kepala suku Mr.Genius “Koko Emil”, kakak Cantikku “Gracia Pani”, miss Ceriwis+Rempong “Mbak Purnamawati” tetep spt itu mbak pur yaa,,, itu ciri khasmuu ☺, Buat Adin “ayyyy” makasih yaa, kamuu juga seringgg bantu aQu , Buat pasangan pengantin baru Yanuar+Novi dan Sofi+Tory semoga menjadi keluarga SAMARA.. Aaminn, Buat putra-putri daerah Madura Mas Surya dan Mbak Vidya mana nihhhhhh suaranya?? Buat anak syariah Pak Triton, Laras, Mbak Wilda “trimakasihh sayyyy... knp Qta deketnya ga dr dluu yaa,

makasihh sekaliii buat bantuannya”.. Buat mbak CaCa.. “semoga bisnisnya berkembang pesat lancarjayaabadiiii”.. ☺,

- ◆ Spesial buat cece Tussi.... terimakasihhhhhh buat semuanyaaaaaa, aQu beruntung sekaliii mengenalmuuu, kamu super sekali... Cece ayo selesaikann tesismuuu!!!!
- ◆ Seluruh kru program Magister Managemen Pascasarjana STIE Perbanas Surabaya khususnya buat orangtuaku ketika di kampus Bunda Irma+Bapak Basuki, terimakasih atas support dan perhatiannya, nasehat serta bimbingannya... terimakasih juga buat babe Unggul dan Mbak Erlinda.
- ◆ Buat seluruh pihak yang telah membantu kelancaran penulisan tesis sampai selesai.

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT yang telah memberikan banyak limpahan Rahmat dan HidayahNya sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis dengan judul “Pengaruh Risiko Usaha dan *Good Corporate Governance* (GCG) Terhadap *Return On Asset* (ROA) Pada Bank Pemerintah Indonesia” dengan baik lancar dan tanpa hambatan yang berarti.

Pada kesempatan ini penulis menyampaikan terima kasih yang sedalam-dalamnya kepada yang saya hormati :

1. Ibu Prof. DR Dra. Psi. Tatik Suryani, M.M selaku ketua STIE Perbanas Surabaya.
2. Ibu Dr. Dra. Ec.Iramani, M.si selaku Direktur Pascasarjana STIE Perbanas Surabaya.
3. Ibu Dr. Dra. Ec. Sri Haryati, M.M selaku dosen pembimbing yang senantiasa dengan penuh pengertian dan kesabaran dalam meyediakan waktu dan tenaga untuk membimbing hingga tesis ini selesai.
4. Seluruh dosen, karyawan, staff dan civitas akademika Pascasarjana STIE Perbanas Surabaya.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa tesis ini masih jauh dari kesempurnaan baik menyangkut isi, materi maupun penyajiannya sehingga masih banyak memerlukan kritik dan saran yang bersifat membangun demi kesempurnaan tesis ini.

Akhir kata penulis berharap semoga dapat memberikan manfaat bagi semua pihak pada umumnya dan khususnya bagi para peneliti selanjutnya yang ingin meneliti obyek penelitian yang sama.

Surabaya, Oktober 2013

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	I
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI	II
HALAMAN LULUS UJIAN TESIS.....	III
HALAMAN PENGESAHAN TESIS.....	IV
PERSEMBAHAN.....	V
KATA PENGANTAR.....	VII
DAFTAR ISI	IX
DAFTAR TABEL	XI
DAFTAR GAMBAR	XII
DAFTAR LAMPIRAN.....	XIII
ABSTRACT.....	XIV
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Perumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian	9
1.4 Manfaat Penelitian	10
1.5 Sistematika Penulisan Tesis	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	13
2.1 Penelitian Terdahulu	13
2.2 Landasan Teori.....	28
2.2.1 Pengertian Risiko Usaha Bank.....	28
2.2.2 Risiko-risiko Dari Kegiatan Usaha Bank.....	28
2.2.3 Pengertian dan Pelaksanaan Prinsip-prinsip <i>Good Corporate Governance</i> (GCG).....	36
2.2.4 Aspek penilaian GCG.....	38

2.2.5	Profitabilitas Bank.....	39
2.2.6	Hubungan Antar Variabel.....	41
2.3	Kerangka Pemikiran.....	45
2.4	Hipotesis Penelitian.....	45
BAB III METODE PENELITIAN		47
3.1	Rancangan Penelitian	47
3.2	Batasan Penelitian	48
3.3	Identifikasi Variabel	48
3.4	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	49
3.5	Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel	52
3.6	Data dan Metode Pengumpulan Data	52
3.7	Teknis Analisis Data	52
BAB IV GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS		
	DATA	60
4.1	Gambaran Subyek Penelitian.....	60
4.2	Analisis Data.....	70
4.2.1	Analisis Deskriptif.....	71
4.2.2	Pengujian Hipotesis.....	84
4.2.3	pembahasan.....	89
BAB V PENUTUP.....		99
5.1	Kesimpulan.....	99
5.2	Keterbatasan Penelitian.....	101
5.3	Saran.....	102
DAFTAR RUJUKAN		
LAMPIRAN		

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	: Perkembangan ROA Bank-Bank Pemerintah.....	3
Tabel 2.1	: Matriks Penelitian Terdahulu.....	26
Tabel 2.2	: Skor Komposit <i>Good Corporate Governance</i> (GCG)...	39
Tabel 4.1	: Indikator keuangan BNI.....	62
Tabel 4.2	: Indikator Keuangan BRI.....	66
Tabel 4.3	: Indikator Keuangan Bank Mandiri.....	69
Tabel 4.4	: Indikator Keuangan BTN.....	73
Tabel 4.5	: Hasil Perhitungan regresi Simultan Bank Pemerintah....	87
Tabel 4.6	: Koefisien Determinasi atau R^2 Bank Pemerintah.....	88
Tabel 4.7	: Perhitungan Uji Parsial.....	89

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	: Kerangka Pemikiran.....	45
Gambar 3.1	: Daerah penerimaan dan Penolakan H_0 Uji F.....	55
Gambar 3.2	: Daerah penerimaan dan Penolakan H_0 Uji t Sisi Kanan....	56
Gambar 3.3	: Daerah Penerimaan dan Penolakan H_0 Uji t Sisi Kiri.....	58
Gambar 3.4	: Daerah Penerimaan dan Penolakan H_0 Uji Dua Sisi.....	59
Gambar 4.1	: Grafik Perkembangan NPL.....	75
Gambar 4.2	: Grafik Perkembangan LDR.....	76
Gambar 4.3	: Grafik Perkembangan IPR.....	78
Gambar 4.4	: Grafik Perkembangan IRR.....	80
Gambar 4.5	: Grafik Perkembangan PDN.....	81
Gambar 4.6	: Grafik Perkembangan BOPO.....	82
Gambar 4.7	: Grafik Perkembangan CAR.....	84
Gambar 4.8	: Grafik Skor <i>Self Assessment</i> GCG	85
Gambar 4.9	: Grafik Perkembangan ROA.....	86

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Perhitungan *Return On Asset* (ROA)
- Lampiran 2 : Perhitungan *Non Performing Loan* (NPL)
- Lampiran 3 : Perhitungan *Loan to Deposit Ratio* (LDR)
- Lampiran 4 : Perhitungan *Investing Policy Ratio* (IPR)
- Lampiran 5 : Perhitungan *Interest Rate Risk* (IRR)
- Lampiran 6 : Perhitungan Posisi devisa Netto (PDN)
- Lampiran 7 : Perhitungan Beban Operasional Pendapatan Operasional (BOPO)
- Lampiran 8 : Perhitungan *Capital Adequacy Ratio* (CAR)
- Lampiran 9 : Posisi Rata-rata *Non Performing Loan* (NPL)
- Lampiran 10 : Posisi Rata-rata *Loan to Deposit Ratio* (LDR)
- Lampiran 11 : Posisi Rata-rata *Investing Policy Ratio* (IPR)
- Lampiran 12 : Posisi Rata-rata *Interest Rate Risk* (IRR)
- Lampiran 13 : Posisi Rata-rata Posisi devisa Netto (PDN)
- Lampiran 14 : Posisi Rata-rata Beban Operasional Pendapatan Operasional (BOPO)
- Lampiran 15 : Posisi Rata-rata *Capital Adequacy Ratio* (CAR)
- Lampiran 16 : Perhitungan *Good Corporate Governance* (GCG)
- Lampiran 17 : Posisi Rata-rata *Return On Asset* (ROA)
- Lampiran 18 : Rekapitulasi Data SPSS
- Lampiran 19 : hasil Output Regresi Linear

ABSTRACT

The main purpose of the business of banks is to provide benefits to fund all operations, ranging from operations to business expansion in the future . This is helpful to improve the bank's most important asset in order to continue to grow and envolve, while still focusing on business risks in the bank. This study aims to analyze the risks of business consisting of NPL , LDR , IPR , IRR , PDN , BOPO, CAR and composite scores on the GCG to retun on Assets (ROA). This study used a sample of research at State Bank in Indonesia, which consists of BNI, BRI, Mandiri and BTN period of 2008 until 2012. Analysis used in this study is a descriptive analysis and multiple linear regression. The results of this study is that the NPL, LDR, IPR and GCG significant negative effect to ROA and insignificant positive effect CAR to ROA. The positive effect on IRR significant variables to ROA and variable BOPO significant negative effect to ROA. All of the variables are have the greatest contribution effect to ROA is variable IRR. It is 23.52%.

Key word : *Business risks banks and GCG*