

**ANALISIS PENGARUH BOPO, NIM, GWM, LDR,
PPAP DAN NPL TERHADAP ROE**

**(Studi Komparatif pada Bank *Go Public* dan Bank *Non Go Public*
di Indonesia Periode Tahun 2007-2009)**



TESIS

**Diajukan untuk memenuhi sebagian syarat guna
memperoleh derajat sarjana S-2 Magister Manajemen
Program Studi Magister Manajemen Universitas Diponegoro**

Oleh :

**Erna Wati, SS
NIM C4A009034**

**PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN
UNIVERSITAS DIPONEGORO
SEMARANG
2011**



Sertifikat

Saya, Erna Wati, SS, yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan bahwa tesis yang saya ajukan ini adalah hasil karya saya sendiri yang belum pernah disampaikan untuk mendapatkan gelar pada program Magister Manajemen ini ataupun pada program lainnya. Karya ini adalah milik saya, karena itu pertanggungjawabannya sepenuhnya berada di pundak saya.

19 September 2011

Erna Wati, SS

PENGESAHAN TESIS

**Yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan bahwa tesis berjudul :
ANALISIS PENGARUH BOPO, NIM, GWM, LDR, PPAP
DAN NPL TERHADAP ROE**

**(Studi Komparatif pada Bank *Go Public* dan Bank *Non Go Public*
di Indonesia Periode Tahun 2007-2009)**

yang disusun oleh Erna Wati, SS, NIM C4A009034
telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 19 September 2011
dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Pembimbing Utama

Pembimbing Anggota

Dr. HM Chabachib, M.Si, Akt

Drs. Wisnu Mawardi, MM

Semarang, 19 September 2011
Universitas Diponegoro
Program Pasca Sarjana
Program Studi Magister Manajemen
Ketua Program

Prof. Dr. Augusty Ferdinand, MBA

ABSTRACT

In order to define a bank's performance, we may determine it from many aspects such as its profitability. Return on Equity is an indicator for the investors to measure how efficient the profit produced from the equity they've invested. Return on Equity is a financial ratio of Net-Interest After Tax to Equity.

This research analyzes the influences of Operational Cost to Income Ratio, Net Interest Margin, Reserve Requirement, Loan to Deposit Ratio, Producing Assets Reserves, Non-Performing Loan to Return on Equity of go-public banks compared with non go-public in Indonesia over the period from 2007 to 2009. The samples of this research are go-public and non go-public banks in Indonesia which presented financial statements and were profitable over the observation period. There are eighty-one samples consist of twenty-one go-public banks and sixty non go-publics. The analysis technique used in this research is multiple regression.

Based on the classical assumption tests applied which are multicollinearity, heteroskedasticity, and autocorrelation tests, there are no deviated variables found. This shows that the data are qualified to use multiple regression equation. Partially, the test with 5% of significance level results that Operational Cost to Income Ratio, Net Interest Margin, Loan to Deposit Ratio, and Non-Performing Loan are significantly influencing Return on Equity of go-public banks in Indonesia over the period from 2007 to 2009. For non go-publics, there are Operational Cost to Income Ratio, Net Interest Margin, Loan to Deposit Ratio which are significantly influencing Return On Equity. Meanwhile, Reserve Requirement and Producing Assets Reserves are not significantly influencing Return On Equity of both go-public and non go-public banks. The sum square residual results F-counted on Chow Test (2,207) is greater than the F-table (1,96) which indicates that there is a significant influence of Operational Cost to Income Ratio, Net Interest Margin, Reserve Requirement, Loan to Deposit Ratio, Producing Assets Reserves, Non-Performing Loan to Return On Equity of go-public banks compared with non go-publics.

Keywords: Operational Cost to Income Ratio, Net Interest Margin, Reserve Requirement, Loan to Deposit Ratio, Producing Assets Reserves, Non-Performing Loan, Return On Equity.

ABSTRAKSI

Penilaian kesehatan suatu bank dapat dilihat dari berbagai aspek, salah satunya dengan mengetahui tingkat profitabilitas bank tersebut. *Return on Equity* (ROE) adalah salah satu acuan bagi investor dalam mengukur besarnya laba untuk mengetahui apakah perusahaan tersebut telah menjalankan usahanya secara efisien atau belum dengan memanfaatkan modal yang telah diinvestasikan. ROE merupakan rasio antara laba setelah pajak terhadap total modal sendiri.

Penelitian ini bertujuan menganalisis apakah terdapat pengaruh dari Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), *Net Interest Margin* (NIM), Giro Wajib Minimum (GWM), *Loan to Deposit Ratio* (LDR), Penyisihan Penghapusan Aktiva Produktif (PPAP), dan *Non Performing Loan* terhadap *Return on Equity* (ROE) pada bank *go public* dan *non go public* di Indonesia periode tahun 2007 sampai dengan 2009. Teknik *sampling* yang digunakan adalah *purposive sampling* dengan kriteria bank *go public* dan *non go public* di Indonesia yang menyajikan laporan keuangan dan menghasilkan laba periode 2007 sampai dengan 2009. Diperoleh jumlah sampel sebanyak 81 bank terdiri atas 21 bank *go public* dan 60 bank *non go public* di Indonesia periode 2007 - 2009. Teknik analisis yang digunakan adalah regresi berganda.

Selama periode pengamatan menunjukkan bahwa data penelitian berdistribusi normal. Berdasarkan uji multikolinieritas, uji heteroskedastisitas dan uji autokorelasi tidak ditemukan variabel yang menyimpang dari asumsi klasik. Hal ini menunjukkan bahwa data yang tersedia telah memenuhi syarat untuk menggunakan model persamaan regresi berganda. Hasil penelitian ini secara parsial menunjukkan bahwa BOPO, NIM, LDR, dan NPL secara signifikan berpengaruh terhadap ROE pada bank-bank *go public* di Indonesia periode 2007–2009. Sedangkan untuk kategori bank *non go public*, hanya BOPO, NIM dan LDR yang secara signifikan berpengaruh terhadap ROE. Sedangkan GWM dan PPAP tidak berpengaruh secara signifikan terhadap ROE baik pada bank *go public* maupun *non go public*. Dari hasil nilai *sum square residual* diperoleh nilai F hitung pada uji Chow test sebesar 2,207 dan Nilai F tabel sebesar 1,96. Karena Nilai F hitung lebih besar dibanding F tabel, maka terdapat perbedaan signifikan antara pengaruh BOPO, NIM, GWM, LDR, PPAP, dan NPL terhadap ROE pada bank *go public* dan *non go public*.

Kata Kunci: Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), *Net Interest Margin* (NIM), Giro Wajib Minimum (GWM), *Loan to Deposit Ratio* (LDR), Penyisihan Penghapusan Aktiva Produktif (PPAP), *Non Performing Loan* (NPL), *Return on Equity* (ROE)

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT atas karunia dan rahmat yang telah dilimpahkan-Nya sehingga penulis mampu menyelesaikan tesis yang berjudul : **“ANALISIS PENGARUH BOPO, NIM, GWM, LDR, PPAP DAN NPL TERHADAP ROE (Studi Komparatif pada Bank *Go Public* dan *Non Go Public* di Indonesia Periode Tahun 2007-2009) ”**.

Penulis menyadari bahwa baik dalam pengungkapan, penyajian dan pemilihan kata-kata maupun pembahasan materi tesis ini masih jauh dari sempurna. Oleh karena itu, dengan penuh kerendahan hati penulis mengharapkan saran dan kritik dari para pembaca tesis ini.

Pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyelesaian tesis ini, khususnya kepada :

1. Prof. Dr. Augusty Ferdinand, MBA, selaku Ketua Program Pasca Sarjana Magister Manajemen Universitas Diponegoro;
2. Dr. HM Chabachib, M.Si, Akt selaku dosen pembimbing utama yang telah memberikan ilmu, perhatian, dan pengarahan dalam penulisan tesis ini;
3. Drs. Wisnu Mawardi, MM selaku dosen pembimbing anggota yang telah memberikan saran-saran dan bimbingan dalam penulisan tesis ini;
4. Para Staf Pengajar, Staf Administrasi dan Staf Akademik Program Magister Manajemen Universitas Diponegoro Semarang;

5. Pendamping hidup penulis tercinta, Olgia Indra Premana, atas semua doa, kasih sayang, perhatian, kesabaran dan dukungan sehingga penulis mampu menyelesaikan studi ini;
6. Keluarga besar penulis tercinta yang selalu memberikan perhatian, semangat, dukungan, dan motivasi;
7. Teman-teman kuliah MM Angkatan XXXV Malam yang telah memberikan sebuah persahabatan dan kerjasama yang indah;
8. Rekan-rekan kerja di BRI Kantor Cabang Ungaran yang telah memberikan dukungan dan kerjasama yang baik;
9. Semua pihak yang telah membantu penyusun dalam penyelesaian tesis ini.

Akhir kata, hanya doa yang dapat penulis panjatkan semoga Allah SWT membalas kebaikan Bapak, Ibu, Saudara dan teman-teman sekalian. Semoga penelitian ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang berkepentingan.

Semarang, 19 September 2011

Erna Wati, SS

DAFTAR ISI

	Halaman
Halaman Judul.....	i
Halaman Sertifikat.....	ii
Halaman Pengesahan Tesis.....	iii
<i>Abstract</i>	iv
Abstraksi.....	v
Kata Pengantar.....	vi
Daftar Isi.....	viii
Daftar Tabel.....	xii
Daftar Gambar.....	xiv
Daftar Rumus.....	xv
Bab I : Pendahuluan.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	10
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian.....	12
1.3.1 Tujuan Penelitian.....	12
1.3.2 Kegunaan Penelitian.....	13
Bab II : Telaah Pustaka dan Pengembangan Model Penelitian.....	14
2.1 Telaah Pustaka.....	14
2.1.1 Kinerja Perbankan.....	14
2.1.2 Penilaian Rentabilitas Bank.....	18
2.1.3 <i>Return on Equity</i> (ROE).....	20
2.1.4 Biaya Operasi terhadap Pendapatan Operasi (BOPO).....	21
2.1.5 <i>Net Interest Margin</i> (NIM).....	22
2.1.6 Giro Wajib Minimum (GWM).....	23
2.1.7 <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR).....	24
2.1.8 Penyisihan Penghapusan Aktiva Produktif (PPAP).....	25
2.1.9 <i>Non Performing Loan</i> (NPL).....	26

2.2 Penelitian Terdahulu.....	27
2.3 Kerangka Pemikiran Teoritis dan Perumusan Hipotesis.....	31
2.3.1 Kerangka Pemikiran Teoritis.....	31
2.3.1.1 Pengaruh Biaya Operasi terhadap Pendapatan Operasi (BOPO) terhadap <i>Return on Equity</i> (ROE).....	31
2.3.1.2 Pengaruh <i>Net Interest Margin</i> (NIM) terhadap <i>Return on Equity</i> (ROE).....	32
2.3.1.3 Pengaruh Giro Wajib Minimum (GWM) terhadap <i>Return on Equity</i> (ROE)	33
2.3.1.4 Pengaruh <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR) terhadap <i>Return on Equity</i> (ROE)	34
2.3.1.5 Pengaruh Penyisihan Penghapusan Aktiva Produk- tif (PPAP) terhadap <i>Return on Equity</i> (ROE).....	35
2.3.1.6 Pengaruh <i>Non Performing Loan</i> (NPL) terhadap <i>Return on Equity</i> (ROE)	36
2.3.1.7 Perbedaan Pengaruh BOPO, NIM, LDR, GWM, PPAP, dan NPL terhadap ROE pada Bank <i>Go</i> <i>Public</i> dan Bank <i>Non Go Public</i>	37
2.3.2 Perumusan Hipotesis.....	39
Bab III : Model Penelitian.....	41
3.1 Definisi Operasional Variabel.....	41
3.2 Jenis dan Sumber Data.....	43
3.3 Populasi dan Sampel.....	44
3.4 Model Pengumpulan Data.....	47
3.5 Pengujian Penyimpangan Asumsi Klasik.....	47
3.5.1 Uji Multikolinearitas.....	47
3.5.2 Uji Heteroskedastisitas.....	48
3.5.3 Uji Normalitas.....	49

3.5.4 Uji Autokorelasi.....	50
3.6 Teknik Analisis.....	50
3.7 Pengujian Hipotesis.....	50
Bab IV : Hasil dan Pembahasan.....	55
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	55
4.2 Statistik Deskriptif.....	55
4.2.1 Statistik Deskriptif Bank <i>Go Public</i>	55
4.2.2 Statistik Deskriptif Bank Non <i>Go Public</i>	58
4.3 Hasil Analisis Bank <i>Go Public</i>	60
4.3.1 Pengujian Asumsi Klasik Bank <i>Go Public</i>	60
4.3.1.1 Uji Multikolinearitas Bank <i>Go Public</i>	60
4.3.1.2 Uji Heteroskedastisitas Bank <i>Go Public</i>	61
4.3.1.3 Uji Normalitas Bank <i>Go Public</i>	62
4.3.1.4 Uji Autokorelasi Bank <i>Go Public</i>	63
4.3.2 Hasil Analisis Regresi Bank <i>Go Public</i>	64
4.3.2.1 Uji F Bank <i>Go Public</i>	65
4.3.2.2 Koefisien Determinasi Bank <i>Go Public</i>	65
4.3.2.3 Uji t Bank <i>Go Public</i>	66
4.4 Hasil Analisis Bank Non <i>Go Public</i>	70
4.4.1 Pengujian Asumsi Klasik Bank Non <i>Go Public</i>	70
4.4.1.1 Uji Multikolinearitas Bank Non <i>Go Public</i>	71
4.4.1.2 Uji Heteroskedastisitas Bank Non <i>Go Public</i>	71
4.4.1.3 Uji Normalitas Bank Non <i>Go Public</i>	72
4.4.1.4 Uji Autokorelasi Bank Non <i>Go Public</i>	73
4.4.2 Hasil Analisis Regresi Bank Non <i>Go Public</i>	74
4.4.2.1 Uji F Bank Non <i>Go Public</i>	74
4.4.2.2 Koefisien Determinasi Bank Non <i>Go Public</i>	75
4.4.2.3 Uji t Bank Non <i>Go Public</i>	76
4.5 Uji Chow Test.....	81

Bab V : Simpulan dan Implikasi Kebijakan.....	83
5.1 Simpulan.....	83
5.2 Implikasi Teoritis.....	86
5.3 Implikasi Kebijakan.....	86
5.4 Keterbatasan Penelitian.....	88
5.5 Agenda Penelitian Mendatang.....	88
Daftar Referensi.....	89

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 <i>Research Gap</i>	6
Tabel 1.2 Rata-rata ROE, BOPO, NIM, GWM, LDR, PPAP, dan NPL Bank Non <i>Go Public</i> dan Bank <i>Go Public</i>	7
Tabel 2.1 Hasil-hasil Penelitian Terdahulu.....	29
Tabel 3.1 Definisi Operasional Variabel.....	43
Tabel 3.2 Kriteria Sampel.....	44
Tabel 3.3 Daftar Sampel Bank <i>Go Public</i>	45
Tabel 3.4 Daftar Sampel Bank Non <i>Go Public</i>	45
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif Bank <i>Go Public</i>	56
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif Bank Non <i>Go Public</i>	58
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinearitas Bank <i>Go Public</i>	61
Tabel 4.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas Bank <i>Go Public</i>	61
Tabel 4.5 Hasil Kolmogorov-Smirnov <i>Test</i> Bank <i>Go Public</i>	62
Tabel 4.6 Pengujian Durbin-Watson Bank <i>Go Public</i>	63
Tabel 4.7 Hasil Perhitungan Regresi Simultan Bank <i>Go Public</i>	65
Tabel 4.8 Hasil Koefisien Determinasi Bank <i>Go Public</i>	66
Tabel 4.9 Hasil Perhitungan Regresi Parsial Bank <i>Go Public</i>	67
Tabel 4.10 Rekapitulasi Model Regresi dan Uji Hipotesis Bank <i>Go Public</i>	67
Tabel 4.11 Hasil Uji Multikolinearitas Bank Non <i>Go Public</i>	71
Tabel 4.12 Hasil Uji Heteroskedastisitas Bank Non <i>Go Public</i>	72
Tabel 4.13 Hasil Kolmogorov-Smirnov <i>Test</i> Bank Non <i>Go Public</i>	73
Tabel 4.14 Pengujian Durbin-Watson Bank Non <i>Go Public</i>	73
Tabel 4.15 Hasil Perhitungan Regresi Simultan Bank Non <i>Go Public</i>	75
Tabel 4.16 Hasil Koefisien Determinasi Bank Non <i>Go Public</i>	76
Tabel 4.17 Hasil Perhitungan Regresi Parsial Bank Non <i>Go Public</i>	76

Tabel 4.18 Rekapitulasi Model Regresi dan Uji Hipotesis Bank Non <i>Go Public</i>	77
Tabel 4.19 Rekapitulasi Hasil Uji Hipotesis Pengaruh BOPO, NIM, GWM, LDR, PPAP dan NPL terhadap ROE pada Bank <i>Go Public</i> dan Non <i>Public</i>	80
Tabel 4.20 Chow <i>Test</i>	82

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Pengaruh BOPO, NIM, GWM, LDR, PPAP, NPL terhadap ROE pada Bank <i>Go Public</i> dan Bank Non <i>Go Public</i>	38
Gambar 3.1 Posisi Angka Durbin Watson.....	50
Gambar 4.1 Hasil Uji Durbin Watson Bank <i>Go Public</i>	64
Gambar 4.2 Hasil Uji Durbin Watson Bank Non <i>Go Public</i>	74

DAFTAR RUMUS

	Halaman
Rumus 1 <i>Return on Equity</i> (ROE).....	21
Rumus 2 Biaya Operasi terhadap Pendapatan Operasi (BOPO).....	22
Rumus 3 <i>Net Interest Margin</i> (NIM).....	23
Rumus 4 Giro Wajib Minimum (GWM).....	24
Rumus 5 <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR).....	25
Rumus 6 Penyisihan Penghapusan Aktiva Produktif (PPAP).....	26
Rumus 7 <i>Non Performing Loan</i> (NPL).....	27
Rumus 8 <i>Tolerance</i>	48
Rumus 9 <i>Variance Inflation Factor</i> (VIF).....	48
Rumus 10 Glejser Test.....	49
Rumus 11 Nilai F-hitung.....	51
Rumus 12 Nilai t-hitung.....	53