

# **PENERAPAN CAMELS PADA BANK KONVENSIONAL YANG LISTED DI BEI**

Oleh:

**Abdurrahim**

Prodi Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Jember

## **ABSTRAK**

Penelitian ini dilakukan untuk menguji pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR), Biaya Operasional Terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), *Non Performing Loan* (NPL), *Net Interest Margin* (NIM) dan *Loan To Depositi Ratio* (LDR) terhadap Profitabilitas Perbankan (ROA). Populasi yang menjadi obyek dalam penelitian ini adalah bank konvensional yang *listed* di Bursa Efek Indonesia. Jumlah sample yang digunakan adalah 9 bank konvensional yang *listed* di Bursa Efek Indonesia. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah dengan menggunakan analisis regresi berganda dengan uji hipotesis yaitu uji t. Sebelum menggunakan analisis regresi berganda, dilakukan uji asumsi klasik terlebih dahulu.

Dari hasil uji hipotesis secara parsial (uji t) pada bank konvensional menunjukkan bahwa variabel CAR tidak berpengaruh dan tidak signifikan terhadap profitabilitas perbankan (ROA). Variabel BOPO dan LDR berpengaruh negatif dan signifikan terhadap profitabilitas perbankan (ROA), sedangkan variabel NPL dan NIM berpengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas perbankan (ROA). Kemampuan variabel independen mempengaruhi tingkat profitabilitas bank sebesar 64% sedangkan sisanya dipengaruhi variabel lain yang tidak dimasukkan ke dalam model penelitian.

Kata kunci: *Capital Adequacy Ratio* (CAR), Biaya Operasional Terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), *Non Performing Loan* (NPL), *Net Interest Margin* (NIM), *Loan To Depositi Ratio* (LDR), dan *return on asset* (ROA).

## **ABSTRACT**

*This study was conducted to examine the influence of Capital Adequacy Ratio (CAR), Biaya Operasional Terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), Non Performing Loan (NPL), Net Interest Margin (NIM) and loan to deposit Ratio (LDR) to the Banking Profitability (ROA). Populations that are objects of this study are conventional banks listed on the Indonesia Stock Exchange. The method used in this research is to use multiple regression analysis to test the hypothesis that the t test. Before using multiple regression analysis, performed classical assumption beforehand.*

*From the results of partial hypothesis test (t test) in conventional banks showed that the CAR variable has no effect and no significant effect on bank profitability (ROA). Variable ROA and LDR significant negative effect on bank profitability (ROA), while variable NIM and NPL positive and significant impact on banking profitability (ROA). The ability of the independent*

*variables affect the profitability of banks by 64% while the rest influence other variables not included in the research model.*

*Keywords: Capital Adequacy Ratio (CAR), Biaya Operasional Terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), Non Performing Loan (NPL), Net Interest Margin (NPL), Loan To deposit Ratio (LDR), and Return On Asset (ROA).*

## **PENDAHULUAN**

Krisis ekonomi global dipicu oleh kasus *subprime mortgage* di Amerika Serikat 2007 jauh lebih parah dari krisis sebelumnya. Bahkan krisis kali ini telah menyentuh sendi-sendi sistem kapitalisme global. Selain itu, lembaga-lembaga keuangan internasional maupun negara maju dan negara berkembang juga ditentukan melakukan penataan ulang *system* keuangan global dan nasional agar lebih tahan menghadapi gejolak (Kadin Indonesia, 2014).

Dalam proses pemulihan ekonomi global, akan berdampak positif pada peningkatan perdagangan dunia dan di dalam peningkatan itu terlihat kecenderungan yang lebih cepat akan terjadi dikawasan Asia. Asia diperkirakan akan memperoleh manfaat positif yang berarti dengan pemulihan ekonomi tersebut. Dalam proses pemulihan dan dalam tahun-tahun sesudahnya dapat diperkirakan bahwa Indonesia akan lebih menarik sebagai tempat investasi oleh investor asing karena tingkat konsumsi dan kelas menengah yang tumbuh sekaligus menjadi pasar yang menarik di Asia (Kadin Indonesia, 2014). Salah satu tujuan utama investasi untuk mendapatkan keuntungan atas pengorbanan yang dilakukan oleh investor.

Pasar modal secara umum merupakan tempat bertemunya para penjual dan pembeli untuk melakukan transaksi dalam rangka berinvestasi dan memperoleh modal (Kasmir, 2012; 184). Sejalan pemuliahan ekonomi dunia tingkat investasi di pasar modal indonesia terus meningkat, dilihat dari laporan OJK 2015, Indek harga saham di Indonesia berdasarkan perkembangan IHSG dan nilai perdagangan saham harian periode 2005- 2015\* menunjukkan fluktuatif harga kearah positif setiap tahunnya. Tahun 2005 dan 2006 IHSG pada posisi yang rendah, tetapi pergolakan ekonomi dunia tidak berpengaruh signifikan terhadap indek saham indonesia ditunjukkan dengan indek tahun 2007 hingga 2015 IHSG terus menunjukkan peningkatan yang positif dan pada triwulan 1 2015 meningkat 5,6% jika dibandingkan pada posisi akhir triwulan IV 2014, (tabel 1.1), tentu ini merupakan awal yang positif untuk tahun 2015.

**Tabel. 1.1 Perkembangan IHSG dan Rata-rata Perdagangan Saham Harian**



Sumber: [www.OJK.go.id](http://www.OJK.go.id)

Meningkatnya harga saham dan transaksi investor terhadap Pasar Modal Indonesia belum tentu mempengaruhi perusahaan *go public* secara interen, seperti yang terjadi pada perusahaan perbankan *go public* pada tahun 2014, terutama pada bank konvensional yang terdaftar di BEI 40 bank di bandingkan dengan bank syariah 1 bank. Berdasarkan meningkatnya IHSG bank konvensional lebih mudah mendapat modal di bandingkan bank syariah, namun dalam peluang ini bank konvensional mengalami penurunan pertumbuhan yang disebabkan meningkatnya BI *rate* ditunjukkan pada tabel 1.3, ditandai dengan menurunnya aset bank konvensional, penghimpunan dana dan penyaluran dana dibandingkan triwulan sebelumnya masing-masing sebesar -1,33%, -1,98% dan -0,79%. DPK dan kredit industri perbankan juga mengalami penurunan apabila dibandingkan dengan tahun sebelumnya, dari masing-masing sebesar 16,8%, 16,4% dan 22,3% menjadi 15,4%, 13,8% dan 15,1%, ROA mengalami penurunan sebesar 2,8% dari tahun sebelumnya, CAR dan rasio NPL gross menunjukkan kinerja yang positif, yakni sebesar 19,8% dan 1,9%. Selain itu pencadangan yang dilakukan oleh perbankan juga cukup memadai, sehingga NPL net berada pada tingkat yang rendah yaitu tetap sebesar 0,9% pada akhir triwulan I-2014, seperti halnya pada triwulan IV-2013.

**Tabel. 1.3 Kondisi Umum Perbankan Konvensional**

Indikator Utama	Satuan	2012		2013				2014		
		TW III	TW IV	TW I	TW II	TW III	TW IV	Jan	Feb	TW I
Total Aset	(T Rp)	3.945,4	4.131,6	4.254,0	4.416,1	4.501,7	4.654,2	4.880,4	4.888,7	4.884,6
DPK	(T Rp)	2.990,5	3.142,1	3.218,3	3.341,2	3.408,5	3.436,4	3.594,7	3.603,6	3.599,2
Kredit	(T Rp)	2.512,2	2.653,0	2.740,9	2.912,1	3.059,3	3.247,9	2.184,3	2.203,0	2.193,7
LDR	(%)	83,8	84,1	84,7	86,5	88,9	89,7	90,6	90,5	90,5
NPLs Gros	(%)	2,2	2,0	2,0	2,0	1,9	1,8	1,84	1,94	1,9
NPLs Net	(%)	0,99	0,93	1,0	0,8	0,6	0,9	0,90	0,98	0,9
CAR	(%)	17,3	17,4	19,1	18,3	18,0	18,5	19,76	19,85	19,8
NIM	(%)	5,43	5,50	5,4	5,4	5,5	5,1	4,17	4,18	4,2
ROA	(%)	3,10	3,10	3,0	3,0	3,0	3,5	2,89	2,79	2,8

Sumber: Sistem Informasi Perbankan Bank Indonesia

Sumber: sistem informasi perbankan Bank Indonesia

BI *rate* merupakan kebijakan moneter berupa suku bunga acuan pada bank. Tingkat suku bunga bank merupakan harga yang harus dibayarkan kepada nasabah dan yang harus dibayar oleh nasabah kepada bank (Kasmir, 2012; 114). Perubahan tingkat suku bunga akan mempengaruhi deposito berjangka, tabungan dan suku bunga pinjaman (BI).

Menurunkan tingkat profitabilitas yang di lihat dari *return on asset* (ROA) pada tahun 2014 sampai, menjadi fenomena yang menarik untuk diteliti. Profitabilitas merupakan kemampuan perusahaan dalam memperoleh laba dengan hubungan penjualan, total aktiva dan modal sendiri Agus (2001: 122). Tingkat profitabilitas ini diukur dengan menggunakan rasio keuangan *return on asset* (ROA) karena ROA lebih memfokuskan pada kemampuan perusahaan untuk memperoleh *earning* dalam operasi perusahaan secara keseluruhan. Selain itu juga, dalam penentuan tingkat kesehatan suatu bank, Bank Indonesia (BI) lebih mementingkan penilaian ROA dari pada ROE karena Bank Indonesia (BI) lebih mengutamakan nilai profitabilitas suatu bank yang diukur dengan *asset* yang dananya bank sebagian besar berasal dari dana simpanan masyarakat sehingga ROA lebih mewakili dalam mengukur tingkat profitabilitas perbankan (Dendawijaya, 2001 dalam skripsi Fitriani, 2010). *Return on asset* (ROA) merupakan kemampuan manajemen perusahaan dalam menghasilkan *income* dari pengelolaan aset perusahaan yang dimilikinya (Farah, 2005; 60).

Dalam perusahaan perbankan untuk melihat kondisi keuangannya, menggunakan rasio keuangan bank yaitu rasio CAMELS (SE BI No.3/30/DPNP tanggal 14 Desember 2001). Menurut Kasmir (2012; 44) rasio CAMELS merupakan rasio untuk menentukan tingkat kesehatan bank. Dalam menilai tingkat kesehatan bank rasio CAMELS (*Capital, Assets, Managemet, Earning, Liquidity*). Rasio CAMEL meliputi aspek *capital* meliputi *capital*

*adequacy ratio* (CAR), aspek aset meliputi *non performing loan* (NPL), aspek *earning* meliputi *return on asset* (ROA) dan biaya operasional dan pendapatan operasional (BOPO), *net interest margin* (NIM), aspek likuiditas meliputi *load to deposits ratio* (LDR), (Kasmir, 2012; 44). Rasio CAMEL merupakan rasio yang digunakan untuk menganalisis kesehatan perbankan ditunjukkan dari laporan OJK dan statistik lembaga keuangan. Rasio tersebut juga digunakan sebagai prediksi kinerja keuangan perbankan dilakukan oleh Nurani (2012) dengan hasil penelitian menunjukkan variabel CAR, BOPO berpengaruh negatif terhadap ROA dan LDR dan NPL berpengaruh positif terhadap ROA .

Dalam penelitian ini akan melakukan pengembangan dari penelitian sebelumnya dengan penambahan variabel bebas, yaitu : *Capital Adequacy Ratio* (CAR) adalah rasio kinerja bank untuk mengukur kecukupan modal yang dimiliki bank untuk menunjang aktiva yang mengandung atau menghasilkan risiko, misalnya kredit yang diberikan (Farah, 2005:63). Semakin tinggi rasio CAR akan semakin baik posisi modal (Margareta dan Masheilly, 2013). Rasio keuangan yang digunakan sebagai proksi terhadap nilai suatu resiko kredit adalah *Non Performing Loan* (NPL). Menurut Hariyani (2010:53) rasio NPL (*Non Performing Loan*) atau rasio kredit bermasalah. Rasio ini menunjukkan kemampuan manajemen bank dalam menengelola kredit bermasalah yang diberikan oleh bank. Semakin tinggi rasio ini maka akan semakin buruk kualitas kredit sehingga kondisi bermasalah bank semakin tinggi dan akan mempengaruhi pendapatan bank (Eng, 2013). Menurut Hariyani (2010:54) rasio BOPO (biaya operasional terhadap pendapatan operasional) atau disebut rasio efisiensi ini digunakan untuk mengukur kemampuan manajemen bank dalam mengendalikan biaya operasional terhadap pendapatan operasional. Semakin efisien BOPO maka semakin baik pendapatan bank (Eng, 2013). Menurut Hariyani (2010:54) *net income margin* (NIM) merupakan rasio yang menunjukkan kemampuan manajemen bank dalam mengelola aktiva produktifnya untuk menghasilkan pendapatan bunga bersih. Semakin tinggi NIM maka semakin baik pendapatan bank (Aini, 2013). Menurut Hariyani (2010:55) LDR (*Loan To Deposit Ratio*) atau rasio kredit terhadap deposito/simpanan. Rasio ini digunakan untuk menilai likuiditas suatu bank dengan cara membagi jumlah kredit yang diberikan oleh bank terhadap dana pihak ketiga. Semakin tinggi LDR makin baik tingkat kredit yang diberikan dan akan meningkatkan laba bank (Nyoman dan Erni, 2015).

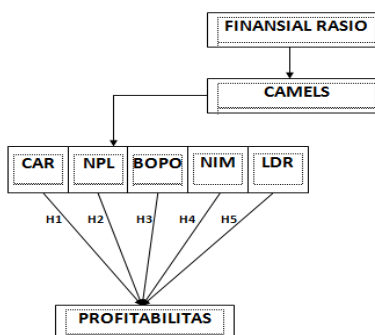
Berdasarkan laporan OJK 2014 dan 2015 bank konvensional mengalami fluktuatif pada setiap rasionya. Rasio keuangan bank tersebut digunakan sebagai variabel penelitian. Perbedaan penelitian ini dengan penelitian terdahulu adalah penelitian ini menggunakan data perusahaan bank konvensional yang terdaftar di BEI periode 2010-2014. Penelitian ini bertujuan untuk meneliti kembali dengan menggunakan pengukuran terhadap profitabilitas. Profitabilitas merupakan kemampuan perusahaan untuk menghasilkan laba selama periode tertentu Brigham dan Houston (2006; 107). Rasio profitabilitas diperoksikan oleh rasio *return on asset* (ROA) dengan waktu penelitian 2010-2014. Peneliti bertujuan untuk menguji apakah terjadi penguatan konsistensi terhadap teori maupun penelitian yang telah ada atau sebaliknya.

## METODE PENELITIAN

Obyek penelitian adalah perbankan konvensional yang *listed* di BEI periode 2010-2014. Finansial rasio merupakan rasio yang digunakan untuk menganalisa laporan keuangan perusahaan dan CAMELS merupakan metode untuk mengetahui tingkat kesehatan Bank menggunakan rasio. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah rasio CAMELS yaitu; *Capital Aquancy Ratio* (CAR), *Non Performing Load* (NPL), Biaya Operasional Terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), *Net Interest Margin* (NIM), dan *Load To Deposit Ratio* (LDR) sebagai vaiabel (X) sedangkan profitabilitas menggunakan rasio *Retur On Assets* (ROA) sebagai variabel (Y). Penelitian ini, untuk mengetahui pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen dengan alat uji hipotesis menggunakan uji t (parsial).

**Gambar. 2.1**

### Kerangka Konseptual



Sumber: konsep dikembangkan oleh peneliti

## Populasi dan Sampel Penelitian

Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan perbankan konvensional yang tercatat di Bursa Efek Indonesia (2010-2014) yaitu 40 Bank.

Teknik pentuan sampel menggunakan *purposive sampling* dari seluruh perusahaan perbankan yang *listed* di BEI dengan kriteria sebagai berikut:

- a) Penerbita IPO perbankan konvensional sebelum tahun 2011 di BEI
- b) Perusahaan perbankan konvensional yang *listed* di BEI yang mempublikasikan laporan keuangan dan telah di audit selama periode penelitian.
- c) Perusahaan perbankan konvensional yang *listed* di BEI dan membagikan deviden selama periode penelitian.

Berdasarkan kriteria di atas sampel dalam penelitian ini adalah 9 perusahaan perbankan, berikut adalah daftar perusahaan perbankan konvensional yang digunakan dalam sampel penelitian:

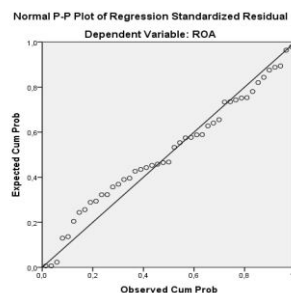
**Tabel 3.2 Sampel Penelitian**

NO	KODE SAHAM	NAMA EMITEN	TANGGAL IPO	KET
1	BBCA	Bankl Central Asia Tbk	31-Mei-00	Sampel
2	BBNI	Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	25-Nop-96	Sampel
3	BBNP	Bank Nusatara Prahyanan Tbk	10-Jan-01	Sampel
4	BBRI	Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	10-Nop-03	Sampel
5	BBTN	Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	17-Des-09	Sampel
6	BDMN	Bank Danamon Indonesia Tbk	06-Des-89	Sampel
7	BJBR	Bank Jabar Banten Tbk	08-Jul-10	Sampel
8	BMRI	Bank Mandiri (Persero) Tbk	14-Jul-03	Sampel
9	SDRA	Bank Woori Saudara Indonesia Tbk	15-Des-06	Sampel

## HASIL DAN PEMBAHASAN

### 1. Ujin Normalitas

Gambar. 4.2



Sumber: *output spss*

Berdasarkan gambar 4.1 terlihat bahwa pola menunjukkan distribusi normal, karena data mengikuti garis arah garis grafik histogramnya. Dari gambar 4.2 normal P-Plot menunjukkan bahwa data menyebar di sekitar garis diagonal dan mengikuti arah garis diagonalnya, sehingga dapat disimpulkan bahwa asumsi normalitas terpenuhi.

## 2. Uji Asumsi Klasik

Uji asumsi klasik dalam penelitian ini terdiri dari: Uji Autokorelasi, Multikolinieritas, dan Heterokedastisitas. Keseluruhan uji menggunakan program *SPSSv for windows*.

### 1.) Autokorelasi

Tabel. 4.1  
HASIL UJI  
AUTOKORELASI  
Durbin Watson

Mo del	DW
1	1,467

Sumber: Lampiran 3

Dari tabel di 4.1 bahwa nilai DW= 1,467 selanjutnya akan dibandingkan dengan nilai tabel signifikan 0,05, dengan jumlah sampel N= 45 dan variabel independen 5 (k= 5) dapat diketahui nilai dL = 1,2176 dan dU = 1,7886. Dari asumsi perbandingan jika DW terletak antara dU dan dL, maka uji tersebut tidak dapat disimpulkan.

### 2) Multikolinieritas

Tabel. 4.2  
Hasil Uji Multikolinieritas

Model	Tolerance	VIF	Keterangan
CAR	0,875 ≥ 0,1	1,143 ≤ 10	Non Multikolinieritas
BOPO	0,828 ≥ 0,1	1,208 ≤ 10	Non Multikolinieritas
NPL	0,836 ≥ 0,1	1,196 ≤ 10	Non Multikolinieritas
NIM	0,673 ≥ 0,1	1,487 ≤ 10	Non Multikolinieritas
LDR	0,628 ≥ 0,1	1,592 ≤ 10	Non Multikolinieritas

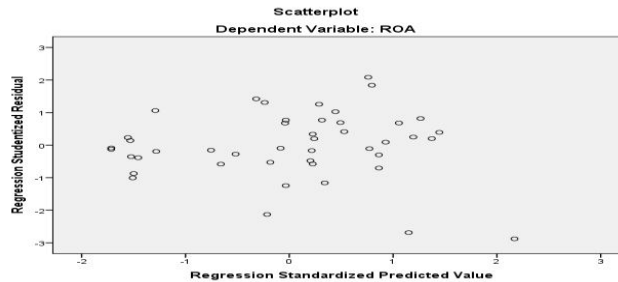
Sumber: Lampiran 3

Dari table 4.2 nilai tolerance lebih dari 0,1 dan nilai VIF kurang dari 10 maka data tersebut dinyatakan tidak terjadi multikolinieritas.



### 3) Heteroskadesitas

Gambar. 4.3



Sumber: *output spss*

Dari gambar 4.3 tidak menunjukkan pola atau bentuk tertentu, tampak titik menyebar secara acak serta menyebar secara merata diatas 0 maupun dibawah 0, maka dapat disimpulkan bahwa tidak terjadi heterodastisitas padal model regresi yang digunakan.

### 3. Koefisien Determinasi

Tabel 4.3

Hasil Uji Koefisien Determinasi

model	R	R Square	Adjusted R Square
1	0,804	0,647	0,602

Sumber: Lampiran 3

Dari tabel 4.4 dapat diperoleh nilai *R Square* ( $R^2$ ) sebesar 0,64, berarti nilai  $R^2$  mendekati nilai 1, maka dapat disimpulkan semakin kuat kemampuan variabel bebas menerangkan variabel terikat dan dapat diartikan variasi perubahan variable *Return On Asset* bank konvensional dapat dijelaskan dan dipengaruhi oleh variabel *Capital Adequacy Ratio* (X1), Biaya Operasional Terhadap Pendapatan Operasional (X2), *Non Performing Loan* (X3), *Net Interest Margin* (X4) dan *Loan to Deposit Ratio* (X5) sebesar 64% sedangkan sisanya sebesar 36% dijelaskan variabel lain diluar model penelitian ini yaitu faktor eksternal seperti inflasi, BI *rate*, kurs, dan kebijakan pemerintah.

## PEMBAHASAN HASIL PENELITIAN

Tabel. 4.4

Hasil Uji t

Model	B	T	sig.
constant	4,99	5,135	000
CAR	0,003	0,156	0,877
BOPO	-0,027	-3,544	0,001
NPL	0,187	2,689	0,01
NIM	0,036	3,192	0,003
LDR	-0,026	-2,259	0,03

Sumber: Lampiran 3

### 1) Pengaruh *capital adequacy ratio* terhadap *return on asset*

Penelitian yang dilakukan menunjukkan, bahwa nilai koefisien variabel *capital adequacy ratio* sebesar 0,003 dengan arah positif dan hasil pengujian hipotesis telah membuktikan pengaruh *capital adequacy ratio* terhadap *return on asset* memiliki nilai  $t_{hitung} 0,156 \leq 1,683$  dan signifikan  $0,887 \geq 0,05$ , maka  $H_0$  diterima dan  $H_a$  ditolak, yang berarti secara persial variabel *capital adequacy ratio* tidak berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap *return on asset* pada bank konvensional yang *listing* di Bursa Efek Indonesia. Dapat disimpulkan semakin tinggi nilai CAR maka tidak akan mempengaruhi tingkat profitabilitas bank konvensional.

Hasil penelitian tidak sejalan dengan kajian teori yang dikemukakan oleh Farah (2005:63), bahwa *capital adequacy ratio* adalah rasio kinerja bank untuk mengukur kecukupan modal yang dimiliki bank untuk menunjang aktiva yang mengandung atau menghasilkan risiko. Semakin besar rasio CAR menunjukan kemampuan bank dalam mengendalikan resiko dan dapat mempengaruhi profitabilitas, sehingga kondisi bermasalah bank semakin kecil.

Hasil hipotesis penelitian menyatakan CAR tidak berpengaruh dan tidak signifikan terhadap ROA. Hipotesis tidak mendukung penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Margareta (2013) menunjukkan hasil bahwa *Capital Adequacy Ratio* (CAR) berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Return On Asset* (ROA). Perbedaan ini dikarenakan periode penelitian berbeda dan sampel yang digunakan berbeda. Peneliti menggunakan periode 2010-2014

sedangkan Margareta periode 2007-2011 dan sampel yang digunakan peneliti 9 bank sedangkan penelitian terdahulu 31 bank.

## **2) Pengaruh biaya operasional terhadap pendapatan operasional terhadap *return on aset***

Penelitian yang dilakukan menunjukkan, bahwa nilai koefisien variabel biaya operasional terhadap pendapatan operasional sebesar -0,027 dengan arah negatif dan hasil pengujian hipotesis telah membuktikan pengaruh biaya operasional terhadap pendapatan operasional terhadap *return on asset* memiliki nilai  $t_{hitung} -3,544 \geq -1,683$  dan signifikan  $0,001 \leq 0,05$ , maka  $H_a$  diterima dan  $H_o$  ditolak, yang berarti secara persial variabel biaya operasional terhadap pendapatan operasional berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap *return on asset* pada bank konvensional yang *listing* di Bursa Efek Indonesia. Semakin besar nilai BOPO akan menurunkan tingkat profitabilitas bank konvensional.

Hasil penelitian sejalan dengan kajian teori yang dikemukakan oleh Hariyani (2010:54) rasio BOPO (biaya operasional terhadap pendapatan operasional) atau disebut rasio efisiensi ini digunakan untuk mengukur kemampuan manajemen bank dalam mengendalikan biaya operasional terhadap pendapatan operasional. Semakin kecil rasio ini, berarti semakin efisien biaya operasional yang dikeluarkan bank, sehingga kondisi bermasalah bank semakin kecil.

Hasil hipotesis penelitian menyatakan BOPO berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA. Hipotesis mendukung penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Eng (2013) menunjukkan hasil bahwa BOPO berpengaruh negatif terhadap *Return On Asset* (ROA). Persamaan hasil penelitian dikarenakan jumlah sampel yang digunakan relatif sama, sampel peneliti sebanyak 9 bank sedangkan sampel Eng sebanyak 7 bank.

## **3) Pengaruh *non performing loan* terhadap *return on asset***

Penelitian yang dilakukan menunjukkan, bahwa nilai koefisien variabel *non performing loan* sebesar 0,187 dengan arah positif dan hasil pengujian hipotesis telah membuktikan pengaruh *non performing loan* terhadap *return on asset* memiliki nilai  $t_{hitung} 2,689 \geq 1,683$  dan signifikan  $0,010 \leq 0,05$ , maka  $H_a$  diterima dan  $H_o$  ditolak, yang berarti secara persial variabel *non performing loan* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return on asset* pada bank konvensional yang *listing* di Bursa Efek Indonesia. Dapat disimpulkan semakin besar NPL akan meningkatkan tingkat profitabilitas bank.

Hasil penelitian tidak sejalan dengan dengan kajian teori yang dikemukakan oleh Hariyani (2010:53) rasio NPL (*Non Performing Loan*) atau rasio kredit bermasalah. Rasio ini

menunjukkan kemampuan manajemen bank dalam mengelola kredit bermasalah yang diberikan oleh bank. Semakin tinggi rasio ini maka akan semakin buruk kualitas kredit kredit sehingga kondisi bermasalah bank semakin tinggi.

Hasil hipotesis penelitian menyatakan NPL berpengaruh positif dan signifikan terhadap ROA. Hipotesis tidak mendukung penelitian yang dilakukan oleh Aini (2013) menunjukkan pengaruh negatif *Non Performing Loan* (NPL) terhadap *Return On Asset* (ROA). Perbedaan penelitian dikarenakan periode dan sampel yang digunakan. Periode penelitian peneliti selama 5 tahun 2010-2014 sedangkan periode penelitian Aini selama 3 tahun 2009-2011 dan sampel yang digunakan peneliti sebanyak 9 bank sedangkan Aini 61 perusahaan perbankan. Dilihat dari nilai  $R^2$  peneliti menunjuka sebesar 64% variabel bebas mempengaruhi variabel terikat sedang penelitian Aini 26% variabel bebas mempengaruhi variabel terikat dan dapat dijelaskan hasil peneliti lebih akurat dari peneliti sebelumnya.

#### **4) Pengaruh *net interest margin* terhadap *return on asset***

Penelitian yang dilakukan menunjukkan, bahwa nilai koefisien variabel *net interest margin* sebesar 0,036 dengan arah positif dan hasil pengujian hipotesis telah membuktikan pengaruh *net interest margin* terhadap *return on asset* memiliki nilai  $t_{hitung} 3,192 \geq 1,683$  dan signifikan  $0,003 \leq 0,05$ , maka  $H_a$  diterima dan  $H_o$  ditolak, yang berarti secara parsial variabel *net interest margin* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return on asset* pada bank konvensional yang *listing* di Bursa Efek Indonesia. Dapat disimpulkan semakin besar nilai NIM akan meningkat tingkat profitabilitas bank.

Hasil penelitian sejalan dengan kajian teori yang dikemukakan oleh Hariyani (2010:54) *Net Interest Margin* (NIM) merupakan rasio untuk mengukur kemampuan manajemen bank dalam mengelola aktiva produktif untuk menghasilkan pendapatan bunga bersih. Pendapatan bunga bersih diperoleh dari pendapatan bunga dikurangi pendapatan bunga. Semakin tinggi rasio ini maka meningkatkan pendapatan bunga atas aktiva produktif yang dikelola bank kemungkinan kondisi bermasalah bank semakin kecil.

Hasil hipotesis penelitian menyatakan NIM berpengaruh positif dan signifikan terhadap ROA. Hipotesis mendukung penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Aini (2013) menunjukkan hasil bahwa *Net Income Margin* (NIM) berpengaruh positif terhadap *Return On Asset* (ROA). Persamaan hasil penelitian dikarenakan sampel yang digunakan sama yaitu bank yang

terdaftar di BEI namun hasil penelitian lebih akurat peneliti karena nilai *R square* lebih tinggi dari pada peneliti sebelumnya yaitu 64% sedang peneliti terdahulu 20%.

#### **5) Pengaruh *loan to deposit ratio* terhadap *return on asset***

Penelitian yang dilakukan menunjukkan, bahwa nilai koefisien variabel *loan to deposit ratio* sebesar -0,028 dengan arah negatif dan hasil pengujian hipotesis telah membuktikan pengaruh *loan to deposit ratio* terhadap *return on asset* memiliki nilai  $t_{hitung} -2,256 \geq -1,683$  dan signifikan  $0,030 \leq 0,05$ , maka  $H_a$  diterima dan  $H_o$  ditolak, yang berarti secara persial variabel *loan to deposit ratio* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *return on asset* pada bank konvensional yang *listing* di Bursa Efek Indonesia. Dapat disimpulkan semakin besar nilai LDR akan menurun tingkat profitabilitas bank.

Hasil penelitian sejalan dengan kajian teori yang dikemukakan oleh Hariyani (2010:55) LDR (*Loan To Deposit Ratio*) atau rasio kredit terhadap deposito/simpanan. Rasio ini digunakan untuk menilai likuiditas suatu bank dengan cara membagi jumlah kredit yang diberikan oleh bank terhadap dana pihak ketiga. Semakin tinggi rasio ini, semakin rendahnya kemampuan likuiditas bank yang bersangkutan sehingga memungkinkan suatu bank dalam kondisi bermasalah akan semakin besar.

Hasil hipotesis penelitian menyatakan LDR berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA. Hipotesis mendukung penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Nyoman dan Erni (2015) memperlihatkan hasil bahwa *Loan Deposit Ratio* (LDR) berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Return On Asset* (ROA). Perbedaan hasil penelitian diindikasikan periode penelitian berbeda, peneliti periode 2010-2013 dan peneliti sebelumnya 2009-2013. Dilihat dari objek peneliti menggunakan semua bank konvensional sedangkan peneliti sebelumnya menggunakan bank BUSN devisa dan BUSN non devisa.

### **KESIMPULAN DAN SARAN**

#### **1. Kesimpulan**

Penelitian ini dilakukan untuk menguji dan menganalisis pengaruh *capital adequacy ratio*, biaya operasional terhadap pendapatan operasional, *non performing loan*, *net interest margin* dan *loan to deposit ratio* terhadap *return on asset* secara persial. Jumlah sampel yang digunakan dalam penelitian ini sebanyak 9 bank konvensional yang *listing* di Bursa Efek Indonesia periode 2010-2014. Berdasarkan hasil analisis data yang telah dilakukan peneliti, maka dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut:

- 1) Hasil pengujian hipotesis telah membuktikan tidak terdapat pengaruh positif signifikan *capital adequacy ratio* terhadap *return on asset* secara persial. Hal ini berarti semakin tinggi *capital adequacy ratio* yang dimiliki bank konvensional maka akan menurunkan nilai *return on asset*.
- 2) Hasil pengujian hipotesis telah membuktikan terdapat pengaruh negatif signifikan biaya operasional pada pendapatan operasional terhadap *return on asset* secara persial. Hal ini berarti semakin tinggi biaya operasional terhadap pendapatan operasional yang dimiliki bank konvensional maka akan menurunkan nilai *return on asset*
- 3) Hasil pengujian hipotesis telah membuktikan terdapat pengaruh positif signifikan *non performing loan* terhadap *return on asset* secara persial. Hal ini berarti semakin tinggi *non performing loan* yang dimiliki bank konvensional maka akan meningkatkan nilai *return on asset*.
- 4) Hasil pengujian hipotesis telah membuktikan terdapat pengaruh positif signifikan *net interest margin* terhadap *return on asset* secara persial. Hal ini berarti semakin tinggi *net interest margin* yang dimiliki bank konvensional maka akan menurunkan nilai *return on asset*.
- 5) Hasil pengujian hipotesis telah membuktikan tidak terdapat pengaruh positif signifikan *loan to deposit ratio* terhadap *return on asset* secara persial. Hal ini berarti semakin tinggi *loan to deposit ratio* yang dimiliki bank konvensional maka akan menurunkan nilai *return on asset*.

## 2. Saran.

### 1) Bagi investor

Investor perlu memperhatikan LDR. LDR merupakan kemampuan bank membayar kewajibannya dalam jangka pendek. Dari hasil penelitian rasio LDR berpengaruh negatif dan tingkan kemampuan bank membayar kewajibannya sebesar 76%.

### 2) Bagi emiten

Bank konvensional yang listing di Bursa Efek Indonesia perlu meninjau kembali nilai CAR. Nilai CAR yang tinggi dapat mengurangi kemampuan bank untuk melakukan ekspantasi karena terlalu fokus untuk mengcover ATMR bank dan akan mempengaruhi kinerja bank dalam meningkatkan profitabilitas.

### 3) Bagi akademisi

Penelitian ini dapat dijadikan refrensi dan media pertimbangan dalam melakukan penelitian pada objek yang sama yaitu bank konvensional yang *listed* di Bursa Efek Indonesia,

dikarenakan nilai *R square* 0,64. Nilai tersebut menunjukkan bahwa variabel bebas mempengaruhi variabel terikat sebesar 64% dan sisanya sebesar 36% dipengaruhi faktor lain. Nilai 36% dapat menentukan bahwa ada variabel lain yang dapat mempengaruhi profitabilitas bank seperti inflasi, kurs dan kebijakan pemerintah.

### 3. Keterbatasan Penelitian

Penelitian hanya menggunakan bank konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan variabel yang digunakan terbatas pada rasio keuangan saja yaitu rasio CAR, BOPO, NPL, NIM, LDR dan ROA tanpa mempertimbangkan inflasi, kurs dan kebijakan pemerintah.

## DAFTAR PUSTAKA

- Ahmad Buyung Nusantara. 2009. Analisis Pengaruh NPL, CAR, LDR dan BOPO Terhadap Profitabilitas Bank (Perbandingan Bank Umum Go Publik dan Bank Umum Non Go Publik di Indonesia Periode Tahun 2005-2007). Laporan tidak dipublikasikan Universitas Diponegoro; Semarang.
- Almilia dan Herdiningtyas. 2005. Analisis Rasio CAMEL Terhadap Prediksi Kondisi Bermasalah Pada Lembaga Perbankan Periode 2000-2002. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan* Vol. 7 No.2 November 2005.
- Brigham, Eugene dan Joel F. Houston. 2006. *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan*. Salemba Empat; Jakarta.
- Dessy, Hutajulu. 2007. *Manajemen Investasi*. Salemba Empat. Jakarta.
- Dwilestari. 2014. Analisis Pengaruh Rasio CAR, BOPO, Dan LDR Terhadap Kinerja Keuangan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2008-2012. Laporan tidak dipublikasikan Universitas Muhammadiyah; Surakarta.
- Farah Margaretha dan Narsheilly Pingkai Zai. 2013. Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Kinerja Keuangan Perbankan Indonesia. *Jurnal bisnis dan akuntansi*. Vol. 15, No 2, Desember 2013, Hlm. 133-144
- Fitriani Prastiyaningtyas. 2010. Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Profitabilitas Perbankan (studi kasus bank umum *go public* yang *listed* di BEI tahun 2005-2008). Laporan tidak dipublikasikan Universitas Diponegoro; Semarang.
- Gandapradja, Permadi. 2004. *Dasar dan Prinsip Pengawasan Bank*. Gramedia Pustaka Utama: Jakarta.

- Ghozali, Imam. 2009. Ekonometrika. BP-UNDIP: Semarang.
- Gujarati, Damodar. 2003. Ekonometrika Dasar. Erlangga; Jakarta.
- Harahap, Sofyan S. 2007. *Analisis Kritis atas Laporan Keuangan*. Edisi Kesatu. PT. Raja Grafindo Persada. Jakarta.
- Hariyani, Iswi. 2010. Restrukturisasi dan Penghapusan Kredit Macet. Kompas Gramedia: Jakarta.
- Kasmir. 2012. Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya. Edisi revisi cet. 11. Rajawali Pers; Jakarta.
- Mamduh, M. Hanafi. 2003. *Analisa Laporan Keuangan*. UPP MPP YKPN. Yogyakarta.
- Margaretha, Farah. 2005. Manajemen Keuangan Bagi Industri Jasa. Grasindo: Jakarta.
- Marlupi Nanda Permata Sari. 2006. Analisa Kinerja Perbankan Dengan Menggunakan Metode CAMEL (studi pada BEI periode 2002-2004). Laporan tidak dipublikasikan Universitas Brawijaya; Malang.
- Melissa Rizky. 2012. Analisa Kinerja Keuangan Dengan Metode CAMELS (studi kasus pada PT. Bank Sulselbar 2008-2010). Laporan tidak dipublikasikan Universitas Hasanudin; Makassar.
- Nur Aini. 2013. Pengaruh CAR, NIM, LDR, NPL, BOPO, dan Kualitas Aktiva Produktif Terhadap Perubahan Laba (studi empiris pada perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI) Tahun 2009–2011. *Dinamika Akuntansi, Keuangan dan Perbankan*, Mei 2013, Hal: 14 – 25, Vol. 2, No. 1
- Nurani. 2012. Analisis Pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR), Efisiensi (BOPO), *Non Performing Loan* (NPL) Dan *Loan To Deposit Ratio* (LDR) Terhadap *Return On Assets* (ROA) (studi pada bank persero pemerintah). Laporan tidak dipublikasikan Universitas Hasanuddin; Makassar.
- Nyoman Trisna Herawati dan Luh Gede Erni Sulindawati. 2015. Analisa Pengaruh NIM, BOPO, LDR, dan NPL Terhadap Profitabilitas. *Jurnal S1 Ak. Universitas Pendidikan Ganesa*. Volume: 3 No. 1 Desember 2015.
- Samsul, Muhammad. 2006. Pasar Modal dan Manajemen Portofolio. Erlangga. Jakarta
- Santoso, Agus. 2001. Manajemen Keuangan Teori Dan Aplikasi. BPFE; Yogyakarta
- Slamet Riyadi dan Agus Yulianto. 2014. Pengaruh Pembiayaan Bagi Hasil, Pembiayaan Jual Beli, *Financing To Deposit Ratio* (FDR) dan *Non Performing Financing* (NPF) Terhadap



Profitabilitas Bank Umum Syariah Di Indonesia. *Accounting Analysis Journal*, AAJ (4) (2014).

Tan Sau Eng. 2013. Pengaruh NIM, LDR, NPL & CAR Terhadap ROA Bank Internasional dan Bank Nasional *Go Public* Periode 2007-2011. *Jurnal Dinamika Manajemen* Vol. 1 No.3 Juli – September 2013.

Tandelilin, Eduardus. 2001. *Pengaruh Investasi dan Manajemen Portofolio*; BPFE UGM Yogyakarta.

Westo, J.F dan Thomas E.C. 2010. *Manajemen Keuangan*. Edisi revisi jilid 1. Binarupa Aksara publisher. Tangerang.

**[www.bi.go.id](http://www.bi.go.id)**

**[www.IDX.com](http://www.IDX.com)**

**[www.OJK.go.id](http://www.OJK.go.id)**