

BAB IV

HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

A. Gambaran Umum Objek Penelitian

Objek penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah 22 perusahaan perbankan yang tercatat di bursa efek Indonesia periode 2010-2014. Bursa Efek Indonesia (BEI) atau *Indonesia Stock Exchange* (IDX) merupakan salah satu lembaga di pasar modal yang terbentuk melalui penggabungan dari Bursa Efek Jakarta (BEJ) dengan Bursa Efek Surabaya (BES). Demi efektivitas operasional dan transaksi, pemerintah memutuskan untuk menggabung Bursa Efek Jakarta sebagai pasar saham dengan Bursa Efek Surabaya sebagai pasar obligasi dan derivatif. Bursa hasil penggabungan ini mulai beroperasi pada 1 Desember 2007.

Teknik pengambilan sampel dilakukan melalui metode *purposive sampling* dengan tujuan mendapatkan sampel yang sesuai dengan tujuan penelitian. Data yang digunakan dalam penelitian diambil dari Laporan Keuangan Publikasi Bulanan bank yang dijadikan sampel khususnya pada laporan perhitungan rasio keuangan bank umum. Bank umum yaitu bank yang melaksanakan kegiatan usahanya secara konvensional dan atau berdasarkan prinsip syariah yang dalam kegiatannya memberikan jasa dalam lalu lintas pembayaran. Sifat jasa yang diberikan adalah umum, dalam arti dapat memberikan seluruh jasa perbankan yang ada.

Adapun data tentang dinamika pergerakan rasio-rasio keuangan Bank umum yang tercatat di bursa efek Indonesia periode 2010-2014, secara umum dapat ditampilkan pada tabel 4.1 sampai dengan tabel 4.5 di bawah ini:

Tabel 4.1
Data ROA, CAR, LDR, NIM, BOPO dan NPL
Periode 2010
(dalam %)

Bank	CAR	LDR	NIM	BOPO	NPL	ROA
Bank Artha Graha Internasional Tbk	13,65	76,36	4,30	91,75	2,59	0,69
Bank of India Indonesia Tbk	25,54	87,44	6,68	73,01	2,83	3,12
Bank Pan Indonesia Tbk	17,95	76,68	4,59	78,78	2,17	1,82
Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	22,83	91,37	13,61	79,81	1,14	3,28
Bank Windu Kentjana International Tbk	17,43	81,70	3,35	93,79	2,09	1,04
Bank Central Asia Tbk	13,69	55,49	5,78	64,21	0,64	3,25
Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	18,45	69,95	5,89	75,23	3,97	2,36
Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	13,57	73,32	9,37	73,15	3,91	2,95
Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	16,55	107,26	6,05	88,99	3,43	1,68
Bank Bukopin Tbk	12,11	71,95	4,60	88,25	4,52	1,44
Bank Bumi Arta Tbk	25,01	54,18	9,44	85,79	2,25	1,40
Bank Capital Indonesia Tbk	27,83	50,60	4,31	91,62	1,03	0,70
Bank CIMB Niaga Tbk	13,18	88,49	5,66	83,94	2,56	2,34
Bank Danamon Indonesia Tbk	13,26	94,40	8,24	90,42	3,26	2,96
Bank Ekonomi Raharja Tbk	18,74	62,44	5,32	76,33	0,35	1,84
Bank Mandiri (Persero) Tbk	13,05	65,82	5,24	70,54	2,22	2,82
Bank Mayapada Internasional Tbk	20,34	78,57	6,38	88,20	2,77	1,29
Bank Nusantara Parahyangan Tbk	12,90	80,50	4,52	86,17	0,73	1,20
Bank OCBC NISP Tbk	16,04	78,42	4,88	84,59	2,00	0,96
Bank Permata Tbk	14,13	87,54	5,48	84,83	2,72	1,66
Bank Himpunan Saudara Tbk	17,97	100,20	9,20	81,88	1,74	2,59
Bank Sinarmas Tbk	13,58	71,42	5,68	91,41	0,99	1,28

Sumber : Laporan Keuangan Publikasi Bank (diolah)

Tabel 4.2
Data ROA, CAR, LDR, NIM, BOPO dan NPL
Periode 2011
(dalam %)

Bank	CAR	LDR	NIM	BOPO	NPL	ROA
Bank Artha Graha Internasional Tbk	13,23	81,21	3,79	91,22	2,03	0,76
Bank of India Indonesia Tbk	23,19	85,71	6,28	67,98	1,91	3,10
Bank Pan Indonesia Tbk	19,07	82,79	4,89	81,06	3,45	1,84
Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	20,20	85,07	14,09	76,58	0,72	3,81
Bank Windu Kentjana International Tbk	12,07	79,66	3,70	95,53	2,10	0,76
Bank Central Asia Tbk	12,88	62,53	6,30	61,90	0,49	3,33
Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	17,03	70,33	5,78	74,15	3,53	2,48
Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	14,82	76,29	10,13	66,95	2,86	3,91
Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	15,12	101,17	5,86	82,77	2,99	1,71
Bank Bukopin Tbk	12,42	85,13	4,63	86,49	2,73	1,69
Bank Bumi Arta Tbk	19,96	67,53	8,33	81,09	1,07	1,95
Bank Capital Indonesia Tbk	20,35	44,24	3,81	89,41	0,81	1,03
Bank CIMB Niaga Tbk	13,06	94,16	5,74	81,97	2,77	2,63
Bank Danamon Indonesia Tbk	16,30	98,53	7,81	81,75	2,72	2,27
Bank Ekonomi Raharja Tbk	16,31	70,06	5,19	80,98	0,74	1,31
Bank Mandiri (Persero) Tbk	15,25	72,01	5,08	66,82	2,20	3,04
Bank Mayapada Internasional Tbk	14,82	82,10	5,63	82,23	2,05	1,94
Bank Nusantara Parahyangan Tbk	13,40	84,98	5,29	88,35	0,87	1,37
Bank OCBC NISP Tbk	13,75	87,38	4,59	79,85	1,26	1,68
Bank Permata Tbk	14,06	83,09	5,07	85,57	2,13	1,42
Bank Himpunan Saudara Tbk	13,49	81,75	8,24	81,77	1,56	2,44
Bank Sinarmas Tbk	13,74	68,27	5,66	93,66	0,96	0,92

Sumber : Laporan Keuangan Publikasi Bank (diolah)

Tabel 4.3
Data ROA, CAR, LDR, NIM, BOPO dan NPL
Periode 2012
(dalam %)

Bank	CAR	LDR	NIM	BOPO	NPL	ROA
Bank Artha Graha Internasional Tbk	16,59	87,55	4,79	92,04	0,85	0,78
Bank of India Indonesia Tbk	22,18	93,21	5,16	70,77	1,40	3,08
Bank Pan Indonesia Tbk	15,04	90,41	4,34	78,68	1,50	1,78
Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	21,51	86,28	15,08	74,17	0,58	4,20
Bank Windu Kentjana International Tbk	13,70	80,83	5,04	79,79	1,96	2,06
Bank Central Asia Tbk	14,23	69,33	6,28	62,43	0,38	3,37
Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	16,57	77,36	5,88	70,68	2,76	2,72
Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	15,89	79,79	8,62	68,48	2,11	4,23
Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	17,69	99,51	5,81	80,61	3,87	1,67
Bank Bukopin Tbk	16,18	83,89	5,00	81,75	2,53	1,62
Bank Bumi Arta Tbk	19,08	77,99	5,89	78,71	0,63	2,22
Bank Capital Indonesia Tbk	18,62	59,26	3,81	87,43	1,61	1,06
Bank CIMB Niaga Tbk	15,02	92,69	6,36	71,18	2,43	2,96
Bank Danamon Indonesia Tbk	18,76	102,15	8,60	76,75	2,65	3,09
Bank Ekonomi Raharja Tbk	13,97	81,82	4,54	90,02	0,28	0,97
Bank Mandiri (Persero) Tbk	15,68	78,07	5,58	64,09	1,76	3,17
Bank Mayapada Internasional Tbk	11,40	80,58	5,51	77,03	1,72	2,36
Bank Nusantara Parahyangan Tbk	12,19	84,97	5,90	85,11	0,97	1,41
Bank OCBC NISP Tbk	16,49	86,57	4,21	79,25	0,92	1,54
Bank Permata Tbk	15,86	88,83	6,10	84,51	1,47	1,45
Bank Himpunan Saudara Tbk	14,72	84,43	7,09	81,85	1,62	2,07
Bank Sinarmas Tbk	17,87	78,61	7,45	88,66	3,37	1,98

Sumber : Laporan Keuangan Publikasi Bank (diolah)

Tabel 4.4
Data ROA, CAR, LDR, NIM, BOPO dan NPL
Periode 2013
(dalam %)

Bank	CAR	LDR	NIM	BOPO	NPL	ROA
Bank Artha Graha Internasional Tbk	16,75	88,92	5,81	86,01	2,01	1,35
Bank of India Indonesia Tbk	15,38	93,76	4,89	68,79	1,59	3,08
Bank Pan Indonesia Tbk	15,33	87,76	4,28	79,71	2,14	1,74
Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	23,11	88,38	14,61	74,09	0,69	4,20
Bank Windu Kentjana International Tbk	14,77	83,49	4,35	83,76	1,69	1,57
Bank Central Asia Tbk	15,66	76,28	6,67	61,54	0,44	3,61
Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	15,46	85,26	6,01	67,08	2,17	2,95
Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	16,99	88,54	8,55	60,58	1,55	4,56
Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	15,91	101,69	5,51	82,10	4,29	1,63
Bank Bukopin Tbk	15,19	85,70	4,28	82,85	2,26	1,74
Bank Bumi Arta Tbk	16,08	83,96	7,05	81,41	0,21	2,04
Bank Capital Indonesia Tbk	20,15	63,52	4,12	85,92	0,37	1,35
Bank CIMB Niaga Tbk	15,50	91,30	5,98	73,97	2,36	2,70
Bank Danamon Indonesia Tbk	17,49	95,41	7,72	83,82	2,05	2,42
Bank Ekonomi Raharja Tbk	13,09	83,11	4,95	93,89	0,78	1,17
Bank Mandiri (Persero) Tbk	15,05	83,44	5,54	62,86	1,62	3,28
Bank Mayapada Internasional Tbk	14,47	85,61	5,34	78,50	1,04	2,14
Bank Nusantara Parahyangan Tbk	15,76	70,40	5,44	86,23	1,10	1,42
Bank OCBC NISP Tbk	19,28	91,79	3,90	78,41	0,75	1,57
Bank Permata Tbk	14,28	88,41	4,45	84,99	1,11	1,39
Bank Himpunan Saudara Tbk	13,18	91,14	7,09	85,20	2,32	2,06
Bank Sinarmas Tbk	21,98	75,91	7,46	87,87	1,15	1,79

Sumber : Laporan Keuangan Publikasi Bank (diolah)

Tabel 4.5
Data ROA, CAR, LDR, NIM, BOPO dan NPL
Periode 2014
(dalam %)

Bank	CAR	LDR	NIM	BOPO	NPL	ROA
Bank Artha Graha Internasional Tbk	14,41	87,62	4,93	91,75	1,92	0,76
Bank of India Indonesia Tbk	14,27	88,06	4,50	71,98	0,72	2,85
Bank Pan Indonesia Tbk	15,62	90,55	3,87	82,81	2,05	1,75
Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	23,28	97,67	11,67	80,30	0,67	3,40
Bank Windu Kentjana International Tbk	14,08	84,79	3,61	92,53	2,71	0,79
Bank Central Asia Tbk	16,88	77,46	6,81	63,41	0,60	3,67
Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	16,22	87,81	6,46	69,78	1,96	3,33
Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	18,31	81,68	8,42	65,37	1,69	3,95
Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	14,99	106,78	4,69	89,27	4,35	1,06
Bank Bukopin Tbk	14,09	83,79	3,81	87,16	2,68	1,36
Bank Bumi Arta Tbk	15,02	79,45	6,01	87,17	0,25	1,37
Bank Capital Indonesia Tbk	16,19	58,35	3,22	87,93	0,34	1,06
Bank CIMB Niaga Tbk	15,50	97,18	5,55	87,23	4,17	1,41
Bank Danamon Indonesia Tbk	18,13	93,12	7,27	77,50	2,51	3,02
Bank Ekonomi Raharja Tbk	13,41	84,79	4,60	97,97	2,27	0,30
Bank Mandiri (Persero) Tbk	16,64	82,46	5,75	66,01	1,67	3,09
Bank Mayapada Internasional Tbk	10,61	80,60	4,16	83,92	1,46	1,64
Bank Nusantara Parahyangan Tbk	16,62	85,20	5,41	88,38	1,86	1,37
Bank OCBC NISP Tbk	18,74	92,90	4,35	80,00	1,38	1,72
Bank Permata Tbk	13,58	88,88	3,98	89,80	1,86	1,11
Bank Himpunan Saudara Tbk	10,35	85,65	5,15	98,10	2,35	0,25
Bank Sinarmas Tbk	18,58	81,03	7,78	93,52	2,28	1,07

Sumber : Laporan Keuangan Publikasi Bank (diolah)

B. Deskripsi Hasil Penelitian

1. Deskriptif Statistik Variabel Penelitian

Statistik deskriptif digunakan untuk menunjukkan jumlah data (N) yang digunakan dalam penelitian ini serta dapat menunjukkan nilai rata-rata (*mean*) dan standar deviasi (σ) dari masing-masing variabel. Pada penelitian ini dilakukan pengujian terhadap temuan-temuan empiris mengenai pengaruh rasio keuangan yang diprosikan kedalam rasio *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Loan to Deposit Ratio* (LDR), *Net Interest Margin* (NIM), Efisiensi (BOPO) dan *Non Performing Loan* (NPL) sebagai variabel independen terhadap *Return On Asset* (ROA) sebagai variabel dependen.

Standar deviasi (σ) menunjukkan seberapa jauh kemungkinan nilai yang diperoleh menyimpang dari nilai yang diharapkan (dalam hal ini variabel CAR, LDR, NIM, BOPO dan NPL). Semakin besar nilai standar deviasi maka semakin besar kemungkinan nilai riil menyimpang dari yang diharapkan. Adapun hasil olahan data yang menjadi variabel penelitian dengan menggunakan SPSS versi 20 disajikan dalam tabel 4.6.

Tabel 4.6
Deskripsi Variabel Penelitian Bank-Bank Sampel
Descriptive Statistics

	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
CAR	110	10,35	27,83	16,2540	3,22361
LDR	110	44,24	107,26	82,4711	11,43928
NIM	110	3,2	15,1	6,068	2,2484
BOPO	110	60,58	98,10	80,7839	9,02796
NPL	110	,21	4,52	1,8606	1,01942
ROA	110	,25	4,56	2,0722	,97679
Valid N (listwise)	110				

Sumber : Output SPSS 20 Laporan Keuangan Publikasi Bank (diolah)

Berdasarkan hasil perhitungan pada tabel 4.6 diatas nampak bahwa dari 22 perusahaan sampel dengan menggunakan metode *pooled* dimana 22 perusahaan dikalikan periode tahun pengamatan (5 tahun), sehingga sampel dalam penelitian ini menjadi $22 \times 5 = 110$ observasi.

Variabel *Capital Adequacy Ratio* (CAR) mempunyai nilai rata-rata (*mean*) sebesar 16,2540% dengan nilai minimum sebesar 10,35% yang berasal dari Bank Himpunan Saudara Tbk periode 2014 dan nilai maksimum 27,83% yang berasal dari Bank Capital Indonesia Tbk periode 2010. Hal ini menunjukkan bahwa secara statistik variabel CAR bank umum sudah memenuhi standar yang ditetapkan bank Indonesia yaitu diatas 8%. Sedangkan standar deviasi (SD) untuk variabel CAR adalah sebesar 3,22361% lebih kecil dari nilai rata-rata (*mean*) yaitu sebesar 16,2540%. Dengan demikian dapat dikatakan bahwa simpangan data pada variabel CAR relatif baik, karena nilai standar deviasi lebih kecil daripada nilai *mean*-nya.

Variabel *Loan To Deposit Ratio* (LDR) memiliki standar yang telah ditetapkan bank Indonesia yaitu 78%-100% dan nilai rata-rata (*mean*) yang diperoleh adalah sebesar 82,4711% dengan nilai minimum sebesar 44,24% yang berasal dari Bank Capital Indonesia Tbk periode 2011 dan nilai maksimum 107,26% yang berasal dari Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk periode 2010. Hal ini menunjukkan bahwa secara statistik variabel LDR bank umum sudah memenuhi standar yang ditetapkan bank Indonesia. Standar deviasi variabel LDR sebesar 11,43928% lebih kecil dari nilai mean yaitu sebesar 82,4711%. Dengan demikian dapat dikatakan bahwa simpangan data

pada variabel LDR relatif baik, karena nilai standar deviasi lebih kecil daripada nilai *mean*-nya.

Variabel *Net Interest Margin* (NIM) diperoleh rata-rata (*mean*) sebesar 6.068% dengan nilai minimum sebesar 3,2% yang berasal dari Bank Capital Indonesia Tbk periode 2014 dan nilai maksimum 15,1% yang berasal dari Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk periode 2012. Hal ini menunjukkan bahwa secara statistik variabel NIM bank umum sudah memenuhi standar yang ditetapkan bank Indonesia yaitu diatas 6%. Sedangkan standar deviasi (SD) untuk variabel NIM adalah sebesar 2,2484% lebih kecil dari nilai rata-rata (*mean*) yaitu sebesar 6.068%. Dengan demikian dapat dikatakan bahwa simpangan data pada variabel NIM relatif baik, karena nilai standar deviasi lebih kecil daripada nilai *mean*-nya.

Variabel BOPO mempunyai nilai rata-rata (*mean*) sebesar 80,7839% dengan nilai minimum sebesar 60,58% yang berasal dari Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk periode 2013 dan nilai maksimum 98,10% yang berasal dari Bank Himpunan Saudara Tbk periode 2014. Secara statistik tingkat perolehan variabel BOPO bank umum yang terdaftar di BEI sudah memenuhi standar yang ditetapkan bank Indonesia yaitu dibawah 90%. Sedangkan standar deviasi (SD) untuk variabel BOPO adalah sebesar 9,02796% lebih kecil dari nilai rata-rata (*mean*) yaitu sebesar 80,7839%. Dengan demikian dapat dikatakan bahwa simpangan data pada variabel BOPO relatif baik, karena nilai standar deviasi lebih kecil daripada nilai *mean*-nya.

Variabel *Non Performing Loan* (NPL) memiliki standar yang telah ditetapkan bank Indonesia yaitu dibawah 5% dan nilai rata-rata (*mean*) yang diperoleh adalah sebesar 1,8606% dengan nilai minimum sebesar 0,21% yang berasal dari Bank Bumi Arta Tbk periode 2013 dan nilai maksimum 4,52% yang berasal dari Bank Bukopin Tbk periode 2010. Dengan demikian variabel NPL bank umum sudah memenuhi standar yang ditetapkan bank Indonesia. Standar deviasi variabel NPL sebesar 1,01942% lebih kecil dari nilai mean yaitu sebesar 1,8606%. Dengan demikian dapat dikatakan bahwa simpangan data pada variabel NPL relatif baik, karena nilai standar deviasi lebih kecil daripada nilai *mean*-nya.

Variabel *Return On Asset* (ROA) mempunyai nilai rata-rata (*mean*) sebesar 2,0722% dengan nilai minimum sebesar 0,25% yang berasal dari Bank Himpunan Saudara Tbk periode 2014 dan nilai maksimum 4,56% yang berasal dari Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk periode 2013. Dengan melihat nilai mean tersebut dapat disimpulkan bahwa secara statistik tingkat perolehan variabel ROA bank umum yang terdaftar di BEI sudah memenuhi standar yang ditetapkan bank Indonesia yaitu diatas 1,5%. Sedangkan standar deviasi (SD) untuk variabel ROA adalah sebesar 0,97679% lebih kecil dari nilai rata-rata (*mean*) yaitu sebesar 2,0722%. Dengan demikian dapat dikatakan bahwa simpangan data pada variabel ROA relatif baik, karena nilai standar deviasi lebih kecil daripada nilai *mean*-nya.

2. Analisis Regresi Berganda

Berdasarkan output SPSS versi 20 secara parsial pengaruh dari kelima variabel independen yaitu CAR, LDR, NIM, BOPO dan NPL terhadap variabel dependen yaitu ROA ditunjukkan pada tabel 4.7 di bawah ini:

Tabel 4.7
Analisis Regresi
Coefficients^a

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
	B	Std. Error	Beta		
1 (Constant)	7,138	,359		19,870	,000
CAR	-,012	,009	-,040	-1,305	,195
LDR	,006	,003	,073	2,438	,016
NIM	,186	,014	,427	13,265	,000
BOPO	-,081	,003	-,749	-26,104	,000
NPL	,021	,028	,022	,749	,456

Sumber : Output SPSS 20 (Laporan Keuangan Publikasi, diolah)

Dengan melihat tabel 4.7 diatas, dapat disusun persamaan regresi linear berganda sebagai berikut:

$$\text{ROA} = 7,138 - 0,012 \text{ CAR} + 0,006 \text{ LDR} + 0,186 \text{ NIM} - 0,081 \text{ BOPO} + 0,021 \text{ NPL}$$

Berdasarkan persamaan regresi linear berganda diatas, maka hasil regresi berganda dapat dijelaskan sebagai berikut:

- a. Persamaan regresi linear berganda diatas, diketahui mempunyai konstanta sebesar 7,138. Hal ini menunjukkan bahwa jika variabel-variabel independen (CAR, LDR, NIM, BOPO dan NPL) diasumsikan

dalam keadaan tetap (konstan), maka variabel dependen (ROA) akan naik sebesar 7,138%.

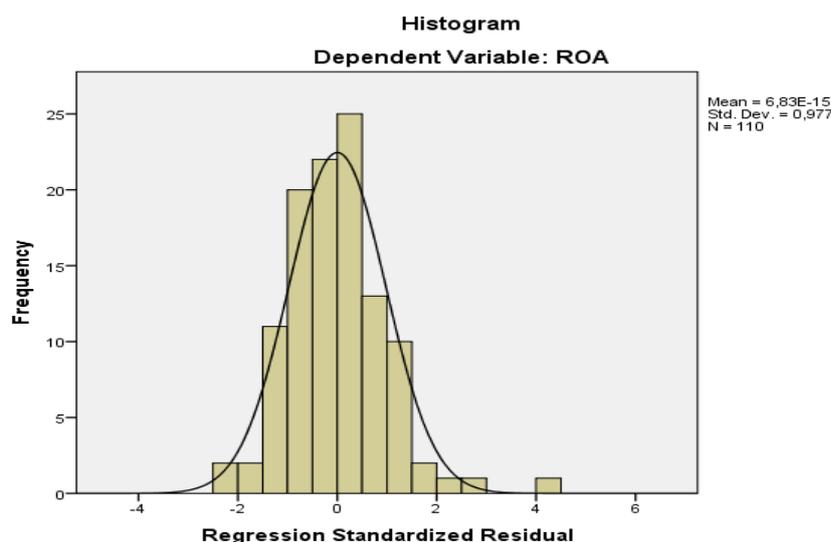
- b. Koefisien variabel CAR = -0,012, berarti setiap kenaikan CAR sebesar 1% akan menyebabkan penurunan ROA sebesar 0,012%.
- c. Koefisien variabel LDR = 0,006, berarti setiap kenaikan LDR sebesar 1% akan menyebabkan kenaikan ROA sebesar 0,006%.
- d. Koefisien variabel NIM = 0,186, berarti setiap kenaikan NIM sebesar 1% akan menyebabkan kenaikan ROA sebesar 0,186%.
- e. Koefisien variabel BOPO = -0,081, berarti setiap kenaikan BOPO sebesar 1% akan menyebabkan penurunan ROA sebesar 0,081%.
- f. Koefisien variabel NPL = 0,021, berarti setiap kenaikan NPL sebesar 1% akan menyebabkan kenaikan ROA sebesar 0,21%.

3. Uji Asumsi Klasik

Uji asumsi klasik dilakukan sebelum pengujian regresi linier berganda terhadap pengujian hipotesis, untuk mengetahui ada tidaknya pelanggaran terhadap asumsi-asumsi klasik. Hasil pengujian hipotesis yang baik adalah pengujian yang tidak melanggar asumsi-asumsi klasik yang mendasari model regresi linier berganda. Asumsi-asumsi klasik dalam penelitian ini meliputi uji normalitas, uji multikolinieritas, uji autokorelasi, dan uji heteroskedastisitas.

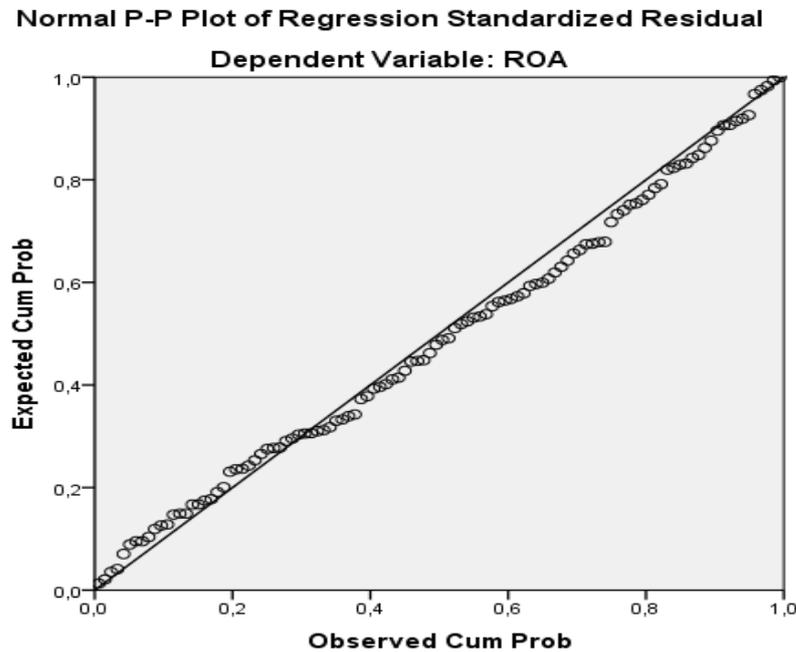
a. Uji Normalitas

Uji normalitas bertujuan untuk menguji apakah dalam model regresi, variabel dependen dan variabel independen keduanya mempunyai distribusi yang normal atau tidak. Model regresi yang baik adalah memiliki distribusi data normal atau mendekati normal. Ada dua cara untuk mendeteksinya, yaitu dengan analisis grafik dan analisis statistik. Uji normalitas yang pertama dengan melihat grafik secara histogram dan grafik Normal P-Plot. Grafik histogram adalah perbandingan antara data observasi dengan distribusi yang mendekati normal, sedangkan grafik Normal P-Plot adalah metode dimana pada grafik Normal P-Plot terlihat titik-titik menyebar disekitar garis diagonal serta penyebarannya mengikuti arah garis diagonal sebagaimana terlihat dalam gambar 4.1 dan gambar 4.2 di bawah ini:



Gambar 4.1 Grafik Histogram

Sumber : Output SPSS 20 (Laporan Keuangan Publikasi, diolah)



Gambar 4.2 Grafik Normal P-Plot

Sumber : Output SPSS 20 (Laporan Keuangan Publikasi, diolah)

Dari gambar 4.1 terlihat bahwa pola distribusi mendekati normal, karena data mengikuti arah garis grafik histogramnya. Begitu pula dengan gambar 4.2 grafik Normal P-Plot menunjukkan bahwa data menyebar di sekitar garis diagonal dan mengikuti arah garis diagonal sehingga menunjukkan pola distribusi normal. Dengan demikian dapat disimpulkan bahwa asumsi normalitas telah terpenuhi.

Pengujian normalitas yang kedua adalah secara analisis statistik, yaitu dilakukan dengan menggunakan Uji *Kolmogorov-Smirnov*. Secara multivariat pengujian normalitas data dilakukan terhadap nilai residualnya. Data yang berdistribusi normal ditunjukkan dengan nilai signifikansi diatas

0,05 atau 5% (Ghozali, 2005). Hasil pengujian normalitas pada pengujian 110 data terlihat dalam tabel 4.8 di bawah ini:

Tabel 4.8
Kolmogorov-Smirnov
One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

		Unstandardized Residual
N		110
Normal Parameters ^{a,b}	Mean	.0000000
	Std. Deviation	.27044842
Most Extreme Differences	Absolute	.062
	Positive	.062
	Negative	-.039
Kolmogorov-Smirnov Z		.655
Asymp. Sig. (2-tailed)		.784

Sumber : Output SPSS 20 (Laporan Keuangan Publikasi, diolah)

Berdasarkan hasil pada tabel 4.8, hasil pengujian terhadap normalitas data dengan menggunakan uji *Kolmogorov-Smirnov* menunjukkan bahwa data terdistribusi normal. Hal ini ditunjukkan dengan nilai signifikansi sebesar 0,784, nilai signifikansi tersebut diatas 0,05. Dengan demikian dapat disimpulkan bahwa asumsi normalitas telah terpenuhi.

b. Uji Multikolinieritas

Uji multikolinieritas bertujuan untuk menguji apakah model regresi ditemukan adanya korelasi antar variabel independen. Pada model regresi yang baik seharusnya antar variabel independen tidak terjadi

korelasi. Untuk mengetahui apakah terjadi multikolinieritas atau tidak dapat dilihat dari nilai *Tolerance* dan lawannya *Variance Inflation Factor* (VIF). Kedua ukuran ini menunjukkan setiap variabel bebas manakah yang dijelaskan oleh variabel bebas lainnya. *Tolerance* mengukur variabilitas variabel bebas yang terpilih yang tidak dapat dijelaskan oleh variabel bebas lainnya. Jadi nilai *tolerance* rendah sama dengan nilai VIF tinggi (karena $VIF = 1/tolerance$) dan menunjukkan adanya kolinieritas yang tinggi. Nilai cutoff yang umum dipakai adalah nilai *tolerance* di atas 0,10 atau sama dengan nilai VIF dibawah 10. Hasil pengujian uji multikolinieritas dapat dilihat pada tabel 4.9 di bawah ini:

Tabel 4.9
Uji Multikolinieritas
Coefficients^a

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Collinearity Statistics	
	B	Std. Error	Beta			Tolerance	VIF
(Constant)	7,138	,359		19,870	,000		
CAR	-,012	,009	-,040	-1,305	,195	,784	1,275
LDR	,006	,003	,073	2,438	,016	,817	1,225
NIM	,186	,014	,427	13,265	,000	,710	1,408
BOPO	-,081	,003	-,749	-26,104	,000	,894	1,118
NPL	,021	,028	,022	,749	,456	,857	1,167

Sumber : Output SPSS 20 (Laporan Keuangan Publikasi, diolah)

Berdasarkan tabel 4.9 menunjukkan bahwa semua variabel bebas memiliki nilai *Tolerance* diatas 0,10 dan nilai VIF jauh di bawah angka 10. Dengan demikian dalam model ini tidak ada masalah multikolinieritas.

c. Uji Autokorelasi

Uji autokorelasi bertujuan untuk menguji apakah dalam suatu model regresi linear ada korelasi antara kesalahan pengganggu pada periode dengan kesalahan periode t-1 (sebelumnya). Model regresi yang baik adalah model regresi yang bebas dari autokorelasi. Untuk mendeteksi autokorelasi, dapat dilakukan dengan Uji *Durbin Watson (DW test)*. Ketentuan uji DW dapat dilihat pada tabel 4.10 di bawah ini:

Tabel 4.10

Kriteria Nilai Uji Durbin Watson

DW	Kesimpulan
$1,65 < DW < 2,35$	Tidak ada autokorelasi
$1,21 < DW < 1,65$	Tidak dapat disimpulkan
$2,35 < DW < 2,79$	Tidak dapat disimpulkan
$DW < 1,21$	Terjadi autokorelasi
$DW > 2,79$	Terjadi autokorelasi

Sumber : Wahid Sulaiman (2004)

Tabel 4.11
Uji Autokorelasi
Model Summary^b

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	,961 ^a	,923	,920	,27687	2,260

Sumber : Output SPSS 20 (Laporan Keuangan Publikasi, diolah)

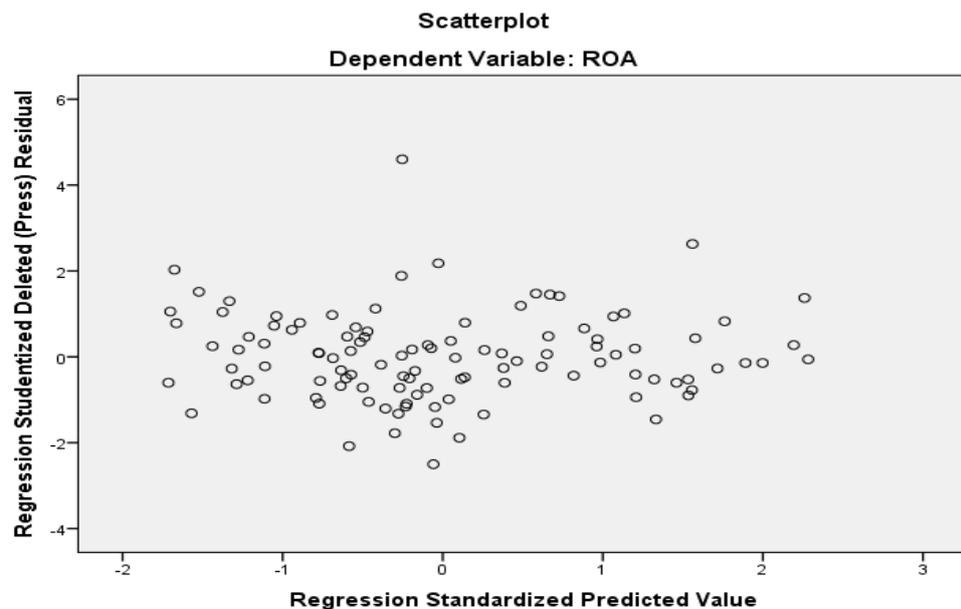
Hasil uji DW pada tabel 4.11 menunjukkan nilai DW sebesar 2,260. Karena nilai tersebut terletak antara 1,65 dan 2,35 maka dapat disimpulkan bahwa penelitian ini bebas dari masalah autokorelasi.

b. Uji Heteroskedastisitas

Uji heteroskedastisitas bertujuan untuk menguji apakah dalam model regresi terjadi ketidaksamaan *variance* dari residual pengamatan satu ke pengamatan yang lain berbeda. Sedangkan bila terjadi ketidaknyamanan *variance* dari residual pengamatan satu ke pengamatan yang lain tetap maka disebut homokedastisitas. Model regresi yang baik adalah yang homokedastisitas atau tidak terjadi heteroskedastisitas.

Untuk mengetahui ada tidaknya heteroskedastisitas dalam suatu model regresi linear berganda adalah dengan melihat grafik *scatterplot* antara nilai prediksi variabel terikat yaitu *SRESID* dengan residual error yaitu *ZPRED*. Jika tidak ada pola tertentu dan titik menyebar diatas dan dibawah angka 0 pada sumbu Y, maka tidak terjadi heteroskedastisitas.

Adapun grafik *scatterplot* hasil dari pengujian heterokedastisitas dengan menggunakan SPSS versi 20 dapat dilihat di bawah ini:



Gambar 4.3 Uji Heterokedastisitas

Sumber : Output SPSS 20 (Laporan Keuangan Publikasi, diolah)

Berdasarkan gambar 4.3 diatas, dapat diketahui bahwa data (titik-titik) menyebar secara acak serta tersebar baik diatas maupun dibawah angka 0 pada sumbu Y. Dengan demikian dapat disimpulkan bahwa model regresi ini tidak terjadi heterokedastisitas. Akan tetapi analisis dengan grafik plot memiliki kelemahan dalam keakuratan menginterpretasikannya, sebab jumlah pengamatan tertentu mempengaruhi hasil plotting. Oleh sebab itu perlu dilakukan uji statistik untuk lebih menjamin keakuratan hasil.

Uji *Glejser test* digunakan untuk mendeteksi ada tidaknya heterokedastisitas. Glejser menyarankan untuk meregresi nilai absolut dari e_i terhadap variabel X (variabel bebas) yang diperkirakan mempunyai hubungan yang erat dengan σ_i^2 dengan menggunakan rumus perhitungan sebagai berikut:

$$[e_i] = \beta_1 X_i + v_1$$

dimana: $[e_i]$ merupakan penyimpangan residual; dan

X_i merupakan variabel bebas.

Berdasarkan output SPSS versi 20 maka hasil uji heterokedastisitas dapat ditunjukkan dalam tabel 4.12 dibawah ini:

Tabel 4.12
Uji Heterokedastisitas

Coefficients^a					
Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
	B	Std. Error	Beta		
1 (Constant)	-,141	,225		-,627	,532
CAR	,004	,006	,081	,753	,453
LDR	,000	,002	-,010	-,096	,924
NIM	,003	,009	,041	,367	,714
BOPO	,003	,002	,137	1,356	,178
NPL	,030	,018	,178	1,727	,087

Sumber : Output SPSS 20 (Laporan Keuangan Publikasi, diolah)

Berdasarkan hasil yang ditunjukkan pada tabel 4.12 tersebut terlihat bahwa variabel bebas CAR, LDR, NIM, BOPO dan NPL menunjukkan nilai signifikansi sebesar 0,453; 0,924; 0,714; 0,178 dan 0,087, sehingga dapat disimpulkan bahwa semua variabel bebas tersebut

tidak terjadi heterokedastisitas dalam varian kesalahan, karena nilai signifikansi masing-masing variabel lebih besar dari 0,05.

2. Uji Koefisien Determinasi (R^2)

Koefisien determinasi (*adjusted R^2*) berfungsi untuk melihat sejauh mana keseluruhan variabel independen dapat menjelaskan variabel dependen. Apabila angka koefisien determinasi semakin mendekati 1, maka pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen adalah semakin kuat, yang berarti variabel-variabel independen memberikan hampir semua informasi yang dibutuhkan untuk memprediksi variasi variabel dependen. Sedangkan nilai Koefisien determinasi (*adjusted R^2*) yang kecil berarti kemampuan variabel-variabel independen dalam menjelaskan variasi variabel dependen adalah terbatas (Ghozali, 2005). Hasil perhitungan koefisien determinasi (R^2) penelitian ini dapat dilihat pada tabel 4.13 di bawah ini:

Tabel 4.13
Uji Koefisien Determinasi (R^2)
Model Summary^b

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	,961 ^a	,923	,920	,27687

Sumber : Output SPSS 20 (Laporan Keuangan Publikasi, diolah)

Berdasarkan output SPSS versi 20 tampak bahwa dari hasil perhitungan diperoleh nilai koefisien determinasi (R^2) sebesar 0,923. Dengan kata lain hal ini menunjukkan bahwa besar presentase variasi ROA yang bisa dijelaskan

oleh variasi dari kelima variabel bebas yaitu CAR, LDR, NIM, BOPO dan NPL sebesar 92,3%, sedangkan sisanya 7,7% dijelaskan oleh sebab-sebab lain dari luar model.

C. Pengujian Hipotesis

1. Pengujian Secara Simultan (Uji F)

Uji statistik F pada dasarnya menunjukkan apakah semua variabel independen yang dimasukkan dalam model mempunyai pengaruh secara bersama-sama (simultan) terhadap variabel dependennya. Hasil Uji F ini dapat dilihat pada tabel 4.14 di bawah ini:

Tabel 4.14

Uji F

ANOVA^a

Model	Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1 Regression	96,027	5	19,205	250,530	,000 ^b
Residual	7,973	104	,077		
Total	103,999	109			

Sumber : Output SPSS 20 (Laporan Keuangan Publikasi, diolah)

Dari hasil perhitungan tabel 4.14 dapat diketahui bahwa hasil uji F menunjukkan nilai F hitung sebesar 250,530 dengan signifikansi 0,000. Nilai signifikansi tersebut lebih kecil daripada 0,05, hal tersebut menunjukkan bahwa variabel independen berpengaruh secara simultan terhadap variabel dependen. Artinya, setiap perubahan yang terjadi pada variabel independen

yaitu CAR, LDR, NIM, BOPO dan NPL secara simultan akan berpengaruh pada ROA Bank Umum yang terdaftar di BEI. Dengan begitu hipotesis pertama (**H1**) yang menyatakan bahwa CAR, LDR, NIM, BOPO dan NPL berpengaruh terhadap ROA dapat diterima.

2. Pengujian Secara Parsial (Uji t)

Uji t bertujuan untuk menguji pengaruh masing-masing variabel independen (CAR, LDR, NIM, BOPO dan NPL) terhadap variabel dependen (ROA). Untuk menguji pengaruh parsial tersebut dapat dilakukan dengan cara berdasarkan nilai probabilitas. Jika nilai signifikansi lebih kecil dari 0,05 atau 5% maka hipotesis yang diajukan diterima atau dikatakan signifikan. Jika nilai signifikansi lebih besar dari 0,05 atau 5% maka hipotesis yang diajukan ditolak atau dikatakan tidak signifikan.

Hasil uji analisis regresi *coefficients* dengan menggunakan SPSS versi 20 terlihat pada tabel 4.15 di bawah ini:

Tabel 4.15

**Uji t
Coefficients^a**

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
	B	Std. Error	Beta		
(Constant)	7,138	,359		19,870	,000
1 CAR	-,012	,009	-,040	-1,305	,195
LDR	,006	,003	,073	2,438	,016
NIM	,186	,014	,427	13,265	,000
BOPO	-,081	,003	-,749	-26,104	,000
NPL	,021	,028	,022	,749	,456

Sumber : Output SPSS 20 (Laporan Keuangan Publikasi, diolah)

Dari tabel 4.15 di atas, maka hasil regresi berganda dapat menganalisis pengaruh dari masing-masing variabel CAR, LDR, NIM, BOPO dan NPL terhadap ROA. Variabel LDR, NIM dan NPL mempunyai arah yang positif, sedangkan variabel CAR dan BOPO menunjukkan arah yang negatif. Dari kelima variabel tersebut hanya variabel LDR, NIM dan BOPO yang berpengaruh signifikan terhadap ROA, karena nilai signifikan lebih kecil dari 0,05, sedangkan variabel CAR dan NPL tidak berpengaruh secara signifikan terhadap ROA, karena nilai signifikannya lebih besar dari 0,05.

Hipotesis kedua (**H2**) menyatakan bahwa *Net Interest Margin* (NIM) memiliki pengaruh paling dominan terhadap *Return on Asset* (ROA). Dari hasil perhitungan uji *t* menunjukkan bahwa LDR, NIM dan BOPO berpengaruh signifikan terhadap ROA, karena nilai signifikansinya lebih kecil dari 0,05 yaitu sebesar 0,016; 0,000 dan 0,000. Namun pada kolom *unstandardized coefficients*, koefisien variabel NIM menunjukkan nilai lebih besar yaitu 0,186% dibandingkan dengan koefisien variabel LDR dan BOPO yang hanya sebesar 0,006 dan -0,081%. Dengan demikian hipotesis kedua (**H2**) yang menyatakan bahwa *Net Interest Margin* (NIM) memiliki pengaruh paling dominan terhadap *Return on Asset* (ROA) dapat diterima.

D. Pembahasan

Analisis hasil penelitian ini adalah mengenai hasil temuan dan kesesuaian teori, pendapat, maupun penelitian terdahulu yang telah ditemukan sebelumnya. Berikut hasil temuan dalam penelitian ini:

1. Pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR) terhadap *Return On Asset* (ROA)

Hasil penelitian menunjukkan bahwa CAR memiliki pengaruh tidak signifikan terhadap ROA karena nilai signifikannya sebesar 0,195 lebih besar dari 0,05. CAR merupakan rasio permodalan yang menunjukkan kemampuan bank dalam menyediakan dana untuk keperluan pengembangan usaha dan menampung risiko kerugian dana yang diakibatkan oleh kegiatan operasi bank. Kondisi permodalan bank umum pada periode lima tahun pengamatan (periode 2010–2014) sangat baik, dimana rata-rata CAR adalah sebesar 16,2540% (jauh di atas standar minimal CAR bank yaitu 8%).

CAR merupakan rasio permodalan yang menunjukkan kemampuan bank dalam menyediakan dana untuk keperluan pengembangan usaha dan menampung risiko kerugian dana yang diakibatkan oleh kegiatan operasi bank. CAR menunjukkan sejauh mana penurunan asset bank masih dapat ditutup oleh Equity bank yang tersedia, semakin tinggi CAR semakin baik kondisi sebuah bank **Tarmidzi Achmad (2003)** dalam **Ahmad Buyung (2009)**. Namun pada kondisi ini menjelaskan bahwa perbankan mengandalkan pinjaman sebagai sumber pendapatan dan tidak menggunakan seluruh potensi modalnya untuk meningkatkan profitabilitas bank (seperti misalnya pengembangan produk dan jasa diluar pinjaman yang dapat meningkatkan *fee base income*). Hal tersebut menyebabkan CAR tidak menjadi faktor yang berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas bank.

Hasil temuan ini diperkuat oleh hasil penelitian **Safitri (2012)** terhadap bank Persero Pemerintah bahwa CAR tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return on Asset* (ROA), karena CAR yang tinggi dapat mengurangi kemampuan bank dalam melakukan ekspansi usahanya karena semakin besarnya cadangan modal yang digunakan untuk menutupi risiko kerugian. Terhambatnya ekspansi usaha akibat tingginya CAR yang pada akhirnya akan mempengaruhi kinerja keuangan bank tersebut.

2. Pengaruh *Loan to Deposit Ratio* (LDR) terhadap *Return On Asset* (ROA)

Hasil penelitian menunjukkan bahwa LDR berpengaruh positif dan signifikan terhadap ROA karena memiliki nilai koefisien beta sebesar 0,006 dan nilai signifikan sebesar $0,016 < 0,05$. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa jika kemampuan bank dalam menyalurkan kredit terhadap dana pihak ketiga yang terkumpul adalah tinggi, maka semakin tinggi pula kredit yang diberikan pihak bank dan juga akan meningkatkan laba bank yang bersangkutan, dengan kata lain kenaikan *Loan to Deposit Ratio* (LDR) akan meningkatkan *Return On Asset* (ROA), sehingga kinerja keuangan bank akan semakin baik (dengan asumsi bank tersebut mampu menyalurkan kredit dengan efektif sehingga jumlah kredit macetnya akan kecil). Hasil temuan ini didukung oleh hasil penelitian terdahulu yang dilakukan oleh **Safitri (2012)**, **Ahmad Buyung Nusantara (2009)** serta **Aini (2006)** yang menyatakan bahwa LDR berpengaruh positif signifikan terhadap ROA.

Rata-rata LDR bank umum periode tahun 2010–2014 adalah sebesar 82,4711%, nilai tersebut menunjukkan bahwa bank memenuhi standar yang ditetapkan bank Indonesia yaitu 78%-100%. Dengan begitu bank dapat dikatakan mempunyai tingkat likuiditas yang baik, sehingga kinerja keuangan bank juga baik.

3. Pengaruh *Net Interest Margin* (NIM) terhadap *Return On Asset* (ROA)

Hasil penelitian secara parsial menunjukkan bahwa *Net Interest Margin* (NIM) berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Return On Asset* (ROA) karena memiliki nilai koefisien beta sebesar 0,186 dan nilai signifikannya sebesar $0,000 < 0,05$. Dari hasil penelitian tersebut menjelaskan bahwa setiap peningkatan NIM akan mengakibatkan peningkatan juga pada ROA. Karena setiap peningkatan pendapatan bunga bersih, yang merupakan selisih antara total biaya bunga dengan total pendapatan bunga mengakibatkan bertambahnya laba sebelum pajak, yang pada akhirnya mengakibatkan peningkatan ROA.

Hal ini menunjukkan bahwa kemampuan manajemen bank dalam menghasilkan bunga bersih berpengaruh terhadap tingkat pendapatan bank akan total assetnya. Bunga bersih merupakan salah satu komponen pembentuk laba, karena laba merupakan komponen pembentuk *Return on Asset* (ROA) maka secara tidak langsung jika pendapatan bunga bersih meningkat maka laba yang dihasilkan bank juga meningkat, sehingga akan meningkatkan kinerja keuangan bank tersebut. Hasil penelitian ini konsisten

dengan yang dipaparkan oleh **Almilia dan Herdaningtyas (2005)** pada Bab I bahwa semakin besar rasio NIM, maka meningkatkan pendapatan bunga atas aktiva produktif yang dikelola bank sehingga kemungkinan bank dalam kondisi bermasalah semakin kecil.

Kemampuan perbankan pada periode 2010–2014 cukup baik dalam memperoleh pendapatan. Karena rata-rata NIM pada periode tersebut sebesar 6,068%, nilai tersebut menunjukkan bahwa bank memenuhi standar yang ditetapkan bank Indonesia yaitu diatas 6%.

4. Pengaruh Beban Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO) terhadap *Return On Asset* (ROA)

Perhitungan uji secara parsial diperoleh koefisien beta sebesar -0,081 dengan nilai signifikan sebesar $0,000 < 0,05$. Ini berarti BOPO memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA. BOPO mempunyai hubungan yang negatif terhadap ROA, sehingga hasil penelitian ini menunjukkan bahwa jika BOPO meningkat yang berarti efisiensi menurun, maka ROA yang diperoleh bank akan menurun.

Hasil regresi parsial ini memberi bukti bahwa semakin efisien kinerja operasional suatu bank, maka keuntungan yang diperoleh akan semakin besar sehingga profitabilitasnya juga akan semakin meningkat. Hal ini terjadi karena disebabkan setiap peningkatan biaya operasi bank yang tidak dibarengi dengan peningkatan pendapatan operasi akan berakibat berkurangnya laba sebelum pajak, yang pada akhirnya akan menurunkan

profitabilitas bank. Bagi manajemen bank, hal ini menunjukkan pentingnya memperhatikan pengendalian biaya operasi yang ditunjukkan dalam rasio BOPO agar tetap sesuai dengan ketentuan yang ditetapkan Bank Indonesia yaitu maksimum sebesar 90% dalam rangka mencapai profitabilitas yang tinggi.

Pencapaian tingkat efisiensi yang tinggi merupakan harapan masing-masing bank, karena dengan tercapainya efisiensi berarti manajemen telah berhasil mendayagunakan sumber daya yang dimiliki secara efisien. Semakin kecil rasio BOPO menunjukkan semakin efisiennya bank dalam menjalankan kegiatan usahanya, sehingga kesempatan untuk memperoleh keuntungan yang lebih akan semakin tinggi. Rata-rata BOPO bank umum pada periode tahun 2010–2014 yaitu sebesar 80,7839% dapat dikatakan telah memenuhi kriteria ketetapan Bank Indonesia yaitu dibawah 90%. Rasio BOPO menunjukkan bahwa manajemen bank umum telah mampu mengoptimalkan kegiatan operasionalnya sehingga dapat mencapai tingkat efisien.

Hasil temuan ini mendukung hasil penelitian dari **Safitri (2012)** dan **Ahmad Buyung Nusantara (2009)**, yaitu efisiensi BOPO berpengaruh signifikan terhadap *Return on Asset* (ROA) serta teori dari **Taswan (2008)** yang menyatakan bahwa Beban Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO) adalah rasio yang digunakan untuk mengukur tingkat efisiensi dan kemampuan bank dalam melakukan kegiatannya. Semakin besar rasio BOPO, maka semakin tidak efisien suatu bank. Setiap peningkatan biaya operasional akan berakibat pada berkurangnya laba

sebelum pajak yang pada akhirnya akan menurunkan laba atau profitabilitas bank yang bersangkutan.

5. Pengaruh *Non Performing Loan* (NPL) terhadap *Return On Asset* (ROA)

Hasil penelitian menunjukkan bahwa *non performing loan* (NPL) tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return on Asset* (ROA) karena nilai signifikannya 0,456 lebih besar dari 0,05. Hasil temuan ini sejalan dengan hasil penelitian yang dilakukan oleh **Safitri (2012)**, yang menyimpulkan bahwa NPL tidak menunjukkan pengaruh signifikan terhadap ROA.

Hasil persamaan regresi terlihat bahwa koefisien untuk variabel ini bernilai positif, sehingga dapat diartikan bahwa pengaruh yang diberikan oleh variabel NPL terhadap ROA adalah positif. Hal ini terjadi karena rata-rata nilai NPL bank umum pada tahun 2010-2014 sebesar 1,8606% masih di bawah maksimum NPL yang disyaratkan oleh Bank Indonesia yaitu di bawah 5%. Perbankan dinilai cukup berhati-hati dalam menjaga kualitas aktiva produktifnya tetap baik ($NPL < 5$). Jika NPL tinggi akan menjadi ancaman bagi bank, karena semakin besar kredit bermasalah maka semakin kecil kemungkinan suatu bank dalam kondisi sehat. Dengan begitu sebuah lembaga perbankan harus dapat meminimalisir kredit bermasalah, sehingga kepercayaan masyarakat akan tetap terjaga.

Namun demikian untuk menurunkan risiko kredit (NPL) yang tinggi, *fee base income* memiliki peranan yang penting. Pendapatan yang tinggi dari pengelolaan asset (pendapatan non kredit) dapat menutupi kerugian yang

timbul akibat risiko kredit. Laba perbankan masih dapat meningkat dengan NPL yang tinggi karena sumber laba selain dari bunga relative tinggi. Selain itu NPL bisa saja terjadi bukan karena debitur tidak sanggup membayar akan tetapi ketatnya Peraturan Bank Indonesia dalam hal penggolongan kredit yang mengakibatkan debitur yang tadinya berada dalam kategori lancar bisa turun menjadi kurang lancar.

