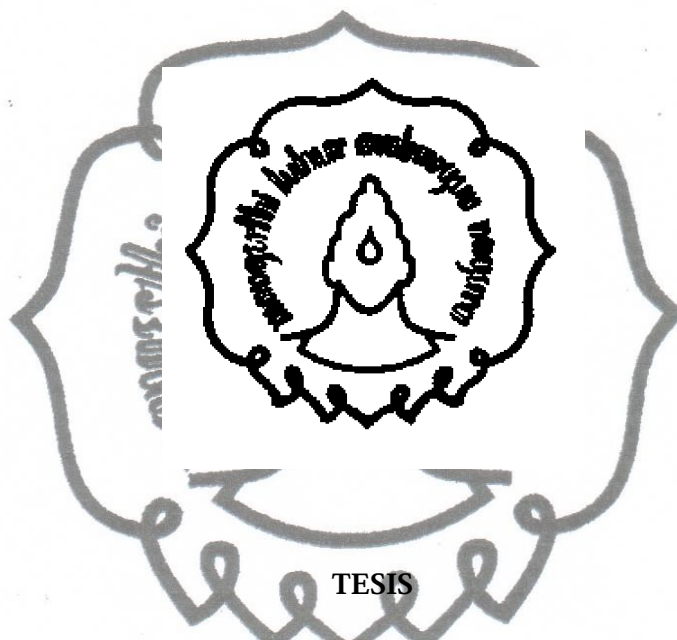


**ANALISIS PENGARUH RASIO CAMEL TERHADAP KINERJA  
KEUANGAN BANK UMUM DI INDONESIA  
(Studi Empiris Bank Umum yang Beroperasi di Indonesia Tahun 2011-2013)**



**TESIS**

**Diajukan Untuk Melengkapi Tugas-Tugas Dan Memenuhi Syarat-Syarat  
Guna Mencapai Derajat Magister Sains Program Studi Magister Akuntansi  
Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Sebelas Maret Surakarta**

**Oleh :**

**ERA AGUSTA SAPUTRA**

**NIM : S4311021**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS SEBELAS MARETSURAKARTA**

**2014**

*commit to user*

**ANALISIS PENGARUH RASIO CAMEL TERHADAP KINERJA  
KEUANGAN BANK UMUM DI INDONESIA**  
(Studi Empiris Bank Umum yang Beroperasi di Indonesia Tahun 2011-2013)

Disusun Oleh :

**Era Agusta Saputra**  
NIM : S 4311021

Telah Disetujui Pembimbing  
Pada tanggal, 8 Oktober 2014



**Dra. Y. Anni Arvani, M. Prof. Acc., Ph.D., Ak.**  
NIP. 19650918 1992032002

Mengetahui :

Ketua Program Studi Magister Akuntansi



**Dr. Payamta, M. Si., CPA, Ak.**  
NIP. 19660925199203002

**ANALISIS PENGARUH RASIO CAMEL TERHADAP KINERJA  
KEUANGAN BANK UMUM DI INDONESIA**  
(Studi Empiris Bank Umum yang Beroperasi Di Indonesia Tahun 2011-2013)

Disusun Oleh :

**Era Agusta Saputra**  
NIM : S 4311021

Telah Disetujui oleh Tim Penguji

Pada tanggal, 17 Desember 2014

Ketua : Drs. Muhammad Agung Prabowo, M.Si., Ph.D., Ak.



Sekretaris : Ari Kuncara Widagdo, S.E., MBA., Ph.D., Ak.





Anggota : Dra. Y Anni Aryani, M Prof Acc., Ph.D., Ak.



Mengetahui

Direktur PPS UNS

Ketua Program Studi Magister Akuntansi

**Prof. Dr. Ir. Ahmad Yunus, M.S.**  
NIP. 196107171986011001  
DIREKTUR

  
**Dr. Pavamta, M. Si., CPA, Ak.**  
NIP. 19660925199203002

**PERNYATAAN**

Nama : Era Agusta Saputra  
Nim : S 4311021  
Program Studi : Magister Akuntansi  
Konsentrasi : Akuntansi Keuangan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa tesis yang berjudul "Analisis Pengaruh Rasio Camel Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Di Indonesia (Studi Empiris Bank Umum Yang Beroperasi Di Indonesia Tahun 2011-2013)" adalah benar-benar karya saya sendiri. Hal-hal yang bukan karya saya, dalam tesis ini diberi tanda sitasi dan ditunjukkan dalam daftar pustaka.

Apabila ditemukan terbukti saya tidak benar, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan tesis dan gelar yang saya peroleh atas tesis tersebut.

Surakarta, Oktober 2014

Yang menyatakan



Era Agusta Saputra

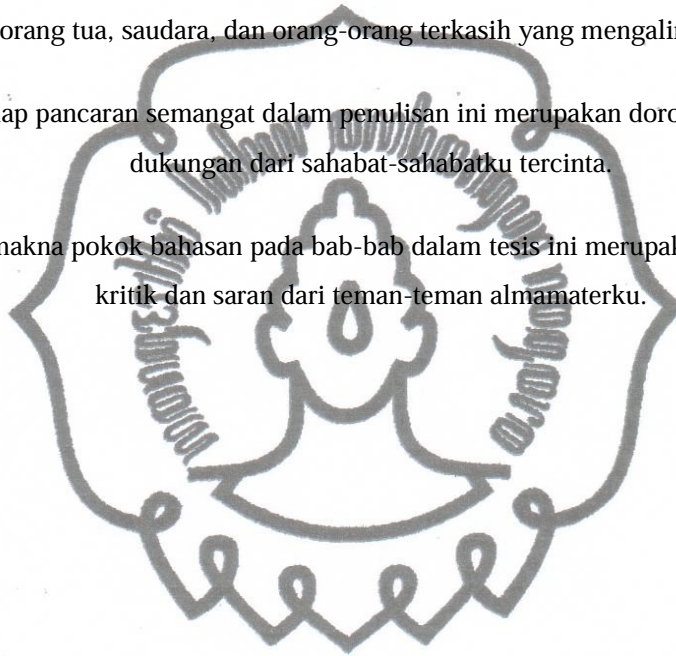
## HALAMAN PERSEMBAHAN

Setiap goresan tinta ini adalah wujud dari keagungan dan kasih sayang yang diberikan Allah SWT kepada umatnya

Setiap detik waktu menyelesaikan karya tulis ini merupakan hasil getaran doa kedua orang tua, saudara, dan orang-orang terkasih yang mengalir tiada henti.

Setiap pancaran semangat dalam penulisan ini merupakan dorongan dan dukungan dari sahabat-sahabatku tercinta.

Setiap makna pokok bahasan pada bab-bab dalam tesis ini merupakan hampasan kritik dan saran dari teman-teman almamaterku.



## HALAMAN MOTTO

*Sabar bukanlah sifat pasif, sabar adalah berusaha dengan penuh kesungguhan dan segala daya upaya mengharapkan ridho Allah SWT. Apabila kegagalan datang, bukan Allah yang menjadi tempat kesalahan dilemparkan tetapi segera koreksi diri dan mencari jalan lain dengan tetap di jalan Illahi.*

*(Abu Tholib)*

*Keberhasilan profesional tidak hanya menuntut bakat. Keberhasilan itu antara lain menuntut dorongan, inisiatif, komitmen, dan terutama antusiasme.*

*(David H. Maister)*

## KATA PENGANTAR



Alhamdulillah rabbil'alamin segala puja dan puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT, karena berkat karunia dan hidayah-Nya penulis dapat menyelesaikan tesis ini dengan baik. Tesis dengan judul “Analisis Pengaruh Rasio Camel Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Di Indonesia (Studi Empiris Bank Umum Yang Beroperasi Di Indonesia Tahun 2012)” ini disusun untuk memenuhi persyaratan mencapai derajat magister pada Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sebelas Maret Surakarta.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan karya ilmiah berupa tesis ini bukan hasil dari kerja keras sendiri, akan tetapi banyak pihak yang telah membantu. Pada kesempatan yang baik ini penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang tulus dan ikhlas kepada semua pihak yang telah membantu baik secara langsung maupun tidak langsung sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis ini.

1. ALLAH SWT, tiada daya dan upaya tanpa pertolongan dari-Mu ya Allah, dan kepada Rasulullah, Nabi Muhammad SAW, atas cinta kasih dan safaatnya.
2. Prof. Dr. Ravik Karsidi, M.S., selaku Rektor Universitas Sebelas Maret Surakarta.
3. Prof.Dr.Ir. Ahmad Yunus, M.S., selaku Direktur Program Pascasarjana Universitas Sebelas Maret Surakarta.

4. Dr. Wisnu Untoro, M.S., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret Surakarta.
5. Dr. Payamta, M.Si., Ak., CPA., selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret Surakarta.
6. Dra. Y Anni Aryani, M.Prof Acc., Ph.D., Ak., selaku Sekretaris Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret Surakarta dan selaku pembimbing yang telah memberikan waktu, kesabaran, motivasi dan bimbingannya dari awal penyusunan tesis ini hingga selesai.
7. Bapak ibu dosen beserta staf di Program Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret Surakarta atas ilmunya yang bermanfaat.
8. Almarhum papa yang meninggalkanku seminggu setelah ujian tesis ini, terimakasih papa dan mama atas doa dan motivasinya sehingga bisa terselesaikan pendidikan dan penulisan tesis ini. Kupersembahkan semua ini untuk papa, terimakasih telah membiayaiiku sejak aku lahir kedunia hingga menjadi seorang Magister Akuntansi. Dan terimakasih telah menemaniku selama 25 tahun.
9. Untuk kakak-kakakku Erna Susilowati SE., Essy Susilowati SH., dan drh.Endra Yanuar Saputra yang selalu mendukungku dan memberi semangat sehingga dapat menyelesaikan pendidikan dan penulisan tesis.



10. *Classmate*: Ismunawan, Agung Wicaksono, Handoko Arwi Hasthoro, Rosyid Nur Anggara. Abram Vivian, Danang Mujoko, Dewi Mulyaningsih, Erlangga Pati Kawa, Yunus Harjito, Ety Meikhati, Ririn Wulandari, Amalini, Titik Setyaningsih, Singgih Triwibowo, Ambang Cahyo, Sari Kurniati, Fitri Rohmah, Indah Noor, Inneke Putri, Tofan Setyo, Yunaita, Putu Sarmado, Ahmad Ridwan, Vidya Ria, Hermin Arifianti, Ave Kusumawati, St Sutrisno, Nur Andrianita, Suci Atiningsih, Hernani, Ekowati, Bambang Sugiarto, Endang Satyawati, Lilis Setyowati, Wulan Rachmadani, Hanif Mona, dan lainnya atas kebersamaan dan persahabatan.

Surakarta, Oktober 2014

Era Agusta Saputra

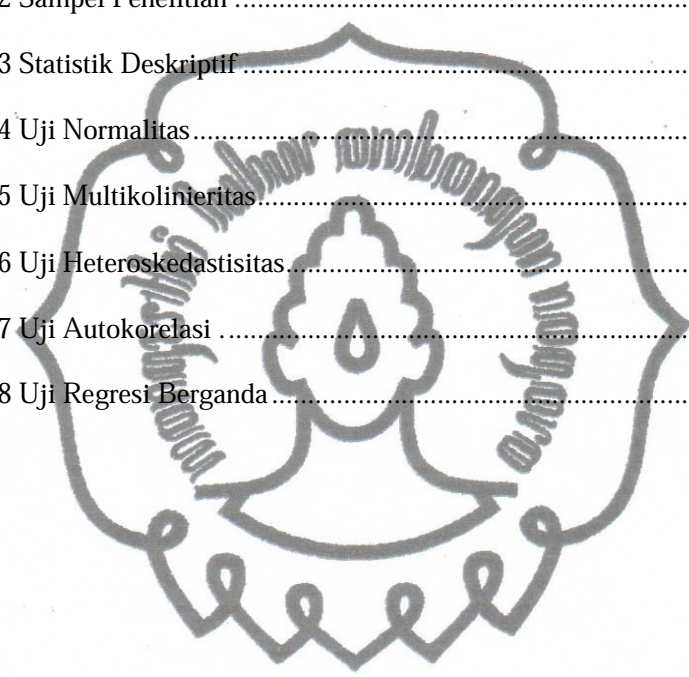
## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAM PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
PERNYATAAN.....	iv
HALAM PERSEMBAHAN.....	v
HALAMAN MOTTO.....	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
ABSTRAKSI.....	xiv
ABSTRACT.....	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	8
1.3 Tujuan Penelitian.....	10
1.4 Manfaat Penelitian.....	11
1.5 Motivasi Penelitian.....	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	14
2.1 Bank.....	12
2.2 Kinerja Keuangan.....	16

2.3 Rasio CAMELs.....	20
2.4 Penelitian Terdahulu.....	38
2.5 Pengembangan Hipotesis .....	42
2.6 Kerangka Teoritis .....	53
BAB III METODE PENELITIAN.....	57
3.1 Populasi dan Sampel.....	57
3.2 Jenis dan Sumber data .....	58
3.3 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	58
3.4 Uji Kualitas Data .....	63
3.5 Uji Asumsi Klasik .....	63
3.6 Tehnik Analisis Data .....	66
3.7 Pengujian Hipotesis .....	67
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....	71
4.1 Deskriptif Penelitian.....	72
4.2 Uji Asumsi Klasik .....	77
4.3 Hasil Analisis Regresi Berganda .....	83
4.4 Hasil Uji Hipotesis.....	85
BAB V PENUTUP .....	93
5.1 Kesimpulan.....	94
5.2 Implikasi Hasil Penelitian.....	96
5.3 Keterbatasan Penelitian .....	101
DAFTAR PUSTAKA .....	103
LAMPIRAN.....	110

**DAFTAR TABEL**

Tabel 2.1 Ringkasan Penelitian Terdahulu .....	40
Tabel 4.1 Kriteria Pemilihan Sampel .....	71
Tabel 4.2 Sampel Penelitian .....	72
Tabel 4.3 Statistik Deskriptif .....	73
Tabel 4.4 Uji Normalitas .....	78
Tabel 4.5 Uji Multikolinieritas .....	79
Tabel 4.6 Uji Heteroskedastisitas .....	81
Tabel 4.7 Uji Autokorelasi .....	82
Tabel 4.8 Uji Regresi Berganda .....	83



**DAFTAR GAMBAR**

Gambar 2.1 Kerangka Teoritis..... 56



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Sampel Penelitian

Lampiran 2 Statistik Deskriptif

Lampiran 3 Uji Asumsi Klasik

Lampiran 4 Uji Regresi Linier Berganda



**ABSTRAKS****ANALISIS PENGARUH RASIO CAMEL TERHADAP KINERJA  
KEUANGAN BANK UMUM DI INDONESIA****(Studi Empiris Bank Umum yang Beroperasi di Indonesia Tahun 2011-2013)****ERA AGUSTA SAPUTRA****S 4311021**

Tujuan penelitian ini adalah menganalisis dan menemukan bukti empiris pengaruh CAMEL(CAR, NPL,NIM, BOPO dan LDR) terhadap kinerja keuangan perusahaan perbankan. Penelitian ini menggunakan ROA sebagai pengukuran kinerja. Metode pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling* dengan jumlah sampel penelitian 287 bank pada periode 2011-2013. Penelitian ini menggunakan analisis regresi linier berganda.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa NPL, BOPO, LDR memiliki hubungan negatif dan signifikan dengan ROA, sementara NIM memiliki hubungan positif dan signifikan dengan ROA. Berbeda dengan CAR tidak memiliki hubungan yang signifikan dengan ROA.

**Kata kunci:** *Capital Adequacy Ratio, Non Performing Loan, Net Interst Margin, BOPO, Loan to Deposit Ratio*

**ABSTRACT****ANALYSIS OF THE INFLUENCE OF CAMEL RATIO ON THE FINANCIAL  
PERFORMANCE OF BANK IN INDONESIA*****(Empirical Study of Indonesian Banks Operated in 2011-2013)*****ERA AGUSTA SAPUTRA****S 4311021**

*The purpose of this research is to analyze the influence of CAMEL (CAR, NPL, NIM, BOPO, LDR) toward performance of banking companies in Indonesia. This study employs ROA as a measurement of performance. Sampling method is purposive sampling producing of 287 banks in period 2011-2013. This study employs multiple linear regression analysis data.*

*The result of indicates that NPL, BOPO, LDR have a negative and significant association with ROA, mean while NIM has a positive and significant association with ROA. In contrast, CAR does not have significant association with ROA.*

**Key words:** *Capital Adequacy Ratio, Non Performing Loan, Net Interest Margin, BOPO, Loan to Deposit Ratio*