

**PENGARUH RASIO LIKUIDITAS, KUALITAS AKTIVA, SENSITIVITAS  
TERHADAP PASAR, EFISIENSI DAN PROFITABILITAS TERHADAP  
RETURN ON ASSETS (ROA) PADA BANK MERGER**

**S K R I P S I**

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian  
Program Pendidikan Strata Satu  
Jurusan Manajemen



Oleh :

**ANGGRAENI ELOK CAHYANINGRUM**

**NIM : 2010210123**

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS**

**SURABAYA**

**2014**

**PENGARUH RASIO LIKUIDITAS, KUALITAS AKTIVA, SENSITIVITAS  
TERHADAP PASAR, EFISIENSI DAN PROFITABILITAS TERHADAP  
RETURN ON ASSETS (ROA) PADA BANK MERGER**

Diajukan oleh :

**ANGGRAENI ELOK CAHYANINGRUM**

**NIM : 2010210123**

Skripsi ini telah dibimbing  
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,  
Tanggal : 30 Januari 2014



**(Dr. Dra. Ec. Sri Harwati, M.M.)**

# SKRIPSI

## PENGARUH RASIO LIKUIDITAS, KUALITAS AKTIVA, SENSITIVITAS TERHADAP PASAR, EFISIENSI DAN PROFITABILITAS TERHADAP RETURN ON ASSETS (ROA) PADA BANK MERGER

Disusun oleh

**ANGGRAENI ELOK CAHYANINGRUM**

**NIM : 2010210123**

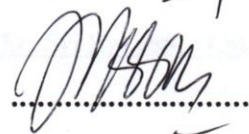
Dipertahankan di depan Tim Penguji  
dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi  
pada tanggal 14 Februari 2014

Tim Penguji

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

**Sekretaris : Dr. Dra. Ec. Sri Haryati, M.M.** .....

**Anggota : Hj. Anggraeni, S.E., M.Si.** .....



## PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Anggraeni Elok Cahyaningrum  
Tempat, Tanggal Lahir : Surabaya, 05 Agustus 1992  
N.I.M : 2010210123  
Jurusan : Manajemen  
Program Pendidikan : Strata 1  
Konsentrasi : Manajemen Perbankan  
Judul : Pengaruh Rasio Likuiditas, Kualitas Aktiva,  
Sensitivitas Terhadap Pasar, Efisiensi Dan  
Profitabilitas Terhadap Return On Assets (ROA)  
Pada Bank Merger

**Disetujui dan diterima baik oleh :**

Ketua Program Studi S1 Manajemen,

Tanggal : 7 Maret 2014



**(Mellyza Silvy S.E., M.Si.)**

Dosen Pembimbing,

Tanggal : 5 Maret 2014



**(Dr. Dra. Ec. Sri Haryati, M.M.)**

## **HALAMAN MOTTO**

**Sering kali KESEMPATAN menyelinap dibalik  
kesulitan dan rintangan**

**Selama kita TIDAK LARI dari kesulitan,  
rintangan dan BERANI MENGHADAPINYA,  
maka KESEMPATAN SUKSES akan MUNCUL  
di hadapan kita !**

**MASA DEPAN adalah MILIK mereka yang  
MENYIAPKAN HARI INI**

## HALAMAN PERSEMBAHAN

### ANGGRAENI ELOK CAHYANINGRUM

Dinyatakan LULUS UJIAN SKRIPSI tanggal 14 Februari 2014 diruang B106

Puji syukur Alhamdulillah saya telah dinyatakan lulus dan menjadi Sarjana Ekonomi (SE). terselesaikannya Skripsi ini dan berakhir pula proses menuntut ilmu di STIE Perbanas Surabaya selama 3,5 Tahun. Skripsi ini saya persembahkan kepada :

1. Tuhan Yang Maha Esa atas segala limpahan karunianya.
2. Kedua orang tuaku **“My Dad Mochamad Nasikin & My Mom Sumilah”**  
Terima kasih atas dukungan moril dan materi serta kepercayaan yang telah kalian berikan.
3. Dosen pembimbingku selama 1 semester ini **“Dr. Dra. Ec. Sri Haryati, M.M.”** yang selalu sabar memberikan arahan serta dorongan agar skripsi ini cepat terselesaikan dengan baik.
4. Seseorang yang spesial **“Setyono Basuki, S.E. (Uki)”** terima kasih atas dukungan, saran, motivasi dan kasih sayangnya ^^.
5. Saudara-saudaraku **“Nanda Ardios Pratama & Apriliya Wusritaningtyas, S.Psi., Rika Restiani, S.H. & Wahyu Ramadhan, S.E., Alexia Inneke Angelina, Dina Alvania Lorenza”** terima kasih atas semangat dan motivasinya selama ini :’).

6. Sepupu dan keponakan kecilku yang lucu **“Adrenna Vania Raisa Ramadhani & Marsha Alif Saverio Atalla”** terima kasih tingkah lucu kalian bisa bikin stres akibat skripsi langsung cepet hilang :D.
7. Keluarga besarku yang tak dapat kusebut satu persatu, om & tante, mbah kung dan semuanya.
8. Calon keluarga keduaku **“My Dad dr. Waloejo Soetoto & My Mom Rien Indahwati, Mas Iwan Adi Indrawan, S.T., Ars. & Mbak Prajnaparamita Nurul Kusuma Wardhani, S.T., Ars.”** Kalian salah satu motivasiku supaya lekas lulus dan menjadi pribadi yang berkualitas ☺.
9. Sahabat-sahabat huruharaku **“Novita Ratnasari, S.E., Dewi Khoirunnisa, S.E., Dewi Ayu Wulandari, S.E.”** akhirnya kita lulus bareng ☺ dan **“Indah Ayu Untari, Desilia Eka Priyono, Alfu Laela”** cepet lulus yaa girls semoga secepatnya menyusul jadi sarjana ekonomi,, SEMANGATTTTTT ^-^.

## KATA PENGANTAR

Alhamdulillah puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT yang telah senantiasa memberikan limpahan rahmat, taufik, hidayah, kekuatan dan kebijaksanaanNya, sehingga skripsi dengan judul **“Pengaruh Rasio Likuiditas, Kualitas Aktiva, Sensitivitas Terhadap Pasar, Efisiensi dan Profitabilitas Terhadap Return On Asset (ROA) Pada Bank Merger”** dapat terselesaikan dengan baik dan tepat pada waktunya. Skripsi ini ditujukan untuk memenuhi salah satu syarat penyelesaian program pendidikan strata satu (S1) Jurusan Manajemen Konsentrasi Perbankan pada Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya.

Dalam menyusun skripsi ini, penulis banyak memperoleh bantuan serta bimbingan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada :

1. Dr. Dra. Ec. Ibu Sri Haryati, M.M. selaku Dosen Pembimbing yang telah banyak memberikan bimbingan dan arahan kepada penulis sehingga terwujud dan terselesaikannya skripsi ini.
2. Prof. Dr. Dra. Tatik Suryani Psi., M.M. selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya dan Dosen Wali yang telah memberikan pengarahan kepada penulis dalam setiap pemrograman mata kuliah pada setiap semester.
3. Ibu Mellyza Silvy, S.E., M.Si. selaku Ketua Program Studi Strata Satu Manajemen Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya.



4. Bapak Dr. Drs. Emanuel Kristijadi, M.M. selaku dosen penguji proposal dan skripsi yang telah memberikan saran dan waktunya.
5. Ibu Hj. Anggraeni, S.E., M.Si. selaku dosen penguji proposal dan skripsi yang telah memberikan saran dan waktunya.
6. Bapak Drs. Sudjarno Eko Supriyono, M.M. selaku dosen penguji proposal skripsi yang telah memberikan saran dan waktunya.
7. Bapak dan Ibu Dosen Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya yang telah banyak memberikan pengetahuan kepada penulis selama masa kuliah.
8. Staf Perpustakaan Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya yang telah banyak membantu menyediakan literatur dan data-data yang diperlukan dalam penulisan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa penelitian ini masih banyak kekurangan dan kelemahan, baik dalam penyajian maupun pembahasan materi karena keterbatasan pengetahuan dan pengalaman. Oleh sebab itu, penulis sangat mengharapkan kritik dan saran untuk menyempurnakan skripsi ini.

Penulis berharap agar karya sederhana ini dapat memberikan manfaat khususnya pada dunia perbankan sebagai obyek penelitian dan umumnya bagi pembaca.

Surabaya, 30 Januari 2014

Penulis

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI .....	ii
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI .....	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI .....	iv
HALAMAN MOTTO .....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	vi
KATA PENGANTAR .....	viii
DAFTAR ISI .....	x
DAFTAR TABEL .....	xii
DAFTAR GAMBAR .....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN .....	xiv
ABSTRAK/RINGKASAN .....	xv
BAB I    PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian .....	1
1.2 Perumusan Masalah .....	10
1.3 Tujuan Penelitian .....	11
1.4 Manfaat Penelitian .....	12
1.5 Sistematika Penulisan .....	13
BAB II    TINJAUAN PUSTAKA.....	15
2.1 Penelitian Terdahulu .....	15
2.2 Landasan Teori .....	19
2.3 Pengaruh antara Variabel Bebas dengan ROA .....	38
2.4 Kerangka Pemikiran .....	41
2.5 Hipotesis Penelitian .....	42
BAB III    METODE PENELITIAN .....	44
3.1 Rancangan Penelitian .....	44
3.2 Batasan Penelitian .....	45
3.3 Identifikasi Variabel .....	45
3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	47
3.5 Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel .....	50
3.6 Data dan Metode Pengumpulan Data .....	52
3.7 Teknik Analisis Data .....	52
BAB IV    GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA .....	61
4.1 Gambaran Subyek penelitian .....	61
4.2 Analisis Data .....	69
4.3 Pembahasan .....	100

BAB V	PENUTUP .....	109
	5.1 Kesimpulan .....	109
	5.2 Keterbatasan Penelitian .....	112
	5.3 Saran .....	113

DAFTAR RUJUKAN  
LAMPIRAN

## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 : Perkembangan ROA Pada Bank Merger .....	4
Tabel 2.1 : Perbedaan dan Persamaan Penelitian Terdahulu dengan Penelitian Sekarang .....	19
Tabel 3.1 : Populasi Penelitian pada Bank Merger Berdasarkan Kriteria Tahun Merger dan Total Assets.....	50
Tabel 3.2 : Sampel Bank Merger Berdasarkan Kriteria Tahun Merger dan Total Assets.....	51
Tabel 4.1 : Posisi Loan to Deposit Ratio Pada Bank Merger.....	70
Tabel 4.2 : Posisi Investing Policy Ratio Pada Bank Merger .....	72
Tabel 4.3 : Posisi Aktiva Produktif Bermasalah Pada Bank Merger .....	73
Tabel 4.4 : Posisi Non Performing Loan Pada Bank Merger.....	75
Tabel 4.5 : Posisi Aktiva Produktif Yang Diklasifikasikan Pada Bank Merger .....	76
Tabel 4.6 : Posisi Interest Rate Risk Pada Bank Merger .....	78
Tabel 4.7 : Posisi Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional Pada Bank Merger .....	79
Tabel 4.8 : Posisi Fee Based Income Ratio Pada Bank Merger.....	81
Tabel 4.9 : Posisi Net Interest Margin Pada Bank Merger .....	82
Tabel 4.10 : Posisi Return On Assets Pada Bank Merger.....	84
Tabel 4.11 : Hasil Perhitungan Persamaan Regresi .....	85
Tabel 4.12 : Hasil Analisis Uji t dan Koefisien Determinasi Parsial .....	93
Tabel 4.13 : Rangkuman Hasil Hipotesis.....	101

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 : Kerangka Pemikiran.....	42
Gambar 3.1 : Daerah Penerimaan dan Penolakan $H_0$ untuk Uji F .....	55
Gambar 3.2 : Daerah Penerimaan dan Penolakan $H_0$ untuk Uji t Sisi Kanan.....	57
Gambar 3.3 : Daerah Penerimaan dan Penolakan $H_0$ untuk Uji t Sisi Kiri.....	58
Gambar 3.4 : Daerah Penerimaan dan Penolakan $H_0$ untuk Uji t Dua Sisi.....	60
Gambar 4.1 : Daerah Penerimaan dan Penolakan $H_0$ untuk Uji F .....	90
Gambar 4.2 : Daerah Penerimaan dan Penolakan $H_0$ untuk Uji t Variabel LDR ( $X_1$ ).....	94
Gambar 4.3 : Daerah Penerimaan dan Penolakan $H_0$ untuk Uji t Variabel IPR ( $X_2$ ).....	94
Gambar 4.4 : Daerah Penerimaan dan Penolakan $H_0$ untuk Uji t Variabel APB ( $X_3$ ).....	95
Gambar 4.5 : Daerah Penerimaan dan Penolakan $H_0$ untuk Uji t Variabel NPL ( $X_4$ ).....	96
Gambar 4.6 : Daerah Penerimaan dan Penolakan $H_0$ untuk Uji t Variabel APYD ( $X_5$ ).....	96
Gambar 4.7 : Daerah Penerimaan dan Penolakan $H_0$ untuk Uji t Variabel IRR ( $X_6$ ).....	97
Gambar 4.8 : Daerah Penerimaan dan Penolakan $H_0$ untuk Uji t Variabel BOPO ( $X_7$ ).....	98
Gambar 4.9 : Daerah Penerimaan dan Penolakan $H_0$ untuk Uji t Variabel FBIR ( $X_8$ ).....	98
Gambar 4.10 : Daerah Penerimaan dan Penolakan $H_0$ untuk Uji t Variabel NIM ( $X_9$ ).....	99

## **DAFTAR LAMPIRAN**

- Lampiran 1 : Perhitungan Rasio LDR
- Lampiran 2 : Perhitungan Rasio IPR
- Lampiran 3 : Perhitungan Rasio APB
- Lampiran 4 : Perhitungan Rasio NPL
- Lampiran 5 : Perhitungan Rasio APYD
- Lampiran 6 : Perhitungan Rasio IRR
- Lampiran 7 : Perhitungan Rasio BOPO
- Lampiran 8 : Perhitungan Rasio FBIR
- Lampiran 9 : Perhitungan Rasio NIM
- Lampiran 10 : Perhitungan Rasio ROA
- Lampiran 11 : Perhitungan Tren Rasio ROA
- Lampiran 12 : Hasil Analisis SPSS
- Lampiran 13 : Tabel Uji t dan Uji F
- Lampiran 14 : Jadwal Penulisan Skripsi
- Lampiran 15 : Lembar Perbaikan Proposal Skripsi (Revisi)
- Lampiran 16 : Lembar Perbaikan Skripsi (Revisi)
- Lampiran 17 : Surat Pernyataan

# **INFLUENCES OF LIQUIDITY RATIO, ASSET QUALITY, SENSITIVITY TO MARKET, EFFICIENCY AND PROFITABILITY TO RETURN ON ASSET (ROA) ON A MERGER BANK**

## **ABSTRACT**

Purpose of this research is to analyze the significance of the effect of variable LDR, IPR, APB, NPL, APYD, IRR, BOPO, FBIR, and NIM simultaneously and partially to ROA on merger bank. Samples were selected and in accordance with the criteria is Windu Kentjana International Bank, Bank Index Selindo and Bank Rabobank International Indonesia. Data and data collection method in this research used secondary data in which the data was obtained from a financial statement published by the merger bank during first quarterly 2009 until second quarterly 2013. Technique to analyze data used multiple linear regression analysis.

Based on calculation and result of data processing by SPSS17 indicates that LDR, IPR, APB, NPL, APYD, IRR, BOPO, FBIR, and NIM simultaneously have significant influence to ROA on the merger bank. LDR, IPR, and NPL partially have insignificant negative influence to ROA on the merger bank. APB, APYD, IRR, and NIM partially have insignificant positive influence to ROA on the merger bank. Whereas, BOPO partially have significant negative influence to ROA on the merger bank and FBIR partially have significant positive influence to ROA on the merger bank.

Keywords : liquidity ratio (LDR and IPR), asset quality (APB, NPL, and APYD), sensitivity to market (IRR), efficiency (BOPO and FBIR) and profitability (NIM)

# **PENGARUH RASIO LIKUIDITAS, KUALITAS AKTIVA, SENSITIVITAS TERHADAP PASAR, EFISIENSI DAN PROFITABILITAS TERHADAP RETURN ON ASSETS (ROA) PADA BANK MERGER**

## **ABSTRAKSI**

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis signifikansi pengaruh variabel LDR, IPR, APB, NPL, APYD, IRR, BOPO, FBIR dan NIM secara bersama-sama dan parsial terhadap ROA pada Bank Merger. Sampel yang terpilih dan sesuai kriteria adalah Bank Windu Kentjana International, Bank Index Selindo dan Bank Rabobank International Indonesia. Data dan metode pengumpulan data menggunakan data sekunder, dimana data tersebut diperoleh dari laporan keuangan publikasi Bank Merger selama triwulan I tahun 2009 sampai dengan triwulan II tahun 2013. Teknik analisis data menggunakan analisis regresi linier berganda.

Berdasarkan perhitungan dan hasil olah data dari SPSS 17 menyatakan bahwa LDR, IPR, APB, NPL, APYD, IRR, BOPO, FBIR dan NIM secara bersama-sama mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap ROA pada Bank Merger. LDR, IPR dan NPL secara parsial mempunyai pengaruh negatif yang tidak signifikan terhadap ROA pada Bank Merger. APB, APYD, IRR dan NIM secara parsial mempunyai pengaruh positif yang tidak signifikan terhadap ROA pada Bank Merger. Sedangkan, BOPO secara parsial mempunyai pengaruh negatif yang signifikan terhadap ROA pada Bank Merger dan FBIR secara parsial mempunyai pengaruh positif yang signifikan terhadap ROA pada Bank Merger

Kata kunci : Rasio Likuiditas (LDR dan IPR), Kualitas Aset (APB, NPL dan APYD), Sensitivitas Terhadap Pasar (IRR), Efisiensi (BOPO dan FBIR) dan Profitabilitas (NIM).