

## DAFTAR ISI

|   |           |
|---|-----------|
| HALAMAN JUDUL.....                        | i         |
| HALAMAN PENGESAHAN.....                   | ii        |
| HALAMAN PERSETUJUAN.....                  | iii       |
| HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....        | iv        |
| HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI ..... | v         |
| ABSTRAK .....                             | vi        |
| ABSTRACT .....                            | vii       |
| KATA PENGANTAR .....                      | viii      |
| DAFTAR ISI.....                           | xi        |
| DAFTAR TABEL.....                         | xiv       |
| DAFTAR GAMBAR .....                       | xv        |
| DAFTAR LAMPIRAN.....                      | xv        |
| <br>                                      |           |
| <b>BAB I     PENDAHULUAN.....</b>         | <b>1</b>  |
| 1.1 Latar Belakang Masalah.....           | 1         |
| 1.2 Rumusan Masalah .....                 | 7         |
| 1.3 Tujuan Penelitian .....               | 8         |
| 1.4 Manfaat Penelitian .....              | 8         |
| <b>BAB II     KAJIAN PUSTAKA .....</b>    | <b>10</b> |
| 2.1 Pengertian Bank .....                 | 10        |
| 2.2 Bank Devisa .....                     | 11        |
| 2.3 Analisis Keuangan.....                | 12        |
| 2.3.1 Return on Assets (ROA) .....        | 12        |
| 2.3.2 Non Performing Loan (NPL) .....     | 13        |
| 2.3.3 Loan to Deposit Ratio (LDR).....    | 14        |
| 2.3.4 Capital Adequacy Ratio (CAR) .....  | 15        |
| <b>BAB III    METODE PENELITIAN .....</b> | <b>24</b> |
| 3.1 Jenis Penelitian.....                 | 24        |
| 3.2 Populasi dan Sampel .....             | 25        |

|               |   |           |
|---------------|---|-----------|
| 3.2.1         | Populasi.....   | 25        |
| 3.2.2         | Sampel.....   | 25        |
| 3.3           | Sumber dan Metode Pengumpulan Data.....   | 26        |
| 3.3.1         | Sumber .....  | 26        |
| 3.3.2         | Metode Pengumpulan Data .....   | 27        |
| 3.4           | Variabel Penelitian .....   | 27        |
| 3.4.1         | Variabel Independen / Bebas (X).....  | 27        |
| 3.4.2         | Variabel Dependen / Terikat (Y).....  | 27        |
| 3.4.3         | Variabel Intervening.....   | 28        |
| 3.5           | Teknik Analisis Data.....   | 29        |
| 3.5.1         | Analisis Statistik Deskriptif .....   | 29        |
| 3.5.2         | Analisis Regresi Data Panel .....   | 29        |
| 3.5.3         | Penentuan Estimasi Regresi Data Panel.....  | 30        |
| 3.5.4         | Analisis Jalur ( <i>Path Analysis</i> ) .....   | 34        |
| 3.5.5         | Pengujian Hipotesis.....  | 35        |
| <b>BAB IV</b> | <b>HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>   | <b>38</b> |
| 4.1           | Analisis Statistik Deskriptif .....   | 38        |
| 4.2           | Analisis Data .....   | 41        |
| 4.2.1         | Model Estimasi Regresi Data Panel.....  | 41        |
| 4.2.2         | Pemilihan Model Terbaik.....  | 43        |
| 4.2.3         | Pemilihan Model Akhir.....  | 45        |
|               | 3.2.3.1Pengaruh likuiditas, kecukupan modal<br>terhadap resiko kredit .....                   | 45        |
|               | 3.2.3.2Pengaruh likuiditas, kecukupan modal dan<br>resiko kredit terhadap profitabilitas..... | 45        |
| 4.3           | Pengujian Hipotesis.....  | 46        |
| 4.3.1         | Pengaruh likuiditas, kecukupan modal terhadap resiko<br>kredit .....                          | 46        |
| 4.3.2         | Pengaruh likuiditas, kecukupan modal dan resiko<br>kredit terhadap profitabilitas.....        | 47        |
| 4.4           | Uji T .....   | 49        |

|  |    |
|--|----|
| 4.4.1 Pengujian Hipotesis H1 dan H2 (Y1).....      | 49 |
| 4.4.2 Pengujian Hipotesis H3, H4, dan H5 (Y2)..... | 50 |
| 4.5 Uji F.....                                     | 51 |
| 4.5.1 Uji F Y1(Persamaan 1).....                   | 51 |
| 4.5.2 Uji Koefisien Determinasi Y1 .....           | 52 |
| 4.5.3 Uji F Y2 (Persamaan 2).....                  | 52 |
| 4.5.4 Uji Koefisien Determinasi Y2.....            | 53 |
| 4.6 Pembahasan Hipotesis.....                      | 53 |
| 4.6.1 Persamaan 1 (Y1).....                        | 53 |
| 4.6.2 Persamaan 2 (Y2).....                        | 55 |
| 4.7 Path Analysis.....                             | 57 |
| <b>BAB V PENUTUP</b> .....                         | 62 |
| 5.1 Kesimpulan.....                                | 62 |
| 5.2 Saran.....                                     | 64 |
| DAFTAR PUSTAKA .....                               | 66 |
| LAMPIRAN.....                                      | 68 |

## DAFTAR TABEL

### Tabel Halaman

|      |   |    |
|------|---|----|
| 1.1  | Rata-rata LDR, CAR, NPL dan ROA pada Bank Devisa 2011-2013 sebelum pengawasan OJK ..... | 5  |
| 3.1  | Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....                                      | 28 |
| 4.1  | Hasil Analisis Statistik Deskriptif .....   | 38 |
| 4.2  | Regresi Data Panel <i>Common Effect</i> Y1 .....  | 41 |
| 4.3  | Regresi Data Panel <i>Common Effect</i> Y2 .....  | 41 |
| 4.4  | Regresi Data Panel <i>Fixed Effect</i> Y1 .....   | 41 |
| 4.5  | Regresi Data Panel <i>Fixed Effect</i> Y2 .....   | 42 |
| 4.6  | Regresi Data Panel <i>Random Effect</i> Y1 .....  | 42 |
| 4.7  | Regresi Data Panel <i>Random Effect</i> Y2 .....  | 43 |
| 4.8  | Uji Chow Y1 .....   | 43 |
| 4.9  | Uji Chow Y2 .....   | 43 |
| 4.10 | Uji Housman Y1 .....  | 44 |
| 4.11 | Uji Housman Y2 .....  | 45 |
| 4.12 | Pengujian Hipotesis 1 .....   | 46 |
| 4.13 | Pengujian Hipotesis 2 .....   | 47 |
| 4.14 | Uji F dan Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) (Y1) .....                                    | 51 |
| 4.15 | Uji F dan Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) (Y2) .....                                    | 52 |
| 4.16 | Hasil pengaruh langsung dan tidak langsung terhadap profitabilitas ...                  | 58 |

## DAFTAR GAMBAR

### Gambar Halaman

|     |   |    |
|-----|---|----|
| 2.1 | Pengaruh LDR, CAR Terhadap ROA dengan NPL sebagai Variabel<br>Intervenig..... | 23 |
| 3.1 | Hasil Pengaruh Langsung dan Tidak Langsung .....                              | 58 |

## **DAFTAR LAMPIRAN**

|            |   |    |
|------------|---|----|
| Lampiran 1 | Rasio LDR, CAR dan ROA sebelum OJK tahun 2011 ..... | 69 |
| Lampiran 2 | Data Penelitian.....                                | 78 |
| Lampiran 3 | Hasil Data Diolah .....                             | 80 |
| Lampiran 4 | Grafik Line .....                                   | 91 |

# **BAB I**

## **PENDAHULUAN**

### **1.1 Latar Belakang Masalah**

Keberadaan bank sangat penting bagi perekonomian suatu negara karena bank merupakan alat penyeimbang dan memperlancar lalu lintas keuangan dalam system keuangan yang diterapkan diseluruh dunia termasuk di Indonesia. Pada umumnya, pembangunan suatu negara tidak lepas dari kontribusi nyata dari sector perbankan. Perbankan merupakan bagian yang penting dari sebuah infrastruktur suatu negara untuk meningkatkan kinerja kebijakan ekonomi makro dan moneter yang kuat di tingkat internasional.

Bank berperan sebagai perantara antara pihak yang mempunyai kelebihan dana dengan pihak yang membutuhkan dana, atau biasa disebut *financial intermediary*. Secara umum lembaga keuangan ialah setiap perusahaan yang bergerak dalam bidang keuangan dimana kegiatannya baik menghimpun dana, menyalurkan, atau kedua-duanya (Kasmir, 2012:12). Optimalnya bank dibidang penghimpunan dan penyaluran dana akan sejalan dengan tujuan utama perbankan, yaitu untuk mencapai tingkat profitabilitas yang optimal (Miadalyni, 2013).

Profitabilitas merupakan kemampuan perusahaan untuk memperoleh laba dalam periode tertentu (Munawir, 2010:33). Dalam dunia perbankan, profitabilitas sangat penting baik untuk pemilik, penyimpan, pemerintah maupun masyarakat. Oleh karena itu bank perlu menjaga profitabilitas agar tetap stabil dan meningkat.

Untuk mengukur profitabilitas diproksikan dengan *Return On Asset* (ROA) karena ROA merupakan rasio profitabilitas yang penting bagi suatu bank dan

digunakan untuk mengukur efektifitas bank dalam menghasilkan laba. Selain itu, tingginya tingkat ROA menunjukkan tingginya laba yang diterima oleh bank tersebut. Perekonomian suatu negara yang memiliki sector perbankan dengan tingkat profitabilitas yang tinggi akan lebih mampu berkontribusi nyata dalam system keuangan.

Salah satu kegiatan utama bank untuk meningkatkan profitabilitas adalah dengan pemberian kredit. Namun selain menjadi sumber pendapatan yang baik, aktivitas pemberian kredit ini rentan terhadap resiko yang dapat menjadi salah satu utama penyebab utama bank menghadapi masalah dan berujung pada kebangkrutan. Pada umumnya masalah dalam aktivitas pemberian kredit adalah ketidakmampuan nasabah untuk membayar kewajibannya kepada pihak bank. Resiko kredit merupakan resiko yang wajar terjadi mengingat salah satu kegiatan bank adalah pemberian kredit. Untuk meminimalisir resiko kredit yang akan dihadapi oleh bank, maka sebelum memberikan kredit terlebih dahulu bank harus mengumpulkan informasi yang memadai tentang pelanggan atau nasabah yang akan diberikan kredit.

Kolapo et al. (2012) menyatakan bahwa diantara risiko-risiko yang dihadapi oleh bank, risiko kredit memiliki peran yang sangat penting terhadap profitabilitas pada lembaga keuangan, karena kerugian terbesar dari pendapatan datang dari pinjaman dari mana bunga itu diturunkan. Rasio keuangan yang digunakan untuk mengukur risiko kredit adalah *Non Performing Loan* (NPL), di mana rasio ini mengukur kemampuan lembaga keuangan dalam meminimalkan kredit bermasalah



yang dihadapi (Puspitasari, 2009). *Non Performing Loan* (NPL) adalah perbandingan antara total kredit bermasalah dengan total kredit yang diberikan.

Kemampuan bank dalam mengelola likuiditasnya akan berdampak terhadap kepercayaan masyarakat kepada bank sehingga akan membantu kelangsungan operasional maupun keberadaan bank tersebut. Secara teknis, likuiditas dapat diartikan sebagai kemampuan terus menerus suatu perusahaan untuk memenuhi hutang jangka pendek (Uramedu et al, 2012).

Untuk mengukur likuiditas bank, diproksikan dengan Loan to Deposit Ratio (LDR), yaitu LDR merupakan komposisi perbandingan antara jumlah kredit yang disalurkan dengan jumlah dana yang digunakan, modal bank sendiri maupun dana masyarakat yang dihimpun (Kasmir, 2011:25). Besar kecilnya jumlah kredit yang disalurkan kepada pihak yang membutuhkan dana akan menentukan keuntungan yang akan diperoleh oleh bank. Apabila bank tidak mampu menyalurkan dana dalam bentuk kredit, sedangkan dana yang terhimpun banyak maka bank akan mengalami kerugian (Kasmir, 2004).

Selain memperhatikan resiko kredit dan likuiditas, bank juga harus memperhatikan tingkat kecukupan modal. Dalam menjalankan fungsinya bank harus bisa menjaga rasio kecukupan modal atau biasa disebut CAR. Tingkat kecukupan modal yang memadai dapat melindungi bank ketika mengalami suatu kerugian yang diakibatkan dari aktivitas operasional bank tersebut. Untuk mengukur kecukupan modal suatu bank, maka diwakili oleh proksi *Capital Adequacy Ratio* (CAR), yang merupakan rasio permodalan yang menunjukkan kemampuan bank dalam menyediakan dana untuk keperluan pengembangan usaha serta menampung

kemungkinan resiko kerugian yang diakibatkan didalam oprasional bank. Semakin besar rasio tersebut akan semakin baik posisi modal (Achmad dan Kusuno, 2003).

Dilihat dari pengertiannya bank devisa adalah bank yang dapat mengadakan transaksi internasional, yang tentunya lebih mudah dalam menyerap dan menyalurkan dana, baik dari luar maupun dari dalam negeri akan tetapi resiko yang dihadapi juga lebih tinggi, karena banyak melibatkan mata uang asing dalam operasionalnya. Maka dari itu perbankan perlu diawasi dalam rangka untuk menciptakan sistem perbankan yang sehat.

Ciri-ciri sistem perbankan yang sehat adalah pertama sanggup menjaga kepentingan masyarakat. Kedua, perbankan yang mampu mendorong pertumbuhan ekonomi dan pengendalian moneter. Ketiga, perbankan mampu mengembangkan usahanya secara efisien dan wajar. Oleh karena itu perbankan perlu di atur dan diawasi agar dapat tercapai praktik perbankan yang baik.

Otoritas Jasa Keuangan (OJK) adalah lembaga independen dan bebas dari campur tangan pihak lain yang didalamnya mempunyai fungsi, tugas, dan wewenang sebagai pengatur, pengawas, pemeriksaan, dan penyidikan. Pengawasan pada sektor perbankan dari BI beralih ke OJK pada tanggal 31 Desember 2013 dan pada lembaga Keuangan Mikro pada tahun 2015. Melalui pengalihan fungsi pengaturan dan pengawasan Bank OJK ini maka kedepannya dapat diharapkan fungsi pengawasan terhadap lembaga keuangan dapat dilakukan secara lebih terintegrasi guna mendukung terciptanya system keuangan yang stabil dan kokoh.

Melihat perkembangan ROA pada bank devisa yang diduga dipengaruhi oleh LDR, CAR, dan NPL sebelum pengawasan OJK mengalami fluktuasi selama

3 tahun terakhir, pada tahun 2011-2013. Pada penelitian ini, peneliti memilih bank devisa sebagai objek yang akan diteliti, karena bank devisa dapat melakukan transaksi internasional yang tentunya akan lebih mudah dalam menyerap dana dan menyalurkannya, namun juga resiko yang dihadapi bank juga semakin tinggi.

Berikut adalah besarnya rata-rata rasio keuangan bank devisa yang diduga mempengaruhi profitabilitas (ROA) periode 2011-2013 sebelum Pengawasan oleh OJK :

**Tabel 1.1**  
**Rata-rata LDR, CAR, NPL dan ROA pada Bank Devisa 2011-2013**  
**sebelum Pengawasan OJK**

| Tahun | LDR (%) | CAR (%) | NPL (%) | ROA (%) |
|-------|---------|---------|---------|---------|
| 2011  | 81,75   | 17,61   | 2,15    | 1,72    |
| 2012  | 80,79   | 16,55   | 1,91    | 1,85    |
| 2013  | 83,5    | 19,34   | 1,76    | 1,66    |

*Sumber : OJK (laporan keuangan diolah)*

Berdasarkan tabel 1.1, dapat diamati data rasio keuangan 3 tahun terakhir yang terdiri dari rasio LDR, CAR, NPL, dan ROA. Tahun 2011-2012 rasio LDR mengalami penurunan sebanyak 0,96%, namun dapat dilihat pada rasio ROA mengalami kenaikan sebanyak 0,13%. Tahun 2012-2013 LDR mengalami kenaikan sebesar 2,17%, sedangkan pada ROA mengalami penurunan sebanyak 0,19%. Akan tetapi rasio LDR masih dibawah standar yang ditetapkan oleh BI yaitu berkisar antara 85%-100% yang menandakan bahwa kredit yang disalurkan bank devisa masih belum maksimal.

Tahun 2011-2012 CAR mengalami penurunan sebanyak 1.06% sedangkan pada ROA mengalami kenaikan sebanyak 0,13%. Tahun 2012-2013 CAR mengalami kenaikan sebanyak 0,18%. Dalam hal ini menunjukkan bahwa

permodalan bank devisa diIndonesia cukup bagus, karena angkanya diatas standar yang ditetapkan oleh BI yaitu 8%.

Pada tahun 2011-2012 NPL mengalami penurunan sebanyak 0,24%, sedangkan pada ROA mengalami kenaikan sebesar 0,13%. Sedangkan tahun 2012-2013 mengalami penuruanan sebesar 0,15%, dan untuk ROA juga mengalami penurunan sebesar 0,19%. Hal ini menunjukkan bahwa tingkat kredit bermasalah mengalami penurunan yang menandakan bahwa kredit bermasalah yang dialami bank berkurang atau rendah.

Berdasarkan perbedaaan hasil penelitian terdahulu yang berkaitan dengan pengukuran kinerja perbankan dengan menggunakan rasio keuangan untuk menilai profitabilitas yang diwakili oleh proksi ROA dan resiko kredit sebagai variabel intervening diproksikan oleh NPL antara lain:

Hasil penelitian B.M Misra & Sarat Dhal (2010) menyatakan LDR berpengaruh positif terhadap NPL. Hasil ini bertentangan dengan penelitian Rajiv Ranjan & Sarat Chandra Dhal (2005) berpendapat bahwa LDR berpengaruh negative terhadap NPL. Hasil penelitian Hermawan Soebagio (2005) menunjukkan bahwa CAR berpengaruh negatif terhadap terhadap NPL. Hasil ini bertentangan dengan penelitian Iksan Adisaputra (2012) yang mengemukakan bahwa CAR berpengaruh signifikan terhadap NPL. Hasil penelitian Mabruroh (2004) menunjukkan bahwa LDR berpengaruh positif terhadap ROA. Hasil ini bertentangan dengan penelitian Werdanintyas (2005) berpendapat bahwa LDR berpengaruh negative signifikan terhadap ROA. Hasil Hesti Werdaningtyas (2002) dan Yuliani (2007) mengatakan bahwa CAR berpengaruh positif tidak signifikan

terhadap ROA. Hasil ini bertentangan dengan penelitian Mawardi (2005) yang mengatakan CAR tidak berpengaruh terhadap ROA. Hasil penelitian Wisnu Mawardi (2005) mengatakan bahwa NPL memiliki pengaruh negatif terhadap ROA. Hasil ini bertentangan dengan penelitian Supatra (2007) mengatakan bahwa NPL memiliki pengaruh positif signifikan terhadap ROA.

Oleh sebab itu, peneliti ingin melakukan penelitian ini guna untuk mengetahui seberapa besar profitabilitas pada Bank Devisa yang diukur menggunakan rasio keuangan setelah Pengawasan oleh OJK. Berdasarkan uraian latar belakang masalah di atas, maka penelitian ini mengambil judul **“PENGARUH LIKUIDITAS DAN KECUKUPAN MODAL TERHADAP PROFITABILITAS DENGAN RESIKO KREDIT SEBAGAI VARIABEL INTERVENING PADA BANK DEVISA”**.

## **1.2 Rumusan Masalah**

Berdasarkan penjelasan latar belakang masalah diatas, dan beberapa penelitian terdahulu maka dapat diajukan beberapa pertanyaan penelitian (research question) yaitu :

1. Bagaimana pengaruh LDR terhadap NPL pada Bank Devisa setelah pengawasan OJK?
2. Bagaimana pengaruh CAR terhadap NPL pada Bank Devisa setelah pengawasan OJK?
3. Bagaimana pengaruh LDR terhadap NPL pada Bank Devisa setelah pengawasan OJK?

4. Bagaimana pengaruh CAR terhadap ROA pada Bank Devisa setelah pengawasan OJK?
5. Bagaimana pengaruh NPL terhadap ROA pada Bank Devisa setelah pengawasan OJK?

### **1.3 Tujuan Penelitian**

Sesuai rumusan masalah diatas maka tujuan penelitian adalah sebagai berikut:

1. Untuk menganalisis pengaruh LDR terhadap NPL pada Bank Devisa setelah terjadinya OJK.
2. Untuk menganalisis pengaruh CAR terhadap NPL pada Bank Devisa setelah terjadinya OJK.
3. Untuk menganalisis pengaruh LDR terhadap ROA pada Bank Devisa setelah terjadinya OJK.
4. Untuk menganalisis pengaruh CAR terhadap ROA pada Bank Devisa setelah terjadinya OJK.
5. Untuk menganalisis pengaruh NPL terhadap ROA pada Bank Devisa setelah terjadinya OJK.

### **1.4 Manfaat Penelitian**

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat dan kegunaan sebagai berikut :

1. Sebagai bahan pertimbangan dan informasi kepada para pengambil kebijakan dalam manajemen perbankan guna meningkatkan profitabilitas (ROA) pada bank.

2. Bagi para peneliti, diharapkan penelitian ini dapat menjadikan sebuah rujukan dan kontribusi literature sebagai bukti empiris dibidang perbankan.
3. Bagi akademis, hasil penelitian ini diharapkan memberikan pengetahuan dan dapat menjadi referensi untuk penelitian-penelitian selanjutnya.

## **BAB II**

### **KAJIAN PUSTAKA**

#### **2.1 Pengertian Bank**

Dalam kehidupan sehari-hari, bank dikenal sebagai lembaga keuangan yang kegiatan utamanya adalah menerima simpanan giro, tabungan dan deposito. Bank juga dikenal sebagai tempat untuk simpan pinjam atau kredit bagi warga masyarakat yang membutuhkan dana pinjaman. Disamping itu bank juga dikenal sebagai sebagai tempat pertukaran mata uang, perpindahan uang (transfer), dan sebagai tempat pembayaran maupun setoran seperti pembayaran listrik, telepon, air, pajak, uang kuliah dan pembayaran lainnya.

Bank menurut Undang-undang RI nomor 10 Tahun 1998 tanggal 10 November 1998 tentang perbankan (pasal 1 ayat 2) adalah sebuah badan usaha yang menghimpun dana dari masyarakat dalam bentuk simpanan dan menyalurkannya kepada masyarakat dalam bentuk kredit atau bentuk-bentuk lain dengan tujuan untuk meningkatkan taraf hidup orang banyak. Dijelaskan lebih lanjut dalam pasal 1 ayat 3 bahwa bank umum adalah bank yang melaksanakan kegiatan-kegiatan konvensional maupun secara syariah dalam kegiatannya memberikan jasa keuangan dalam lalu lintas pembayaran.

Dari definisi bank di atas dapat ditarik kesimpulan, yaitu bank merupakan suatu lembaga dimana kegiatannya menghimpun dana dari masyarakat dalam bentuk simpanan, seperti tabungan, deposito, maupun giro, dan menyalurkan dana simpanan tersebut kepada masyarakat yang membutuhkan, baik dalam bentuk kredit maupun bentuk-bentuk lainnya.



## 2.2 Bank Devisa

Bank Devisa berasal dari kata bank dan devisa. Bank adalah badan usaha yang menghimpun dana masyarakat dalam bentuk simpanan dan menyalurkannya kepada masyarakat dalam rangka meningkatkan taraf hidup masyarakat banyak. Sedangkan devisa adalah semua benda yang dapat digunakan sebagai alat pembayaran luar negeri dan dapat diterima di dunia internasional. Berdasarkan uraian diatas maka dapat disimpulkan bahwa bank devisa adalah bank yang ditunjuk oleh BI untuk melakukan kegiatan usaha perbankan dalam valas (valuta asing). Bank devisa dapat menawarkan jasa-jasa yang berkaitan dengan mata uang asing seperti transfer keluar negeri, jual beli valas, transaksi ekspor import, dan jasa-jasa valas yang lainnya baik dalam hal menghimpun dan menyalurkan dana. Dengan demikian, bank devisa dapat melayani secara langsung transaksi dalam skala internasional.

Syarat-syarat yang harus dipenuhi sebelum suatu bank non devisa dapat memperoleh ijin dari BI untuk menjadi bank devisa antara lain :

1. CAR minimum dalam bulan terakhir 8%
2. Tingkat kesehatan bank selama 24 bulan terakhir berturut-turut tergolong sehat
3. Modal minimum disetor minimal Rp. 150 miliar
4. Bank telah melakukan persiapan untuk melaksanakan kegiatan sebagai Bank Umum Devisa meliputi organisasi, SDM, dan pedoman operasional kegiatan devisa, serta sistem administrasi dan pengawasannya.

Tugas dan usaha dari bank devisa antara lain :

1. Melayani lalu lintas pembayaran dalam dan luar negeri
2. Melayani pembukaan dan pembayaran *letter of credit* (L/C)
3. Melakukan jual beli valas (valuta asing)
4. Mengirim dan menerima transfer dan inkaso valas
5. Membuka atau membayar *traveler cheque* (TC)
6. Menerima tabungan valas

### **2.3 Analisis Keuangan**

Analisis keuangan digunakan untuk dasar pengambilan sebuah keputusan, guna memperoleh gambaran suatu perkembangan dalam posisi keuangan dimasa mendatang dan juga digunakan pihak manajemen perusahaan dalam menentukan kebijakan pemberian kredit dan penanaman modal (Usman, 2003). Seorang penganalisa membutuhkan suatu ukuran tertentu untuk mengaplikasikan laporan keuangan perusahaan. Ukuran yang digunakan untuk menganalisis keuangan adalah rasio. Dimana rasio keuangan menunjukkan hubungan suatu jumlah tertentu dengan jumlah lain dalam suatu laporan keuangan. Dengan menggunakan alat analisis berupa rasio ini dapat menjelaskan atau memeberikan gambaran kepada penganalisa tentang baik atau buruknya posisi keadaan keuangan suatu perusahaan.

#### **2.3.1 Return on Assets (ROA)**

Tujuan akhir yang ingin dicapai suatu perusahaan adalah mendapatkan atau memperoleh laba yang maksimal. Dalam penelitian ini tingkat profitabilitas diprosikan oleh *Return On Asset* (ROA). ROA merupakan salah satu rasio profitabilitas yang digunakan untuk mengukur efektivitas perusahaan di dalam menghasilkan keuntungan dengan memanfaatkan total yang dimilikinya.

ROA merupakan rasio antara laba sebelum pajak atau *earning before tax* (EBT) terhadap total asset. *Return On Asses* (ROA) yang positif menunjukkan bahwa dari total aktiva yang dipergunakan untuk operasi perusahaan mampu memberikan laba bagi perusahaan. Sebaliknya jika ROA negative menunjukkan total aktiva yang dipergunakan tidak memberikan keuntungan/rugi. Secara matematis ROA dapat dirumuskan sebagai berikut :

$$\text{ROA} = \frac{\text{EBIT}}{\text{Total Asset}} \times 100 \%$$

### 2.3.2 Non Performing Loan (NPL)

Resiko kredit adalah dimana pihak nasabah/debitur/penerima kredit tidak dapat membayar/memenuhi kewajibannya kepada pemberi kredit (bank).

Kemungkinan terjadinya resiko kredit dapat terjadi karena beberapa hal, antara lain:

1. Kemungkinan pinjaman yang diberikan oleh pihak bank kepada pihak debitur (penerima kredit) tidak terbayar atau macet.
2. Konsentrasi dana kredit pada sekelompok debitur atau sektor usaha yang beresiko tinggi
3. Lemahnya bimbingan dan pengawasan pimpinan kepada para eksekutif dan staf bagian kredit.
4. Lemahnya kemampuan bank dalam mendeteksi kemungkinan terjadinya kredit bermasalah, termasuk mendeteksi arah perkembangan arus kas debitur lama.

Didalam penelitian ini, tingkat resiko kredit diprosikan oleh *Non Performing Loan* (NPL). Karena NPL menunjukkan kemampuan manajemen bank dalam mengelola kredit bermasalah yang diberikan oleh bank. Sehingga, semakin

tinggi rasio ini maka kualitas kredit banknya akan semakin buruk dan jumlah kredit bermasalah yang dimiliki oleh bank akan semakin besar yang memungkinkan kondisi bank tersebut dalam keadaan bermasalah. NPL merupakan kredit bermasalah yang merupakan salah satu kunci untuk menilai kualitas kinerja bank. Ini artinya NPL merupakan indikasi adanya masalah dalam bank tersebut yang mana jika tidak segera mendapatkan solusi maka akan berdampak bahaya pada bank. Menurut Peraturan Bank Indonesia Nomor 6/10/PBI/2004 tanggal 12 April 2004 tentang Sistem Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum, menetapkan bahwa rasio kredit bermasalah (NPL) adalah sebesar 5%. Berikut adalah rumus yang akan digunakan untuk mengukur rasio NPL :

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

### 2.3.3 Loan to Deposit Ratio (LDR)

Likuiditas adalah kemampuan perusahaan dalam membayar atau memenuhi utang-utang (kewajiban) jangka pendeknya yang jatuh tempo. Pengertian lain adalah kemampuan perusahaan untuk memenuhi kewajiban atau utang yang segera harus dibayar dengan harta lancarnya. Dalam penelitian ini tingkat likuiditas diproksikan oleh *Loan to Deposit Ratio* (LDR). LDR adalah suatu pengukuran tradisional yang menunjukkan deposito berjangka, giro, tabungan, dan lain-lain yang digunakan dalam memenuhi permohonan pinjaman (*loan requests*) nasabahnya. Rasio ini digunakan untuk mengukur suatu tingkat likuiditas. Rasio LDR yang tinggi menunjukkan bahwa suatu bank meminjamkan seluruh dananya (*loan-up*) atau realtif tidak likuid (*illiquid*). Sebaliknya rasio yang rendah

menunjukkan bank yang likuid dengan kelebihan kapasitas dana yang siap untuk dipinjamkan (Latumaerissa,1999:23). LDR disebut juga rasio kredit terhadap total dana pihak ketiga yang digunakan untuk mengukur dana pihak ketiga yang disalurkan dalam bentuk kredit.

Sebagian praktisi perbankan menyepakati bahwa batas aman dari LDR suatu bank adalah sekitar 85%. Namun batas toleransi berkisar antara 85%-100% atau menurut Kasmir (2003:272), batas aman untuk LDR menurut peraturan pemerintah adalah maksimum 110 %. Rumus yang digunakan untuk mengukur LDR adalah sebagai berikut :

$$\text{LDR} = \frac{\text{Total Kredit yang diberikan}}{\text{Total dana pihak ketiga}} \times 100 \%$$

#### **2.3.4 Capital Adequacy Ratio (CAR)**

Modal adalah salah satu factor penting dalam suatu perusahaan, karena modal dapat menunjang dan mengembangkan suatu usaha oprasioanal. Didalam penelitian ini kecukupan modal diproksikan oleh *Capital Adequacy Ratio (CAR)* yaitu rasio perbandingan antara rasio modal terhadap ATMR . *Capital Adequacy Ratio (CAR)* merupakan rasio kecukupan modal yang berfungsi untuk menampung resiko kerugian yang kemungkinan menimpa oleh bank. Semakin tinggi rasio CAR maka semakin baik kemampuan bank dalam mengelola atau menanggung resiko yang dialami oleh bank. Jika nilai CAR semakin tinggi itu menandakan bahwa bank tersebut mampu membiayai kegiatan oprasional dan memberikan kontribusi nyata yang cukup besar bagi profitabilitas bank.

ATMR adalah Aktiva Tertimbang Menurut Risiko, dimana Aktiva yang memiliki bobot risiko paling besar adalah Kredit, Kredit juga memberikan kontribusi pendapatan yang paling besar bagi Bank. Artinya jika Kredit naik maka pendapatan bank akan naik, berarti ROE dan atau ROA akan naik. Dengan naiknya Kredit berarti akan menaikkan total ATMR, yang berarti juga akan menurunkan CAR. Dari dasar pemikiran itulah maka yang benar adalah bahwa jika CAR naik maka ROE dan atau ROA akan turun, demikian pula jika terjadi sebaliknya. Namun demikian Aktiva lainnya yang memiliki bobot risiko 100% adalah *Fixed Assets* dan Aset-aset lainnya yang tidak memberikan kontribusi pendapatan bagi bank, jadi jika kenaikan ATMR karena diakibatkan oleh kenaikan aset pada kelompok ini maka dapat dibenarkan bahwa jika CAR naik maka ROE dan atau ROA akan naik demikian pula jika CAR turun maka ROE dan atau ROA akan turun karena penggunaan dana bank yang tidak memberikan kontribusi pendapatan operasional bank.

Sejalan dengan standar yang ditetapkan *Bank of International Settlements* (BIS), seluruh bank yang ada di Indonesia diwajibkan untuk menyediakan modal minimum sebesar 8% dari ATMR (Kuncoro dan Suhardjono, 2002). Rumus *Capital Adequacy Ratio* (CAR) sebagai berikut :

$$\text{CAR} = \frac{\text{Modal}}{\text{ATMR}} \times 100 \%$$

## 1. Penelitian Terdahulu

Terdapat beberapa penelitian yang berkaitan dengan pengukuran kinerja perbankan dengan menggunakan rasio keuangan terhadap resiko kredit dan profitabilitas. Penelitiannya antara lain:

1. B.M Misra Sirat dan Dhal (2010)

Penelitian yang dilakukan oleh B.M Sirat dan Dhal (2010) yang berjudul “*Pro-cyclical Management of Banks’ Non-Performing Loans by the Indian Public Sector Banks*”. Dalam penelitian ini variabel dependen adalah *Gross Non Performing Loan*, sedangkan untuk variabel independennya adalah *Loan Interest*, *Cost Burder of Bank*, *Loan Maturity*, *Collacteral*, *Credit Orientation*, *Policy Rate*, *Loan Default*, *Bank Size*, *Loan to Deposit Ratio*, *Non Interest Income*. Penelitian ini menggunakan regresi berganda. Dan hasil dari penelitian ini menemukan bahwa *Loan Interest*, *Cost Burder of Bank*, *Credit Orientation*, *Policy Rate*, *Loan Default*, *Bank Size*, *Loan to Deposit Ratio*, *Non Interest Income* berpengaruh positif terhadap *Gross Non perfoming Loan*. Sedangkan untuk *Collacteral*, *Loan Maturity* mempunyai pengaruh negative terhadap *Gross Non Performing Loan*.

2. Mabruroh (2004)

Dalam penelitian yang dilakukan oleh Mabruroh (2004) menganalisis manfaat dan pengaruh rasio keuangan. Rasio yang digunakan dalam penelitian ini antara lain, NPL, CAR, ROE, ROA, LDR, GMW, NIM, BOPO. Sampel yang digunakan untuk penelitian ini adalah 22 perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI periode 1999-2000. Dalam penelitian ini menggunakan regresi linier berganda dengan metode OLS. Hasil penelitian ini menyatakan bahwa CAR, NPL, ROA,

ROE, LDR, GMW, NIM, BOPO berpengaruh positif signifikan terhadap kinerja keuangan

3. Hermawan Soebagio (2005)

Hermawan soebagio (2005) melakukan penelitian yang berjudul “Analisis Faktor-faktor yang mempengaruhi NPL pada bank umum konvensional”. Variabel dependen dalam penelitian ini adalah NPL, sedangkan variabel independennya antara lain tingkat inflasi, nilai kurs, GDP, KAP, CAR, LDR, dan tingkat suku bunga kredit. Metode yang digunakan adalah analisis regresi berganda. Untuk hasil penelitian ini ialah tingkat inflasi, nilai kurs, GDP, KAP, dan tingkat suku bunga kredit berpengaruh positif tidak signifikan terhadap NPL, sedangkan CAR dan LDR berpengaruh negative signifikan terhadap NPL.

4. Hesti Werdaningtyas (2002) dan Yuliani (2007)

Hesti Werdaningtyas (2002) tentang factor yang mempengaruhi profitabilitas *Bank Take Over* di Indonesia. Penelitian ini menggunakan variabel dependen yaitu ROA, sedangkan variabel independennya adalah pangsa asset, pangsa dana, pangsa kredit, CAR, LDR. Alat yang digunakan untuk menganalisis penelitian ini adalah analisis regresi linier berganda. Hasil penelitian ini menyatakan bahwa variabel bebas yang berpengaruh positif signifikan adalah CAR. Variabel bebas yang negative signifikan adalah LDR. Sedangkan variabel bebas yang tidak signifikan adalah pangsa asset, pangsa dana dan pangsa kredit.

Penelitian Yuliani (2007) tentang hubungan efisiensi operasional dengan kinerja profitabilitas pada sector perbankan yang *go public* di BEI. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengukur hubungan antara tingkat efisiensi operasional



terhadap kinerja profitabilitas perbankan di BEI. Dalam penelitian ini menggunakan variabel MSDN, CAR, BOPO, LDR. Variabel BOPO berpengaruh signifikan negatif, sedangkan CAR berpengaruh signifikan positif terhadap kinerja profitabilitas perbankan. Variabel MSDN dan LDR tidak berpengaruh signifikan terhadap kinerja profitabilitas perbankan. Penelitian ini menggunakan metode regresi time-series cross-section. Variabel terikat yang digunakan adalah kinerja profitabilitas perbankan.

#### 5. Wisnu Mawardi (2005)

Wisnu Mawardi (2005) tentang analisis faktor-faktor yang mempengaruhi kinerja keuangan Bank Umum di Indonesia.. Rasio-rasio yang digunakan pada variabel bebas adalah CAR, NPL, NIM, BOPO. Didalam penelitian ini, peneliti menggunakan alat analisis regresi linier berganda. Hasil penelitian ini menyatakan bahwa NPL, BOPO mempunyai pengaruh signifikan negatif. Sedangkan NIM mempunyai pengaruh signifikan positif. Rasio CAR mempunyai pengaruh yang tidak signifikan. Variabel terikat pada penelitian ini adalah kinerja profitabilitas perbankan (ROA).

## **2. Pengembangan Hipotesis**

Hipotesis adalah pernyataan tentang sesuatu yang untuk sementara waktu dianggap benar. Selain itu juga, hipotesis merupakan jawaban sementara terhadap tujuan penelitian yang diturunkan dari kerangka pemikiran yang telah dibuat. Berdasarkan rumusan masalah, tujuan penelitian, teori, penelitian terdahulu dan kerangka pemikiran, maka hipotesis dalam penelitian ini adalah :

### 1. Pengaruh LDR terhadap NPL

Kasmir (2005) mengatakan, LDR merupakan rasio untuk mengukur jumlah kredit yang diberikan dibandingkan dengan jumlah dana masyarakat dan modal sendiri yang digunakan. Sedangkan menurut Dendawijaya (2003), LDR merupakan rasio antara total kredit yang disalurkan dibandingkan total dana yang diterima bank. Jadi bisa diartikan LDR adalah rasio perbandingan antara total kredit yang disalurkan dibandingkan total dana pihak ketiga. Banyaknya dana pihak ketiga yang dihimpun oleh bank, berbanding lurus dengan besarnya kredit yang disalurkan. Artinya, semakin tinggi dana yang dihimpun oleh bank berupa dana pihak ketiga maupun modal sendiri maka semakin tinggi pula kredit yang dikeluarkan.

Maka dapat diambil kesimpulan, jika semakin tinggi rasio LDR maka memberikan indikasi bahwa kemampuan likuiditas bank yang bersangkutan semakin menurun (Dendawijaya, 2003). Hal ini dikarenakan jumlah dana yang diperlukan untuk membiayai kredit semakin meningkat. Sesuai dengan hasil penelitian yang dilakukan oleh B.M Misra dan Sirat Dhal (2010) menyatakan bahwa LDR berpengaruh positif terhadap NPL, maka dapat diambil hipotesis sebagai berikut :

### **Hipotesis 1 : LDR berpengaruh positif terhadap NPL**

#### **2. Pengaruh CAR terhadap NPL**

CAR adalah rasio yang menunjukkan seberapa jauh seluruh aktiva bank mengandung resiko yang ikut dibiayai dari modal sendiri dan disamping memperoleh dana-dana dari pihak luar bank, seperti dana dari masyarakat, pinjaman dan lain-lain (Dendawijaya, 2003). Semakin tinggi modal yang dimiliki oleh bank, maka semakin mudah bagi bank untuk membiayai aktiva yang

mengandung resiko. Begitu juga sebaliknya, jika nilai kredit yang tinggi tidak disertai dengan modal yang mencukupi, maka dapat berpotensi menimbulkan kredit bermasalah bagi bank tersebut.

Dapat disimpulkan bahwa semakin tinggi rasio CAR, maka semakin rendah resiko kredit yang akan dihadapi oleh bank. Sesuai dengan hasil penelitian yang dilakukan oleh Hermawan Soebagio (2005) yang menunjukkan bahwa CAR berpengaruh negative terhadap NPL, maka dapat diambil hipotesis sebagai berikut:

**Hipotesis 2 : CAR berpengaruh negative terhadap NPL**

3. Pengaruh LDR terhadap ROA

LDR adalah rasio perbandingan antara total kredit yang disalurkan dibandingkan dengan total dana pihak ketiga. Besarnya jumlah kredit yang disalurkan dengan akan menentukan seberapa banyak keuntungan yang diperoleh bank. Jika bank tidak mampu menyalurkan kredit sementara dana yang terhimpun banyak, maka akan menyebabkan bank mengalami kerugian. Jika kredit yang disalurkan tidak mengalami kegagalan atau kredit bermasalah maka otomatis pendapatan akan naik. Sesuai dengan hasil penelitian Mabruroh (2004) yang menunjukkan bahwa LDR berpengaruh positif terhadap ROA, maka dapat diambil hipotesis sebagai berikut :

**Hipotesis 3 : LDR berpengaruh positif terhadap ROA**

4. Pengaruh CAR terhadap ROA

CAR adalah rasio yang menunjukkan seberapa jauh seluruh aktiva bank mengandung resiko yang ikut dibiayai dari modal sendiri dan disamping memperoleh dana-dana dari pihak luar bank, seperti dana dari masyarakat,

pinjaman dan lain-lain (Dendawijaya, 2003). Tingginya rasio CAR berarti kemungkinan terjadinya bank bermasalah semakin rendah, dan meningkatnya kepercayaan masyarakat kepada bank tersebut. Jika kemungkinan rendah akan terjadinya kredit bermasalah, maka yang akan terjadi adalah nilai profitabilitas meningkat. Begitu juga sebaliknya, semakin tinggi rasio CAR, maka semakin tinggi juga tingkat profitabilitas. Sesuai dengan hasil penelitian Hesti Werdaningtyas (2002) dan Yuliani (2007) menyatakan bahwa CAR berpengaruh positif tidak signifikan terhadap ROA, maka dapat diambil hipotesis sebagai berikut

#### **Hipotesis 4 : CAR berpengaruh positif terhadap ROA**

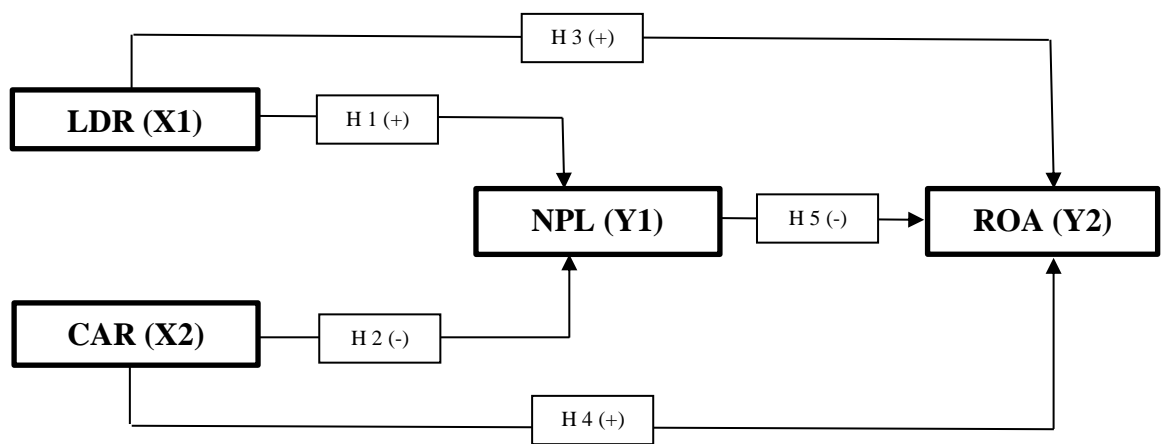
##### **5. Pengaruh NPL terhadap ROA**

Rasio NPL menunjukkan kemampuan manajemen bank dalam mengelola kredit bermasalah yang diberikan oleh bank. Sehingga, semakin tinggi rasio ini maka kualitas kredit banknya akan semakin buruk dan jumlah kredirt bermasalah yang dimiliki oleh bank akan semakin besar yang memungkinkan kondisi bank tersebut dalam keadaan bermasalah. Maka dalam hal ini semakin tinggi rasio NPL maka semakin rendah profotabilitas suatu bank. Sebaliknya apabila tingkat rasio ini semakin rendah maka semakin tinggi tingkat profitabilitas suatu bank. Sesuai dengan hasil penelitian Wisnu Mawardi (2005) menunjukkan bahwa NPL berpengaruh negative terhadap ROA, maka dapat diambil hipotesis sebagai berikut:

#### **Hipotesis 5 : NPL berpengaruh negative terhadap ROA**

### **3. Kerangka Pemikiran**

Berdasarkan teori yang sudah dikemukakan diatas, maka kerangka pemikiran dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

**Gambar 2.1****Pengaruh LDR, CAR terhadap ROA dengan NPL sebagai Variabel****Intervening**

*Sumber : dikembangkan untuk penelitian ini*

## **BAB III**

### **METODE PENELITIAN**

#### **3.1 Jenis Penelitian**

Jenis penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah penelitian *eksplanatory research*. Menurut Sugiyono (2012:21) penelitian eksplanatori merupakan penelitian yang bermaksud menjelaskan kedudukan variabel-variabel yang diteliti serta hubungan antara satu variabel dengan variabel yang lain. Sedangkan karakteristik penelitian ini bersifat replikasi, sehingga hasil uji hipotesis harus didukung oleh penelitian-penelitian sebelumnya, yang diulang dengan kondisi lain yang kurang lebih sama.

Jenis penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah pendekatan kuantitatif. Pendekatan kuantitatif merupakan salah satu jenis penelitian yang spesifikasinya adalah sistematis, terencana, dan terstruktur dengan jelas sejak awal hingga pembuatan desain penelitiannya. Definisi lain menyebutkan bahwa penelitian kuantitatif adalah penelitian yang banyak menuntut penggunaan angka, mulai dari pengumpulan data, penafsiran terhadap data tersebut, serta penampilan dari hasilnya. Digunakannya pendekatan kuantitatif juga dikarenakan penelitian ini menggunakan data laporan keuangan pada Bank Devisa yang berupa angka-angka kemudian dianalisis menggunakan rasio keuangan untuk mengetahui kinerja keuangan perusahaan.

## **3.2 Populasi dan Sampel**

### **3.2.1 Populasi**

Populasi adalah keseluruhan jumlah yang terdiri atas obyek atau subyek yang mempunyai karakteristik dan kualitas tertentu yang ditetapkan oleh peneliti untuk diteliti dan kemudian ditarik kesimpulan. Populasi juga bisa diartikan gabungan dari seluruh elemen yang berbentuk peristiwa, hal atau orang yang memiliki karakteristik yang serupa yang menjadi pusat perhatian seorang peneliti. Dalam penelitian ini populasi yang diambil adalah Bank Devisa yang terdaftar di OJK. Penelitian ini menggunakan periode setelah Pengawasan oleh OJK 2014-2015 sebanyak 44 Bank.

### **3.2.2 Sampel**

Dalam penelitian ini, peneliti menggunakan Purposive Sampling untuk mendapatkan sampel yang sesuai dengan persyaratan atau tujuan peneliti sehingga memperoleh data yang akurat. Purposive sampling adalah salah satu teknik pengambilan sampel yang sering digunakan dalam penelitian, secara bahasa purposive berarti sengaja. Jadi dapat dikatakan bahwa purposive sampling adalah tehnik pengambilan sampel secara sengaja. Maksudnya peneliti menentukan sendiri sampel yang akan diambil karena ada pertimbangan atau kriteria tertentu. Jadi sampel diambil tidak secara acak, tapi ditentukan oleh peneliti. Kriteria yang digunakan dalam penentuan sampel pada penelitian ini adalah :

1. Bank Devisa yang masuk dalam daftar OJK periode 2014-2015.

2. Bank Devisa yang masuk dalam daftar OJK yang mempunyai laporan keuangan paling lengkap dan telah dipublikasikan di situs resmi OJK yang dibutuhkan dalam penelitian ini periode 2014-2015.

Jumlah keseluruhan bank devisa yang terdaftar di OJK tahun 2014-2015 sebanyak 44 bank, namun yang memenuhi kriteria sampel diatas hanya 26 bank. Maka sampel yang dapat digunakan untuk penelitian ini adalah 26 bank pada periode 2014-2015.

### **3.3 Sumber dan Metode Pengumpulan Data**

#### **3.3.1 Sumber**

Sumber data adalah subjek dari mana asal kata penelitian itu diperoleh. Berdasarkan sumbernya data dibagi menjadi dua, yaitu data sekunder dan primer. Data sekunder adalah yaitu data yang didapat dari catatan, buku, majalah, website berupa laporan keuangan publikasi perusahaan, dan lain sebagainya. Sedangkan data primer adalah data yang diperoleh dari responden melalui kuesioner, hasil wawancara peneliti dengan sumber.

Dan sumber data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder, yaitu data yang telah dikumpulkan oleh lembaga pengumpul data (Hanke dan Reitsch, 1998 dalam Ibnu, 2000). Pada penelitian ini, peneliti menggunakan data sekunder yang bersumber dari laporan keuangan tahunan Bank Devisa yang dipublikasikan di OJK periode 2011-2015, dalam situs resmi OJK (Otoritas Jasa Keuangan), website [www.ojk.go.id](http://www.ojk.go.id).



### **3.3.2 Metode Pengumpulan Data**

Metode pengumpulan data dalam penelitian ini adalah studi pustaka, dengan mengkaji literature dari buku-buku, jurnal, dan makalah untuk memperoleh landasan teori yang berhubungan dengan yang diteliti. Serta menelaah laporan keuangan, analisa laporan keuangan Bank Devisa melalui proses dokumentasi yang diperoleh dari media internet yaitu dari situs Otoritas Jasa Keuangan di [www.ojk.go.id](http://www.ojk.go.id).

### **3.4 Variabel Penelitian**

Variabel penelitian adalah suatu atribut atau nilai dari orang, obyek atau kegiatan yang mempunyai variasi tertentu yang ditetapkan oleh peneliti untuk dipelajari dan ditarik kesimpulannya (Sugiyono, 2005 : 32 ). Variabel yang digunakan dalam penelitian ini ada tiga, yaitu Variabel Independen, Variabel Dependen, Variabel Interveing.

#### **3.4.1 Variabel Independen / Bebas (X)**

Variabel Independen merupakan variabel yang memengaruhi atau menjadi sebab perubahannya atau timbulnya variabel independen. Variabel independen dalam penelitian ini adalah likuiditas dan kecukupan modal.

#### **3.4.2 Variabel Dependen / Terikat (Y)**

Variabel dependen merupakan variabel yang dipengaruhi atau akibat, karena adanya variabel bebas. Variabel dependen dalam penelitian ini adalah profitabilitas.

### 3.4.3 Variabel Intervening (antara)

Variabel intervening merupakan variabel yang menghubungkan antara variabel independen dengan variabel dependen yang dapat memperkuat atau memperlemah hubungan namun tidak dapat diamati atau diukur. Variabel intervening dalam penelitian ini adalah risiko kredit.

Identifikasi variabel dan define oprasional secara terperinci disajikan dalam table berikut ini :

**Table 3.1**  
**Definisi Oprasional dan Pengukuran Variabel**

| NO | Definisi Operasional   | Pengukuran Variabel   | Skala |
|----|--|---|-------|
| 1. | <i>Return On Asset (ROA)</i><br><br>Merupakan rasio perbandingan antara laba sebelum pajak atau <i>earning before tax</i> (EBT) terhadap total asset.                  | $ROA = \frac{EBIT}{Total\ Asset} \times 100\ %$   | Rasio |
| 2. | <i>Non Performing Loan (NPL)</i><br><br>Merupakan rasio perbandingan antara total kredit kurang lancar, bermasalah, macet terhadap total kredit                        | $NPL = \frac{Kredit\ Bermasalah}{Total\ Kredit} \times 100\ %$                          | Rasio |
| 3. | <i>Loan to Deposite Ratio (LDR)</i><br><br>Merupakan rasio perbandingan antara total kredit yang diberikan terhadap total dana pihak ketiga (giro, tabungan, deposit). | $LDR = \frac{Total\ Kredit\ yang\ diberikan}{Total\ dana\ pihak\ ketiga} \times 100\ %$ | Rasio |

---

#### 4. *Capital Adequacy Ratio* (CAR)

Merupakan rasio perbandingan antara modal yang dimiliki terhadap ATMR (aktiva tertimbang menurut resiko).

$$CAR = \frac{\text{Modal}}{\text{ATMR}} \times 100 \%$$

Rasio

---

### 3.5 Teknik Analisis data

#### 3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif

Analisis ini digunakan untuk menjabarkan berbagai variabel – variabel yang digunakan dalam penelitian ini baik variabel independen atau variabel dependen. Dalam analisis ini akan dipaparkan berbagai nilai statistik yang berkaitan dengan indikator variabel seperti *Non Performing Loan, Return On Asset, Loan to Deposit Ratio, Capital Adequacy Ratio*. Data akan diolah dengan menggunakan Microsoft Excel untuk menghitung nilai – nilai tertentu yang dibutuhkan pada penelitian ini. Selain itu, data tersebut akan diolah dengan alat penghitungan statistik berupa aplikasi EVIEWS 9.

#### 3.5.2 Analisis Regresi Data Panel

Penelitian ini menggunakan analisis regresi data panel karena data yang digunakan adalah data berdasarkan urutan waktu (time series) sekaligus cross section. Data panel adalah data yang bersifat time series dan cross section, sehingga terdiri dari beberapa objek dan meliputi beberapa periode (Winarno, 2012). Dapat dikatakan bahwa data panel merupakan suatu data dari satu atau lebih objek yang diamati dalam suatu periode tertentu.

Keuntungan menggunakan regresi data panel menurut Hidayat (2014) adalah sebagai berikut :

1. Memberi keleluasaan bagi peneliti untuk meneliti dalam jumlah pengamatan yang besar, meningkatkan degree of freedom (derajat kebebasan), mempunyai variabilitas data yang luas dan mengurangi kolinieritas antara variabel penjelas yang mana dapat menghasilkan estimasi ekonometri yang efektif dan efisien.
2. Data panel mampu memberi informasi yang lebih banyak dan lengkap, Data panel dapat memberikan penyelesaian yang lebih baik dalam inferensi perubahan dinamis.

Selain itu, Hidayat (2014) juga berasumsi bahwa terdapat 3 (tiga) tahapan regresi data panel, yaitu :

1. Penentuan model estimasi
2. Pengujian asumsi dan kesesuaian model
3. Interpretasi

### **3.5.3 Penentuan Estimasi Regresi Data Panel**

Winarno (2009) berpendapat bahwa terdapat 3 (tiga) estimasi regresi data panel, yaitu :

1. Common Effect Model / Pooled Least Square /(PLS)

Teknik ini merupakan teknik yang paling sederhana yang diasumsikan bahwa data gabungan yang ada akan menunjukkan kondisi yang sebenarnya. Hasil analisis regresi akan dianggap berlaku pada semua objek pada semua periode waktu.

Common Effect Model memiliki kelemahan yaitu adanya ketidaksesuaian model dengan keadaan yang sesungguhnya. Kondisi tiap objek saling berbeda, bahkan satu objek pada suatu waktu akan sangat berbeda dengan kondisi objek tersebut pada lain waktu. Metode ini menggunakan pendekatan Ordinary Least Squares (OLS) atau teknik kuadrat terkecil yang berguna untuk mengestimasi modal data panel.

## 2. Fixed Effect Model

Maksud dari fixed effect disini adalah sebuah objek besarnya konstan untuk berbagai periode waktu. Koefisien regresinya juga tetap besar dari waktu ke waktu (time invariant). Untuk membedakan satu objek dengan objek lainnya maka digunakan variabel semu (dummy). Jadi, model ini juga sering disebut dengan Least Squares Dummy Variables (LSDV).

## 3. Random Effect Model

Random effect digunakan untuk mengatasi kelemahan metode fixed effect yang menggunakan variabel semu sehingga model mengalami ketidakpastian. Tanpa menggunakan variabel semu, metode efek random menggunakan residual yang diduga memiliki hubungan antarwaktu dan antarobjek.

Keuntungan memakai metode ini adalah hilangnya heteroskedastisitas. Dari beberapa model regresi data panel di atas, perlu untuk memilih metode estimasi terbaik supaya ada kecocokan dalam memproses data yang akan di analisis.

Menurut Hidayat (2014) terdapat 3 (tiga) penentuan metode estimasi, yaitu:

### 1. Uji Chow

Chow test adalah pengujian untuk menentukan model fixed effect atau random effect yang akan digunakan dalam mengestimasi data panel. Hipotesis yang digunakan dalam pengujian ini adalah (Azzainuri, 2014) :

$$H_0 : \gamma_1 = \gamma_2 = \dots = \gamma_{N-1} = 0$$

$$H_1 : \text{minimal ada satu } \gamma_i \neq 0; i=1,2,\dots,N-1$$

Statistik uji yang digunakan adalah uji F (Azzainuri, 2014) :

Keterangan;

N = Jumlah individu (cross section)

T = Jumlah periode waktu (time series)

K = Jumlah variabel penjelas

RRSS = Restricted Residual Sums of Squares yang berasal dari model koefisien tetap

URSS = Unrestricted Residual Sums of Squares yang berasal dari efek tetap

Jika nilai Fhitung > F (N-1, NT-N-K) atau p-value <  $\alpha$  (taraf signifikansi/alpha), maka hipotesis awal (H<sub>0</sub>) ditolak sehingga model yang terpilih adalah model efek tetap.

### 2. Uji Housman

Definisi Uji Hausman adalah sebagai pengujian statistik untuk menentukan pilihan apakah menggunakan model Fixed Effect atau Random Effect. Prosedur pengujiannya sebagai berikut ( Baltagi, 2008 dalam Azzainuri, 2014) :

$$H_0 : E ( U_{it} | X_{it} ) = 0;$$

$$H_1 : E ( U_{it} | X_{it} ) \neq 0;$$

Uji statistik yang digunakan adalah uji chi-squared berdasarkan kriteria Weld, yaitu

$$W = q^{-1} [ \text{var} (q^{-1}) ]^{-1} q$$

$$W = (\beta_{MET} - \beta_{MEA})' [ \text{var} (\beta_{MET} - \beta_{MEA}) ]^{-1} (\beta_{MET} - \beta_{MEA})$$

Keterangan :

$\beta_{MET}$  = vektor estimasi slope fixed effect model

$\beta_{MEA}$  = vektor estimasi slope random effect model

Jika nilai  $W > X^2 (\alpha, K)$  atau p-value kurang dari taraf signifikansi yang ditentukan, maka hipotesis awal ( $H_0$ ) ditolak sehingga model yang terpilih adalah fixed effect model.

### 3. Uji Langrage Multiplier

Uji langrage multiplier juga biasa disebut dengan uji breusch-pagan yang digunakan untuk memilih antara fixed effect model dengan common effect model. Cara pengujiannya adalah sebagai berikut (Azzainuri, 2014) :

$$H_0 : \sigma^2 \mu = 0$$

$$H_1 : \sigma^2 \mu \neq 0$$

Statistik yang digunakan dalam uji LM :

$$\mathbf{LM} = \frac{nT}{2(T-1)} \left( \frac{\sum_{i=1}^n (T \bar{\hat{e}}_i)^2}{\sum_{i=1}^n \sum_{t=1}^T \hat{e}_{it}^2} - 1 \right)^2$$

Keterangan

N = Jumlah individu

T = Jumlah periode waktu

Uit = estimasi residual model koefisien tetap individu ke – i periode ke – t

Jika nilai  $LM > X^2(\alpha, 1)$  atau p-value kurang dari tahap signifikansi yang digunakan, maka hipotesis awal (H0) ditolak sehingga model yang dipilih yaitu fixed effect model.

### 3.5.4 Analisis Jalur (*Path Analysis*)

Untuk menguji variabel intervening pada penelitian ini menggunakan metode analisis jalur path. Analisis jalur (*path analysis*) dalam penelitian ini menggunakan analisis regresi berganda. Analisis jalur bertujuan untuk menentukan ketepatan prediksi apakah ada pengaruh yang kuat antara variabel independen dengan variabel dependen. Metode analisis untuk mengetahui pengaruh model adalah sebagai berikut:

1. Model 1 : yaitu pengaruh LDR, CAR terhadap NPL
2. Model 2 : yaitu pengaruh LDR, CAR, NPL terhadap ROA

Persamaan 1

$$Y_1 = \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + e_1$$



Persamaan 2

$$Y_2 = \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + \beta_3 Y_1 + e_2$$

Dimana :

$Y_1 = \text{Non Performing Loan (NPL)}$

$Y_2 = \text{Return On Asset (ROA)}$

$\beta_1 = \text{Koefisien regresi untuk Loan to Deposite Ratio (LDR)}$

$X_1 = \text{Loan to Deposite Ratio (LDR)}$

$\beta_2 = \text{Koefisien regresi untuk Capital Adequacy Ratio (CAR)}$

$X_2 = \text{Capital Adequacy Ratio (CAR)}$

$e = \text{error}$

### 3.5.5 Pengujian Hipotesis

#### 1. Uji t

Uji t dilakukan untuk menunjukkan seberapa jauh pengaruh satu variabel independen secara individual dalam menerangkan variabel dependen. Kriteria pengujian yang dilakukan dalam uji t adalah sebagai berikut :

1.  $H_0 ; \beta \leq 0$  : Artinya tidak terdapat pengaruh positif antara LDR, CAR, NPL terhadap ROA.  
 $H_a ; \beta > 0$  : Artinya terdapat pengaruh positif antara LDR, CAR, NPL terhadap ROA.
2.  $H_0 ; \beta \geq 0$  : Artinya tidak terdapat pengaruh negatif antara LDR, CAR, NPL terhadap ROA.  
 $H_a ; \beta < 0$  : Artinya terdapat pengaruh negatif antara LDR, CAR, NPL terhadap ROA.

Untuk menentukan t table berdasarkan taraf signifikan 0,05 (5%) dengan derajat kebebasan (df) = (n-k-1), dimana n merupakan jumlah responden (sampel) dan k merupakan jumlah variabel bebas. Sedangkan untuk menentukan t, berikut menggunakan rumus :

$$t \text{ hitung} = \frac{r\sqrt{n} - 2}{1 - r^2}$$

Dimana :

r = Koefisien korelasi

n = Jumlah sampel

Hipotesis ini dirumuskan dengan :

1. Jika t hitung > t tabel maka H<sub>0</sub> ditolak.
2. Jika t hitung < t tabel maka H<sub>0</sub> diterima.

Kesimpulan :

1. H<sub>0</sub> diterima dan H<sub>a</sub> ditolak, apabila nilai t hitung < t tabel atau nilai signifikan  $\alpha > 0,05$  yang artinya tidak terdapat pengaruh positif maupun negative antara LDR, CAR, NPL terhadap ROA.
2. H<sub>0</sub> ditolak dan H<sub>a</sub> diterima, apabila nilai t hitung > t tabel atau nilai signifikan  $\alpha < 0,05$  yang artinya terdapat pengaruh positif maupun negative antara LDR, CAR, NPL terhadap ROA.

## 2. Uji F / Uji Model

Uji F ini digunakan untuk membandingkan uji Ftabel dengan Fhitung atau dengan memperhatikan tingkat profitabilitas melalui output analisis olah data, yaitu melihat tingkat nilai signifikansi 5%. Asumsi hipotesis adalah sebagai berikut ini :

- a. H<sub>0</sub> : Variabel independen tidak berpengaruh terhadap variabel dependen

b. H1 : Variabel independen berpengaruh terhadap variabel dependen

Berikut ini adalah pertimbangan – pertimbangan Uji F dalam proses pengambilan keputusan melalui kriteria – kriteria yang ada :

a. Bila tingkat signifikansi lebih besar dari 0,05 (5%) maka kesimpulannya H0 diterima dan H1 ditolak,

b. Bila tingkat signifikansi lebih kecil dari 0,05 (5%) maka kesimpulannya H0 ditolak dan H1 diterima.

Koefisien determinasi pada intinya ialah mengukur seberapa jauh kemampuan model dalam menerangkan variasi variabel dependen. Nilai koefisien determinasi adalah antara 0 dan 1. Nilai R<sup>2</sup> yang kecil berarti kemampuan variabel-variabel independen dalam menjelaskan variasi variabel dependen sangat terbatas. Nilai yang mendekati 1 berarti variabel independen memberikan hampir semua informasi yang dibutuhkan untuk memprediksi variasi variabel dependen.

## BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

### 4.1 Analisis Statistik Deskriptif

Statistik deskriptif memberikan gambaran atau deskripsi suatu data yang dilihat dari nilai *mean*, standar deviasi, maksimum, dan minimum. Statistik deskriptif dimaksudkan untuk memberikan gambaran mengenai distribusi dan perilaku data sampel tersebut. Analisis statistik deskriptif dihitung menggunakan bantuan EVIEWS versi 9. Hasil analisis deskriptif adalah sebagai berikut :

**Tabel 4.1**  
**Hasil Analisis Statistik Deskriptif**

|                            | LDR                  | CAR                  | NPL                  | ROA                  |
|----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Mean                       | 0.886431             | 0.177033             | 0.023112             | 0.012538             |
| Median                     | 0.881650             | 0.164650             | 0.022100             | 0.012550             |
| Maximum                    | 1.416100             | 0.282600             | 0.084100             | 0.038600             |
| Minimum                    | 0.000000             | 0.102500             | 0.000000             | -0.061000            |
| Std. Dev.                  | 0.191050             | 0.040141             | 0.016483             | 0.017203             |
| Skewness                   | -1.120632            | 0.955570             | 1.266925             | -2.176192            |
| Kurtosis                   | 11.79111             | 3.372936             | 5.730067             | 10.94433             |
| Jarque-Bera<br>Probability | 178.3317<br>0.000000 | 8.214993<br>0.016449 | 30.05961<br>0.000000 | 177.7871<br>0.000000 |
| Sum                        | 46.09440             | 9.205700             | 1.201800             | 0.651989             |
| Sum Sq. Dev.               | 1.861501             | 0.082175             | 0.013856             | 0.015093             |
| Observations               | 52                   | 52                   | 52                   | 52                   |

*Sumber : Data Diolah, 2017*

Dari hasil analisis deskriptif pada table diatas, maka kesimpulan yang dapat diambil adalah sebagai berikut :

1. Nilai minimum LDR adalah sebesar 0 yang diperoleh PT Bank Ganesha Tbk.

Hal ini dapat diartikan bahwa nilai LDR paling rendah diantara perusahaan

sampel adalah sebesar 0%. Sedangkan nilai maksimum LDR adalah sebesar 1,4161 atau 141,61% yang diperoleh PT Bank Hana Tbk. Hal ini dapat diartikan bahwa nilai LDR paling tinggi diantara perusahaan sampel adalah sebesar 1,4161 atau 141,61%. Nilai rata-rata LDR tahun 2014-2015 adalah sebesar 0,886431 atau 88,6431% dengan standar deviasi sebesar 0,19105. Nilai rata-rata tersebut dapat diartikan bahwa tingkat kemampuan manajemen bank dalam mengelola pemberian kredit melalui dana pihak ketiga adalah sebesar 0,886431 atau 88,6431% sedangkan nilai standar deviasi sebesar 0,19105 dapat diartikan bahwa tingkat ukuran penyebaran data variabel LDR adalah sebesar 0,19105.

2. Nilai minimum CAR adalah sebesar 0,1025 atau 10,25% yang diperoleh PT Bank Mayapada International Tbk. Hal ini dapat diartikan bahwa nilai CAR paling rendah diantara perusahaan sampel adalah sebesar 0,1025 atau 10,25%. Sedangkan nilai maksimum CAR adalah sebesar 0,2826 atau 28,26% yang diperoleh PT Bank Mestika Dharma Tbk. Hal ini dapat diartikan bahwa nilai CAR paling tinggi diantara perusahaan sampel adalah sebesar 0,2826 atau 28,26%. Nilai rata-rata CAR tahun 2014-2015 adalah sebesar 0,177033 atau 17,7033% dengan standar deviasi sebesar 0,040141. Nilai rata-rata tersebut dapat diartikan bahwa tingkat kemampuan manajemen bank dalam mengelola modal mereka adalah sebesar 0,177033 atau 17,7033% sedangkan nilai standar deviasi sebesar 0,040141 dapat diartikan bahwa tingkat ukuran penyebaran data variabel CAR adalah sebesar 0,040141.

3. Nilai minimum NPL adalah sebesar 0 yang diperoleh PT Bank Ganesha Tbk. Hal ini dapat diartikan bahwa nilai NPL paling rendah diantara perusahaan sampel adalah sebesar 0%. Sedangkan nilai maksimum NPL adalah sebesar 0,0841 atau 8,41% yang diperoleh Bank Rabobank Internasional Indonesia. Hal ini dapat diartikan bahwa nilai NPL paling tinggi diantara perusahaan sampel adalah sebesar 0,0841 atau 8,41%. Nilai rata-rata NPL tahun 2014-2015 adalah sebesar 0,023112 atau 2,3112% dengan standar deviasi sebesar 0,016483. Nilai rata-rata tersebut dapat diartikan bahwa tingkat kemampuan manajemen bank dalam mengelola kredit bermasalah mereka adalah sebesar 0,023112 atau 2,3112% sedangkan nilai standar deviasi sebesar 0,016483 dapat diartikan bahwa tingkat ukuran penyebaran data variabel NPL adalah sebesar 0,016483.
4. Nilai minimum ROA adalah sebesar  $-0,061$  yang diperoleh PT Bank SBI Indonesia Tbk. Hal ini dapat diartikan bahwa nilai ROA paling rendah diantara perusahaan sampel adalah sebesar  $-0,061$  atau  $-6,1\%$ . Sedangkan nilai maksimum ROA adalah sebesar 0,0386 yang diperoleh PT Bank Central Asia Tbk. Hal ini dapat diartikan bahwa nilai ROA paling tinggi diantara perusahaan sampel adalah sebesar 0,0386 atau 3,86%. Nilai rata-rata ROA tahun 2014-2015 adalah sebesar 0,012538 atau 1,25% dengan standar deviasi sebesar 0,017203. Nilai rata-rata tersebut dapat diartikan bahwa tingkat kemampuan manajemen bank dalam menghasilkan laba adalah sebesar 0,012538 atau 1,25% sedangkan nilai standar deviasi sebesar 0,017203 dapat diartikan bahwa tingkat ukuran penyebaran data variabel ROA adalah sebesar 0,017203.

## 4.2 Analisis Data

### 4.2.1 Model Estimasi Regresi Data Panel

Pemilihan model regresi data panel menurut Winarno (2009) yaitu :

#### 1. Model Common Effect

- a. Persamaan 1 (Y1), yaitu hubungan antara likuiditas, dan kecukupan modal terhadap resiko kredit.

**Tabel 4.2**  
**Regresi Data Panel *Common Effect* Y1**

Dependent Variable: NPL?  
Method: Pooled Least Squares

| Variable | Coefficient | Std. Error | t-Statistic | Prob.  |
|----------|-------------|------------|-------------|--------|
| LDR?     | 0.040905    | 0.008481   | 4.823159    | 0.0000 |
| CAR?     | -0.077305   | 0.042367   | -1.824651   | 0.0740 |

- b. Persamaan 2 (Y2), yaitu hubungan antara variabel likuiditas, kecukupan modal, dan resiko kredit terhadap profitabilitas.

**Tabel 4.3**  
**Regresi Data Panel *Common Effect* Y2**

Dependent Variable: ROA?  
Method: Pooled Least Squares

| Variable | Coefficient | Std. Error | t-Statistic | Prob.  |
|----------|-------------|------------|-------------|--------|
| LDR?     | 0.013561    | 0.009487   | 1.429388    | 0.1592 |
| CAR?     | 0.072078    | 0.040435   | 1.782552    | 0.0809 |
| NPL?     | -0.506675   | 0.130693   | -3.876834   | 0.0003 |

#### 2. Model Fixed Effect

- a. Persamaan 1 (Y1), yaitu hubungan antara likuiditas, dan kecukupan modal terhadap resiko kredit.

**Tabel 4.4**  
**Regresi Data Panel *Fixed Effect* Y1**

Dependent Variable: NPL?  
Method: Pooled Least Squares

| Variable | Coefficient | Std. Error | t-Statistic | Prob.  |
|----------|-------------|------------|-------------|--------|
| C        | -0.046676   | 0.020534   | -2.273129   | 0.0323 |
| LDR?     | 0.070127    | 0.015880   | 4.416004    | 0.0002 |
| CAR?     | 0.043073    | 0.081484   | 0.528603    | 0.6019 |

- b. Persamaan 2 (Y2), yaitu hubungan antara variabel likuiditas, kecukupan modal, dan resiko kredit terhadap profitabilitas.

**Tabel 4.5**  
**Regresi Data Panel *Fixed Effect* Y2**

Dependent Variable: ROA?  
Method: Pooled Least Squares

| Variable | Coefficient | Std. Error | t-Statistic | Prob.  |
|----------|-------------|------------|-------------|--------|
| C        | 0.013017    | 0.028534   | 0.456175    | 0.6525 |
| LDR?     | 0.002554    | 0.026949   | 0.094784    | 0.9253 |
| CAR?     | -0.009219   | 0.103310   | -0.089239   | 0.9297 |
| NPL?     | -0.048047   | 0.257304   | -0.186732   | 0.8535 |

### 3. Model Random Effect

- a. Persamaan 1 (Y1), yaitu hubungan antara likuiditas, dan kecukupan modal terhadap resiko kredit.

**Tabel 4.6**  
**Regresi Data Panel *Random Effect* Y1**

Dependent Variable: NPL?  
Method: Pooled EGLS (Cross-section random effects)

| Variable | Coefficient | Std. Error | t-Statistic | Prob.  |
|----------|-------------|------------|-------------|--------|
| C        | 0.003969    | 0.012980   | 0.305738    | 0.7611 |
| LDR?     | 0.039905    | 0.010838   | 3.681933    | 0.0006 |
| CAR?     | -0.091680   | 0.052655   | -1.741151   | 0.0879 |

- b. Persamaan 2 (Y2), yaitu hubungan antara variabel likuiditas, kecukupan modal, dan resiko kredit terhadap profitabilitas.



**Tabel 4.7**  
**Regresi Data Panel *Random Effect* Y2**

Dependent Variable: ROA?  
Method: Pooled EGLS (Cross-section random effects)

| Variable | Coefficient | Std. Error | t-Statistic | Prob.  |
|----------|-------------|------------|-------------|--------|
| C        | -0.021034   | 0.011988   | -1.754580   | 0.0857 |
| LDR?     | 0.023806    | 0.010864   | 2.191344    | 0.0333 |
| CAR?     | 0.129587    | 0.051204   | 2.530772    | 0.0147 |
| NPL?     | -0.453091   | 0.128953   | -3.513610   | 0.0010 |

#### 4.2.2 Pemilihan Model Terbaik

##### 1. Uji Chow (Uji F)

- a. Persamaan 1 (Y1), yaitu hubungan antara likuiditas, dan kecukupan modal terhadap resiko kredit.

**Tabel 4.8**  
**Uji Chow Y1**

Redundant Fixed Effects Tests  
Pool: BANK\_DEVISA  
Test cross-section fixed effects

| Effects Test             | Statistic | d.f.    | Prob.  |
|--------------------------|-----------|---------|--------|
| Cross-section F          | 2.983270  | (25,24) | 0.0046 |
| Cross-section Chi-square | 73.467279 | 25      | 0.0000 |

Tabel 4.8 menunjukkan hasil penelitian untuk memilih antara *common effect* atau *fixed effect*. Nilai probabilitas *cross-section chi-square* 0,0000 dimana nilai ini lebih kecil dari 0,05 yang berarti model *fixed effect* lebih tepat digunakan daripada model *common effect*.

- b. Persamaan 2 (Y2), yaitu hubungan antara variabel likuiditas, kecukupan modal, dan resiko kredit terhadap profitabilitas.

**Tabel 4.9**  
**Uji Chow Y2**

Redundant Fixed Effects Tests  
Pool: BANK\_DEVISA  
Test cross-section fixed effects

| Effects Test             | Statistic | d.f.    | Prob.  |
|--------------------------|-----------|---------|--------|
| Cross-section F          | 1.132980  | (25,23) | 0.3835 |
| Cross-section Chi-square | 41.739041 | 25      | 0.0192 |

Tabel 4.9 menunjukkan hasil penelitian untuk memilih antara *common effect* atau *fixed effect*. Nilai probabilitas *cross-section chi-square* 0,0192 dimana nilai ini lebih kecil dari 0,05 yang berarti model *fixed effect* lebih tepat digunakan daripada model *common effect*.

## 2. Uji Housman

- a. Persamaan 1 (Y1), yaitu hubungan antara likuiditas, dan kecukupan modal terhadap resiko kredit.

**Tabel 4.10**  
**Uji Housman Y1**

Correlated Random Effects - Hausman Test  
Pool: BANK\_DEVISA  
Test cross-section random effects

| Test Summary         | Chi-Sq. Statistic | Chi-Sq. d.f. | Prob.  |
|----------------------|-------------------|--------------|--------|
| Cross-section random | 10.168821         | 2            | 0.0062 |

Pada tabel 4.10 menunjukkan nilai probabilitas *cross-section random* senilai 0,0062 dimana nilai ini lebih kecil dari 0,05 yang berarti model *fixed effect* lebih tepat digunakan daripada model *random effect*.

- b. Persamaan 2 (Y2), yaitu hubungan antara variabel likuiditas, kecukupan modal, dan resiko kredit terhadap profitabilitas.

**Tabel 4.11**  
**Uji Housman Y2**

Correlated Random Effects - Hausman Test  
Pool: BANK\_DEVISA  
Test cross-section random effects

| Test Summary         | Chi-Sq. Statistic | Chi-Sq. d.f. | Prob.  |
|----------------------|-------------------|--------------|--------|
| Cross-section random | 5.173942          | 3            | 0.1595 |

Pada tabel 4.10 menunjukkan nilai probabilitas *cross-section random* senilai 0,1595 dimana nilai ini lebih besar dari 0,05 yang berarti model *random effect* lebih tepat digunakan daripada model *fixed effect*.

#### **4.2.3 Pemilihan Model Akhir**

##### **4.2.3.1 Pengaruh likuiditas, kecukupan modal terhadap resiko kredit**

Telah dilakukan pemilihan model melalui metode uji chow (uji F) dan uji housman. Uji chow digunakan untuk memilih di antara model *common effect* atau model *fixed effect*. Kemudian, uji housman digunakan untuk memilih apakah akan menggunakan model *fixed effect* atau *random effect*. Untuk uji chow dalam persamaan 1 (Y1), hasil menunjukkan bahwa sebaiknya menggunakan model fixed effect daripada menggunakan common effect dengan nilai probabilitas *cross-section chi-square*  $0,0000 < 0,05$ . Sedangkan untuk uji housman dalam persamaan 1 (Y1) menghasilkan sebuah kesimpulan akhir, yaitu lebih baik menggunakan model *fixed effect* dari pada *random effect* dengan nilai probabilitas *cross-section random* senilai  $0,0062 < 0,05$ .

##### **4.2.3.2 Pengaruh likuiditas, kecukupan modal, dan resiko kredit terhadap profitabilitas**

Telah dilakukan pemilihan model melalui metode uji chow (uji F) dan uji housman. Uji chow digunakan untuk memilih di antara model *common effect* atau model *fixed effect*. Kemudian, uji housman digunakan untuk memilih apakah akan menggunakan model *fixed effect* atau *random effect*. Untuk uji chow dalam persamaan 2 (Y2), hasil menunjukkan bahwa sebaiknya menggunakan model fixed effect daripada menggunakan common effect dengan nilai probabilitas *cross-section chi-square*  $0,0192 < 0,05$ . Sedangkan untuk uji housman dalam persamaan 2 (Y2) menghasilkan sebuah kesimpulan akhir, yaitu lebih baik menggunakan model *random effect* dari pada *fixed effect* dengan nilai probabilitas *cross-section random* senilai  $0,1595 > 0,05$ .

### 4.3 Pengujian Hipotesis

#### 4.3.1 Pengaruh likuiditas, kecukupan modal terhadap resiko kredit

Berdasarkan hasil regresi data panel persamaan 1 (Y1) yang menggunakan model *fixed effect*, maka hasil hipotesis adalah sebagai berikut :

**Tabel 4.12**  
**Pengujian Hipotesis 1**

Dependent Variable: NPL?  
Method: Pooled Least Squares

| Variable | Coefficient | Std. Error | t-Statistic | Prob.  |
|----------|-------------|------------|-------------|--------|
| C        | -0.046676   | 0.020534   | -2.273129   | 0.0323 |
| LDR?     | 0.070127    | 0.015880   | 4.416004    | 0.0002 |
| CAR?     | 0.043073    | 0.081484   | 0.528603    | 0.6019 |

Berdasarkan tabel 4.12, diperoleh hasil persamaan regresi linier berganda adalah sebagai berikut :

$$\text{NPL (Y1)} = -0,0466 + 0,0701 \text{ LDR} + 0,0430 \text{ CAR}$$

Penjelasan mengenai regresi di atas adalah sebagai berikut :

- a. Konstanta sebesar  $-0,0466$  maksudnya jika LDR (likuiditas), CAR (kecukupan modal) nilainya adalah 0, maka NPL (resiko kredit) nilainya adalah  $-0,0466$  ( $-4,66\%$ ).
- b. Koefisien regresi variabel LDR (likuiditas) sebesar  $0,0701$ , maksudnya jika variabel independen lain nilainya tetap dan LDR (likuiditas) mengalami kenaikan  $0,01$  ( $1\%$ ), maka nilai NPL (resiko kredit) akan mengalami kenaikan  $0,0701$  ( $7,01\%$ ). Koefisien bernilai positif artinya terjadi hubungan positif antara LDR (likuiditas) dengan NPL (resiko kredit). Jika nilai LDR (likuiditas) naik, maka semakin tinggi nilai NPL (resiko kredit), begitupun sebaliknya.
- c. Koefisien regresi CAR (kecukupan modal) sebesar  $0,0430$ , maksudnya jika variabel independen lain nilainya tetap dan CAR (kecukupan modal) mengalami kenaikan  $0,01$  ( $1\%$ ), maka nilai NPL (resiko kredit) akan mengalami kenaikan sebesar  $0,0430$  ( $4,3\%$ ). Koefisien bernilai positif artinya terjadi hubungan positif antara CAR (kecukupan modal) dengan NPL (resiko kredit). Jika nilai CAR (kecukupan modal) naik, maka semakin tinggi nilai NPL (resiko kredit), begitupun sebaliknya.

#### **4.3.2 Pengaruh likuiditas, kecukupan modal, dan resiko kredit terhadap profitabilitas**

Berdasarkan hasil regresi data panel persamaan 2 (Y2) yang menggunakan model *random effect*, maka hasil hipotesis adalah sebagai berikut :

#### **Tabel 4.13 Pengujian Hipotesis 2**

Dependent Variable: ROA?  
Method: Pooled EGLS (Cross-section random effects)

| Variable | Coefficient | Std. Error | t-Statistic | Prob.  |
|----------|-------------|------------|-------------|--------|
| C        | -0.021034   | 0.011988   | -1.754580   | 0.0857 |
| LDR?     | 0.023806    | 0.010864   | 2.191344    | 0.0333 |
| CAR?     | 0.129587    | 0.051204   | 2.530772    | 0.0147 |
| NPL?     | -0.453091   | 0.128953   | -3.513610   | 0.0010 |

Berdasarkan tabel 4.13, diperoleh hasil persamaan regresi linier berganda adalah sebagai berikut :

$$ROA (Y_2) = -0,0210 + 0,0238 LDR + 0,1295 CAR - 0,4530 NPL$$

Penjelasan mengenai regresi di atas adalah sebagai berikut :

- a. Konstanta sebesar -0,0210 maksudnya jika LDR (likuiditas), CAR (kecukupan modal), dan NPL (resiko kredit) nilainya adalah 0, maka ROA (profitabilitas) nilainya adalah -0,0210 (-2,1%).
- b. Koefisien regresi variabel LDR (likuiditas) sebesar 0,0238, maksudnya jika variabel independen lain nilainya tetap dan LDR (likuiditas) mengalami kenaikan 0,01 (1%), maka nilai ROA (profitabilitas) akan mengalami kenaikan 0,0238 (2,38%). Koefisien bernilai positif artinya terjadi hubungan positif antara LDR (likuiditas) dengan ROA (profitabilitas). Jika nilai LDR (likuiditas) naik, maka semakin tinggi nilai ROA (profitabilitas), begitupun sebaliknya.
- c. Koefisien regresi CAR (kecukupan modal) sebesar 0,0430, maksudnya jika variabel independen lain nilainya tetap dan CAR (kecukupan modal) mengalami kenaikan 0,01 (1%), maka nilai NPL (resiko kredit) akan mengalami kenaikan sebesar 0,0430 (4,3%). Koefisien bernilai positif artinya terjadi hubungan positif antara CAR (kecukupan modal) dengan

ROA (profitabilitas). Jika nilai CAR (kecukupan modal) naik, maka semakin tinggi nilai ROA (profitabilitas), begitupun sebaliknya.

- d. Koefisien regresi NPL (resiko kredit) sebesar -0,4530, maksudnya jika variabel independen lain nilainya tetap dan NPL (resiko kredit) mengalami kenaikan 0,01 (1%), maka nilai ROA (profitabilitas) akan mengalami penurunan sebesar -0,4530 (-45,3%). Koefisien bernilai negatif artinya terjadi hubungan negatif antara NPL (resiko kredit) dengan ROA (profitabilitas). Jika nilai NPL (resiko kredit) naik, maka semakin turun nilai ROA (profitabilitas), begitupun sebaliknya.

#### **4.4 Uji T**

##### **4.4.1 Pengujian Hipotesis H1 dan H2 (Y1)**

Pada pengujian persamaan 1 ini, likuiditas, dan kecukupan modal termasuk dalam variabel independen. Lalu, resiko kredit sebagai variabel dependen.

Beberapa kriteria yang digunakan dalam uji t adalah sebagai berikut :

- a. Bila angka probabilitas  $> 5\%$  (0,05), maka  $H_0$  diterima dan  $H_a$  ditolak.  
Artinya, variabel bebas tidak berpengaruh terhadap variabel terikat.
- b. Bila angka probabilitas  $< 5\%$  (0,05), maka  $H_0$  ditolak dan  $H_a$  diterima.  
Artinya, variabel bebas berpengaruh terhadap variabel terikat.

Berikut adalah hasil masing – masing pengujian hipotesis :

1. Likuiditas berpengaruh terhadap resiko kredit ( $H_1$ )

Diketahui dari tabel 4.12 likuiditas memiliki regresi dengan nilai koefisien sebesar 0,0701 (7,01%). Artinya, variabel likuiditas berpengaruh positif terhadap resiko kredit. Kemudian, satuan nilai probabilitas dari variabel likuiditas sebesar

$0,0002 < 0,05$  sehingga  $H_a$  diterima. Ini berarti bahwa likuiditas berpengaruh positif signifikan terhadap resiko kredit. Dengan ini, hipotesis yang mengatakan bahwa likuiditas berpengaruh positif terhadap resiko kredit dapat diterima.

2. Kecukupan modal tidak berpengaruh terhadap resiko kredit ( $H_2$ )

Diketahui dari tabel 4.12, nilai regresi variabel kecukupan modal sebesar  $-0,0430$  ( $-4,3\%$ ), artinya variabel kecukupan modal berpengaruh negatif terhadap resiko kredit. Sedangkan nilai probabilitas variabel kecukupan modal yaitu  $0,6019 > 0,05$ , maka  $H_0$  diterima. Ini berarti bahwa kecukupan modal tidak berpengaruh terhadap resiko kredit. Dengan ini, hipotesis yang menyatakan berpengaruh terhadap resiko kredit ditolak.

#### **4.4.2 Pengujian Hipotesis H3, H4, dan H5 (Y2)**

Pada pengujian persamaan 2 ini, likuiditas, kecukupan modal, dan resiko kredit termasuk dalam variabel independen. Lalu, profitabilitas sebagai variabel dependen. Beberapa kriteria yang digunakan dalam uji t adalah sebagai berikut :

1. Likuiditas berpengaruh terhadap profitabilitas ( $H_3$ )

Diketahui dari tabel 4.13 likuiditas memiliki regresi dengan nilai koefisien sebesar  $0,0238$  ( $2,38\%$ ). Artinya, variabel likuiditas berpengaruh positif terhadap profitabilitas. Kemudian, satuan nilai probabilitas dari variabel likuiditas sebesar  $0,0333 < 0,05$  sehingga  $H_a$  diterima. Ini berarti bahwa likuiditas berpengaruh positif signifikan terhadap profitabilitas. Dengan ini, hipotesis yang mengatakan bahwa likuiditas berpengaruh positif terhadap profitabilitas dapat diterima.

2. Kecukupan modal berpengaruh terhadap profitabilitas ( $H_4$ )



Diketahui dari tabel 4.13, nilai regresi variabel kecukupan modal sebesar 0,1295 (12,95%), artinya variabel kecukupan modal berpengaruh positif terhadap profitabilitas. Sedangkan nilai probabilitas variabel kecukupan modal yaitu 0,0147 < 0,05, maka  $H_0$  diterima. Ini berarti bahwa kecukupan modal berpengaruh positif signifikan terhadap profitabilitas. Dengan ini, hipotesis yang menyatakan bahwa kecukupan modal berpengaruh positif terhadap profitabilitas diterima.

### 3. Resiko kredit berpengaruh terhadap profitabilitas ( $H_5$ )

Diketahui dari tabel 4.13, nilai regresi variabel resiko kredit sebesar -0,4530 (-45,3%), artinya variabel resiko kredit berpengaruh negatif terhadap profitabilitas. Sedangkan nilai probabilitas variabel kecukupan modal yaitu 0,0010 < 0,05, maka  $H_0$  diterima. Ini berarti bahwa resiko kredit berpengaruh negative signifikan terhadap profitabilitas. Dengan ini, hipotesis yang menyatakan bahwa resiko kredit berpengaruh negative terhadap profitabilitas diterima.

## 4.5 Uji F

Uji F bermanfaat untuk mengetahui dan mencari pengaruh variabel independen secara simultan (bersama – sama) terhadap variabel dependen. Beberapa kriteria yang digunakan sebagai dasar pengambilan keputusan yaitu :

1. Bila nilai signifikansi > 5%, maka  $H_0$  diterima dan  $H_a$  ditolak, dan
2. Bila nilai signifikansi < 5%, maka  $H_0$  ditolak dan  $H_a$  diterima.

### 4.5.1 Uji F Y1 (Persamaan 1)

**Tabel 4.14**  
**Uji F dan Koefisien Determinasi ( $R_2$ ) (Y1)**

Dependent Variable: NPL?  
Method: Pooled Least Squares

---



---

Cross-section fixed (dummy variables)

|                    |          |                       |           |
|--------------------|----------|-----------------------|-----------|
| R-squared          | 0.801351 | Mean dependent var    | 0.023112  |
| Adjusted R-squared | 0.577871 | S.D. dependent var    | 0.016483  |
| S.E. of regression | 0.010709 | Akaike info criterion | -5.931720 |
| Sum squared resid  | 0.002752 | Schwarz criterion     | -4.881050 |
| Log likelihood     | 182.2247 | Hannan-Quinn criter.  | -5.528918 |
| F-statistic        | 3.585783 | Durbin-Watson stat    | 3.851852  |
| Prob(F-statistic)  | 0.001158 |                       |           |

Hasil regresi tabel 4.14 menunjukkan nilai F-statistic 3,5857 dan tingkat signifikansi sebesar  $0,0011 < 0,05$ . Ini berarti bahwa  $H_0$  ditolak dan  $H_a$  diterima sehingga likuiditas, dan kecukupan modal secara simultan berpengaruh terhadap resiko kredit

#### 4.5.2 Uji Koefisien Determinasi $Y_1$

Uji koefisien determinasi digunakan untuk mengetahui seberapa besar hubungan dari beberapa variabel. Ini akan menjelaskan variasi atau perubahan suatu variabel yang bisa dijelaskan oleh variasi atau perubahan pada variabel lainnya (Santosa dan Ashari, 2005). Dalam kata lain, koefisien determinasi adalah kemampuan variabel bebas untuk mempengaruhi variabel tetap dalam persentase.

Berdasarkan tabel 4.14 diketahui bahwa nilai koefisien determinasi (adjusted r-square) sebesar 0,5778 (57,78%). Artinya, variabel likuiditas, dan kecukupan modal mampu menjelaskan pengaruhnya terhadap resiko kredit sebesar 57,78%. Lalu, sisanya yaitu sebesar 42,22% dipengaruhi oleh variabel lain diluar variabel penelitian.

#### 4.5.3 Uji F $Y_2$ (Persamaan 2)

**Tabel 4.15**  
**Uji F dan Koefisien Determinasi ( $R_2$ ) ( $Y_2$ )**

Dependent Variable: ROA?  
Method: Pooled EGLS (Cross-section random effects)

|                    |          |                    |          |
|--------------------|----------|--------------------|----------|
| R-squared          | 0.372770 | Mean dependent var | 0.012237 |
| Adjusted R-squared | 0.333568 | S.D. dependent var | 0.016906 |
| S.E. of regression | 0.013801 | Sum squared resid  | 0.009143 |
| F-statistic        | 9.508983 | Durbin-Watson stat | 2.075155 |
| Prob(F-statistic)  | 0.000049 |                    |          |

Hasil regresi tabel 4.15 menunjukkan nilai F-statistic 9,5089 dan tingkat signifikansi sebesar  $0,0000 < 0,05$ . Ini berarti bahwa  $H_0$  ditolak dan  $H_a$  diterima sehingga likuiditas, kecukupan modal, dan resiko kredit secara simultan berpengaruh terhadap profitabilitas.

#### 4.5.4 Uji Koefisien Determinasi $Y^2$

Uji koefisien determinasi digunakan untuk mengetahui seberapa besar hubungan dari beberapa variabel. Ini akan menjelaskan variasi atau perubahan suatu variabel yang bisa dijelaskan oleh variasi atau perubahan pada variabel lainnya (Santosa dan Ashari, 2005). Dalam kata lain, koefisien determinasi adalah kemampuan variabel bebas untuk mempengaruhi variabel tetap dalam persentase.

Berdasarkan tabel 4.15 diketahui bahwa nilai koefisien determinasi (adjusted r-square) sebesar 0,3335 (33,35%). Artinya, variabel likuiditas, kecukupan modal, dan resiko kredit mampu menjelaskan pengaruhnya terhadap profitabilitas sebesar 33,35%. Lalu, sisanya yaitu sebesar 66,65% dipengaruhi oleh variabel lain diluar variabel penelitian.

### 4.6 Pembahasan Hipotesis

#### 4.6.1 Persamaan 1 ( $Y_1$ )

- 1) **Likuiditas (LDR) berpengaruh positif signifikan terhadap resiko kredit (NPL)**

Hasil dari penelitian ini adalah likuiditas berpengaruh positif signifikan terhadap resiko kredit. Jadi, apabila terjadi peningkatan rasio likuiditas maka kemampuan likuiditas akan menurun dan mempengaruhi terjadinya resiko kredit semakin tinggi.

Hal ini dibuktikan dengan data nilai rata-rata dari likuiditas dan resiko kredit. Rata-rata likuiditas tahun 2013 sebesar 85,15%, dan mengalami kenaikan pada tahun berikutnya 2015 sebesar 92,13%. Sedangkan rata-rata resiko kredit pada tahun 2013 sebesar 1,86%, dan mengalami kenaikan pada tahun berikutnya sebesar 2,76%.

Hal ini disebabkan oleh jumlah dana yang diperlukan untuk membiayai kredit semakin besar. Semakin tinggi LDR, maka akan memberikan indikasi semakin rendahnya kemampuan likuiditas bank yang bersangkutan (Dendawijaya, 2003). Hasil penelitian ini sesuai dengan hasil penelitian B.M. Misra dan Sarat Dhal (2010) mengemukakan bahwa LDR berpengaruh positif terhadap NPL. Dan ternyata tidak sesuai dengan penelitian Rajiv Ranjan & Sarat Chandra Dhal (2005) yang berpendapat bahwa LDR berpengaruh negative terhadap NPL.

## **2) Kecukupan modal (CAR) berpengaruh positif tidak signifikan terhadap resiko kredit (NPL)**

Hasil dari penelitian ini adalah kecukupan modal berpengaruh positif tidak signifikan terhadap resiko kredit. Jadi, apabila terjadi peningkatan rasio kecukupan modal maka resiko kredit semakin tinggi. Secara singkat bisa dikatakan besarnya nilai kecukupan modal akan meningkatkan kepercayaan diri perbankan dalam menyalurkan kredit. Semakin tinggi kecukupan modal maka semakin besar pula

sumber daya finansial yang dapat digunakan untuk keperluan pengembangan usaha dan mengantisipasi potensi kerugian yang diakibatkan oleh penyaluran kredit yang bermasalah (macet).

ATMR adalah Aktiva Tertimbang Menurut Resiko, dimana aktiva yang memiliki bobot resiko paling besar adalah kredit. Kredit juga memberikan kontribusi pendapatan yang paling besar bagi bank. Artinya jika kredit naik, maka profit/laba bank akan naik. Hasil penelitian ini sesuai dengan hasil penelitian Iksan Adisaputra (2012) yang mengemukakan bahwa kecukupan modal berpengaruh signifikan. Namun tidak sesuai dengan hasil penelitian Hermawan Soebagio (2005) menunjukkan bahwa CAR berpengaruh negatif terhadap terhadap NPL.

#### **4.6.2 Persamaan 2 (Y2)**

### **3) Likuiditas (LDR) berpengaruh positif signifikan terhadap profitabilitas (ROA)**

Hasil dari penelitian ini adalah likuiditas berpengaruh positif signifikan terhadap profitabilitas. Besarnya jumlah kredit yang disalurkan akan menentukan keuntungan yang diperoleh bank. Jika bank tidak mampu menyalurkan kredit sementara dana yang terhimpun banyak, maka akan menyebabkan bank mengalami kerugian (Kasmir, 2004).

Jadi, apabila likuiditas suatu perusahaan mengalami kenaikan maka laba/profit yang diperoleh akan meningkat. Hasil penelitian ini sesuai dengan hasil penelitian Mabruroh (2004) yang menunjukkan bahwa LDR berpengaruh positif terhadap ROA. Namun tidak dengan hasil penelitian Werdanintyas (2005) berpendapat bahwa LDR berpengaruh negative signifikan terhadap ROA.

#### **4) Kecukupan modal (CAR) berpengaruh positif signifikan terhadap profitabilitas (ROA)**

Hasil dari penelitian ini adalah kecukupan modal berpengaruh positif signifikan terhadap profitabilitas. Dengan tingkat kecukupan modal atau kemampuan modal yang cukup maka dapat digunakan untuk meredam timbulnya risiko kredit yang akan dialami perusahaan. CAR merupakan indikator terhadap kemampuan bank untuk menutupi penurunan aktivitasnya sebagai akibat dari kerugian-kerugian bank yang disebabkan oleh aktiva berisiko.

Semakin besar rasio kecukupan modal maka akan semakin rendah kemungkinan timbulnya bank bermasalah dan juga dapat meningkatkan kepercayaan terhadap masyarakat. Dengan semakin rendah kemungkinan timbulnya bank bermasalah, maka semakin besar pula tingkat profitabilitas suatu bank. Dengan demikian, semakin tinggi tingkat rasio kecukupan modal maka semakin tinggi juga profitabilitas suatu bank. Hasil penelitian ini sesuai dengan hasil penelitian Hesti Werdaningtyas (2002) dan Yuliani (2007) menunjukkan bahwa CAR berpengaruh positif tidak signifikan terhadap ROA. Dan tidak dengan penelitian Mawardi (2005) yang mengatakan CAR tidak berpengaruh terhadap ROA.

#### **5) Resiko kredit (NPL) berpengaruh negative signifikan terhadap profitabilitas (ROA)**

Hasil dari penelitian ini adalah resiko kredit berpengaruh negative terhadap profitabilitas. Jika rasio resiko kredit semakin tinggi, maka semakin buruk kualitas

kredit yang menyebabkan jumlah kredit bermasalah semakin besar sehingga dapat menyebabkan kemungkinan suatu bank dalam kondisi bermasalah semakin besar.

Maka dalam hal ini semakin tinggi rasio NPL maka semakin rendah profitabilitas suatu bank. Hasil penelitian ini sesuai dengan hasil penelitian Wisnu Mawardi (2005) menunjukkan bahwa NPL memiliki pengaruh negatif terhadap ROA. Naum tidak dengan hasil penelitian Supatra (2007) mengatakan bahwa NPL memiliki pengaruh positif signifikan terhadap ROA.

#### **4.7 Path Analysis**

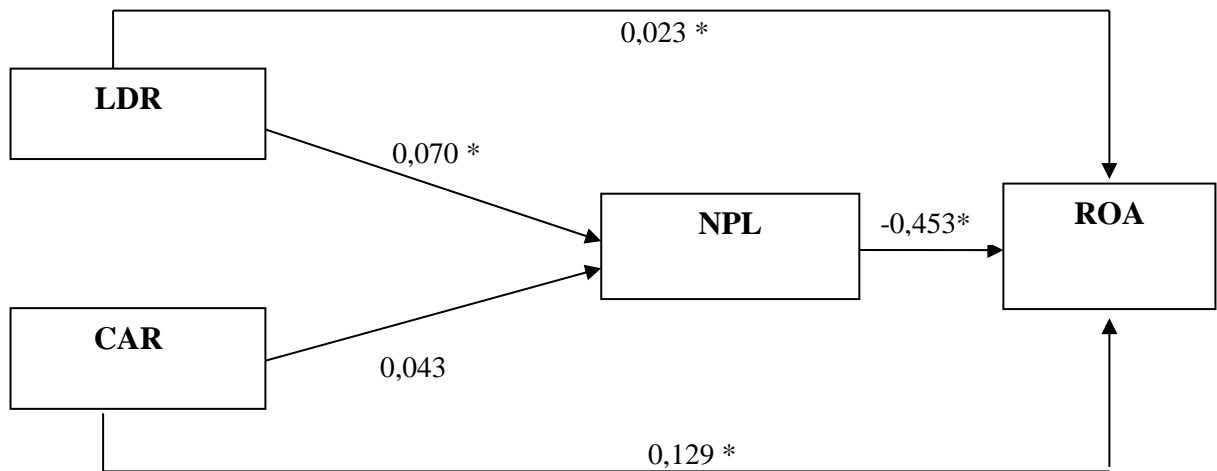
Path analysis ini bertujuan untuk menentukan berlaku atau tidaknya variabel intervening. Resiko kredit di sini berfungsi sebagai variabel intervening yang digunakan untuk mengatasi adanya selisih atau gap di antara variabel independen dan variabel dependen. Dalam path analysis ini terdapat kriteria – kriteria sebagai dasar pengambilan keputusan, yaitu :

1. Bila  $\beta_1 \times \beta_2 > \beta_3$  maka variabel resiko kredit diterima sebagai variabel intervening,
2. Bila  $\beta_1 \times \beta_2 < \beta_3$  maka variabel resiko kredit ditolak sebagai variabel intervening.

Analisis ini digunakan untuk mengetahui pengaruh langsung atau tidak langsung antara likuiditas (LDR), kecukupan modal (CAR), terhadap profitabilitas (ROA) melalui resiko kredit (NPL). Berdasarkan hasil secara keseluruhan maka dapat digambarkan model kerangka pemikiran seperti pada Gambar 4.1 berikut :

#### **Gambar 4.7**

#### **Hasil Pengaruh Langsung dan Tidak Langsung**



Berdasarkan hasil analisis data di atas, maka dapat disimpulkan sebagai berikut:

1. Pengaruh langsung LDR terhadap ROA adalah sebesar 0,023
2. Pengaruh langsung CAR terhadap ROA adalah sebesar 0,129
3. Pengaruh tidak langsung LDR terhadap ROA melalui NPL adalah sebesar  $0,070 \times (-0,453) = -0,383$

**Tabel 4.16**  
**Hasil pengaruh langsung dan tidak langsung terhadap profitabilitas (ROA)**

| Variabel              | Pengaruh langsung<br>( $\beta_3$ ) | Pengaruh tidak langsung<br>( $\beta_1 \times \beta_2$ ) |
|-----------------------|------------------------------------|---|
| Likuiditas (LDR)      | 0,023                              | $0,070 \times (-0,453) = -0,383$                        |
| Kecukupan modal (CAR) | 0,129                              | $0,043 \times (-0,453) = -0,41$                         |

Berdasarkan tabel 4.17 diatas, pengaruh langsung dan tidak langsung LDR terhadap ROA, melalui NPL diketahui bahwa nilai  $\beta_1$  0,070,  $\beta_2$  -0,453,  $\beta_3$  0,023.



Pengaruh langsung LDR terhadap ROA dalam tabel 4.17 sebesar 0,023, sedangkan pengaruh tidak langsung LDR terhadap ROA melalui NPL sebesar (-0,383). Karena  $\beta_1 \times \beta_2 > \beta_3$ , maka NPL dapat diterima sebagai variabel intervening, yang ternyata pengaruhnya lebih kuat LDR terhadap ROA melalui NPL.

Dalam implikasi keuangannya, profitabilitas lebih kuat dipengaruhi oleh tinggi atau rendahnya tingkat likuiditas dan resiko kredit. LDR berpengaruh positif signifikan terhadap NPL, yang menunjukkan jika tingginya kredit yang disalurkan maka dapat meningkatkan kredit bermasalah yang akan dialami oleh bank tersebut. NPL berpengaruh negative signifikan terhadap ROA, yang menunjukkan tingginya tingkat resiko kredit yang dialami oleh bank, otomatis laba/pendapatan bank akan menurun. Jadi, kesimpulannya adalah semakin tingginya kredit yang disalurkan kepada masyarakat, dengan tingginya kredit yang bermasalah, maka laba yang diterima oleh bank akan menurun.

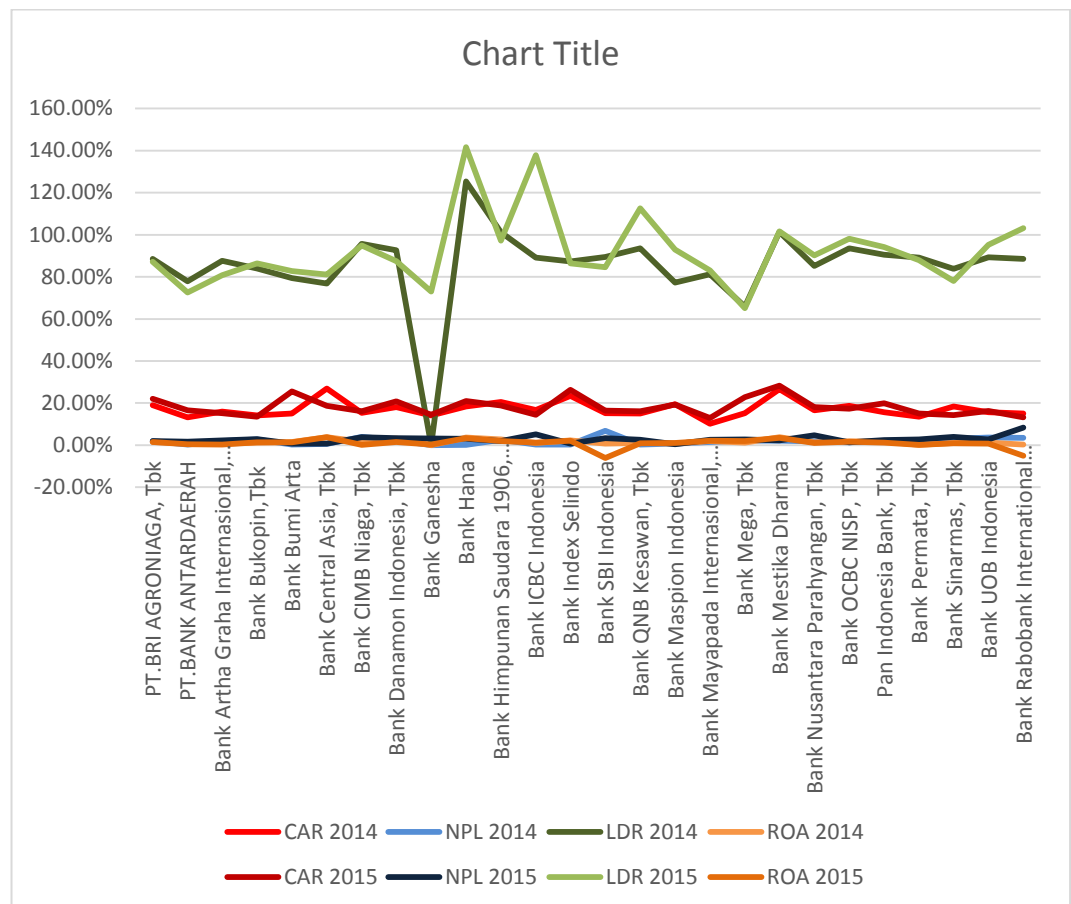
Pengaruh langsung dan tidak langsung CAR terhadap ROA, melalui NPL pada tabel 4.17 diatas, diketahui bahwa nilai  $\beta_1$  0,129,  $\beta_2$  -0,453,  $\beta_3$  0,043. Pengaruh langsung CAR terhadap ROA dalam tabel 4.17 sebesar 0,129, sedangkan pengaruh tidak langsung CAR terhadap ROA melalui NPL sebesar (-0,41). Karena  $\beta_1 \times \beta_2 > \beta_3$ , maka NPL dapat diterima sebagai variabel intervening, yang ternyata pengaruhnya lebih kuat CAR terhadap ROA melalui NPL.

Dalam implikasi keuangannya, profitabilitas lebih kuat dipengaruhi oleh tinggi rendahnya tingkat rasio kecukupan modal dan resiko kredit. CAR berpengaruh positif terhadap NPL, dimana tingginya modal yang disalurkan dalam bentuk kredit akan menaikkan kredit bermasalah bagi suatu bank. NPL berpengaruh

negative signifikan terhadap ROA, yang menunjukkan tingginya tingkat resiko kredit yang dialami oleh bank, otomatis laba/ pendapatan bank akan menurun. Jadi, kesimpulannya adalah semakin tinggi modal yang disalurkan dalam bentuk kredit, dengan tingginya angka resiko kredit bermasalah maka laba yang akan diterima oleh bank akan menurun.

Dapat dilihat pada tabel 4.17 bahwa variabel NPL dapat dijadikan sebagai variabel intervening. Karena sebenarnya NPL adalah variabel yang penting terhadap profitabilitas suatu bank, dimana tinggi rendahnya tingkat rasio NPL akan mempengaruhi rasio ROA yang dialami oleh bank. Perkembangan profitabilitas sebelum dan sesudah pengawasan OJK mengalami fluktuasi yang mungkin dipengaruhi oleh variabel LDR, CAR, NPL. Sebelum adanya pengawasan OJK, rata-rata profitabilitas bank mengalami naik turun yaitu sebesar 1,72%, 1,85%, 1,66% yang diduga dipengaruhi oleh rasio LDR, CAR, NPL. Setelah dilakukan penelitian terhadap rasio-rasio diatas, rata-rata profitabilitas setelah pengawasan OJK mengalami penurunan yaitu pada tahun 2014 sebesar 1,60% dan 2015 sebesar 0,91%. Dapat dilihat pada gambar grafik line dibawah :

**Gambar 4.8**  
**Grafik line LDR, CAR, NPL dan ROA 2014-2015**



Pada penelitian ini menunjukkan bahwa profitabilitas dipengaruhi oleh tinggi rendahnya rasio likuiditas, kecukupan modal dan resiko kredit. Dapat diketahui bahwa profitabilitas mengalami penurunan yang diakibatkan karena tingginya pengaruh nilai likuiditas, kecukupan modal dan resiko kredit terhadap ROA. Semakin tinggi kredit yang disalurkan, dengan meningkatnya kredit bermasalah maka akan menurunkan tingkat profit yang diterima oleh bank. Dan semakin tinggi modal yang disalurkan dalam bentuk kredit, dengan meningkatnya kredit bermasalah maka akan menurunkan tingkat profit yang diterima oleh bank.

## **BAB V**

### **PENUTUP**

#### **5.1 Kesimpulan**

Penelitian ini meneliti tentang pengaruh likuiditas, kecukupan modal terhadap profitabilitas melalui resiko kredit sebagai intervening. Berdasarkan penelitian yang telah dilakukan peneliti dengan menganalisis dan menguji 52 data yang diambil dari 22 sampel bank devisa sebagai objek penelitian dalam rentang waktu 2 tahun setelah Pengawasan OJK, pada tahun 2014-2015 dengan menggunakan analisis regresi maka diperoleh penemuan dan kesimpulan sebagai berikut :

1. Variabel likuiditas yang diproksikan dengan *Loan to Deposit Ratio* (LDR) berpengaruh positif terhadap resiko kredit yang diproksikan oleh *Non Performing Loan* (NPL). Artinya jika semakin tinggi rasio LDR yang berarti dana pihak ketiga yang dihimpun oleh bank berbanding lurus dengan kredit yang dikeluarkan oleh bank. Tingginya rasio LDR mengindikasikan bahwa kemampuan likuiditas perusahaan tersebut menurun yang otomatis akan mengakibatkan meningkatnya resiko/ kredit bermasalah pada bank tersebut. Begitu juga berlaku sebaliknya.
2. Variabel kecukupan modal yang diwakili proksi *Capital Adequacy Ratio* (CAR) berpengaruh positif terhadap resiko kredit yang diproksikan oleh *Non Performing Loan* (NPL). Artinya semakin naik rasio CAR dimana banyaknya modal yang dihimpun oleh pihak bank akan meningkatkan resiko kredit yang dialami oleh bank. Alasannya karena bank akan lebih

percaya diri dalam menyalurkan dananya dalam bentuk kredit. Namun jika kredit yang disalurkan macet, tentu akan meningkatkan resiko kredit bermasalah. Dimana rasio NPL akan naik mengikuti rasio CAR.

3. Variabel likuiditas yang diprosikan dengan *Loan to Deposit Ratio* (LDR) berpengaruh positif terhadap profitabilitas yang diprosikan oleh *Return On Asset* (ROA). Artinya semakin tinggi rasio LDR maka laba/ profit perusahaan semakin meningkat, dengan catatan bank tersebut mampu menyalurkan dananya dalam bentuk kredit dengan efektif atau efisien, sehingga kemungkinan kecil akan terjadinya kredit macet.
4. Variabel kecukupan modal yang diwakili proksi *Capital Adeqacy Ratio* (CAR) berpengaruh positif terhadap profitabilitas yang diprosikan oleh *Return On Asset* (ROA). Semakin tinggi rasio CAR maka semakin kuat kemampuan bank tersebut untuk kemungkinan menanggung resiko yang akan dialami dari setiap kredit atau aktiva produktif yang beresiko. Dengan kata lain bahwa semakin tinggi kecukupan modal yang dimiliki bank maka dapat menanggung resiko yang akan dialami, sehingga kinerja bank semakin baik dan berujung pada profitabilitas bank yang meningkat.
5. Variabel resiko kredit yang diprosikan oleh *Non Perfoming Loan* (NPL) berpengaruh negative terhadap profitabilitas yang diprosikan oleh *Return On Asset* (ROA). Artinya semakin tinggi rasio NPL mengakibatkan kredit yang bermasalah semakin besar dan kualitas kredit semakin buruk. Dengan itu menyebabkan kredit bermasalah dan bank harus menanggung kerugian dalam oprasionalnya sehingga berpengaruh pada penurunan laba.

Meningkatnya resiko kredit berbanding terbalik dengan profitabilitas yang dialami oleh bank. Ternyata faktor resiko kredit mempunyai pengaruh yang cukup besar bagi laba suatu bank.

## 5.2 Saran

Berdasarkan kesimpulan di atas, maka dapat peneliti sampaikan mengenai kekurangan dan saran penulis sebagai berikut :

1. Rentan waktu yang digunakan dalam penelitian ini hanya 2 tahun dari 2014-2015, dikarenakan data yang dipublikasikan dalam situs resmi OJK hanya sampai 2015. Menurut peneliti jumlah ini masih kurang, supaya lebih efektif dalam mengolah dan melihat perkembangan dari tahun ketahun.
2. Diharapkan bagi perusahaan perbankan untuk terus meningkatkan kinerjanya dalam rangka mendapatkan kepercayaan masyarakat dalam bentuk titipan dana tabungan, deposit dan giro. Sehingga dapat meningkat laba perusahaan bank.
3. CAR ternyata tidak berpengaruh signifikan terhadap NPL, sedangkan LDR berpengaruh signifikan terhadap NPL. Maka bank diharapkan lebih berhati-hati karena resiko kredit lebih dipengaruhi oleh kredit yang disalurkan dari pada kecukupan modal.
4. Lebih baik jika dalam penelitian selanjutnya variabel independen ditambah lagi, agar lebih banyak variabel yang akan diteliti dan dapat diketahui variabel apa saja yang dapat mempengaruhi profitabilitas. Misal variabel *Net Interest Margin* (NIM) dan BOPO. NIM untuk mengukur kemampuan manajemen dalam menghasilkan laba dari bunga dengan melihat kinerja

bank dalam menyalurkan kredit, mengingat pendapatan operasional bank sangat bergantung pada selisih bunga dari kredit yang disalurkan. Variabel BOPO (Biaya operasional/ pendapatan operasional) untuk mengukur tingkat efisiensi dan kemampuan bank dalam melakukan kegiatan operasinya.

## DAFTAR PUSTAKA

- Achmad, T, Kusuno. 2003. "Analisis Rasio-Rasio Keuangan sebagai Indikator dalam Memprediksi Potensi Kebangkrutan Perbankan Indonesia", *Media Ekonomi dan Bisnis*, Vol XV, No 1, Juni, Hal 54-75.
- Adisaputra, Ikhsan. 2012. *Analisi Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Non Performing Loan Pada PT. Bank Mandiri (Persero) Tbk*. Skripsi Pada Universitas Hasanudin Makasar.
- Azzainuri. 2014. Uji Breusch-Pagan. Oktober 10. Accessed Desember 6, 2016. <https://parameterd.wordpress.com/2014/10/10/uji-breusch-pagan/>.
- Bank Indonesia, Peraturan Bank Indonesia Nomor: 6/10/PBI/2004 tanggal 12 April 2004 perihal *Sistem Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum*.
- Bahtiar Usman, 2003. "Analisis Rasio Keuangan dalam Memprediksi Perubahan Laba pada Bank-bank diIndonesia", *Media Riset Bisnis dan Manajemen*
- Dendawijaya Lukman. 2003. *Manajemen Perbankan*, Edisi kedua. Jakarta: Ghalia Indonesia
- Diana Puspitasari. 2009. *Analisis Pengaruh CAR, NPL, PDN, NIM, BOPO, LDR, dan Suku Bunga SBI terhadap ROA*. Tesis, program Pascasarjana Universitas Diponegoro.
- Hanke, J. E., dan Reitsch, Arthur G. 1998. *Business Forecasting*. Sixth Edition. New Jersey. Prentice Hall.
- Hermawan, Soebagio. 2005. *Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Terjadinya Non Performing Loan (NPL) Bank Umum Komersial: Studi Empiris pada sector perbankan diIndonesia*. Tesis, Program Pasca Sarjana Magister Manajemen Universitas Diponegoro.
- Hidayat, Anwar. 2014. Regresi Data Panel. November 03. Accessed November 02, 2016. [www.statistikian.com/2014/11/regresi-data-panel.html](http://www.statistikian.com/2014/11/regresi-data-panel.html).
- Kasmir. 2004. *Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya, Edisi Keenam*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada
- Kasmir. 2005. *Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada
- Kasmir. 2011. *Analisis Laporan Keuangan*. Cetakan Keempat. Jakarta: Rajawali Pers.
- Kasmir. 2012. *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta : Rajawali Pers.



- Kolapo, T. Funso, R., Kolade Ayeni, M. Ojo Oke. 2012. *Credit risk and commercial bank performance in Nigeria: A panel model approach. Australian Journal of Business and Management Research*, Vol. 2 No. 02 [31-38].
- Kuncoro dan Suhardjono. 2002. *Manajemen Perbankan (Teori dan Aplikasi)*, Edisi Pertama, Penerbit BPFE, Yogyakarta
- Latumaerissa. 1999. *Mengenal Aspek –Aspek Operasi Bank Umum*. Bumi Aksara: Jakarta.
- M. Misra dan Sarat Dahl. 2010. “*Pro-cyclical Management of Banks’ Non Performing Loans by the Indian Public Sector Banks*”
- Mabruroh. (2004). *Manfaat Pengaruh Rasio Keuangan dalam Analisis Kinerja Keuangan Perbankan*. Vol.8, No.1.
- Mawardi, Wisnu. 2005. “*Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Kinerja Keuangan Bank Umum Di Indonesia*”. *Jurnal Bisnis Strategi*, Vol 14, No 1, Juli 2005.
- Miadalyani, Putu Desi. 2013. *Pengaruh Loan to Deposit Ratio, Loan to Asset Ratio, Capital Adequacy Ratio dan Kualitas Aktiva Produktif Terhadap Profitabilitas Pada PT Bank Pembangunan Daerah Bali Kantor Pusat Denpasar*. *E-Jurnal Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Udayana*, 2(12), hal: 1542-1558.
- Munawir. 2010. *Analisis Laporan Keuangan*. Edisi 4. Yogyakarta: Liberty
- Sudirman, W. 2013. *Manajemen Perbankan –Menuju Bankir Konvensional yang Profesional*. Jakarta: Kencana Prenada Media Grup.
- Sugiyono. 2005. *Metode Penelitian Administrasi*. Bandung: alfabeta
- Uremadu, Sebastian O. 2012. *Bank Capital Structure, Liquidity and Profitability Evidence from the Nigerian Banking System. International Journal of Academic Research in Accounting*, 2 (1).
- Werdaningtyas. Hesti.2002. “*Faktor Yang Mempengaruhi Profitabilitas Bank Take Over Pramerger Di Indonesia*”, *Jurnal Manajemen Indonesia*, Vol 1, No 2, 2002.
- Winarno, Wing Wahyu. 2009. *Analisis Ekonometrika dan Statistika dengan Eviews ed. 2*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- Yuliani. 2007. “*Hubungan Efisiensi Operasional dengan Kinerja Profitabilitas Pada Sektor Perbankan Yang Go Public Di Bursa Efek Jakarta*”, *Jurnal Manajemen dan Bisnis Sriwijaya*, Vol 5, No 10, Desember 2007.

**LAMPIRAN**

## Lampiran I

### Rasio LDR, CAR, NPL dan ROA sebelum OJK tahun 2011

| No | BANK                                | LDR    | CAR   | NPL  | ROA    |
|----|-------------------------------------|--------|-------|------|--------|
| 1  | PT.BRI AGRONIAGA, Tbk               | 65.79  | 16.39 | 3.55 | 1.39   |
| 2  | PT.BANK ANTARDAERAH                 | 70.87  | 11.87 | 0.46 | 0.91   |
| 3  | Bank Artha Graha Internasional, Tbk | 82.21  | 12.65 | 2.96 | 0.72   |
| 4  | Bank BNI Syariah                    | 291.04 | 20.75 | 3.62 | 1.29   |
| 5  | Bank Bukopin, Tbk                   | 85.01  | 12.71 | 2.88 | 1.87   |
| 6  | Bank Bumi Arta                      |        |       |      |        |
| 7  | Bank ICB Bumiputera Indonesia, Tbk  | 84.58  | 10.12 | 6.25 | (1.88) |
| 8  | Bank Central Asia, Tbk              | 61.67  | 12.75 | 0.49 | 3.82   |
| 9  | Bank CIMB Niaga, Tbk                | 92.73  | 13.09 | 2.68 | 2.78   |
| 10 | Bank Danamon Indonesia, Tbk         | 98.33  | 16.62 | 2.71 | 2.58   |
| 11 | Bank Ekonomi Raharja, Tbk           | 70.06  | 16.37 | 0.74 | 1.49   |
| 12 | Bank Ganesha                        | 65.59  | 15.29 | 1.05 | 0.78   |
| 13 | Bank Hana                           | 102.61 | 43.77 | 0.70 | 1.41   |
| 14 | Bank Himpunan Saudara 1906, Tbk     | 81.70  | 13.38 | 1.65 | 3.00   |
| 15 | Bank ICBC Indonesia                 | 82.31  | 18.89 | 0.15 | 0.73   |
| 16 | Bank Index Selindo                  | 85.41  | 11.54 | 0.48 | 1.23   |
| 17 | Bank SBI Indonesia                  | 81.22  | 15.38 | 3.60 | 1.58   |
| 18 | Bank Internasional Indonesia, Tbk   | 88.86  | 12.03 | 2.07 | 1.11   |
| 19 | Bank QNB Kesawan, Tbk               | 75.48  | 45.75 | 1.56 | 0.46   |
| 20 | Bank Maspion Indonesia              | 79.91  | 15.84 | 0.57 | 1.87   |
| 21 | Bank Mayapada Internasional, Tbk    | 82.10  | 14.68 | 2.51 | 2.07   |
| 22 | Bank Mega, Tbk                      | 63.75  | 11.86 | 0.98 | 2.29   |
| 23 | Bank Mestika Dharma                 | 82.87  | 26.36 | 3.56 | 4.36   |
| 24 | Bank Metro Ekspres                  | 79.25  | 48.87 | 1.60 | 1.36   |
| 25 | Bank Muamalat Indonesia             | 13.96  | 12.01 | 2.6  | 1.52   |
| 26 | Bank Mutiara                        | 83.90  | 9.41  | 6.24 | 2.17   |
| 27 | Bank Nusantara Parahyangan, Tbk     | 85.02  | 13.45 | 0.88 | 1.53   |
| 28 | Bank OCBC NISP, Tbk                 | 87.04  | 13.75 | 1.26 | 1.91   |
| 29 | Pan Indonesia Bank, Tbk             | 80.36  | 17.50 | 3.56 | 2.02   |
| 30 | Bank Permata, Tbk                   | 83.06  | 14.07 | 2.04 | 1.66   |
| 31 | Bank Sinarmas, Tbk                  | 69.50  | 13.98 | 0.88 | 1.07   |
| 32 | Bank Of India Indonesia, Tbk        | 85.71  | 23.19 | 1.98 | 3.66   |
| 33 | Bank Syariah Mandiri                | 45.96  | 14.70 | 2.42 | 1.95   |
| 34 | Bank Syariah Mega Indonesia         | 9.93   | 12.03 | 3.03 | 1.58   |
| 35 | Bank UOB Indonesia                  | 91.70  | 17.61 | 1.53 | 2.30   |

|    |                                       |              |              |             |             |
|----|---------------------------------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
| 36 | Bank BNP Paribas Indonesia            |              |              |             |             |
| 37 | Bank Capital Indonesia                |              |              |             |             |
| 38 | Bank KEB Indonesia                    |              |              |             |             |
| 39 | Bank Rabobank International Indonesia |              |              |             |             |
| 40 | Bank Resona Perdania                  |              |              |             |             |
| 41 | Bank Agris                            |              |              |             |             |
| 42 | Bank Maybank Syariah Indonesia        |              |              |             |             |
| 43 | Bank Windu Kentjana International     |              |              |             |             |
| 44 | Bank Commonwealth                     |              |              |             |             |
|    | <b>Rata-rata</b>                      | <b>81.75</b> | <b>17.61</b> | <b>2.15</b> | <b>1.72</b> |

Sumber : Laporan tahunan ojk per 31 desember 2011 (*dalam jutaan rupiah*)

**Rasio LDR, CAR, NPL dan ROA sebelum OJK tahun 2012**

| No | BANK                                | LDR    | CAR   | NPL  | ROA    |
|----|-------------------------------------|--------|-------|------|--------|
| 1  | PT.BRI AGRONIAGA, Tbk               | 82.48  | 14.80 | 3.68 | 1.63   |
| 2  | PT.BANK ANTARDAERAH                 | 72.66  | 13.87 | 0.17 | 1.10   |
| 3  | Bank Artha Graha Internasional, Tbk | 87.42  | 16.45 | 0.85 | 0.66   |
| 4  | Bank BNI Syariah                    | 146.28 | 14.22 | 2.02 | 1.48   |
| 5  | Bank Bukopin, Tbk                   | 83.81  | 16.34 | 2.66 | 1.83   |
| 6  | Bank Bumi Arta                      |        |       |      |        |
| 7  | Bank ICB Bumiputera Indonesia, Tbk  | 79.48  | 11.21 | 5.78 | 0.09   |
| 8  | Bank Central Asia, Tbk              | 68.61  | 14.24 | 0.38 | 3.59   |
| 9  | Bank CIMB Niaga, Tbk                | 92.24  | 15.08 | 2.33 | 3.11   |
| 10 | Bank Danamon Indonesia, Tbk         | 100.57 | 18.38 | 2.62 | 3.18   |
| 11 | Bank Ekonomi Raharja, Tbk           | 81.82  | 14.21 | 0.28 | 1.02   |
| 12 | Bank Ganesha                        | 68.92  | 13.67 | 1.95 | 0.65   |
| 13 | Bank Hana                           | 112.25 | 28.93 | 0.24 | 1.53   |
| 14 | Bank Himpunan Saudara 1906, Tbk     | 84.39  | 10.35 | 1.99 | 2.78   |
| 15 | Bank ICBC Indonesia                 | 75.18  | 13.98 | 0.10 | 1.00   |
| 16 | Bank Index Selindo                  | 88.66  | 11.57 | 0.17 | 2.45   |
| 17 | Bank SBI Indonesia                  | 92.41  | 11.89 | 6.26 | 0.83   |
| 18 | Bank Internasional Indonesia, Tbk   | 87.34  | 12.92 | 1.70 | 1.49   |
| 19 | Bank QNB Kesawan, Tbk               | 87.37  | 27.76 | 0.73 | (0.81) |
| 20 | Bank Maspion Indonesia              | 89.71  | 13.46 | 0.24 | 1.00   |
| 21 | Bank Mayapada Internasional, Tbk    | 80.58  | 10.93 | 3.02 | 2.41   |
| 22 | Bank Mega, Tbk                      | 52.39  | 16.83 | 2.09 | 2.74   |
| 23 | Bank Mestika Dharma                 | 95.47  | 28.51 | 2.28 | 5.05   |
| 24 | Bank Metro Ekspres                  | 78.58  | 48.75 | 0.66 | 0.78   |
| 25 | Bank Muamalat Indonesia             | 14.3   | 11.7  | 2.09 | 1.54   |
| 26 | Bank Mutiara                        | 82.81  | 10.09 | 3.90 | 1.06   |
| 27 | Bank Nusantara Parahyangan, Tbk     | 84.94  | 12.17 | 0.97 | 1.57   |
| 28 | Bank OCBC NISP, Tbk                 | 86.79  | 16.49 | 0.91 | 1.79   |
| 29 | Pan Indonesia Bank, Tbk             | 88.46  | 14.67 | 1.69 | 1.96   |
| 30 | Bank Permata, Tbk                   | 89.52  | 15.86 | 1.37 | 1.70   |
| 31 | Bank Sinarmas, Tbk                  | 80.78  | 18.09 | 3.18 | 1.74   |
| 32 | Bank Of India Indonesia, Tbk        | 93.21  | 21.10 | 1.40 | 3.14   |
| 33 | Bank Syariah Mandiri                | 28.78  | 13.88 | 2.82 | 2.25   |
| 34 | Bank Syariah Mega Indonesia         | 11.88  | 13.51 | 2.67 | 3.81   |
| 35 | Bank UOB Indonesia                  | 96.64  | 16.77 | 1.81 | 2.60   |
| 36 | Bank BNP Paribas Indonesia          |        |       |      |        |
| 37 | Bank Capital Indonesia              |        |       |      |        |
| 38 | Bank KEB Indonesia                  |        |       |      |        |

|    |                                       |              |              |             |             |
|----|---------------------------------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
| 39 | Bank Rabobank International Indonesia |              |              |             |             |
| 40 | Bank Resona Perdania                  |              |              |             |             |
| 41 | Bank Agris                            |              |              |             |             |
| 42 | Bank Maybank Syariah Indonesia        |              |              |             |             |
| 43 | Bank Windu Kentjana International     |              |              |             |             |
| 44 | Bank Commonwealth                     |              |              |             |             |
|    | Rata-rata                             | <b>80.79</b> | <b>16.55</b> | <b>1.91</b> | <b>1.85</b> |

Sumber : Laporan tahunan ojk per 31 desember 2012 (*dalam jutaan rupiah*)

**Rasio LDR, CAR, NPL dan ROA sebelum OJK tahun 2013**

| No | BANK                                | LDR    | CAR   | NPL   | ROA    |
|----|-------------------------------------|--------|-------|-------|--------|
| 1  | PT.BRI AGRONIAGA, Tbk               | 21.60  | 21.60 | 2.27  | 1.66   |
| 2  | PT.BANK ANTARDAERAH                 | 71.30  | 13.10 | 0.24  | 1.42   |
| 3  | Bank Artha Graha Internasional, Tbk | 88.87  | 15.82 | 1.96  | 1.39   |
| 4  | Bank BNI Syariah                    | 36.07  | 16.54 | 1.86  | 1.37   |
| 5  | Bank Bukopin, Tbk                   | 85.80  | 15.12 | 2.26  | 1.75   |
| 6  | Bank Bumi Arta                      | 83.96  | 16.99 | 0.21  | 2.05   |
| 7  | Bank ICB Bumiputera Indonesia, Tbk  | 80.14  | 13.09 | 4.88  | (0.93) |
| 8  | Bank Central Asia, Tbk              | 75.35  | 15.66 | 0.44  | 3.84   |
| 9  | Bank CIMB Niaga, Tbk                | 90.34  | 15.38 | 2.29  | 2.75   |
| 10 | Bank Danamon Indonesia, Tbk         | 95.06  | 17.48 | 2.03  | 2.75   |
| 11 | Bank Ekonomi Raharja, Tbk           | 83.07  | 13.10 | 0.92  | 1.19   |
| 12 | Bank Ganesha                        | 72.88  | 13.81 | 2.33  | 0.99   |
| 13 | Bank Hana                           | 119.59 | 18.97 | 0.14  | 1.84   |
| 14 | Bank Himpunan Saudara 1906, Tbk     | 90.59  | 13.07 | 2.64  | 2.23   |
| 15 | Bank ICBC Indonesia                 | 89.91  | 20.11 | 0.29  | 1.14   |
| 16 | Bank Index Selindo                  | 85.36  | 12.87 | 0.05  | 2.40   |
| 17 | Bank SBI Indonesia                  | 97.11  | 22.33 | 3.11  | 0.97   |
| 18 | Bank Internasional Indonesia, Tbk   | 87.04  | 12.76 | 2.15  | 1.53   |
| 19 | Bank QNB Kesawan, Tbk               | 113.30 | 18.73 | 0.23  | 0.07   |
| 20 | Bank Maspion Indonesia              | 85.73  | 21.00 | 0.61  | 1.11   |
| 21 | Bank Mayapada Internasional, Tbk    | 85.61  | 14.07 | 1.04  | 2.53   |
| 22 | Bank Mega, Tbk                      | 57.41  | 15.74 | 2.17  | 1.14   |
| 23 | Bank Mestika Dharma                 | 102.35 | 26.99 | 2.16  | 5.42   |
| 24 | Bank Metro Ekspres                  | 96.94  | 39.80 | 0.25  | 0.96   |
| 25 | Bank Muamalat Indonesia             | 16.66  | 17.55 | 1.35  | 1.37   |
| 26 | Bank Mutiara                        | 96.31  | 14.03 | 12.28 | (7.58) |
| 27 | Bank Nusantara Parahyangan, Tbk     | 84.44  | 15.75 | 0.92  | 1.58   |
| 28 | Bank OCBC NISP, Tbk                 | 92.49  | 19.28 | 0.73  | 1.81   |
| 29 | Pan Indonesia Bank, Tbk             | 87.71  | 15.32 | 2.13  | 1.85   |
| 30 | Bank Permata, Tbk                   | 89.26  | 14.28 | 1.04  | 1.55   |
| 31 | Bank Sinarmas, Tbk                  | 78.72  | 21.82 | 2.50  | 1.71   |
| 32 | Bank Of India Indonesia, Tbk        | 93.76  | 15.28 | 1.59  | 3.80   |
| 33 | Bank Syariah Mandiri                | 32.08  | 14.12 | 4.32  | 1.53   |
| 34 | Bank Syariah Mega Indonesia         | 8.08   | 12.99 | 2.98  | 2.33   |
| 35 | Bank UOB Indonesia                  | 91.15  | 14.94 | 1.63  | 2.38   |
| 36 | Bank BNP Paribas Indonesia          | 105.81 | 29.74 | 0.00  | 1.64   |
| 37 | Bank Capital Indonesia              | 63.35  | 20.13 | 0.37  | 1.59   |
| 38 | Bank KEB Indonesia                  | 142.46 | 50.82 | 0.00  | 3.60   |

|    |                                       |        |       |      |      |
|----|---------------------------------------|--------|-------|------|------|
| 39 | Bank Rabobank International Indonesia | 104.77 | 14.77 | 2.40 | 0.44 |
| 40 | Bank Resona Perdania                  | 142.24 | 17.96 | 1.22 | 4.88 |
| 41 | Bank Agris                            | 85.47  | 17.86 | 0.34 | 0.77 |
| 42 | Bank Maybank Syariah Indonesia        | 87.45  | 59.61 | 2.69 | 2.87 |
| 43 | Bank Windu Kentjana International     | 82.73  | 14.68 | 1.69 | 1.74 |
| 44 | Bank Commonwealth                     | 93.61  | 25.78 | 0.72 | 1.65 |

Sumber : Laporan tahunan ojk per 31 desember 2013 (*dalam jutaan rupiah*)



### Daftar Sampel Bank Devisa

| No | BANK DEvisa                           |
|----|---------------------------------------|
| 1  | PT.BRI AGRONIAGA, Tbk                 |
| 2  | PT.BANK ANTARDAERAH                   |
| 3  | Bank Artha Graha Internasional, Tbk   |
| 4  | Bank Bukopin, Tbk                     |
| 5  | Bank Bumi Arta                        |
| 6  | Bank Central Asia, Tbk                |
| 7  | Bank CIMB Niaga, Tbk                  |
| 8  | Bank Danamon Indonesia, Tbk           |
| 9  | Bank Ganesha                          |
| 10 | Bank Hana                             |
| 11 | Bank Himpunan Saudara 1906, Tbk       |
| 12 | Bank ICBC Indonesia                   |
| 13 | Bank Index Selindo                    |
| 14 | Bank SBI Indonesia                    |
| 15 | Bank QNB Kesawan, Tbk                 |
| 16 | Bank Maspion Indonesia                |
| 17 | Bank Mayapada Internasional, Tbk      |
| 18 | Bank Mega, Tbk                        |
| 19 | Bank Mestika Dharma                   |
| 20 | Bank Nusantara Parahyangan, Tbk       |
| 21 | Bank OCBC NISP, Tbk                   |
| 22 | Pan Indonesia Bank, Tbk               |
| 23 | Bank Permata, Tbk                     |
| 24 | Bank Sinarmas, Tbk                    |
| 25 | Bank UOB Indonesia                    |
| 26 | Bank Rabobank International Indonesia |

**Rasio LDR, CAR, NPL dan ROA setelah OJK tahun 2014**

| No | BANK                                  | LDR           | CAR           | NPL          | ROA          |
|----|---------------------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| 1  | PT.BRI AGRONIAGA, Tbk                 | 88.49%        | 19.06%        | 2.02%        | 1.47%        |
| 2  | PT.BANK ANTARDAERAH                   | 77.95%        | 13.30%        | 0.35%        | 0.86%        |
| 3  | Bank Artha Graha Internasional, Tbk   | 87.62%        | 15.95%        | 1.92%        | 0.79%        |
| 4  | Bank Bukopin, Tbk                     | 83.89%        | 14.20%        | 2.78%        | 1.23%        |
| 5  | Bank Bumi Arta                        | 79.45%        | 15.07%        | 0.25%        | 1.52%        |
| 6  | Bank Central Asia, Tbk                | 76.77%        | 26.86%        | 0.60%        | 3.86%        |
| 7  | Bank CIMB Niaga, Tbk                  | 95.62%        | 15.39%        | 4.01%        | 1.60%        |
| 8  | Bank Danamon Indonesia, Tbk           | 92.60%        | 18.07%        | 2.47%        | 3.14%        |
| 9  | Bank Ganesha                          | 0.00%         | 14.18%        | 0.00%        | 0.00%        |
| 10 | Bank Hana                             | 125.38%       | 18.47%        | 0.08%        | 3.72%        |
| 11 | Bank Himpunan Saudara 1906, Tbk       | 101.20%       | 20.53%        | 2.51%        | 2.81%        |
| 12 | Bank ICBC Indonesia                   | 89.14%        | 16.73%        | 0.34%        | 1.09%        |
| 13 | Bank Index Selindo                    | 87.24%        | 23.42%        | 0.36%        | 2.24%        |
| 14 | Bank SBI Indonesia                    | 89.48%        | 15.20%        | 6.85%        | 0.78%        |
| 15 | Bank QNB Kesawan, Tbk                 | 93.47%        | 15.10%        | 0.31%        | 1.05%        |
| 16 | Bank Maspion Indonesia                | 77.20%        | 19.45%        | 0.71%        | 0.82%        |
| 17 | Bank Mayapada Internasional, Tbk      | 81.25%        | 10.25%        | 1.46%        | 1.95%        |
| 18 | Bank Mega, Tbk                        | 65.85%        | 15.23%        | 2.09%        | 1.16%        |
| 19 | Bank Mestika Dharma                   | 101.30%       | 26.65%        | 2.16%        | 3.86%        |
| 20 | Bank Nusantara Parahyangan, Tbk       | 85.19%        | 16.55%        | 1.86%        | 1.32%        |
| 21 | Bank OCBC NISP, Tbk                   | 93.59%        | 18.74%        | 1.34%        | 1.79%        |
| 22 | Pan Indonesia Bank, Tbk               | 90.51%        | 15.62%        | 2.05%        | 1.79%        |
| 23 | Bank Permata, Tbk                     | 89.13%        | 13.58%        | 1.70%        | 0.16%        |
| 24 | Bank Sinarmas, Tbk                    | 83.88%        | 18.38%        | 3.00%        | 1.02%        |
| 25 | Bank UOB Indonesia                    | 89.31%        | 15.72%        | 3.72%        | 1.24%        |
| 26 | Bank Rabobank International Indonesia | 88.51%        | 15.06%        | 3.54%        | 0.28%        |
|    | <b>RATA-RATA</b>                      | <b>85.15%</b> | <b>17.18%</b> | <b>1.86%</b> | <b>1.60%</b> |

Sumber : Laporan tahunan ojk per 31 desember 2014 (*dalam jutaan rupiah*)

**Rasio LDR, CAR, NPL dan ROA setelah OJK tahun 2015**

| No | BANK                                  | LDR           | CAR           | NPL          | ROA          |
|----|---------------------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| 1  | PT.BRI AGRONIAGA, Tbk                 | 87.15%        | 22.12%        | 1.90%        | 1.55%        |
| 2  | PT.BANK ANTARDAERAH                   | 72.48%        | 16.55%        | 1.61%        | 0.45%        |
| 3  | Bank Artha Graha Internasional, Tbk   | 80.75%        | 15.20%        | 2.33%        | 0.33%        |
| 4  | Bank Bukopin, Tbk                     | 86.34%        | 13.56%        | 2.83%        | 1.39%        |
| 5  | Bank Bumi Arta                        | 82.78%        | 25.57%        | 0.78%        | 1.33%        |
| 6  | Bank Central Asia, Tbk                | 81.06%        | 18.65%        | 0.72%        | 3.84%        |
| 7  | Bank CIMB Niaga, Tbk                  | 94.87%        | 16.16%        | 3.82%        | 0.21%        |
| 8  | Bank Danamon Indonesia, Tbk           | 87.53%        | 20.84%        | 3.32%        | 1.45%        |
| 9  | Bank Ganesha                          | 72.98%        | 14.40%        | 3.14%        | 0.36%        |
| 10 | Bank Hana                             | 141.61%       | 21.06%        | 3.10%        | 3.34%        |
| 11 | Bank Himpunan Saudara 1906, Tbk       | 97.22%        | 18.82%        | 1.98%        | 1.94%        |
| 12 | Bank ICBC Indonesia                   | 137.88%       | 14.38%        | 5.15%        | 1.20%        |
| 13 | Bank Index Selindo                    | 86.46%        | 26.36%        | 0.80%        | 2.06%        |
| 14 | Bank SBI Indonesia                    | 84.53%        | 16.38%        | 3.30%        | -6.10%       |
| 15 | Bank QNB Kesawan, Tbk                 | 112.54%       | 16.18%        | 2.59%        | 0.87%        |
| 16 | Bank Maspion Indonesia                | 92.96%        | 19.33%        | 0.51%        | 1.10%        |
| 17 | Bank Mayapada Internasional, Tbk      | 82.99%        | 12.97%        | 2.52%        | 2.10%        |
| 18 | Bank Mega, Tbk                        | 65.05%        | 22.85%        | 2.81%        | 1.97%        |
| 19 | Bank Mestika Dharma                   | 101.61%       | 28.26%        | 2.26%        | 3.53%        |
| 20 | Bank Nusantara Parahyangan, Tbk       | 90.17%        | 18.07%        | 4.74%        | 0.99%        |
| 21 | Bank OCBC NISP, Tbk                   | 98.05%        | 17.32%        | 1.30%        | 1.68%        |
| 22 | Pan Indonesia Bank, Tbk               | 94.22%        | 19.94%        | 2.41%        | 1.27%        |
| 23 | Bank Permata, Tbk                     | 87.84%        | 15.00%        | 2.74%        | 0.16%        |
| 24 | Bank Sinarmas, Tbk                    | 78.04%        | 14.37%        | 3.95%        | 0.95%        |
| 25 | Bank UOB Indonesia                    | 95.17%        | 16.20%        | 2.68%        | 0.77%        |
| 26 | Bank Rabobank International Indonesia | 103.14%       | 13.27%        | 8.41%        | -5.09%       |
|    | <b>RATA-RATA</b>                      | <b>92.13%</b> | <b>18.22%</b> | <b>2.76%</b> | <b>0.91%</b> |

Sumber : Laporan tahunan ojk per 31 desember 2015 (dalam jutaan rupiah)

**Lampiran 2**  
**Data Penelitian**

|    | <b>obs</b> | <b>Periode</b> | <b>BANK<br/>DEVISA</b> | <b>ROA</b> | <b>NPL</b> | <b>LDR</b> | <b>CAR</b> |
|----|------------|----------------|------------------------|------------|------------|------------|------------|
| 1  | _AGRO-2014 | 2014           | AGRO                   | 0.0147     | 0.0202     | 0.8849     | 0.1906     |
| 2  | _AGRO-2015 | 2015           | AGRO                   | 0.0155     | 0.019      | 0.8715     | 0.2212     |
| 3  | _BATD-2014 | 2014           | BATD                   | 0.0086     | 0.0035     | 0.7795     | 0.133      |
| 4  | _BATD-2015 | 2015           | BATD                   | 0.0045     | 0.0161     | 0.7248     | 0.1655     |
| 5  | _INPC-2014 | 2014           | INPC                   | 0.0079     | 0.0192     | 0.8762     | 0.1595     |
| 6  | _INPC-2015 | 2015           | INPC                   | 0.0033     | 0.0233     | 0.8075     | 0.152      |
| 7  | _BBKP-2014 | 2014           | BBKP                   | 0.0123     | 0.0278     | 0.8389     | 0.142      |
| 8  | _BBKP-2015 | 2015           | BBKP                   | 0.0139     | 0.0283     | 0.8634     | 0.1356     |
| 9  | _BNBA-2014 | 2014           | BNBA                   | 0.0152     | 0.0025     | 0.7945     | 0.1507     |
| 10 | _BNBA-2015 | 2015           | BNBA                   | 0.0133     | 0.0078     | 0.8278     | 0.2557     |
| 11 | _BBCA-2014 | 2014           | BBCA                   | 0.0386     | 0.006      | 0.7677     | 0.2686     |
| 12 | _BBCA-2015 | 2015           | BBCA                   | 0.0384     | 0.0072     | 0.8106     | 0.1865     |
| 13 | _BNGA-2014 | 2014           | BNGA                   | 0.0160     | 0.0401     | 0.9562     | 0.1539     |
| 14 | _BNGA-2015 | 2015           | BNGA                   | 0.0021     | 0.0382     | 0.9487     | 0.1616     |
| 15 | _BDMN-2014 | 2014           | BDMN                   | 0.0314     | 0.0247     | 0.926      | 0.1807     |
| 16 | _BDMN-2015 | 2015           | BDMN                   | 0.0145     | 0.0332     | 0.8753     | 0.2084     |
| 17 | _BGTB-2014 | 2014           | BGTB                   | 0.0000     | 0.0000     | 0.0000     | 0.1418     |
| 18 | _BGTB-2015 | 2015           | BGTB                   | 0.0036     | 0.0314     | 0.7298     | 0.144      |
| 19 | _BBHN-2014 | 2014           | BBHN                   | 0.0372     | 0.0008     | 1.2538     | 0.1847     |
| 20 | _BBHN-2015 | 2015           | BBHN                   | 0.0334     | 0.031      | 1.4161     | 0.2106     |
| 21 | _SDRA-2014 | 2014           | SDRA                   | 0.0281     | 0.0251     | 1.012      | 0.2053     |
| 22 | _SDRA-2015 | 2015           | SDRA                   | 0.0194     | 0.0198     | 0.9722     | 0.1882     |
| 23 | _BICB-2014 | 2014           | BICB                   | 0.0109     | 0.0034     | 0.8914     | 0.1673     |
| 24 | _BICB-2015 | 2015           | BICB                   | 0.0120     | 0.0515     | 1.3788     | 0.1438     |
| 25 | _BBIS-2014 | 2014           | BBIS                   | 0.0224     | 0.0036     | 0.8724     | 0.2342     |
| 26 | _BBIS-2015 | 2015           | BBIS                   | 0.0206     | 0.0080     | 0.8646     | 0.2636     |
| 27 | _BSBI-2014 | 2014           | BSBI                   | 0.0078     | 0.0685     | 0.8948     | 0.1520     |
| 28 | _BSBI-2015 | 2015           | BSBI                   | -0.0610    | 0.0330     | 0.8453     | 0.1638     |
| 29 | _BKSW-2014 | 2014           | BKSW                   | 0.0105     | 0.0031     | 0.9347     | 0.1510     |
| 30 | _BKSW-2015 | 2015           | BKSW                   | 0.0087     | 0.0259     | 1.1254     | 0.1618     |
| 31 | _BMAS-2014 | 2014           | BMAS                   | 0.0082     | 0.0071     | 0.7720     | 0.1945     |
| 32 | _BMAS-2015 | 2015           | BMAS                   | 0.0110     | 0.0051     | 0.9296     | 0.1933     |
| 33 | _MAYA-2014 | 2014           | MAYA                   | 0.0195     | 0.0146     | 0.8125     | 0.1025     |
| 34 | _MAYA-2015 | 2015           | MAYA                   | 0.0210     | 0.0252     | 0.8299     | 0.1297     |

|    |            |      |      |         |        |        |        |
|----|------------|------|------|---------|--------|--------|--------|
| 35 | _MEGA-2014 | 2014 | MEGA | 0.0116  | 0.0209 | 0.6585 | 0.1523 |
| 36 | _MEGA-2015 | 2015 | MEGA | 0.0197  | 0.0281 | 0.6505 | 0.2285 |
| 37 | _BBMD-2014 | 2014 | BBMD | 0.0386  | 0.0216 | 1.0130 | 0.2665 |
| 38 | _BBMD-2015 | 2015 | BBMD | 0.0353  | 0.0226 | 1.0161 | 0.2826 |
| 39 | _BBNP-2014 | 2014 | BBNP | 0.0132  | 0.0186 | 0.8519 | 0.1655 |
| 40 | _BBNP-2015 | 2015 | BBNP | 0.0099  | 0.0474 | 0.9017 | 0.1807 |
| 41 | _NISP-2014 | 2014 | NISP | 0.0179  | 0.0134 | 0.9359 | 0.1874 |
| 42 | _NISP-2015 | 2015 | NISP | 0.0168  | 0.0130 | 0.9805 | 0.1732 |
| 43 | _PNBN-2014 | 2014 | PNBN | 0.0179  | 0.0205 | 0.9051 | 0.1562 |
| 44 | _PNBN-2015 | 2015 | PNBN | 0.0127  | 0.0241 | 0.9422 | 0.1994 |
| 45 | _BNLI-2014 | 2014 | BNLI | 0.0016  | 0.0170 | 0.8913 | 0.1358 |
| 46 | _BNLI-2015 | 2015 | BNLI | 0.0016  | 0.0274 | 0.8784 | 0.1500 |
| 47 | _BSIM-2014 | 2014 | BSIM | 0.0102  | 0.0300 | 0.8388 | 0.1838 |
| 48 | _BSIM-2015 | 2015 | BSIM | 0.0095  | 0.0395 | 0.7804 | 0.1437 |
| 49 | _BUOB-2014 | 2014 | BUOB | 0.0124  | 0.0372 | 0.8931 | 0.1572 |
| 50 | _BUOB-2015 | 2015 | BUOB | 0.0077  | 0.0268 | 0.9517 | 0.1620 |
| 51 | _BRII-2014 | 2014 | BRII | 0.0028  | 0.0354 | 0.8851 | 0.1506 |
| 52 | _BRII-2015 | 2015 | BRII | -0.0509 | 0.0841 | 1.0314 | 0.1327 |

### Lampiran 3

#### Hasil Data Diolah

##### 1. Analisis Deskriptif

Date: 08/14/17  
Time: 16:59  
Sample: 1 52

|              | LDR       | CAR      | NPL      | ROA       |
|--------------|-----------|----------|----------|-----------|
| Mean         | 0.886431  | 0.177033 | 0.023112 | 0.012538  |
| Median       | 0.881650  | 0.164650 | 0.022100 | 0.012550  |
| Maximum      | 1.416100  | 0.282600 | 0.084100 | 0.038600  |
| Minimum      | 0.000000  | 0.102500 | 0.000000 | -0.061000 |
| Std. Dev.    | 0.191050  | 0.040141 | 0.016483 | 0.017203  |
| Skewness     | -1.120632 | 0.955570 | 1.266925 | -2.176192 |
| Kurtosis     | 11.79111  | 3.372936 | 5.730067 | 10.94433  |
| Jarque-Bera  | 178.3317  | 8.214993 | 30.05961 | 177.7871  |
| Probability  | 0.000000  | 0.016449 | 0.000000 | 0.000000  |
| Sum          | 46.09440  | 9.205700 | 1.201800 | 0.651989  |
| Sum Sq. Dev. | 1.861501  | 0.082175 | 0.013856 | 0.015093  |
| Observations | 52        | 52       | 52       | 52        |

##### 2. Uji Common Effect Model Persamaan 1

Dependent Variable: NPL?  
Method: Pooled Least Squares  
Date: 08/14/17 Time: 12:30  
Sample: 1 2  
Included observations: 2  
Cross-sections included: 26  
Total pool (balanced) observations: 52

| Variable           | Coefficient | Std. Error            | t-Statistic | Prob.     |
|--------------------|-------------|-----------------------|-------------|-----------|
| LDR?               | 0.040905    | 0.008481              | 4.823159    | 0.0000    |
| CAR?               | -0.077305   | 0.042367              | -1.824651   | 0.0740    |
| R-squared          | 0.143156    | Mean dependent var    |             | 0.023112  |
| Adjusted R-squared | 0.126020    | S.D. dependent var    |             | 0.016483  |
| S.E. of regression | 0.015409    | Akaike info criterion |             | -5.470004 |
| Sum squared resid  | 0.011872    | Schwarz criterion     |             | -5.394956 |
| Log likelihood     | 144.2201    | Hannan-Quinn criter.  |             | -5.441232 |
| Durbin-Watson stat | 1.093846    |                       |             |           |

### 3. Uji Fixed Model Persamaan 1

Dependent Variable: NPL?

Method: Pooled Least Squares

Date: 08/14/17 Time: 12:31

Sample: 1 2

Included observations: 2

Cross-sections included: 26

Total pool (balanced) observations: 52

| Variable              | Coefficient | Std. Error | t-Statistic | Prob.  |
|-----------------------|-------------|------------|-------------|--------|
| C                     | -0.046676   | 0.020534   | -2.273129   | 0.0323 |
| LDR?                  | 0.070127    | 0.015880   | 4.416004    | 0.0002 |
| CAR?                  | 0.043073    | 0.081484   | 0.528603    | 0.6019 |
| Fixed Effects (Cross) |             |            |             |        |
| AGRO--C               | -0.004178   |            |             |        |
| BATD--C               | -0.002698   |            |             |        |
| BBCA--C               | -0.011866   |            |             |        |
| BBHN--C               | -0.039553   |            |             |        |
| BBIS--C               | -0.019150   |            |             |        |
| BBKP--C               | 0.009059    |            |             |        |
| BBMD--C               | -0.014196   |            |             |        |
| BBNP--C               | 0.010733    |            |             |        |
| BDMN--C               | 0.004087    |            |             |        |
| BGTB--C               | 0.030632    |            |             |        |
| BICB--C               | -0.012175   |            |             |        |
| BKSW--C               | -0.017794   |            |             |        |
| BMAS--C               | -0.015239   |            |             |        |
| BNBA--C               | -0.013809   |            |             |        |
| BNGA--C               | 0.012239    |            |             |        |
| BNLI--C               | 0.000670    |            |             |        |
| BRII--C               | 0.033126    |            |             |        |
| BSBI--C               | 0.029611    |            |             |        |
| BSIM--C               | 0.017598    |            |             |        |
| BUOB--C               | 0.007117    |            |             |        |
| INPC--C               | 0.002181    |            |             |        |
| MAYA--C               | 0.003987    |            |             |        |
| MEGA--C               | 0.017077    |            |             |        |
| NISP--C               | -0.015085   |            |             |        |
| PNBN--C               | -0.003455   |            |             |        |
| SDRA--C               | -0.008921   |            |             |        |

#### Effects Specification

#### Cross-section fixed (dummy variables)

|                    |          |                       |           |
|--------------------|----------|-----------------------|-----------|
| R-squared          | 0.801351 | Mean dependent var    | 0.023112  |
| Adjusted R-squared | 0.577871 | S.D. dependent var    | 0.016483  |
| S.E. of regression | 0.010709 | Akaike info criterion | -5.931720 |
| Sum squared resid  | 0.002752 | Schwarz criterion     | -4.881050 |
| Log likelihood     | 182.2247 | Hannan-Quinn criter.  | -5.528918 |
| F-statistic        | 3.585783 | Durbin-Watson stat    | 3.851852  |
| Prob(F-statistic)  | 0.001158 |                       |           |

#### 4. Uji Chow Persamaan 1

Redundant Fixed Effects Tests

Pool: BANK\_DEVISA

Test cross-section fixed effects

| Effects Test             | Statistic | d.f.    | Prob.  |
|--------------------------|-----------|---------|--------|
| Cross-section F          | 2.983270  | (25,24) | 0.0046 |
| Cross-section Chi-square | 73.467279 | 25      | 0.0000 |

Cross-section fixed effects test equation:

Dependent Variable: NPL?

Method: Panel Least Squares

Date: 08/14/17 Time: 12:42

Sample: 1 2

Included observations: 2

Cross-sections included: 26

Total pool (balanced) observations: 52

| Variable           | Coefficient | Std. Error            | t-Statistic | Prob.     |
|--------------------|-------------|-----------------------|-------------|-----------|
| C                  | 0.020258    | 0.012930              | 1.566787    | 0.1236    |
| LDR?               | 0.029127    | 0.011243              | 2.590629    | 0.0126    |
| CAR?               | -0.129722   | 0.053511              | -2.424200   | 0.0191    |
| R-squared          | 0.184035    | Mean dependent var    |             | 0.023112  |
| Adjusted R-squared | 0.150730    | S.D. dependent var    |             | 0.016483  |
| S.E. of regression | 0.015190    | Akaike info criterion |             | -5.480426 |
| Sum squared resid  | 0.011306    | Schwarz criterion     |             | -5.367855 |
| Log likelihood     | 145.4911    | Hannan-Quinn criter.  |             | -5.437269 |
| F-statistic        | 5.525797    | Durbin-Watson stat    |             | 1.360456  |
| Prob(F-statistic)  | 0.006854    |                       |             |           |



## 5. Uji Random Effect Persamaan 1

Dependent Variable: NPL?

Method: Pooled EGLS (Cross-section random effects)

Date: 08/14/17 Time: 12:46

Sample: 1 2

Included observations: 2

Cross-sections included: 26

Total pool (balanced) observations: 52

Swamy and Arora estimator of component variances

| Variable               | Coefficient | Std. Error | t-Statistic | Prob.  |
|------------------------|-------------|------------|-------------|--------|
| C                      | 0.003969    | 0.012980   | 0.305738    | 0.7611 |
| LDR?                   | 0.039905    | 0.010838   | 3.681933    | 0.0006 |
| CAR?                   | -0.091680   | 0.052655   | -1.741151   | 0.0879 |
| Random Effects (Cross) |             |            |             |        |
| AGRO--C                | -0.000335   |            |             |        |
| BATD--C                | -0.006547   |            |             |        |
| BBCA--C                | -0.004987   |            |             |        |
| BBHN--C                | -0.014477   |            |             |        |
| BBIS--C                | -0.006239   |            |             |        |
| BBKP--C                | 0.001771    |            |             |        |
| BBMD--C                | 0.001756    |            |             |        |
| BBNP--C                | 0.006180    |            |             |        |
| BDMN--C                | 0.004288    |            |             |        |
| BGTB--C                | 0.006404    |            |             |        |
| BICB--C                | -0.004710   |            |             |        |
| BKSW--C                | -0.010122   |            |             |        |
| BMAS--C                | -0.008756   |            |             |        |
| BNBA--C                | -0.007830   |            |             |        |
| BNGA--C                | 0.007255    |            |             |        |
| BNLI--C                | -0.002480   |            |             |        |
| BRII--C                | 0.019034    |            |             |        |
| BSBI--C                | 0.016546    |            |             |        |
| BSIM--C                | 0.008409    |            |             |        |
| BUOB--C                | 0.003650    |            |             |        |
| INPC--C                | -0.001268   |            |             |        |
| MAYA--C                | -0.003862   |            |             |        |
| MEGA--C                | 0.007400    |            |             |        |
| NISP--C                | -0.007778   |            |             |        |
| PNBN--C                | -0.001388   |            |             |        |
| SDRA--C                | -0.001914   |            |             |        |

### Effects Specification

|                      | S.D.     | Rho    |
|----------------------|----------|--------|
| Cross-section random | 0.009744 | 0.4529 |
| Idiosyncratic random | 0.010709 | 0.5471 |

### Weighted Statistics

|                    |          |                    |          |
|--------------------|----------|--------------------|----------|
| R-squared          | 0.213683 | Mean dependent var | 0.014182 |
| Adjusted R-squared | 0.181589 | S.D. dependent var | 0.012786 |
| S.E. of regression | 0.011567 | Sum squared resid  | 0.006556 |
| F-statistic        | 6.657927 | Durbin-Watson stat | 2.031991 |
| Prob(F-statistic)  | 0.002768 |                    |          |

| Unweighted Statistics |          |                    |          |
|-----------------------|----------|--------------------|----------|
| R-squared             | 0.156615 | Mean dependent var | 0.023112 |
| Sum squared resid     | 0.011686 | Durbin-Watson stat | 1.140067 |

## 6. Uji Housman Persamaan 1

Correlated Random Effects - Hausman Test

Pool: BANK\_DEVISA

Test cross-section random effects

| Test Summary         | Chi-Sq. Statistic | Chi-Sq. d.f. | Prob.  |
|----------------------|-------------------|--------------|--------|
| Cross-section random | 10.168821         | 2            | 0.0062 |

Cross-section random effects test comparisons:

| Variable | Fixed    | Random    | Var(Diff.) | Prob.  |
|----------|----------|-----------|------------|--------|
| LDR?     | 0.070127 | 0.039905  | 0.000135   | 0.0092 |
| CAR?     | 0.043073 | -0.091680 | 0.003867   | 0.0302 |

Cross-section random effects test equation:

Dependent Variable: NPL?

Method: Panel Least Squares

Date: 08/14/17 Time: 12:47

Sample: 1 2

Included observations: 2

Cross-sections included: 26

Total pool (balanced) observations: 52

| Variable | Coefficient | Std. Error | t-Statistic | Prob.  |
|----------|-------------|------------|-------------|--------|
| C        | -0.046676   | 0.020534   | -2.273129   | 0.0323 |
| LDR?     | 0.070127    | 0.015880   | 4.416004    | 0.0002 |
| CAR?     | 0.043073    | 0.081484   | 0.528603    | 0.6019 |

### Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

|                    |          |                       |           |
|--------------------|----------|-----------------------|-----------|
| R-squared          | 0.801351 | Mean dependent var    | 0.023112  |
| Adjusted R-squared | 0.577871 | S.D. dependent var    | 0.016483  |
| S.E. of regression | 0.010709 | Akaike info criterion | -5.931720 |
| Sum squared resid  | 0.002752 | Schwarz criterion     | -4.881050 |
| Log likelihood     | 182.2247 | Hannan-Quinn criter.  | -5.528918 |
| F-statistic        | 3.585783 | Durbin-Watson stat    | 3.851852  |
| Prob(F-statistic)  | 0.001158 |                       |           |

## 7. Uji Common Effect Model Persamaan 2

Dependent Variable: ROA?

Method: Pooled Least Squares

Date: 08/14/17 Time: 12:48

Sample: 1 2

Included observations: 2

Cross-sections included: 26

Total pool (balanced) observations: 52

| Variable           | Coefficient | Std. Error            | t-Statistic | Prob.     |
|--------------------|-------------|-----------------------|-------------|-----------|
| LDR?               | 0.013561    | 0.009487              | 1.429388    | 0.1592    |
| CAR?               | 0.072078    | 0.040435              | 1.782552    | 0.0809    |
| NPL?               | -0.506675   | 0.130693              | -3.876834   | 0.0003    |
| R-squared          | 0.341672    | Mean dependent var    |             | 0.012538  |
| Adjusted R-squared | 0.314802    | S.D. dependent var    |             | 0.017203  |
| S.E. of regression | 0.014240    | Akaike info criterion |             | -5.609532 |
| Sum squared resid  | 0.009936    | Schwarz criterion     |             | -5.496961 |
| Log likelihood     | 148.8478    | Hannan-Quinn criter.  |             | -5.566375 |
| Durbin-Watson stat | 1.956414    |                       |             |           |

## 8. Uji Fixed Effect Model Persamaan 2

Dependent Variable: ROA?

Method: Pooled Least Squares

Date: 08/14/17 Time: 12:48

Sample: 1 2

Included observations: 2

Cross-sections included: 26

Total pool (balanced) observations: 52

| Variable              | Coefficient | Std. Error | t-Statistic | Prob.  |
|-----------------------|-------------|------------|-------------|--------|
| C                     | 0.013017    | 0.028534   | 0.456175    | 0.6525 |
| LDR?                  | 0.002554    | 0.026949   | 0.094784    | 0.9253 |
| CAR?                  | -0.009219   | 0.103310   | -0.089239   | 0.9297 |
| NPL?                  | -0.048047   | 0.257304   | -0.186732   | 0.8535 |
| Fixed Effects (Cross) |             |            |             |        |
| AGRO--C               | 0.002680    |            |             |        |
| BATD--C               | -0.006546   |            |             |        |
| BBCA--C               | 0.025882    |            |             |        |
| BBHN--C               | 0.021460    |            |             |        |
| BBIS--C               | 0.008838    |            |             |        |
| BBKP--C               | 0.000537    |            |             |        |
| BBMD--C               | 0.024935    |            |             |        |
| BBNP--C               | -0.000525   |            |             |        |
| BDMN--C               | 0.010817    |            |             |        |
| BGTB--C               | -0.010077   |            |             |        |
| BICB--C               | -0.001713   |            |             |        |
| BKSW--C               | -0.003909   |            |             |        |
| BMAS--C               | -0.003509   |            |             |        |
| BNBA--C               | 0.001282    |            |             |        |
| BNGA--C               | -0.003064   |            |             |        |
| BNLI--C               | -0.011293   |            |             |        |
| BRII--C               | -0.035338   |            |             |        |
| BSBI--C               | -0.037945   |            |             |        |
| BSIM--C               | -0.002055   |            |             |        |
| BUOB--C               | -0.002314   |            |             |        |
| INPC--C               | -0.007110   |            |             |        |
| MAYA--C               | 0.007162    |            |             |        |
| MEGA--C               | 0.003894    |            |             |        |
| NISP--C               | 0.004182    |            |             |        |
| PNBN--C               | 0.002635    |            |             |        |
| SDRA--C               | 0.011092    |            |             |        |

### Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

|                    |          |                       |           |
|--------------------|----------|-----------------------|-----------|
| R-squared          | 0.722318 | Mean dependent var    | 0.012538  |
| Adjusted R-squared | 0.384270 | S.D. dependent var    | 0.017203  |
| S.E. of regression | 0.013499 | Akaike info criterion | -5.472759 |
| Sum squared resid  | 0.004191 | Schwarz criterion     | -4.384565 |
| Log likelihood     | 171.2917 | Hannan-Quinn criter.  | -5.055571 |
| F-statistic        | 2.136733 | Durbin-Watson stat    | 3.851852  |
| Prob(F-statistic)  | 0.033443 |                       |           |

## 9. Uji Chow Persamaan 2

Redundant Fixed Effects Tests

Pool: BANK\_DEVISA

Test cross-section fixed effects

| Effects Test             | Statistic | d.f.    | Prob.  |
|--------------------------|-----------|---------|--------|
| Cross-section F          | 1.132980  | (25,23) | 0.3835 |
| Cross-section Chi-square | 41.739041 | 25      | 0.0192 |

Cross-section fixed effects test equation:

Dependent Variable: ROA?

Method: Panel Least Squares

Date: 08/14/17 Time: 12:49

Sample: 1 2

Included observations: 2

Cross-sections included: 26

Total pool (balanced) observations: 52

| Variable           | Coefficient | Std. Error            | t-Statistic | Prob.     |
|--------------------|-------------|-----------------------|-------------|-----------|
| C                  | -0.021076   | 0.012176              | -1.730988   | 0.0899    |
| LDR?               | 0.023785    | 0.011017              | 2.158958    | 0.0359    |
| CAR?               | 0.130449    | 0.052040              | 2.506722    | 0.0156    |
| NPL?               | -0.457040   | 0.131279              | -3.481436   | 0.0011    |
| R-squared          | 0.380353    | Mean dependent var    |             | 0.012538  |
| Adjusted R-squared | 0.341625    | S.D. dependent var    |             | 0.017203  |
| S.E. of regression | 0.013959    | Akaike info criterion |             | -5.631623 |
| Sum squared resid  | 0.009353    | Schwarz criterion     |             | -5.481528 |
| Log likelihood     | 150.4222    | Hannan-Quinn criter.  |             | -5.574080 |
| F-statistic        | 9.821133    | Durbin-Watson stat    |             | 2.034396  |
| Prob(F-statistic)  | 0.000037    |                       |             |           |

## 10. Uji Random Effect Model Persamaan 2

Dependent Variable: ROA?

Method: Pooled EGLS (Cross-section random effects)

Date: 08/14/17 Time: 12:50

Sample: 1 2

Included observations: 2

Cross-sections included: 26

Total pool (balanced) observations: 52

Swamy and Arora estimator of component variances

| Variable               | Coefficient | Std. Error | t-Statistic | Prob.  |
|------------------------|-------------|------------|-------------|--------|
| C                      | -0.021034   | 0.011988   | -1.754580   | 0.0857 |
| LDR?                   | 0.023806    | 0.010864   | 2.191344    | 0.0333 |
| CAR?                   | 0.129587    | 0.051204   | 2.530772    | 0.0147 |
| NPL?                   | -0.453091   | 0.128953   | -3.513610   | 0.0010 |
| Random Effects (Cross) |             |            |             |        |
| AGRO--C                | -0.000122   |            |             |        |
| BATD--C                | -0.000248   |            |             |        |
| BBCA--C                | 0.000676    |            |             |        |
| BBHN--C                | 0.000291    |            |             |        |
| BBIS--C                | -0.000368   |            |             |        |
| BBKP--C                | 0.000408    |            |             |        |
| BBMD--C                | 0.000392    |            |             |        |
| BBNP--C                | 0.000201    |            |             |        |
| BDMN--C                | 0.000496    |            |             |        |
| BGTB--C                | 0.000130    |            |             |        |
| BICB--C                | -0.000107   |            |             |        |
| BKSW--C                | -0.000360   |            |             |        |
| BMAS--C                | -0.000568   |            |             |        |
| BNBA--C                | -0.000381   |            |             |        |
| BNGA--C                | 0.000223    |            |             |        |
| BNLI--C                | -0.000327   |            |             |        |
| BRIL--C                | -0.000812   |            |             |        |
| BSBI--C                | -0.001126   |            |             |        |
| BSIM--C                | 0.000291    |            |             |        |
| BUOB--C                | 0.000140    |            |             |        |
| INPC--C                | -0.000188   |            |             |        |
| MAYA--C                | 0.000745    |            |             |        |
| MEGA--C                | 0.000357    |            |             |        |
| NISP--C                | -8.59E-05   |            |             |        |
| PNBN--C                | 6.68E-05    |            |             |        |
| SDRA--C                | 0.000277    |            |             |        |

| Effects Specification |  | S.D.     | Rho    |
|-----------------------|--|----------|--------|
| Cross-section random  |  | 0.002130 | 0.0243 |
| Idiosyncratic random  |  | 0.013499 | 0.9757 |

| Weighted Statistics |          |                    |          |
|---------------------|----------|--------------------|----------|
| R-squared           | 0.372770 | Mean dependent var | 0.012237 |
| Adjusted R-squared  | 0.333568 | S.D. dependent var | 0.016906 |

|                    |          |                    |          |
|--------------------|----------|--------------------|----------|
| S.E. of regression | 0.013801 | Sum squared resid  | 0.009143 |
| F-statistic        | 9.508983 | Durbin-Watson stat | 2.075155 |
| Prob(F-statistic)  | 0.000049 |                    |          |

---

---

Unweighted Statistics

---

---

|                   |          |                    |          |
|-------------------|----------|--------------------|----------|
| R-squared         | 0.380330 | Mean dependent var | 0.012538 |
| Sum squared resid | 0.009353 | Durbin-Watson stat | 2.028561 |

---

---

## 11. Uji Housman Persamaan 2

Correlated Random Effects - Hausman Test

Pool: BANK\_DEVISA

Test cross-section random effects

| Test Summary         | Chi-Sq. Statistic | Chi-Sq. d.f. | Prob.  |
|----------------------|-------------------|--------------|--------|
| Cross-section random | 5.173942          | 3            | 0.1595 |

Cross-section random effects test comparisons:

| Variable | Fixed     | Random    | Var(Diff.) | Prob.  |
|----------|-----------|-----------|------------|--------|
| LDR?     | 0.002554  | 0.023806  | 0.000608   | 0.3889 |
| CAR?     | -0.009219 | 0.129587  | 0.008051   | 0.1219 |
| NPL?     | -0.048047 | -0.453091 | 0.049576   | 0.0689 |

Cross-section random effects test equation:

Dependent Variable: ROA?

Method: Panel Least Squares

Date: 08/14/17 Time: 12:50

Sample: 1 2

Included observations: 2

Cross-sections included: 26

Total pool (balanced) observations: 52

| Variable | Coefficient | Std. Error | t-Statistic | Prob.  |
|----------|-------------|------------|-------------|--------|
| C        | 0.013017    | 0.028534   | 0.456175    | 0.6525 |
| LDR?     | 0.002554    | 0.026949   | 0.094784    | 0.9253 |
| CAR?     | -0.009219   | 0.103310   | -0.089239   | 0.9297 |
| NPL?     | -0.048047   | 0.257304   | -0.186732   | 0.8535 |

### Effects Specification

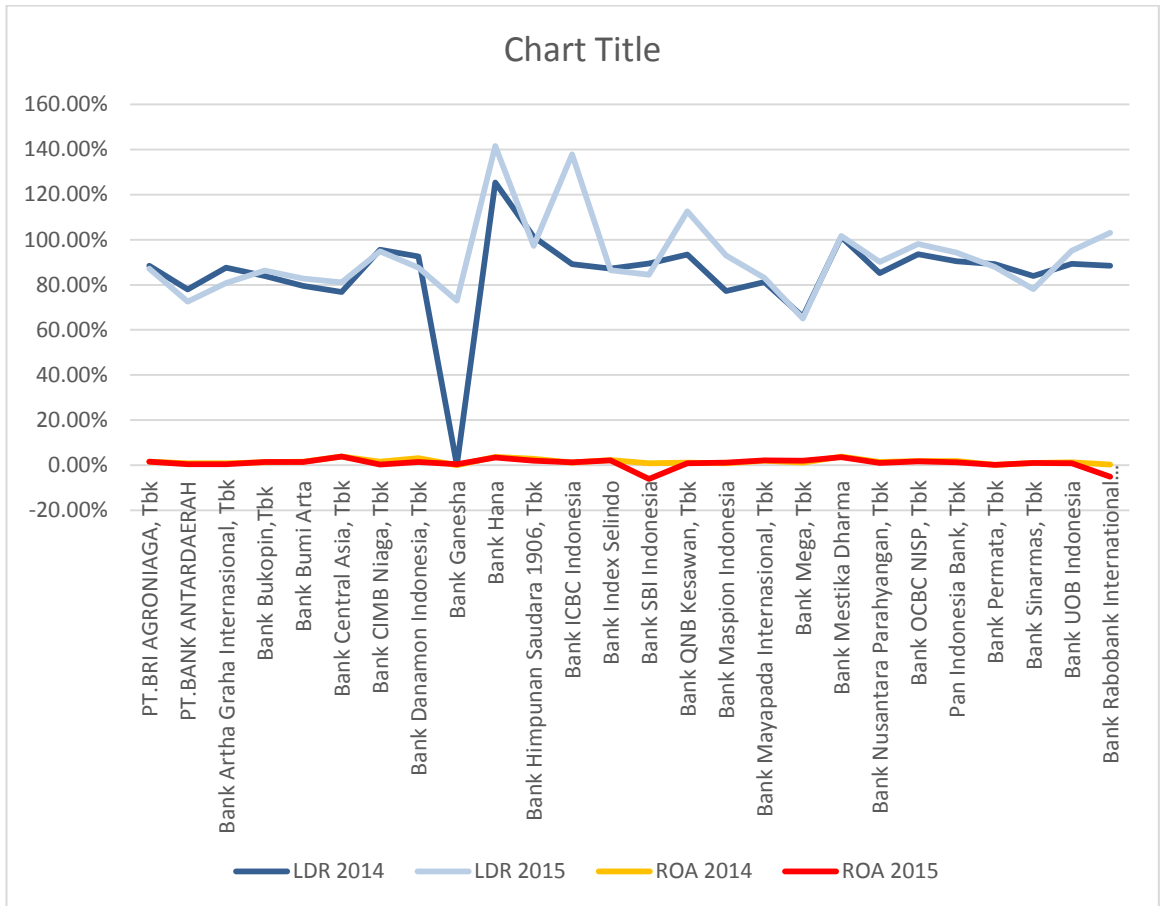
Cross-section fixed (dummy variables)

|                    |          |                       |           |
|--------------------|----------|-----------------------|-----------|
| R-squared          | 0.722318 | Mean dependent var    | 0.012538  |
| Adjusted R-squared | 0.384270 | S.D. dependent var    | 0.017203  |
| S.E. of regression | 0.013499 | Akaike info criterion | -5.472759 |
| Sum squared resid  | 0.004191 | Schwarz criterion     | -4.384565 |
| Log likelihood     | 171.2917 | Hannan-Quinn criter.  | -5.055571 |
| F-statistic        | 2.136733 | Durbin-Watson stat    | 3.851852  |
| Prob(F-statistic)  | 0.033443 |                       |           |

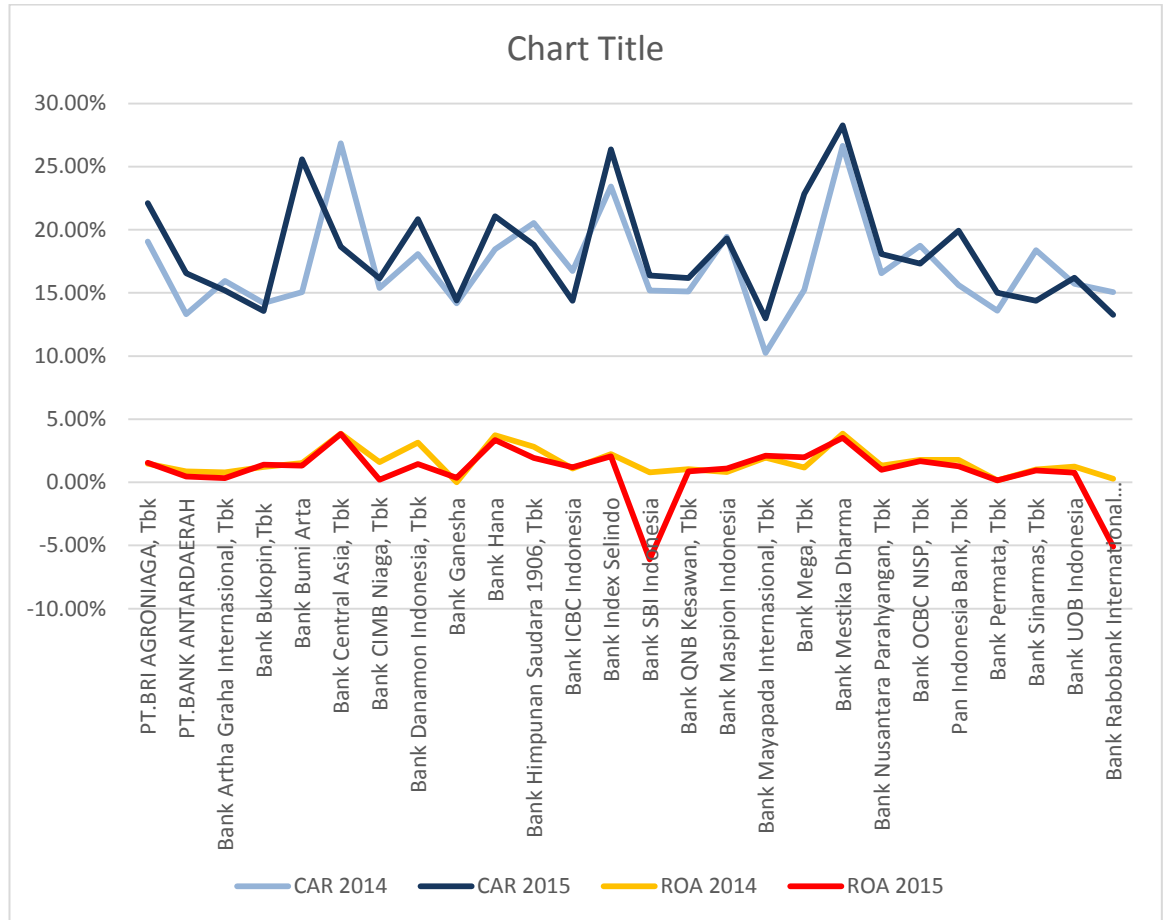


Lampiran 4

Grafik Line Rasio LDR terhadap ROA setelah OJK 2014 - 2015



**Grafik Line Rasio CAR terhadap ROA setelah OJK 2014 - 2015**



**Grafik Line Rasio NPL terhadap ROA setelah OJK 2014 - 2015**

