

**ANALISIS PENGARUH RGEc TERHADAP RETURN ON ASSET
PADA BANK DEVISA KONVENTSIONAL YANG TERCATAT DI
BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2011-2014**

TESIS

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Studi Magister Manajemen



ARI BIGAS PRASTYAWAN
2012611069

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS
SURABAYA
2017**

**ANALISIS PENGARUH RGEc TERHADAP RETURN ON ASSET
PADA BANK DEVISA KONVENTSIONAL YANG TERCATAT DI
BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2011-2014**

TESIS

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Studi Magister Manajemen



ARI BIGAS PRASTYAWAN
2012611069

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS
SURABAYA
2017**

**ANALISIS PENGARUH RGECL TERHADAP RETURN ON ASSET PADA
BANK DEVISA KONVENTSIONAL YANG TERCATAT DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2011-2014**

Diajukan oleh :

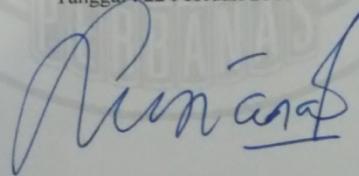
ARI BIGAS PRASTYAWAN

2012611069

Tesis ini telah dibimbing
dan dinyatakan siap diuji

Dosen Pembimbing,

Tanggal : 22 Februari 2017



(Dr. Luciana Spica Almilia, SE., M.Si)

TESIS

**ANALISIS PENGARUH RGECA TERHADAP RETURN ON ASSET PADA
BANK DEVISA KONVENTSIONAL YANG TERCATAT DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2011-2014**

Disusun Oleh :

ARI BIGAS PRASTYAWAN

2012 611 069

Dipertahankan di depan Tim Penguji
dan dinyatakan Lulus Ujian Tesis
pada tanggal 27 Februari 2017

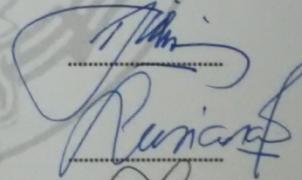
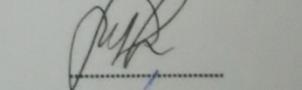
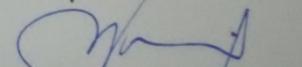
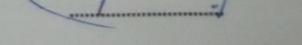
Tim Penguji,

Ketua : Dr.Drs. Emanuel Kristijadi,M.M

Sekertaris : Dr. Luciana Spica Almilia, SE., M.Si

Anggota : 1. Dr. Lutfi, SE., M.Fin

2. Dr.Dra.Ec. Wiwik Lestari,M.Si

PENGESAHAN TESIS

Nama : Ari Bigas Prastyawan

Tempat, Tanggal Lahir : Pontianak, 16 November 1986

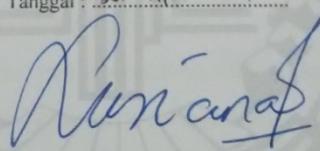
NIM : 2012611069

Program Pendidikan : Program Pascasarjana (Magister Manajemen)

Judul : Analisis Pengaruh RGEC Terhadap Return On Asset Pada
Bank Devisa Konvensional Yang Tercatat Di Bursa Efek
Indonesia Periode 2011-2014

Disetujui dan diterima baik oleh :

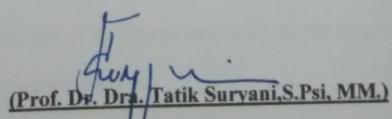
Dosen Pembimbing,
Tanggal : 21 April 2017



(Dr. Luciana Spica Almilia, SE., M.Si)

Ketua Program Studi Magister Manajemen

Tanggal : 21 April 2017



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

KATA PENGANTAR

Puji syukur Alhamdulillah penulis panjatkan kepada Allah SWT yang telah memberikan rahmat serta hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis yang berjudul **“Analisis Pengaruh RGEC Terhadap Return On Asset Pada Bank Devisa Konvensional Yang Tercatat Di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2014”**. Pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada seluruh pihak yang telah mendukung dan membantu penulis menyelesaikan tesis, terimakasih penulis sampaikan kepada :

1. Bapak Dr. Lutfi, SE., M.Fin selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya.
2. Bapak Dr.Drs. Emanuel Kristijadi, MM selaku Wakil Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya.
3. Ibu Prof. Dr. Dra. Tatik Suryani,S.Psi, MM. selaku Ketua Program Studi Magister Manajemen STIE Perbanas Surabaya yang memberikan kesempatan dan semangat sehingga tesis ini dapat terselesaikan dengan baik.
4. Bapak Dr. Basuki Rachmat, SE., MM. selaku selaku Sekertaris Ketua Program Studi Magister Manajemen STIE Perbanas.
5. Ibu Dr. Luciana Spica Almilia, SE., M.Si selaku dosen pembimbing yang dengan penuh kesabaran memberikan bimbingan dan masukan dalam penyusunan tesis ini.

6. Bapak dan Ibu dosen serta seluruh civitas akademika STIE Perbanas Surabaya yang telah mendidik dan memberikan ilmu pengetahuan selama masa perkuliahan.
 7. Ibu, Bapak, dan saudara-saudara Saya sekalian atas bantuannya serta kepada teman-teman angkatan yang telah mendukung penuh terlaksananya penulisan tesis ini.
 8. Staf Administrasi Pascasarjana yang telah membantu dalam pencarian referensi dan seluruh karyawan STIE Perbanas Surabaya.
 9. Staf perpustakaan yang telah membantu dalam pencarian referensi dan seluruh karyawan STIE Perbanas Surabaya.
- Penulis menyadari bahwa tesis ini masih jauh dari kesempurnaan sehingga masih banyak memerlukan segala bentuk kritik, saran, dan juga masukan dari berbagai pihak yang sifatnya membangun demi kesempurnaan tesis ini.
- Penulis berharap dengan adanya tesis ini semoga dapat bermanfaat bagi semua pihak dan terima kasih.

Surabaya , Februari 2017

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI	iii
HALAMAN LULUS UJIAN TESIS	iv
HALAMAN PENGESAHAN TESIS.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
ABSTRACT.....	xiii
ABSTRAK.....	xiv
 BAB I PENDAHULUAN.....	 1
1.1 Latar belakang Masalah.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	12
1.3 Tujuan Penelitian.....	13
1.4 Manfaat Penelitian.....	14
1.5 Sistematika Penulisan Tesis	15
 BAB II TINJAUAN PUSTAKA	 17
2.1 Penelitian Terdahulu.....	17
2.2 Landasan Teori	30
2.2.1 Risk-based Bank Rating (RBBR).....	30
2.2.2 <i>Return On Assets</i> (ROA)	37
2.2.3 Pengaruh RGEC terhadap <i>Return on Assets</i> (ROA)	37
2.3 Kerangka Pemikiran	42
2.4 Hipotesis Penelitian	43

BAB III METODE PENELITIAN	45
3.1 Rancangan Penelitian	45
3.2 Batasan Penelitian	45
3.3 Identifikasi Variabel Penelitian	46
3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	46
3.5 Teknik Pengambilan Sampel.....	49
3.6 Data dan Metoda Pengumpulan Data.....	50
3.7 Teknik Analisis Data	51
3.7.1. Metode Analisis Deskriptif	51
3.7.2. Uji Asumsi Klasik	51
3.7.3. Analisis Regresi Linier Berganda	54
3.7.4. Uji Koefisien Determinasi	55
3.7.5. Uji Model (Uji F)	55
3.7.6. Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji t).....	57
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	59
4.1 Hasil Penelitian.....	59
4.1.1 Analisis Deskriptif	60
4.1.2 Uji Asumsi Klasik	63
4.1.3 Pengujian Hipotesis.....	66
4.2 Pembahasan	75
BAB V PENUTUP	90
5.1 Kesimpulan.....	90
5.2 Keterbatasan Penelitian	91
5.3 Saran	92

DAFTAR RUJUKAN

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 : Kriteria Peringkat Komposit GCG	35
Tabel 3.1 : Kriteria Penilaian GCG	48
Tabel 3.2 : Tahapan Pemilihan Sampel Penelitian	50
Tabel 3.3 : Pengambilan Keputusan Ada Atau Tidaknya Autokorelasi	54
Tabel 4.1 : Daftar Bank Sampel	59
Tabel 4.2 : Hasil Analisis Deskriptif	60
Tabel 4.3 : Hasil Uji Normalitas	63
Tabel 4.4 : Hasil Uji Multikolinearitas	64
Tabel 4.5 : Hasil Uji Heteroskedastisitas	65
Tabel 4.6 : Hasil Uji Autokorelasi	65
Tabel 4.7 : Hasil Analisis Regresi Linear Berganda	66
Tabel 4.8 : Hasil Analisis Uji Kelayakan Model (Uji F)	68
Tabel 4.9 : Hasil Analisis Koefisien Determinasi (R^2)	69
Tabel 4.10 : Hasil Analisis Uji t	70
Tabel 4.11 : Deskripsi Pengaruh Variabel	76
Tabel 4.12 : Tren Rata-Rata Indikator Variabel Tahun 2011-2014	76

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 : Laba Sebelum Pajak pada Bank Umum di Indonesia di Tahun 2010-2014	4
Gambar 1.2 : Perubahan ROA Bank Umum Konvensional Di Indonesia 2010-2014	6
Gambar 2.1 : Kerangka Pemikiran Penelitian	43
Gambar 4.1 : Kurva Uji Kelayakan Model (Uji F)	68
Gambar 4.2 : Kurva Uji t untuk NPL	71
Gambar 4.3 : Kurva Uji t untuk LDR	71
Gambar 4.4 : Kurva Uji t untuk IRR	72
Gambar 4.5 : Kurva Uji t untuk BOPO	73
Gambar 4.6 : Kurva Uji t untuk GCG	74
Gambar 4.7 : Kurva Uji t untuk NIM	74
Gambar 4.8 : Kurva Uji t untuk CAR	75
Gambar 4.9 : Grafik Hubungan NPL dan ROA	78
Gambar 4.10 : Grafik Hubungan LDR dan ROA	79
Gambar 4.11 : Grafik Hubungan IRR dan ROA	81
Gambar 4.12 : Grafik Hubungan BOPO dan ROA	83
Gambar 4.13 : Grafik Hubungan GCG dan ROA	85
Gambar 4.14 : Grafik Hubungan NIM dan ROA	87
Gambar 4.15 : Grafik Hubungan CAR dan ROA	88

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Perhitungan Return On Asset
- Lampiran 2 : Perhitungan Non Performing Loan
- Lampiran 3 : Perhitungan Loan To Deposit
- Lampiran 4 : Perhitungan Interest Rate Risk
- Lampiran 5 : Perhitungan Rasio Perbandingan Biaya Operasional Terhadap Pendapatan Operasional
- Lampiran 6 : Perolehan Peringkat Good Corporate Governance
- Lampiran 7 : Perhitungan Net Interest Margin
- Lampiran 8 : Perhitungan Capital Adequacy Ratio
- Lampiran 9 : Data Rasio Keuangan
- Lampiran 10 : Hasil Analisis Data Penelitian Dengan Output SPSS
- Lampiran 11 : Jadwal Penulisan Tesis
- Lampiran 12 : Surat Pernyataan
- Lampiran 13 : Daftar Perbaikan
- Lampiran 14 : Hasil *Turnitin*

ANALYSIS THE DETERMINING OF RGEC AGAINST RETURN ON ASSET AT FOREIGN EXCHANGE CONVENTIONAL BANKS LISTED ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE 2011-2014

ABSTRACT

Purpose of this study is to analyze the determining of RGEC as a standard of healthy condition bank against Return On Asset as a proxy of bank profit. This research use ratio of Non-Performing Loan, Loan to Deposit, Interest Rate Ratio, Operating Expenses to Operating Income, Good Corporate Governance, Net Interest Margin, and Capital Adequacy Ratio againts Return on Assets as a research variable. The sample of the research is consist of 18 Foreign Exchange Conventional Banks listed on the Indonesia Stock Exchange 2011-2014 and use Multiple Regression to analysis the determining of RGEC against Return On Asset.

As a results of F and R^2 test, the variable of ROA can be explained by the independent variables simultaneously. In partially, variable BOPO and LDR have a significant negative effect on ROA, while variables that have a negative influence but not significantly are NPL and CAR. Each variable of NIM and GCG showed a significant positive effect on ROA, while only variable IRR that have positive but insignificant effect on ROA.

Keywords : *Non-Performing Loan, Loan to Deposit Ratio, Interest Rate Ratio, Operating Expenses to Operating Income Ratio, Good Corporate Governance, Net Interest Margin Ratio, Capital Adequacy Ratio, Retun on Assets*

ANALISIS PENGARUH RGEC TERHADAP RETURN ON ASSET PADA BANK DEVISA KONVENTSIONAL YANG TERCATAT DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2011-2014

ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menganalisis pengaruh RGEC sebagai standar bank yang sehat terhadap Return On Asset yang merupakan proksi dari laba bank. Penelitian ini menggunakan rasio Non-Performing Loan , Loan to Deposit, Interest Rate Ratio, Rasio Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional, Good Corporate Governance, Net Interest Margin dan Capital Adequacy Ratio terhadap Retun on Assets sebagai variabel penelitiannya. Sampel penelitian ini terdiri dari 18 Bank Devisa Konvensional yang tercatat di Bursa Efek Indonesia periode 2011-2014 dan menggunakan Regresi berganda untuk menganalisis pengaruh RGEC terhadap ROA.

Dari hasil uji F dan R^2 , variabel ROA dapat dijelaskan oleh variabel independen secara simultan. Secara parsial, variabel BOPO dan LDR memiliki pengaruh negatif yang signifikan pada ROA, sedangkan variabel yang memiliki pengaruh negatif tapi tidak signifikan adalah NPL dan CAR. Masing-masing variabel NIM dan GCG menunjukkan pengaruh positif yang signifikan pada ROA, sedangkan hanya variabel IRR yang memiliki pengaruh positif tapi tidak signifikan terhadap ROA.

Keywords : *Non-Performing Loan, Loan to Deposit Ratio, Interest Rate Ratio, Rasio Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional, Good Corporate Governance, Net Interest Margin Ratio, Capital Adequacy Ratio, Retun on Assets*