

**ANALISIS PENGARUH LIKUIDITAS DAN EFISIENSI OPERASIONAL  
TERHADAP PROFITABILITAS BANK DENGAN RISIKO KREDIT  
BERMASALAH SEBAGAI VARIABEL MODERATING  
PADA BANK BUMN YANG LISTING DI BEI**



**SKRIPSI**

Diajukan untuk memenuhi tugas dan melengkapi sebagian syarat-syarat guna  
memperoleh Gelar Sarjana Program Strata Satu (S-1)  
Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi  
Universitas Muhammadiyah Ponorogo

Nama : Eny Cholifah

NIM : 12440375

Program Studi : Akuntansi

FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PONOROGO

2016

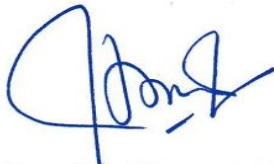
## HALAMAN PENGESAHAN

Judul : Analisis Pengaruh Likuiditas dan Efisiensi Operasional terhadap Profitabilitas Bank dengan Risiko Kredit Bermasalah sebagai Variabel Moderating pada Bank BUMN yang Listing di BEI  
Nama : Eny Cholifah  
NIM : 12440375  
Program Studi : Akuntansi S-1

Isi dan format telah disetujui dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diujikan guna memperoleh Gelar Sarjana Program Strata Satu (S-1) Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo

Ponorogo, 29 April 2016

Pembimbing I



**(Dra. Hj. Khusnatul Zulfa W., M.M., Ak., CA)**  
NIK. 19670822 199705 12

Pembimbing II



**(Arif Hartono, S.E., M.SA)**  
NIK. 19780120 200109 13

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi


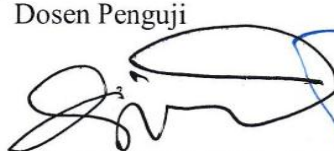


**(Titi Rapini, S.E., M.M)**  
NIP. 19630505 199003 2 003

Dosen Penguji



**(Dra. Hj. Khusnatul Zulfa W., M.M., Ak., CA)**  
NIK. 19670822 199705 12



**(David Efendi S.E., M.Si)**  
NIK. 19690913 199904 12

**(Dwiati Marsiwi S.E., M.Si., Ak., CA)**  
NIK. 19721203 19960311

## Ringkasan

Bank merupakan lembaga intermediasi antara masyarakat yang membutuhkan dana dengan pihak lain yang mengalami kelebihan dana. Tujuan utama dari setiap bank adalah selalu berusaha memperoleh keuntungan (profitabilitas) karena keuntungan merupakan hal yang mutlak untuk diperoleh agar bisa mempertahankan kontinuitas operasional, baik pada masa sekarang maupun di masa-masa yang akan datang. Naik turunnya profitabilitas pada masing-masing perusahaan perbankan disebabkan oleh beberapa faktor antara lain likuiditas, efisiensi operasional, kecukupan modal, dan risiko kredit yang dimiliki oleh perusahaan perbankan tersebut. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis dan mengetahui pengaruh likuiditas dan efisiensi operasional terhadap profitabilitas bank dengan risiko kredit bermasalah sebagai variabel moderating pada Bank BUMN yang listing di BEI.

Data yang digunakan dalam penelitian ini berupa data sekunder berbentuk kuantitatif yang berasal dari laporan tahunan Bank BUMN yang listing di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2004 s/d 2014. Populasinya adalah semua Bank BUMN yang terdaftar atau yang melakukan IPO di Bursa Efek Indonesia. Teknik pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan teknik *purposive sampling* dan didapatkan 33 sampel pengamatan. Pengujian statistik yang digunakan adalah statistik deskriptif, uji asumsi klasik, analisis regresi linear, koefisien determinasi, uji statistik T, dan uji statistik F.

Hasil penelitian dengan uji parsial (uji T) dapat diketahui bahwa rasio likuiditas (LDR) Bank BUMN berpengaruh terhadap profitabilitas (ROA), sedangkan efisiensi operasional (BOPO) tidak berpengaruh terhadap profitabilitas (ROA). Hasil penelitian dengan uji simultan (uji F) dapat diketahui bahwa likuiditas (LDR), efisiensi operasional (BOPO), risiko kredit bermasalah (NPL), dan variabel baru (X1.X2.X3) secara bersama-sama berpengaruh pada profitabilitas (ROA) dan variabel NPL (X3) sebagai variabel moderating dalam penelitian ini dapat dikatakan memperkuat hubungan LDR (X1) dan BOPO (X2) terhadap ROA (Y). Koefisien determinasi menunjukkan bahwa likuiditas (LDR), efisiensi operasional (BOPO), dan risiko kredit (NPL) memberikan sumbangan terhadap variabel terikat profitabilitas (ROA) sebesar 62,6% dan sisanya sebesar 37,4% dijelaskan oleh variabel-variabel lain di luar model.

Kata kunci : Likuiditas, Efisiensi Operasional, Risiko Kredit Bermasalah, Profitabilitas

## KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

*Assalamu'alaikum Wr. Wb.*

Puji syukur Alhamdulillah ke hadirat Allah SWT. Atas limpahan rahmat, taufik, dan hidayah-Nya, penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini untuk melengkapi sebagian syarat-syarat guna memperoleh Gelar Sarjana Program Strata Satu (S-1) pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo dengan judul “ANALISIS LIKUIDITAS DAN EFISIENSI OPERASIONAL TERHADAP PROFITABILITAS BANK DENGAN RISIKO KREDIT BERMASALAH SEBAGAI VARIABEL MODERATING PADA BANK BUMN YANG LISTING DI BEI”.

Penulis sangat merasakan besarnya karunia Allah SWT yang telah memberikan kekuatan, kesabaran, dan kelancaran dalam penyusunan skripsi ini. Penulis yakin bahwa skripsi ini tidak akan selesai tanpa bantuan, bimbingan, dan pengarahan pihak lain. Oleh karena itu, penulis menyampaikan terima kasih kepada pihak-pihak yang telah membantu penyusunan skripsi ini, khususnya kepada:

1. Drs. H. Sulton, M.Si selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Ponorogo
2. Titi Rapini, S.E., M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi Muhammadiyah Ponorogo
3. Dwiati Marsiwi, S.E., M.Si., Ak., C.A selaku Ketua Prodi Akuntansi Universitas Muhammadiyah Ponorogo
4. Dra. Hj. Khusnatul Zulfa W., M.M., Ak., C.A selaku Dosen Pembimbing I yang telah memberikan bimbingan, petunjuk, dan dukungan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini
5. Arif Hartono, S.E., M.SA selaku dosen pembimbing II yang telah memberikan bimbingan, petunjuk, dan dukungan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini

6. Ayah dan Ibu tercinta yang selalu memberi semangat, dukungan, dan mendampingi penulis serta selalu memanjatkan do'a demi kelancaran penyusunan skripsi ini
7. Bapak dan Ibu dosen Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo yang telah membimbing dan memberikan ilmu yang bermanfaat
8. Bapak dan Ibu karyawan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo yang telah memberi kelancaran dalam hal administrasi
9. Teman-teman kufiah angkatan 2012 Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo
10. Dan pihak lain yang selalu memberikan dukungan dan do'a yang tidak bisa penulis sebutkan satu per satu.

Penulis yakin bahwa skripsi ini masih belum sempurna. Oleh karena itu, kritik dan saran yang bersifat membangun senantiasa penulis harapkan.

Semoga karya sederhana ini bermanfaat bagi kita semua. Aamiin.

*Wassalamu'alaikum Wr. Wb.*

Ponorogo, 29 April 2016

Penulis



**Eny Cholifah**

NIM 12440375

**PERNYATAAN TIDAK MELANGGAR  
KODE ETIK PENELITIAN**

Saya yang bertandatangan di bawah ini menyatakan bahwa skripsi ini merupakan karya saya sendiri (ASLI) dan isi dalam skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan oleh orang lain untuk memperoleh gelar akademis di suatu Institusi Pendidikan dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis dan/atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Ponorogo, 29 April 2016



**(Eny Cholifah)**

NIM. 12440375

# MOTTO

*Hidup adalah Sebuah Perjuangan, bukan Sebuah Tujuan.*

*Tekad, Kemauan, Niat, Fokus.*

*Selama Kita Masih Punya TEKAD yang Terpelihara dalam SEMANGAT, maka Tiada Kata Terlambat untuk menggapai CITA dan HARAPAN.*

*Jangan Putus Asa dan Jangan Bersedih jika Allah SWT Menunda Apa yang Kita Inginkan !! tapi Tetaplah berSABAR dan terSENYUMlah, karena DIA Berfirman dengan Penuh Kasih Sayang. Setelah Kesulitan itu ada Kemudahan (Q.S. Al-Insyirah : 6).*

**DO - GIVE - GET \_ THE BEST**

*By : N-nyChol*

# **PERSEMBAHAN**

## **Skripsi Karyaku Ini Aku Persembahkan untuk :**

- ☺ Almamaterku Universitas Muhammadiyah Ponorogo.
- ☺ Orang tuaku Bapak Nyadi dan Ibu Ida yang senantiasa memanjatkan do'a serta memberiku semangat, dukungan, motivasi, dan kasih sayang yang tiada henti.
- ☺ Kakek dan Nenek yang sangat berjasa dalam hidupku.
- ☺ Bapak dan Ibu dosen Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo yang telah membimbing dan memberiku ilmu bermanfaat.
- ☺ Bapak dan Ibu karyawan Universitas Muhammadiyah Ponorogo yang memberiku dukungan.
- ☺ Saudara-saudaraku yang selalu memberiku semangat.
- ☺ Seseorang yang memberiku semangat dan dukungan.
- ☺ Sahabat baikku Winda Nartyas, Yuliana Dwi Susanti, Dian Setyaningrum, Dian Muliyasari, Novi Wijastuti, Nur Rofi'ah, Devita Dyah Ayu, dan Reni Dwi Susanti yang selalu memberiku motivasi dan semangat serta kebersamaan yang meramaikan hariku.
- ☺ Teman-teman kuliah Program Studi Akuntansi angkatan 2012 Universitas Muhammadiyah Ponorogo, terima kasih atas kebersamaan dan semangatnya.

*Penulis : Eny Cholifah*



## DAFTAR ISI

	Halaman
Halaman Pengesahan .....	ii
Ringkasan.....	iii
Kata Pengantar .....	iv
Pernyataan Tidak Menyimpang Kode Etik Penelitian.....	vi
Motto.....	vii
Persembahan .....	viii
Daftar Isi.....	ix
Daftar Tabel .....	x
Daftar Gambar.....	xii
Daftar Lampiran.....	xiii
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Perumusan Masalah .....	7
1.3. Tujuan dan Manfaat Penelitian .....	9
1.3.1. Tujuan Penelitian.....	9
1.3.2. Manfaat Penelitian.....	9
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b>	
2.1. Landasan Teori.....	11
2.1.1 Bank .....	11
2.1.2 Kredit.....	21
2.1.3 Laporan Keuangan .....	30
2.1.4 Likuiditas Bank .....	33
2.1.5 Efisiensi Operasional Bank .....	36
2.1.6 Profitabilitas Bank.....	41
2.1.7 Risiko Kredit Bermasalah Bank.....	46
2.2. Penelitian Terdahulu .....	53
2.3. Kerangka Pemikiran.....	56
2.4. Hipotesis.....	57

<b>BAB III METODE PENELITIAN</b>	
3.1. Ruang Lingkup Penelitian.....	62
3.2. Populasi dan Sampel Penelitian .....	63
3.3. Jenis dan Metode Pengambilan Data .....	64
3.4. Definisi Operasional Variabel.....	65
3.5. Metode Analisis Data.....	70
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN</b>	
4.1. Hasil Penelitian .....	78
4.1.1 Deskripsi Umum Penelitian .....	78
4.1.2 Deskripsi Sampel Penelitian.....	79
4.1.3 Deskripsi Variabel Penelitian.....	94
4.1.4 Uji Asumsi Klasik .....	97
4.1.5 Analisis Regresi Linear .....	102
4.1.6 Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	106
4.1.7 Pengujian Hipotesis.....	109
4.2. Pembahasan Hipotesis.....	113
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN</b>	
5.1. Kesimpulan .....	124
5.2. Keterbatasan.....	127
5.3. Saran.....	127
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>129</b>
<b>LAMPIRAN</b>	

## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1. Peringkat Likuiditas Perbankan <i>Current Ratio</i> (CR).....	35
Tabel 2.2. Peringkat Likuiditas Bank <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR).....	36
Tabel 2.3. Peringkat Profitabilitas Bank <i>Return on Assets</i> (ROA).....	44
Tabel 2.4 Peringkat Profitabilitas Bank <i>Return on Equity</i> (ROE).....	45
Tabel 2.5. Peringkat Profitabilitas Bank <i>Net Interest Margin</i> (NIM).....	45
Tabel 2.6. Peringkat Risiko Kredit Bank <i>Non Performing Loan</i> (NPL) .....	53
Tabel 2.7. Penelitian Terdahulu .....	53
Tabel 3.1. Bank BUMN .....	63
Tabel 3.2. Peringkat Likuiditas Bank <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR).....	66
Tabel 3.3. Peringkat Efisiensi Operasional Biaya Operasional Dibandingkan Pendapatan Operasional.....	67
Tabel 3.4. Peringkat Risiko Kredit Bermasalah Bank <i>Non Performing Loan</i> (NPL) .....	68
Tabel 3.5. peringkat Profitabilitas Bank <i>Return on Assets</i> (ROA).....	69
Tabel 4.1. Hasil Pemilihan Sampel .....	79
Tabel 4.2. Daftar Bank yang menjadi Sampel.....	80
Tabel 4.3. Hasil Uji Statistik Deskriptif .....	97
Tabel 4.4. Hasil Uji Normalitas.....	98
Tabel 4.5. Hasil Uji Multikolinearitas.....	99
Tabel 4.6. Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	100

Tabel 4.7.	Hasil Uji Autokorelasi .....	101
Tabel 4.8.	Hasil Uji Autokorelasi Transform .....	102
Tabel 4.9.	Hasil Uji Regresi Linear Sederhana (Persamaan 1).....	103
Tabel 4.10.	Hasil Uji Regresi Linear Sederhana (Persamaan 2).....	103
Tabel 4.11.	Hasil Uji Regresi Linear Berganda .....	105
Tabel 4.12.	Hasil Uji Regresi Linear Berganda (Moderating).....	105
Tabel 4.13.	Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	107
Tabel 4.14.	Hasil Uji Koefisien Determinasi (Moderating) .....	107
Tabel 4.15.	Hasil Uji Signifikan Individual (Statistik T) (Persamaan 1).....	109
Tabel 4.16.	Hasil Uji Signifikan Individual (Statistik T) (Persamaan 2).....	110
Tabel 4.17.	Hasil Uji Signifikan Simultan (Uji Statistik F).....	111
Tabel 4.18.	Hasil Uji Signifikan Simultan Moderating (Uji Statistik F).....	112



## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1. Kerangka Pemikiran.....	56



## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Daftar Nama Bank BUMN Indonesia
- Lampiran 2 Daftar Rasio Bank BUMN dalam Laporan Tahunan
- Lampiran 3 Statistik Deskriptif
- Lampiran 4 Uji Asumsi Klasik : Uji Normalitas
- Lampiran 5 Uji Asumsi Klasik : Uji Multikolinearitas
- Lampiran 6 Uji Asumsi Klasik : Uji Heteroskedastisitas
- Lampiran 7 Uji Asumsi Klasik : Uji Autokorelasi
- Lampiran 8 Uji Asumsi Klasik : Uji Autokorelasi (Transform)
- Lampiran 9 Analisis Regresi Linear Sederhana
- Lampiran 10 Analisis Regresi Linear Berganda

