

**PENGARUH LIKUIDITAS, KUALITAS AKTIVA, SENSITIVITAS,  
DAN EFISIENSI, TERHADAP ROA PADA BANK UMUM  
SWASTA NASIONAL DEvisa GO PUBLIC**

**ARTIKEL ILMIAH**

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



**OLEH :**

**ROMMY RIFKY ROMADLONI**  
**2011210037**

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS  
SURABAYA  
2015**

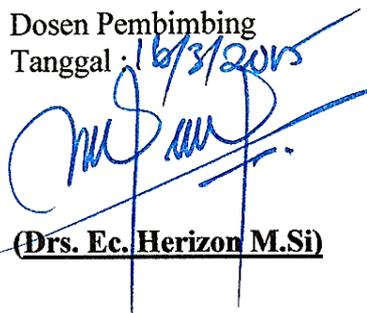
## PENGESAHAN ARTIKEL ILMIAH

Nama : Rommy Rifky Romadloni  
Tempat, Tanggal Lahir : Lamongan, 15 Maret 1993  
N.I.M : 2011210037  
Jurusan : Manajemen  
Program Pendidikan : Strata 1  
Konsentrasi : Manajemen Perbankan  
Judul : Pengaruh Likuiditas, Kualitas Aktiva, Sensitivitas dan Efisiensi Terhadap ROA Pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa GO Public.

**Disetujui dan Diterima baik oleh :**

Dosen Pembimbing

Tanggal : 16/3/2015

  
**(Drs. Ec. Herizon M.Si)**

Ketua Program Sarjana Manajemen

Tanggal : 16/3/2015

  
**(Dr. Muazaroh, SE, MT)**

*The Influence Of Liquidity, Asset Quality, Sensitivity To Market and Efficiency  
Toward Return On Asset (ROA) of Foreign Exchange National  
Private Banks Go Public*

Rommy Rifky Romadloni  
STIE Perbanas Surabaya  
Email : [Rommy\\_RifkyRomadloni@yahoo.co.id](mailto:Rommy_RifkyRomadloni@yahoo.co.id)  
Jl.Semolowaru Utara 3/6 Surabaya

Drs. Ec. Herizon, M.Si  
STIE Perbanas Surabaya  
Email : [Herizonchan@yahoo.com](mailto:Herizonchan@yahoo.com)  
Jl. Nginden Semolo 34-36 Surabaya

### **ABSTRACT**

This research aims to analyze whether LDR, LAR, IPR, NPL, APB, IRR, PDN, BOPO, and FBIR simultaneously and partially have significant effect toward ROA on Foreign Exchange National Private Banks Go Public. Data in this reserch uses secondary data and data collecting method in this reserch uses documentation method. The data are taken from published financial report of Foreign Exchange National Private Banks Go Public begun from first quarter at year 2010 until second quarter at year 2014. The technique of data analysis uses multiple regression analysis. The result of the research showed that LDR, LAR, IPR, NPL, APB, IRR, PDN, BOPO, and FBIR simultaneously have significant effect toward ROA on Foreign Exchange National Private Banks Go Public. LAR and FBIR partially have positive significant effect toward ROA on Foreign Exchange National Private Banks Go Public. PDN partially have significant effect toward ROA on Foreign Exchange National Private Banks Go Public. BOPO partially have negative significant effect toward ROA on Foreign Exchange National Private Banks Go Public And the other hand, NPL partially have positive insignificant effect toward ROA on Foreign Exchange National Private Banks Go Public. LDR, IPR and APB partially have negative insignificant effect toward ROA on Foreign Exchange National Private Banks Go Public. IRR partially have insignificant effect toward ROA on Foreign Exchange National Private Banks Go Public.

Key word : Liquidity, Asset Quality, Sensitivity, Efficiency, and Profitabilty

### **PENDAHULUAN**

Bank merupakan lembaga keuangan yang berfungsi sebagai perantara keuangan antara pihak yang kelebihan dana dan yang kekurangan dana.

Dalam operasinya, tujuan utama bank adalah memperoleh keuntungan. Kemampuan suatu bank dalam memperoleh keuntungan dapat diukur dengan menggunakan

beberapa rasio keuangan yang salah satu diantaranya adalah *Return On Assets* (ROA), yaitu rasio yang menunjukkan kemampuan bank dalam memperoleh keuntungan menggunakan asset yang dimiliki.

Bank dikatakan berkinerja baik apabila memiliki ROA yang terus meningkat di dari waktu ke waktu. Namun tidak demikian halnya yang terjadi pada bank-bank umum swasta nasional devisa *go public* seperti yang ditunjukkan pada tabel 1.1

**Tabel 1**  
**PERKEMBANGAN RETURN ON ASSET (ROA) BANK UMUM**  
**SWASTA NASIONAL YANG GO PUBLIC**  
**SELAMA TAHUN 2010-2014**  
**(dalam presentase)**

No	Nama Bank	2010	2011	Tren	2012	Tren	2013	Tren	2014*	Tren	Rata Rata Roa	Rata Rata Tren
1	PT Bank Artha Graha Internasional Tbk	0.68	0.65	-0.03	0.68	0.03	1.38	0.7	0.59	-0.79	0.80	-0.02
2	PT Bank Bukopin Tbk	1.44	1.68	0.24	1.64	-0.04	1.75	0.11	0.94	-0.81	1.49	-0.13
3	PT Bank Bumi Arta Tbk	1.37	1.92	0.55	2.22	0.3	1.94	-0.28	0.58	-1.36	1.61	-0.20
4	PT Bank Central Asia Tbk	3.24	3.48	0.24	3.36	-0.12	3.6	0.24	1.83	-1.77	3.10	-0.35
5	PT Bank CIMB Niaga	2.73	2.58	-0.15	2.88	0.3	2.66	-0.22	1.2	-1.46	2.41	-0.38
6	PT Bank Danamon Indonesia Tbk	3.43	2.4	-1.03	3.1	0.7	2.42	-0.68	2.46	0.04	2.76	-0.24
7	PT Bank Ekonomi Raharja Tbk	1.84	1.35	-0.49	0.97	-0.38	1.13	0.16	0.62	-0.51	1.18	-0.31
8	PT Bank Himpunan Saudran 1906 Tbk	2.59	2.44	-0.15	2.07	-0.37	2.05	-0.02	0.17	-1.88	1.86	-0.61
9	PT Bank ICB Bumiputera Tbk	2.02	-17.1	-19.12	0.8	17.9	-8.14	-8.94	-3.44	4.7	-5.17	-1.37
10	PT Bank Internasional Indonesia Tbk	1.01	9.78	8.77	1	-8.78	1	0	2.33	1.33	3.02	0.33
11	PT Bank Maspion Indonesia	13.3	17.2	3.9	9.25	-7.95	10	0.75	5.29	-4.71	11.01	-2.00
12	PT Bank Mayapada Internasional Tbk	2.64	1.05	-1.59	3.65	2.6	3.42	-0.23	2.12	-1.3	2.58	-0.13
13	PT Bank Mega Tbk	2.06	2.12	0.06	3.25	1.13	1.77	-1.48	0.95	-0.82	2.03	-0.28
14	PT Bank Mestika Dharma	3.7	4.05	0.35	4.9	0.85	5.19	0.29	0.8	-4.39	3.73	-0.73
15	PT Bank Mutiara Tbk	1.08	1.45	0.37	1.33	-0.12	0.5	-0.83	-0.77	-1.27	0.72	-0.46
16	PT Bank Nusantara Parahvangan Tbk	1.19	1.39	0.2	1.4	0.01	1.42	0.02	0.65	-0.77	1.21	-0.14
17	PT Bank OCBC Nisp Tbk	1.27	1.68	0.41	1.54	-0.14	1.56	0.02	0.83	-0.73	1.38	-0.11
18	PT Bank Of India Indonesia Tbk	1.66	1.43	-0.23	1.45	0.02	1.39	-0.06	0.61	-0.78	1.31	-0.26
19	PT Bank Permata Tbk	2.23	3.1	0.87	2.9	-0.2	3.04	0.14	1.82	-1.22	2.62	-0.10
20	PT Bank Rakyat Indonesia Agroniaga Tbk	0.63	1.29	0.66	1.27	-0.02	1.39	0.12	0.72	-0.67	1.06	0.02
21	PT Bank Sinarmas Tbk	1.39	1.42	0.03	1.13	-0.29	1.64	0.51	1.11	-0.53	1.34	-0.07
22	PT Pan Indonesia Tbk	2.8	1.27	-1.53	2.12	0.85	1.74	-0.38	2.24	0.5	2.03	-0.14
23	PT Bank QNB Kesawan Tbk	1	0.43	-0.57	-0.25	-0.68	0.05	0.3	0.21	0.16	0.29	-0.20
	JUMLAH	55.3	47.06	-8.24	52.66	5.6	42.9	-9.76	23.86	-19.04	44.356	-7.86
	RATA-RATA	2.40	2.05	-0.36	2.29	0.24	1.87	-0.42	1.04	-0.83	1.93	-0.34

Sumber : Laporan Keuangan Publikasi Otoritas Jasa Keuangan, diolah

\* Data 2014 per Juni 2014

Apabila dilihat lebih rinci, maka diketahui bahwa selama periode 2010 sampai 2014 ternyata semua Bank Umum Swasta Nasional devisa *Go Public* pernah mengalami penurunan ROA yang dibuktikan dengan tren negatif dari suatu tahun ke tahun berikutnya. Kenyataan ini menunjukkan masih ada masalah pada ROA pada BUSN devisa *Go*

*Public*, sehingga perlu dilakukan penelitian untuk mencari tahu faktor faktor apakah yang menjadi penyebab penurunan ROA tersebut.

Secara teoritis, ROA suatu bank dapat dipengaruhi oleh kinerja keuangan bank yang meliputi kinerja aspek likuiditas, kualitas aktiva, sensitivitas terhadap pasar, dan efisiensi.

Likuiditas bank merupakan “kemampuan bank dalam memenuhi kewajiban jangka pendeknya saat ditagih” (Kasmir, 2012: 315). Untuk mengukur likuiditas bank dapat menggunakan rasio keuangan antara lain *Loan To Deposit Ratio* (LDR), *Loan To Asset Ratio* (LAR), dan *Investing Policy Ratio* (IPR).

LDR adalah rasio yang dapat digunakan untuk mengukur kemampuan suatu bank dalam memenuhi kewajiban jangka pendek terhadap pihak ketiga dengan mengandalkan kredit yang disalurkan. LDR memiliki pengaruh positif terhadap ROA. Hal ini terjadi karena apabila LDR meningkat, berarti telah terjadi peningkatan total kredit yang diberikan bank dengan persentase lebih besar dibandingkan persentase peningkatan dana pihak ketiga. Akibatnya terjadi peningkatan pendapatan bunga lebih besar dibandingkan peningkatan biaya bunga, sehingga laba meningkat dan ROA meningkat.

LAR adalah rasio yang dapat digunakan untuk mengukur kemampuan bank dalam memenuhi permintaan kredit dengan menggunakan total asset yang dimiliki bank. LAR memiliki pengaruh positif terhadap ROA. Hal ini terjadi karena apabila LAR meningkat, berarti telah terjadi peningkatan jumlah kredit yang diberikan dengan persentase lebih besar dibandingkan dengan jumlah persentase peningkatan jumlah asset yang dimiliki bank. Akibatnya terjadi peningkatan pendapatan, sehingga laba meningkat dan ROA juga meningkat.

IPR adalah rasio yang dapat digunakan untuk mengukur kemampuan suatu bank dalam memenuhi kewajibannya pada pihak ketiga dengan mengandalkan surat berharga yang dimiliki bank. IPR memiliki pengaruh positif terhadap ROA. Hal ini terjadi karena apabila IPR meningkat, berarti telah terjadi peningkatan surat berharga yang dimiliki bank dengan persentase lebih besar dibandingkan persentase peningkatan total dana pihak ketiga. Akibatnya terjadi peningkatan pendapatan bunga yang lebih besar dibandingkan peningkatan biaya bunga, sehingga laba bank akan meningkat dan ROA pun meningkat.

Kualitas Aktiva atau *earning asset* adalah “kemampuan dari aktiva-aktiva yang dimiliki oleh bank baik dalam rupiah maupun valuta asing dengan maksud untuk memperoleh penghasilan sesuai dengan fungsinya” (Lukman Dendawijaya, 2009 : 61). Kualitas aktiva bank dapat diukur dengan menggunakan beberapa rasio seperti *Non Performing Loans* (NPL) dan Aktiva Produktif Bermasalah (APB).

NPL adalah rasio yang dapat digunakan untuk mengukur kemampuan bank dalam mengelola kredit. Rasio ini menunjukkan besarnya kredit bermasalah dari total kredit yang disalurkan bank. NPL memiliki pengaruh yang negatif terhadap ROA. Hal ini terjadi karena apabila NPL meningkat, berarti telah terjadi peningkatan total kredit yang bermasalah dengan persentase lebih besar dibandingkan persentase peningkatan total kredit yang disalurkan bank. Akibatnya terjadi peningkatan biaya pencadangan yang lebih besar dibandingkan

peningkatan pendapatan, sehingga laba bank akan menurun dan ROA juga turun.

APB adalah rasio yang dapat digunakan untuk mengukur kemampuan suatu bank dalam mengelola aktiva produktifnya. Rasio ini menunjukkan besarnya aktiva produktif bermasalah dari keseluruhan aktiva produktif yang dimiliki bank. APB memiliki pengaruh negatif terhadap ROA. Hal ini terjadi karena apabila APB meningkat berarti telah terjadi peningkatan aktiva produktif bermasalah bank dengan persentase lebih besar dibandingkan persentase peningkatan total aktiva produktif. Akibatnya terjadi peningkatan biaya pencadangan yang lebih besar dibanding peningkatan pendapatan, sehingga laba bank menurun dan ROA mengalami penurunan.

“Sensitivitas terhadap pasar merupakan kemampuan bank dalam mengantisipasi perubahan harga pasar yang terdiri dari suku bunga dan nilai tukar” (Taswan, 2010:566). Sensitivitas terhadap pasar dapat diukur dengan menggunakan beberapa rasio keuangan antara lain *Interest Rate Ratio* (IRR), dan Posisi Devisa Netto (PDN).

IRR adalah rasio yang dapat digunakan untuk mengukur sensitivitas bank terhadap perubahan suku bunga. IRR bisa berpengaruh positif atau negatif terhadap ROA. Hal ini terjadi karena apabila IRR meningkat berarti telah terjadi peningkatan IRSA dengan persentase lebih besar dibandingkan persentase peningkatan IRSL. Jika pada saat itu suku bunga cenderung naik, maka terjadi peningkatan pendapatan

bunga lebih besar dibandingkan peningkatan biaya bunga, sehingga laba meningkat dan ROA ikut meningkat. Dengan demikian dapat disimpulkan IRR berpengaruh positif terhadap ROA. Sebaliknya jika pada saat itu suku bunga cenderung turun, akan terjadi penurunan pendapatan lebih besar dibandingkan penurunan biaya bunga, sehingga laba menurun dan ROA juga akan ikut turun. Dengan demikian dapat disimpulkan IRR berpengaruh negatif terhadap ROA

PDN adalah rasio yang dapat digunakan untuk mengukur sensitivitas bank terhadap nilai tukar. PDN juga merupakan rasio yang bisa berpengaruh positif maupun negatif terhadap ROA. Hal ini terjadi karena apabila PDN meningkat berarti telah terjadi peningkatan aktiva valas dengan persentase lebih besar dibandingkan persentase peningkatan passiva valas. Jika pada saat itu nilai tukar cenderung naik maka terjadi peningkatan pendapatan valas lebih besar dibanding peningkatan biaya valas, sehingga laba meningkat dan ROA juga akan meningkat. Dengan demikian dapat disimpulkan PDN berpengaruh positif terhadap ROA. Sebaliknya jika pada saat itu nilai tukar cenderung turun akan terjadi penurunan pendapatan valas yang lebih besar dibandingkan penurunan biaya valas, sehingga laba turun dan ROA akan turun. Dengan demikian dapat disimpulkan PDN berpengaruh negatif terhadap ROA.

Efisiensi Bank adalah “kemampuan bank untuk mengelola sumber daya yang dimiliki secara efisien untuk mencapai tujuan tertentu” (Martono 2013:87). Efisiensi Bank dapat diukur dengan

rasio keuangan antara lain Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), dan *Fee Base Income Ratio* (FBIR).

BOPO adalah rasio yang dapat digunakan untuk mengukur kemampuan bank dalam mengelola biaya operasional dalam rangka mendapatkan pendapatan operasional. BOPO memiliki pengaruh negatif terhadap ROA, Hal ini terjadi karena jika BOPO meningkat berarti telah terjadi peningkatan biaya (beban) operasional dengan persentase lebih besar dibanding persentase peningkatan pendapatan operasional.

Berdasarkan latar belakang yang telah dikemukakan, maka masalah yang diangkat dalam penelitian ini adalah :

Pertama, apakah LDR, LAR, IPR, NPL, APB, IRR, PDN, BOPO, dan FBIR secara bersama sama mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap ROA pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa *Go Public*? Kedua, apakah LDR secara parsial mempunyai pengaruh positif yang signifikan terhadap ROA pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa *Go Public*? Ketiga, apakah LAR secara parsial mempunyai pengaruh positif yang signifikan terhadap ROA pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa *Go Public*? Keempat, apakah IPR secara parsial mempunyai pengaruh positif yang signifikan terhadap ROA pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa *Go Public*? Kelima, apakah NPL secara parsial mempunyai pengaruh negatif yang signifikan terhadap ROA pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa *Go Public*? Keenam, apakah

Akibatnya laba akan menurun dan ROA akan turun.

FBIR adalah rasio yang dapat digunakan untuk mengukur kemampuan manajemen suatu bank dalam menghasilkan pendapatan operasional selain bunga. FBIR memiliki pengaruh positif terhadap ROA. Hal ini dapat terjadi apabila FBIR meningkat, berarti telah terjadi peningkatan pendapatan operasional selain bunga dengan persentase lebih besar dibandingkan dengan persentase peningkatan total pendapatan operasional. Akibatnya laba bank meningkat dan ROA bank meningkat.

APB secara parsial mempunyai pengaruh negatif yang signifikan terhadap ROA pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa *Go Public*? Ketujuh, apakah IRR secara parsial mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap ROA pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa *Go Public*? Kedelapan, apakah PDN secara parsial mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap ROA pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa *Go Public*? Sembilan, apakah BOPO secara parsial mempunyai pengaruh negatif yang signifikan terhadap ROA pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa *Go Public*? Kesepuluh, apakah FBIR secara parsial mempunyai pengaruh positif yang signifikan terhadap ROA pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa *Go Public*? Kesebelas, variabel apakah diantara LDR, LAR, IPR, NPL, APB, IRR, PDN, BOPO, dan FBIR, yang mempunyai pengaruh dominan terhadap ROA pada Bank Umum Swasta Nasional devisa *Go Public*?

Tujuan yang ingin dicapai dalam penelitian ini adalah sebagai berikut :

Pertama, mengetahui signifikansi pengaruh LDR, LAR, IPR, NPL, APB, IRR, PDN, BOPO, dan FBIR secara bersama-sama terhadap ROA pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa *Go Public*. Kedua, mengetahui signifikansi pengaruh positif LDR, secara parsial terhadap ROA pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa *Go Public*. Ketiga, mengetahui signifikansi pengaruh positif LAR, secara parsial terhadap ROA pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa *Go Public*. Keempat, mengetahui signifikansi pengaruh positif IPR, secara parsial terhadap ROA pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa *Go Public*. Kelima, mengetahui signifikansi pengaruh negatif NPL, secara parsial terhadap ROA pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa *Go*

## **LANDASAN TEORITIS DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS**

### **Kinerja Keuangan Bank**

Untuk mengetahui kondisi keuangan suatu bank, maka dapat dilihat dari laporan keuangan yang disajikan oleh suatu bank secara periodik (Kasmir 2012:310). Laporan ini juga menggambarkan kinerja bank selama periode tersebut. Secara umum terdapat lima bentuk laporan keuangan pokok yang dihasilkan antara lain neraca, laporan laba rugi, perubahan modal, arus kas, dan laporan catatan atas laporan keuangan. Kinerja keuangan bank dapat dilihat dari beberapa aspek yaitu Likuiditas, Sensitivitas, Kualitas Aktiva, Efisiensi, dan

*Public*. Keenam, mengetahui signifikansi pengaruh negatif APB, secara parsial terhadap ROA pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa *Go Public*. Ketujuh, mengetahui signifikansi pengaruh IRR, secara parsial terhadap ROA pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa *Go Public*. Kedelapan, mengetahui signifikansi pengaruh PDN, secara parsial terhadap ROA pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa *Go Public*. Kesembilan, mengetahui signifikansi pengaruh negatif BOPO, secara parsial terhadap ROA pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa *Go Public*. Kesepuluh, mengetahui signifikansi pengaruh positif FBIR, secara parsial terhadap ROA pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa *Go Public*. Kesebelas, mengetahui rasio yang mempunyai pengaruh dominan terhadap ROA pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa *Go Public*.

Solvabilitas. Hipotesis pertama dalam penelitian ini adalah :

Hipotesis 1 :

LDR, LAR, IPR, NPL, APB, IRR, PDN, BOPO, dan FBIR secara simultan memiliki pengaruh yang signifikan terhadap ROA pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa *Go Public*.

### **Aspek Likuiditas**

Likuiditas bank “merupakan kemampuan bank dalam memenuhi kewajiban jangka pendeknya saat ditagih” (Kasmir 2012: 315). Likuiditas bank dapat diukur menggunakan rasio rasio sebagai berikut diantara lain (Kasmir 2012: 316-319) :

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

LDR adalah rasio yang dapat digunakan untuk mengukur kemampuan bank untuk mengukur komposisi jumlah kredit yang diberikan dengan jumlah dana masyarakat dan modal sendiri yang digunakan. Rasio ini untuk mengetahui kemampuan bank dalam membayar kembali penarikan dana yang dilakukan deposan dengan mengandalkan kredit yang diberikan sebagai sumber likuiditasnya. Dalam (SEBI No.13/30/dpnp-16 Desember 2011) menggunakan rumus sebagai berikut :

$$\text{LDR} = \frac{\text{Total kredit yang diberikan}}{\text{Total DPK}} \times 100\%$$

Hipotesis 2 :

LDR secara parsial memiliki pengaruh positif yang signifikan terhadap ROA pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa *Go Public*.

### ***Loan To Asset Ratio (LAR)***

LAR adalah rasio yang dapat digunakan untuk mengukur kemampuan bank untuk mengukur jumlah kredit yang disalurkan dengan jumlah harta yang dimiliki bank. Rumus yang dapat digunakan adalah :

$$\text{LAR} = \frac{\text{Jumlah Kredit Yang Diberikan}}{\text{Jumlah Asset}} \times 100\%$$

Hipotesis 3 :

LAR secara parsial memiliki pengaruh positif yang signifikan terhadap ROA pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa *Go Public*.

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

IPR adalah rasio yang dapat digunakan untuk mengukur kemampuan bank dalam melunasi kewajibannya kepada para deposan

dengan melikuidasi surat surat berharga yang dimilikinya. Rasio ini juga mengukur seberapa besar dana bank yang dialokasikan dalam bentuk investasi surat berharga. Rumus untuk mencari IPR adalah sebagai berikut :

$$\text{IPR} = \frac{\text{Surat Surat Berharga}}{\text{Total DPK}} \times 100\%$$

Hipotesis 4 :

IPR secara parsial memiliki pengaruh positif yang signifikan terhadap ROA pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa *Go Public*.

### ***Aspek Kualitas Aktiva***

Kualitas Aktiva atau *earning asset* adalah “kemampuan dari aktiva-aktiva yang dimiliki oleh bank baik dalam rupiah maupun valuta asing dengan maksud untuk memperoleh penghasilan sesuai dengan fungsinya” (Lukman Dendawijaya 2009 : 61). Kualitas aktiva dapat diukur dengan menggunakan rasio rasio sebagai berikut (Taswan 2010:164-165):

### ***Non Performing Loans (NPL)***

NPL adalah rasio yang dapat digunakan untuk mengukur kemampuan manajemen bank dalam mengelola kredit bermasalah yang diberikan oleh bank kepada pihak ketiga, rasio ini mengindikasikan bahwa semakin tinggi rasio NPL menunjukkan semakin buruk kualitas kreditnya. Kredit bermasalah adalah kredit dengan kualitas kurang lancar, diragukan, dan macet. Dan dapat dirumuskan sebagai berikut :

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

Hipotesis 5 :

NPL secara parsial memiliki

pengaruh negatif yang signifikan terhadap ROA pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa *Go Public*.

**Aktiva Produktif Bermasalah (APB)**

APB adalah rasio yang dapat digunakan untuk mengukur kemampuan manajemen bank dalam mengelola aktiva produktif bermasalah terhadap total aktiva produktif yang mengindikasikan jika semakin besar ratio ini maka semakin buruk kualitas aktiva produktif nya. Dalam (SEBI No 13/30/dpnp-16 Desember 2011) rumus yang digunakan adalah sebagai berikut :

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

Hipotesis 6 :

APB secara parsial memiliki pengaruh negatif yang signifikan terhadap ROA pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa *Go Public*.

**Aspek Sensitivitas Terhadap Pasar**

“Sensitivitas terhadap pasar merupakan kemampuan bank dalam mengantisipasi perubahan harga pasar yang terdiri dari suku bunga dan nilai tukar” (Taswan, 2010:566). Kemampuan bank dalam menghadapi keadaan pasar (nilai tukar) sangat berpengaruh pada tingkat profitabilitas suatu bank. Sensitivitas terhadap pasar dapat diukur dengan menggunakan rasio rasio dibawah ini antara lain:

**Interest Rate Risk (IRR)**

IRR merupakan timbulnya risiko akibat perubahan tingkat suku bunga yang berpengaruh buruk terhadap pendapatan yang diterima oleh Bank atau pengeluaran yang dikeluarkan

oleh Bank (SEBI No.13/30/DPNP tanggal 16 Desember 2011). Jika suku bunga cenderung naik maka terjadi peningkatan pendapatan bunga lebih besar dibanding peningkatan biaya bunga.IRR dapat dihitung dengan menggunakan rumus.

$$IRR = \frac{IRSA}{IRSL} \times 100\%$$

Hipotesis 7 :

IRR secara parsial memiliki pengaruh yang signifikan terhadap ROA pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa *Go Public*.

**Posisi Devisa Netto (PDN)**

PDN adalah rasio yang dapat digunakan untuk mengukur sensitivitas bank terhadap perubahan nilai tukar, dapat didefinisikan sebagai angka yang merupakan penjumlahan dari nilai absolut untuk jumlah dari selisih bersih aktiva dan passiva dalam neraca untuk setiap valuta asing ditambah selisih bersih tagihan dan kewajiban baik yang merupakan komponen maupun kontijensi dalam rekening administratif untuk setiap valuta asing yang semuanya dinyatakan dalam rupiah. Ukuran yang berlaku untuk bank bank yang melakukan transaksi valas atau bank devisa (Taswan 2010 : 168). Dalam (SEBI No 13/30/dpnp-16 Desember 2011) PDN dapat dirumuskan sebagai berikut:

$$PDN = \frac{(\text{Aktivva Valas-Pasiva Valas}) + \text{selisih off balance sheet}}{\text{Modal}} \times 100\%$$

Hipotesis 8 :

PDN secara parsial memiliki pengaruh yang signifikan terhadap ROA pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa *Go Public*.

### Aspek Efisiensi

Efisiensi Bank adalah “kemampuan bank untuk mengelola sumber daya yang dimiliki secara efisien untuk mencapai tujuan tertentu” (Martono 2013:87). Efisiensi Bank dapat diukur dengan beberapa rasio dibawah ini (Martono 2013:88) :

### Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO)

BOPO adalah rasio yang dapat digunakan untuk mengukur kemampuan bank dalam mengelola biaya operasional dalam rangka mendapatkan pendapatan operasional. Rasio ini digunakan untuk mengukur tingkat efisiensi dan kemampuan bank dalam melakukan kegiatan operasinya. Rumus yang dapat digunakan adalah:

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

Hipotesis 9 :

BOPO secara parsial memiliki pengaruh negatif yang signifikan

terhadap ROA pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa *Go Public*.

### Fee Base Income Ratio (FBIR)

FBIR adalah rasio yang dapat digunakan untuk mengukur kemampuan manajemen suatu bank dalam menghasilkan pendapatan operasional selain bunga. FBIR dapat dirumuskan sebagai berikut :

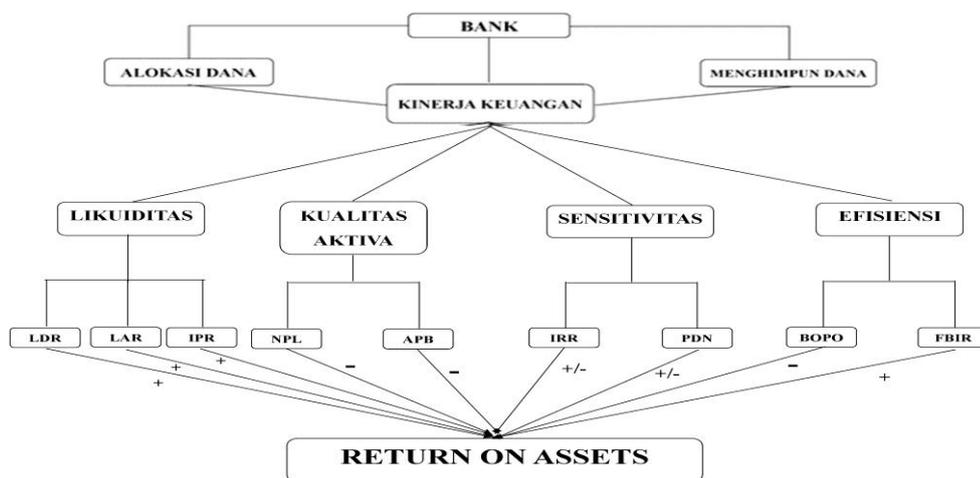
$$FBIR = \frac{\text{Pendapatan Operasional di Luar Pendapatan Bunga}}{\text{Pendapatan Operasional}}$$

Hipotesis 10 :

FBIR secara parsial memiliki pengaruh positif yang signifikan terhadap ROA pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa *Go Public*

### Kerangka Pemikiran

Berdasarkan landasan teori dan hasil penelitian terdahulu maka kerangka pemikiran yang dipergunakan pada penelitian ini seperti ditunjukkan di gambar 2.1.



Gambar 1  
Kerangka Pemikiran

## METODE PENELITIAN

### Populasi, Sampel, Dan Teknik Pengambilan Sampel

Populasi pada penelitian ini adalah oleh Bank Umum Swasta Nasional *Go Public*. Pada penelitian ini tidak dilakukan analisis pada semua anggota populasi, namun hanya terhadap anggota yang terpilih sebagai anggota sampel. Dalam pengambilan sampel dari populasi dilakukan dengan menggunakan cara *purposive sampling*, yaitu teknik pengambilan sampel yang didasarkan pada kriteria-kriteria tertentu yang ditetapkan sesuai dengan tujuan penelitian. Adapun kriteria penentuan sampel yang digunakan pada penelitian ini adalah :

- a. Kriteria penentuan sampel yang digunakan pada penelitian ini adalah Bank Umum Swasta Nasional Devisa *Go Public* yang memiliki asset diatas 150 Triliun.

Berdasarkan kriteria tersebut maka populasi yang terpilih sebagai sampel adalah PT Bank Danamon Indonesia Tbk, PT Pan Indonesia Tbk, PT Bank Of India Indonesia Tbk, PT Bank CIMB Niaga Tbk, dan PT Bank Central Asia Tbk

### Data dan Metode Pengumpulan

#### Data

Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder, yaitu data yang diperoleh dari laporan keuangan triwulanan bank umum swasta nasional devisa *go public* periode triwulan I tahun 2010 sampai dengan triwulan II tahun 2014. Metode pengumpulan data yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode dokumentasi, yaitu metode pengumpulan data dengan

cara mengumpulkan laporan keuangan dan selanjutnya mencatat data-data yang dibutuhkan.

### Teknik Analisis Data

Teknik analisis data yang digunakan yaitu analisis deskriptif dan statistik. Teknik analisis deskriptif adalah untuk menggambarkan perkembangan variabel penelitian. Teknik statistik adalah untuk menguji hipotesis penelitian. Teknik analisis statistik yang digunakan adalah regresi linier berganda. Langkah langkah teknik analisis ini adalah sebagai berikut:

#### a. Analisis *regresi*

Analisis *regresi* dilakukan untuk menentukan arah dan besarnya pengaruh-pengaruh variabel bebas terhadap variabel tergantung dengan menggunakan rumus regresi linier berganda sebagai berikut (Misbahuddin dan Iqbal Hassan 2013 : 43) :

$$Y = \alpha + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + \beta_3 X_3 + \beta_4 X_4 + \beta_5 X_5 + \beta_6 X_6 + \beta_7 X_7 + \beta_8 X_8 + \beta_9 X_9 + e_i$$

Keterangan :

Y =ROA

$\alpha$  =Konstanta

$\beta_1 - \beta_9$  =Koefisien Regresi

$X_1$  =LDR

$X_2$  =LAR

$X_3$  =IPR

$X_4$  =NPL

$X_5$  =APB

$X_6$  =IRR

$X_7$  =PDN

$X_8$  =BOPO

$X_9$  =FBIR

$E_i$  =Error (Variabel pengganggu di luar variabel)

#### b. Uji F

Uji bersama-sama (uji F) dilakukan untuk menguji secara simultan variabel bebas (LDR, LAR, IPR,

NPL, APB, IRR, PDN, BOPO, dan FBIR) terhadap variabel tergantung ROA.

c. Uji T (Uji Parsial)

Melakukan uji parsial (Uji t) untuk melihat atau menguji apakah secara parsial variabel bebas (LDR, LAR, IPR, NPL, APB, IRR, PDN, BOPO, dan FBIR) terhadap variabel tergantung ROA.

**ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN**

**Analisis Deskriptif**

Hasil analisis deskriptif akan ditunjukkan seperti pada tabel 2. Berdasarkan tabel 2 dapat diketahui bahwa selama periode penelitian rata-rata ROA BUSN devisa *go*

*public* adalah sebesar 2,89 persen. Rata-rata LDR BUSN devisa *go public* adalah sebesar 84,42 persen. Rata-rata LAR BUSN devisa *go public* adalah sebesar 64,95 persen. Rata-rata IPR BUSN devisa *go public* adalah sebesar 19,35 persen. Rata-rata NPL BUSN devisa *go public* adalah sebesar 2,34 persen. Rata-rata APB BUSN devisa *go public* adalah sebesar 1,67 persen. Rata-rata IRR BUSN devisa *go public* adalah sebesar 101,95 persen. Rata-rata PDN BUSN devisa *go public* adalah sebesar negatif 3,25 persen. Rata-rata BOPO BUSN devisa *go public* adalah sebesar 73,74 persen. Rata-rata FBIR BUSN devisa *go public* adalah sebesar 19,89 persen.

**Tabel 2**  
**Hasil Analisis Deskriptif**

	N	Rata-Rata	Standar Deviasi
<b>ROA</b>	<b>90</b>	<b>2.89</b>	<b>0.71</b>
<b>LDR</b>	<b>90</b>	<b>84.42</b>	<b>13.28</b>
<b>LAR</b>	<b>90</b>	<b>64.95</b>	<b>7.84</b>
<b>IPR</b>	<b>90</b>	<b>19.35</b>	<b>9.31</b>
<b>NPL</b>	<b>90</b>	<b>2.34</b>	<b>1.26</b>
<b>APB</b>	<b>90</b>	<b>1.67</b>	<b>0.85</b>
<b>IRR</b>	<b>90</b>	<b>101.95</b>	<b>9.39</b>
<b>PDN</b>	<b>90</b>	<b>-3.25</b>	<b>4.23</b>
<b>BOPO</b>	<b>90</b>	<b>73.74</b>	<b>6.43</b>
<b>FBIR</b>	<b>90</b>	<b>19.89</b>	<b>7.63</b>

*Sumber : Data Diolah*

**Hasil Analisis dan Pembahasan**

Analisis regresi linier berganda yang telah dilakukan dalam pengujian ini

adalah model regresi linier berganda yang bertujuan untuk menguji hipotesis yang telah diajukan. Hasil regresi tersebut terdapat pada tabel 3

**Tabel 3**  
**Hasil Analisis Regresi Linier Berganda**

Variabel Penelitian	Koefisien Regresi	t <sub>hitung</sub>	t <sub>tabel</sub>	r	r <sup>2</sup>
X <sub>1</sub>	<b>-0.10</b>	<b>-1,110</b>	<b>1,664</b>	<b>-0.123</b>	<b>0.0151</b>
X <sub>2</sub>	<b>.019</b>	<b>1,698</b>	<b>1,664</b>	<b>0.187</b>	<b>0.0350</b>
X <sub>3</sub>	<b>-0.10</b>	<b>-1,040</b>	<b>1,664</b>	<b>-0.116</b>	<b>0.0135</b>
X <sub>4</sub>	<b>.029</b>	<b>0,485</b>	<b>-1,664</b>	<b>0.054</b>	<b>0.0029</b>
X <sub>5</sub>	<b>-0.045</b>	<b>-0,495</b>	<b>-1,664</b>	<b>-0.055</b>	<b>0.0030</b>
X <sub>6</sub>	<b>.016</b>	<b>1,869</b>	<b>+/-1,990</b>	<b>0.205</b>	<b>0.0420</b>
X <sub>7</sub>	<b>.063</b>	<b>5,434</b>	<b>+/-1,990</b>	<b>0.519</b>	<b>0.2694</b>
X <sub>8</sub>	<b>-0.095</b>	<b>-11,454</b>	<b>-1,664</b>	<b>-0.788</b>	<b>0.6209</b>
X <sub>9</sub>	<b>.035</b>	<b>6,045</b>	<b>1,664</b>	<b>0.560</b>	<b>0.3136</b>
<b>Konstanta</b>	<b>= 7,631</b>	<b>R</b>	<b>= 0,901</b>	<b>F Hitung</b>	<b>= 38,357</b>
<b>F tabel</b>	<b>= 2,06</b>	<b>R Square</b>	<b>= 0,812</b>	<b>Sig.</b>	<b>= 0,000</b>

#### Uji F

Berdasarkan hasil analisis regresi linier berganda yang telah dilakukan, diketahui bahwa nilai F hitung lebih besar dari F tabel ( $38,357 > 2,06$ ), maka H<sub>0</sub> ditolak dan H<sub>1</sub> diterima. Artinya variabel LDR, LAR, IPR, NPL, APB, IRR, PDN, BOPO, dan FBIR secara bersama-sama mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap ROA pada BUSN Devisa *go public*. Besarnya pengaruh variabel LDR, LAR, IPR, NPL, APB, IRR, PDN, BOPO, dan FBIR secara bersama-sama mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap ROA pada BUSN Devisa *go public* sampel penelitian adalah sebesar 81,2 persen, sedangkan sisanya 18,8 persen dipengaruhi oleh variabel lain diluar variabel penelitian.

#### Uji t (Parsial)

##### Pengaruh LDR terhadap ROA

Menurut teori, pengaruh LDR terhadap ROA adalah positif. Berdasarkan hasil penelitian

menunjukkan bahwa LDR mempunyai koefisien negatif sebesar 1,110. Dengan demikian, hasil penelitian ini tidak sesuai dengan teori.

Ketidaksesuaian hasil penelitian dengan teori ini karena secara teoritis apabila LDR menurun berarti telah terjadi peningkatan total kredit dengan persentase lebih kecil dibanding persentase peningkatan total DPK. Akibatnya terjadi peningkatan pendapatan lebih kecil dibanding peningkatan biaya, sehingga laba bank menurun dan seharusnya ROA bank menurun. Namun selama periode penelitian triwulan I tahun 2010 sampai dengan triwulan II tahun 2014, ROA sampel penelitian mengalami peningkatan yang dibuktikan dengan tren positif sebesar 0,02 persen. Peningkatan ROA ini disebabkan karena terjadi peningkatan laba sebelum pajak dengan rata rata tren sebesar 6,50 persen lebih besar dibanding peningkatan total asset dengan rata rata tren sebesar 3,68 persen.

Hasil penelitian ini jika dibandingkan dengan hasil penelitian sebelumnya oleh Adi Fernanda Putra (2013) dan Yuda Dwi Nurcahya (2014) ternyata hasil penelitian ini tidak mendukung hasil penelitian sebelumnya yang menyatakan adanya pengaruh positif antara LDR terhadap ROA, sedangkan penelitian dari Dwi Retno Andriyani (2013) dan Dhita Widia Safitri (2013) ternyata hasil penelitian ini mendukung dengan hasil penelitian sebelumnya yang menyatakan adanya pengaruh negatif antara LDR terhadap ROA.

#### **Pengaruh LAR terhadap ROA**

Menurut teori, pengaruh LAR terhadap ROA adalah positif. Berdasarkan hasil penelitian menunjukkan bahwa LAR mempunyai koefisien positif sebesar 1,698. Dengan demikian, hasil penelitian ini sesuai dengan teori.

Kesesuaian hasil penelitian dengan teori ini karena secara teoritis apabila LAR meningkat berarti telah terjadi peningkatan total kredit dengan persentase lebih besar dibanding persentase peningkatan aset. Akibatnya terjadi peningkatan pendapatan lebih besar, sehingga laba bank meningkat dan seharusnya ROA bank meningkat. Selama periode penelitian triwulan I tahun 2010 sampai dengan triwulan II tahun 2014, ROA sampel penelitian mengalami peningkatan yang dibuktikan dengan tren positif sebesar 0,02 persen. Peningkatan ROA ini disebabkan karena terjadi peningkatan laba sebelum pajak dengan rata rata tren sebesar 6,50 persen lebih besar dibanding

peningkatan total asset dengan rata rata tren sebesar 3,68 persen.

Hasil penelitian ini jika dibandingkan dengan hasil penelitian sebelumnya oleh Adi Fernanda Putra (2013), Yuda Dwi Nurcahya (2014), Dwi Retno Andriyani (2013) dan Dhita Widia Safitri (2013) tidak menggunakan variabel LAR sebagai variabel penelitian.

#### **Pengaruh IPR terhadap ROA**

Menurut teori, pengaruh IPR terhadap ROA adalah positif. Berdasarkan hasil penelitian menunjukkan bahwa IPR mempunyai koefisien negatif sebesar 1,040. Dengan demikian, hasil penelitian ini tidak sesuai dengan teori.

Ketidaksesuaian hasil penelitian dengan teori ini karena secara teoritis apabila IPR menurun berarti telah terjadi peningkatan surat berharga yang dimiliki bank dengan persentase lebih kecil dibandingkan persentase peningkatan total dana pihak ketiga. Akibatnya terjadi peningkatan pendapatan lebih kecil dibanding peningkatan biaya, sehingga laba bank menurun dan seharusnya ROA bank menurun. Namun selama periode penelitian triwulan I tahun 2010 sampai dengan triwulan II tahun 2014, ROA sampel penelitian mengalami peningkatan yang dibuktikan dengan tren positif sebesar 0,02 persen. Peningkatan ROA ini disebabkan karena terjadi peningkatan laba sebelum pajak dengan rata rata tren sebesar 6,50 persen lebih besar dibanding peningkatan total asset dengan rata rata tren sebesar 3,68 persen.

Hasil penelitian ini jika dibandingkan dengan hasil penelitian

sebelumnya oleh Adi Fernanda Putra (2013) dan Yuda Dwi Nurcahya (2014) ternyata hasil penelitian ini tidak mendukung hasil penelitian sebelumnya yang menyatakan adanya pengaruh positif antara IPR terhadap ROA, sedangkan penelitian dari Dwi Retno Andriyani (2013) dan Dhita Widia Safitri (2013) ternyata hasil penelitian ini mendukung dengan hasil penelitian sebelumnya yang menyatakan adanya pengaruh negatif antara IPR terhadap ROA.

#### **Pengaruh NPL terhadap ROA**

Menurut teori, pengaruh NPL terhadap ROA adalah negatif. Berdasarkan hasil penelitian menunjukkan bahwa NPL mempunyai koefisien positif sebesar 0,485. Dengan demikian, hasil penelitian ini tidak sesuai dengan teori.

Ketidaksesuaian hasil penelitian dengan teori ini karena secara teoritis apabila NPL meningkat berarti telah terjadi peningkatan total kredit yang bermasalah dengan persentase lebih besar dibandingkan persentase peningkatan total kredit yang disalurkan bank. Akibatnya terjadi peningkatan biaya pencadangan yang lebih besar dibandingkan peningkatan pendapatan, sehingga laba bank akan menurun dan seharusnya ROA bank menurun. Namun selama periode penelitian triwulan I tahun 2010 sampai dengan triwulan II tahun 2014, ROA sampel penelitian mengalami peningkatan yang dibuktikan dengan tren positif sebesar 0,02 persen. Peningkatan ROA ini disebabkan karena terjadi peningkatan laba sebelum pajak

dengan rata-rata tren sebesar 6,50 persen lebih besar dibanding peningkatan total asset dengan rata-rata tren sebesar 3,68 persen.

Hasil penelitian ini jika dibandingkan dengan hasil penelitian sebelumnya oleh Adi Fernanda Putra (2013), Dwi Retno Andriyani (2013) dan Yuda Dwi Nurcahya (2014) ternyata hasil penelitian ini tidak mendukung hasil penelitian sebelumnya yang menyatakan adanya pengaruh positif antara NPL terhadap ROA, sedangkan penelitian dari dan Dhita Widia Safitri (2013) ternyata hasil penelitian ini mendukung dengan hasil penelitian sebelumnya yang menyatakan adanya pengaruh negatif antara NPL terhadap ROA.

#### **Pengaruh APB terhadap ROA**

Menurut teori, pengaruh APB terhadap ROA adalah negatif. Berdasarkan hasil penelitian menunjukkan bahwa APB mempunyai koefisien negatif sebesar 0,495. Dengan demikian, hasil penelitian ini sesuai dengan teori.

Kesesuaian hasil penelitian dengan teori ini karena secara teoritis apabila APB menurun berarti telah terjadi peningkatan aktiva produktif bermasalah bank dengan persentase lebih kecil dibandingkan persentase peningkatan total aktiva produktif. Akibatnya terjadi peningkatan biaya pencadangan yang lebih kecil dibanding peningkatan pendapatan, sehingga laba bank akan meningkat dan seharusnya ROA bank meningkat. Selama periode penelitian triwulan I tahun 2010 sampai dengan triwulan II tahun 2014, ROA sampel penelitian

mengalami peningkatan yang dibuktikan dengan tren positif sebesar 0,02 persen. Peningkatan ROA ini disebabkan karena terjadi peningkatan laba sebelum pajak dengan rata-rata tren sebesar 6,50 persen lebih besar dibanding peningkatan total asset dengan rata-rata tren sebesar 3,68 persen.

Hasil penelitian ini jika dibandingkan dengan hasil penelitian sebelumnya oleh Adi Fernanda Putra (2013), Dwi Retno Andriyani (2013), Yuda Dwi Nurcahya (2014) dan Dhita Widia Safitri (2013) ternyata hasil penelitian ini mendukung dengan hasil penelitian sebelumnya yang menyatakan adanya pengaruh negatif antara APB terhadap ROA.

#### **Pengaruh IRR terhadap ROA**

Menurut teori, pengaruh IRR terhadap ROA adalah positif atau negatif. Berdasarkan hasil penelitian menunjukkan bahwa IRR mempunyai koefisien positif sebesar 1,869. Dengan demikian, hasil penelitian ini sesuai dengan teori.

Kesesuaian hasil penelitian dengan teori ini karena secara teoritis apabila IRR meningkat disebabkan adanya peningkatan IRSA dengan persentase lebih besar dibandingkan persentase peningkatan IRSL. Apabila dikaitkan suku bunga yang cenderung naik selama periode penelitian maka akan terjadi peningkatan pendapatan bunga dengan persentase lebih besar dibanding peningkatan biaya bunga. Sehingga laba bank meningkat dan seharusnya ROA bank meningkat. Selama periode penelitian triwulan I tahun 2010 sampai dengan triwulan II tahun 2014, ROA sampel penelitian mengalami peningkatan

yang dibuktikan dengan tren positif sebesar 0,02 persen. Peningkatan ROA ini disebabkan karena terjadi peningkatan laba sebelum pajak dengan rata-rata tren sebesar 6,50 persen lebih besar dibanding peningkatan total asset dengan rata-rata tren sebesar 3,68 persen.

Hasil penelitian ini jika dibandingkan dengan hasil penelitian sebelumnya oleh Adi Fernanda Putra (2013) dan Dwi Retno Andriyani (2013) ternyata hasil penelitian ini mendukung dengan hasil penelitian sebelumnya yang menyatakan adanya pengaruh negatif antara IRR terhadap ROA, sedangkan Hasil Penelitian dari Dhita Widia Safitri (2013) dan Yuda Dwi Nurcahya (2014) ternyata hasil penelitian ini tidak mendukung dengan hasil penelitian sebelumnya yang menyatakan adanya pengaruh positif antara IRR terhadap ROA.

#### **Pengaruh PDN terhadap ROA**

Menurut teori, pengaruh PDN terhadap ROA adalah positif atau negatif. Berdasarkan hasil penelitian menunjukkan bahwa PDN mempunyai koefisien positif sebesar 5,434. Dengan demikian, hasil penelitian ini sesuai dengan teori.

Kesesuaian hasil penelitian dengan teori ini karena secara teoritis apabila PDN meningkat berarti telah terjadi peningkatan aktiva valas dengan persentase lebih besar dibandingkan persentase peningkatan passiva valas. Apabila dikaitkan nilai tukar yang cenderung naik selama periode penelitian maka akan terjadi peningkatan aktiva valas dengan persentase lebih besar dibanding peningkatan passiva valas. Sehingga

laba bank meningkat dan seharusnya ROA bank meningkat. Selama periode penelitian triwulan I tahun 2010 sampai dengan triwulan II tahun 2014, ROA sampel penelitian mengalami peningkatan yang dibuktikan dengan tren positif sebesar 0,02 persen. Peningkatan ROA ini disebabkan karena terjadi peningkatan laba sebelum pajak dengan rata rata tren sebesar 6,50 persen lebih besar dibanding peningkatan total asset dengan rata rata tren sebesar 3,68 persen.

Hasil penelitian ini jika dibandingkan dengan hasil penelitian sebelumnya oleh Adi Fernanda Putra (2013) ternyata hasil penelitian ini tidak mendukung dengan hasil penelitian sebelumnya yang menyatakan adanya pengaruh negatif antara PDN terhadap ROA. Jika menurut hasil dari Dwi Retno Andriyani (2013) dan Dhita Widia Safitri (2013) ternyata hasil penelitian ini mendukung dengan hasil penelitian sebelumnya yang menyatakan adanya pengaruh positif antara PDN terhadap ROA, sedangkan Hasil Penelitian dari Yuda Dwi Nurcahya (2014) ternyata tidak menggunakan variabel PDN sebagai variabel penelitian.

#### **Pengaruh BOPO terhadap ROA**

Menurut teori, pengaruh BOPO terhadap ROA adalah negatif. Berdasarkan hasil penelitian menunjukkan bahwa BOPO mempunyai koefisien negatif sebesar 11,454 Dengan demikian, hasil penelitian ini sesuai dengan teori.

Kesesuaian hasil penelitian dengan teori ini karena secara teoritis apabila BOPO menurun berarti telah terjadi

peningkatan biaya (beban) operasional dengan persentase lebih kecil dibanding persentase peningkatan pendapatan operasional. Akibatnya laba bank akan meningkat dan seharusnya ROA bank meningkat . Selama periode penelitian triwulan I tahun 2010 sampai dengan triwulan II tahun 2014, ROA sampel penelitian mengalami peningkatan yang dibuktikan dengan tren positif sebesar 0,02 persen. Peningkatan ROA ini disebabkan karena terjadi peningkatan laba sebelum pajak dengan rata rata tren sebesar 6,50 persen lebih besar dibanding peningkatan total asset dengan rata rata tren sebesar 3,68 persen.

Hasil penelitian ini jika dibandingkan dengan hasil penelitian sebelumnya oleh Adi Fernanda Putra (2013), Dwi Retno Andriyani (2013), Yuda Dwi Nurcahya (2014) dan Dhita Widia Safitri (2013) ternyata hasil penelitian ini mendukung dengan hasil penelitian sebelumnya yang menyatakan adanya pengaruh negatif antara BOPO terhadap ROA.

#### **Pengaruh FBIR terhadap ROA**

Menurut teori, pengaruh FBIR terhadap ROA adalah positif. Berdasarkan hasil penelitian menunjukkan bahwa FBIR mempunyai koefisien positif sebesar 6,045 Dengan demikian, hasil penelitian ini sesuai dengan teori.

Kesesuaian hasil penelitian dengan teori ini karena secara teoritis apabila FBIR meningkat berarti telah terjadi peningkatan pendapatan operasional selain bunga dengan persentase lebih besar dibandingkan dengan persentase peningkatan total

pendapatan operasional. Akibatnya laba bank akan meningkat dan seharusnya ROA bank meningkat. Selama periode penelitian triwulan I tahun 2010 sampai dengan triwulan II tahun 2014, ROA sampel penelitian mengalami peningkatan yang dibuktikan dengan tren positif sebesar 0,02 persen. Peningkatan ROA ini disebabkan karena terjadi peningkatan laba sebelum pajak dengan rata-rata tren sebesar 6,50 persen lebih besar dibanding peningkatan total asset dengan rata-rata tren sebesar 3,68 persen.

Hasil penelitian ini jika dibandingkan dengan hasil penelitian sebelumnya oleh Adi Fernanda Putra (2013), Dwi Retno Andriyani (2013) dan Yuda Dwi Nurcahya (2014) ternyata hasil penelitian ini mendukung dengan hasil penelitian sebelumnya yang menyatakan adanya pengaruh positif antara FBIR terhadap ROA, sedangkan menurut penelitian Dhita Widia Safitri (2013) ternyata hasil penelitian ini tidak mendukung dengan hasil penelitian sebelumnya yang menyatakan adanya pengaruh negatif antara FBIR terhadap ROA.

#### **Kesimpulan, Implikasi, Keterbatasan dan Saran**

Berdasarkan analisis dan pembahasan yang telah dikemukakan sebelumnya, maka dapat ditarik kesimpulan bahwa LDR, LAR, IPR, NPL, APB, IRR, PDN, BOPO, dan FBIR secara bersama-sama mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap ROA pada BUSN devisa *go public*. Adapun besarnya pengaruh variabel-variabel tersebut secara simultan terhadap CAR adalah sebesar 81,2 persen.

Berdasarkan analisis statistik menunjukkan bahwa: LDR, IPR, dan APB secara parsial memiliki pengaruh negatif yang tidak signifikan terhadap ROA pada BUSN devisa *go public*. Besarnya pengaruh LDR terhadap ROA adalah sebesar 1,51 persen, besarnya pengaruh IPR terhadap ROA adalah sebesar 1,35 persen, sedangkan pengaruh APB terhadap ROA adalah sebesar 0,30 persen. BOPO secara parsial memiliki pengaruh negatif yang signifikan terhadap ROA pada BUSN devisa *go public*. Besarnya pengaruh BOPO terhadap ROA adalah sebesar 62,09 persen. NPL dan IRR secara parsial memiliki pengaruh positif yang tidak signifikan terhadap ROA pada BUSN devisa *go public*. Besarnya pengaruh NPL terhadap ROA adalah sebesar 0,29 persen, besarnya pengaruh IRR terhadap ROA adalah sebesar 4,20 persen. LAR, PDN, dan FBIR secara parsial memiliki pengaruh positif yang signifikan terhadap ROA pada BUSN devisa *go public*. Besarnya pengaruh LAR terhadap ROA adalah sebesar 3,5 persen, besarnya pengaruh PDN terhadap ROA adalah sebesar 26,94 persen, sedangkan pengaruh FBIR terhadap ROA adalah sebesar 31,36 persen. Dan berdasarkan nilai koefisien determinasi parsial maka dari variabel LDR, LAR, IPR, NPL, APB, IRR, PDN, BOPO, dan FBIR yang memiliki pengaruh paling dominan terhadap ROA pada BUSN devisa *go public* periode triwulan I tahun 2010 sampai dengan triwulan II tahun 2014 adalah BOPO sebesar 62,09 persen.

Dalam penelitian ini masih terdapat beberapa keterbatasan

yaitu diantara lain (1) Obyek penelitian ini terbatas pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa *Go Public* yang termasuk dalam sampel penelitian yaitu Bank Central Asia, Tbk, Bank CIMB Niaga, Tbk, Bank Danamon Indonesia, Tbk, Bank PAN Indonesia, Tbk, dan Bank Of India Indonesia, Tbk. (2) Periode penelitian yang digunakan masih terbatas mulai periode triwulan I tahun 2010 sampai dengan triwulan II tahun 2014. (3) Jumlah variabel bebas yang diteliti khususnya untuk variabel bebas hanya meliputi Rasio Likuiditas (LDR,LAR,IPR), Rasio Kualitas Aktiva (NPL,APB), Rasio Sensitivitas Terhadap Pasar (IRR,PDN), dan Rasio Efisiensi Bank (BOPO,FBIR).

Berdasarkan hasil dan keterbatasan penelitian maka saran yang dapat diberikan kepada pihak bank bank anggota sampel penelitian yaitu : (1) Disarankan kepada bank bank sampel penelitian terutama bank bank yang memiliki rata rata ROA terendah dan cenderung mengalami penurunan ROA selama periode penelitian yaitu Bank PAN Indonesia, Tbk dan Bank CIMB Niaga, Tbk diharapkan agar dapat meningkatkan laba sebelum pajak dengan persentase lebih besar dibanding persentase peningkatan total aset yang dimiliki. (2) Disarankan kepada bank-bank sampel penelitian terutama bagi Bank Of India, Tbk untuk lebih mengefisienkan biaya operasionalnya bersamaan dengan upaya meningkatkan pendapatan operasional. (3) Disarankan kepada bank bank sampel penelitian khususnya bagi Bank Of India Indonesia, Tbk yang memiliki rasio

FBIR terendah dan Bank Central Asia, Tbk yang selama periode penelitian cenderung mengalami penurunan FBIR untuk meningkatkan pendapatan operasional selain bunga dengan persentase lebih besar dibandingkan dengan persentase peningkatan pendapatan operasional. (4) Disarankan kepada bank bank sampel dan khususnya bagi Bank Central Asia, Tbk yang memiliki rasio PDN dengan nilai negatif terbesar agar mampu meningkatkan aktiva valas dengan persentase lebih besar dibandingkan dengan persentase peningkatan passiva valas, hal ini berkaitan dengan apabila nilai tukar cenderung mengalami peningkatan di masa yang akan datang sehingga mampu mendapatkan pendapatan valas yang lebih tinggi. Sebaliknya jika nilai tukar di masa yang akan datang cenderung mengalami penurunan maka disarankan kepada bank bank sampel penelitian sebaiknya meningkatkan aktiva valas dengan persentase lebih kecil dibandingkan dengan persentase peningkatan passiva valas. (5) Disarankan kepada bank bank sampel khususnya Bank Central Asia, Tbk yang memiliki rasio LAR terendah untuk meningkatkan kredit yang dimiliki dengan persentase lebih besar dibandingkan dengan persentase peningkatan aset yang dimiliki.

Sedangkan bagi peneliti selanjutnya yang mengambil tema sejenis Sebaiknya, (1) Mencakup periode penelitian yang lebih panjang contohnya dari (2010 triwulan I sampai 2015 Triwulan II) dan perlu mempertimbangkan subjek penelitian yang akan digunakan

dengan melihat perkembangan perbankan dengan harapan hasil penelitian yang lebih signifikan terhadap variabel tergantung. (2) Menambah variabel bebas misalnya seperti Kualitas Aktiva Produktif (APYDAP,PPAP) sehingga dapat memperkirakan hasil yang lebih baik

#### **DAFTAR RUJUKAN**

Adi Fernanda Putra, 2013 “Pengaruh LDR, IPR, APB, NPL, IRR, PDN, BOPO, FBIR, dan FACR terhadap ROA pada Bank Pembangunan Daerah”. Skripsi Sarjana tak diterbitkan, STIE Perbanas Surabaya.

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

Dhita Widya Safitry, 2013 “Pengaruh Rasio Likuiditas, Kualitas Aktiva, Sensitivitas Pasar, Efisiensi dan Solvabilitas terhadap ROA pada Bank Umum *Go Public*”. Skripsi Sarjana tak diterbitkan, STIE Perbanas Surabaya.

Dwi Retno Andri Yani, 2013 “Pengaruh LDR, APB, NPL, IRR, PDN, BOPO, FBIR, dan FACR terhadap ROA pada Bank Umum Swasta Nasional *Go Public*”. Skripsi Sarjana tak diterbitkan, STIE Perbanas Surabaya.

Kasmir, 2012. *Manajemen Perbankan Edisi Revisi 2008*. Cetakan Kesebelas. Jakarta :PT. Raja Grafindo Persada.

dan variatif. (3) Penggunaan variabel tergantung hendaknya disesuaikan dengan variabel tergantung yang digunakan peneliti terdahulu, sehingga hasil penelitian yang diteliti dapat dibandingkan dengan hasil penelitian terdahulu.

Lukman Dendawijaya. 2009. *Manajemen Perbankan* : Edisi Revisi Ciawi Bogor. Ghalia Indonesia.

Martono.2013. *Bank Dan Lembaga Keuangan Lain*. Jogyakarta : Ekonisia

Misbahuddin dan Iqbal Hassan, 2013, “*Analisis Data Penelitian Dengan Statistik*” Jakarta : Bumi Aksara

Rosady Ruslan. 2010. “ *Metode Penelitian Public Relations dan Komunikasi*” Jakarta : PT. Raja Grafindo Persada

Surat Edaran Bank Indonesia No.13/30/dpnp-tanggal 16 Desember 2011. Tentang Laporan Keuangan Publikasi Triwulan Dan Bulanan Bank Umum Serta Laporan Tertentu Yang Disampaikan Kepada Bank Indonesia

Taswan. 2010. *Manajemen Perbankan*. Yogyakarta : Unit Penerbit Dan Percetakan STIM YKPN

Website Otoritas Jasa Keuangan [www.ojk.go.id](http://www.ojk.go.id) Laporan Keuangan Publikasi Bank.

Yuda Dwi Nurcahya, 2014  
“Pengaruh Kinerja Likuiditas,  
Kualitas Aktiva, Sensitivitas,  
Efisiensi dan Profitabilitas  
terhadap ROA pada Bank  
Pembangunan Daerah”. Skripsi  
Sarjana tak diterbitkan, STIE  
Perbanas Surabaya