

BAB IV

HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Hasil Penelitian

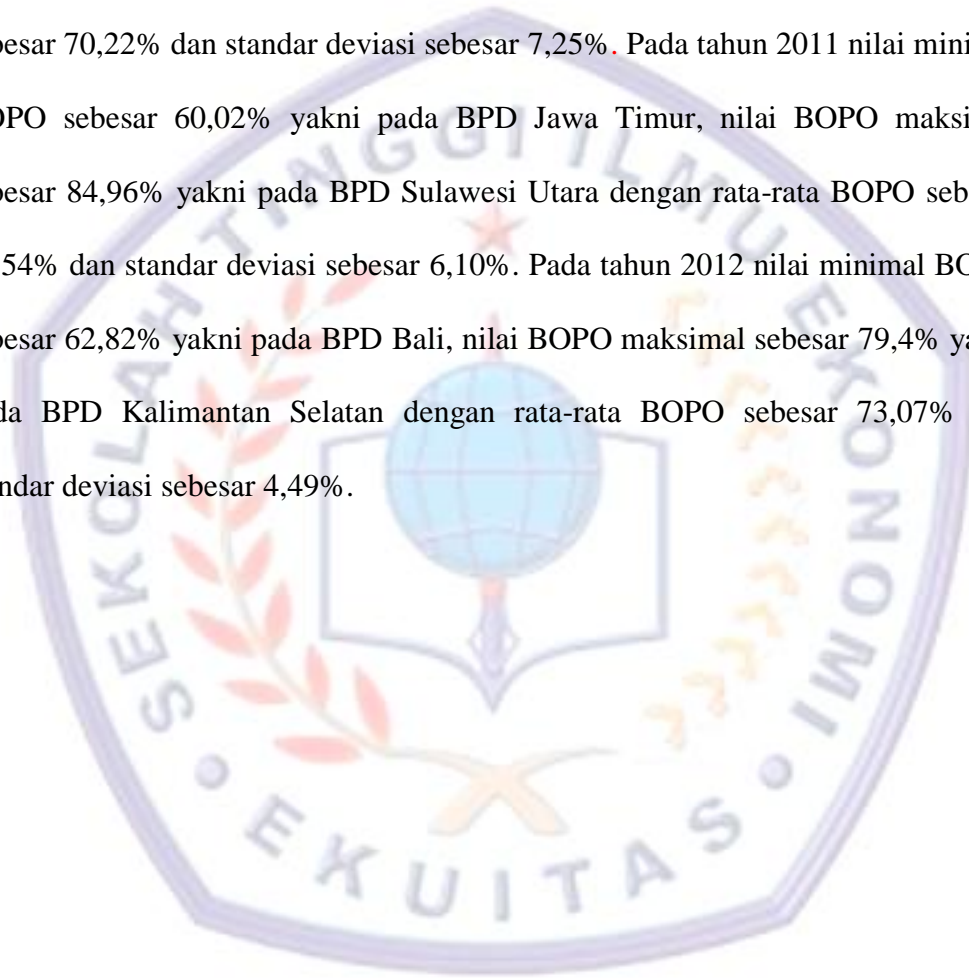
4.1.1 Hasil Penelitian Mengenai Efisiensi Operasi (BOPO)

Untuk mengetahui bagaimana gambaran mengenai efisiensi operasi (BOPO), maka dapat dilihat pada tabel di bawah ini.

Tabel 4.1
Hasil Penelitian Mengenai BOPO

No	Nama Bank	BOPO			
		2009	2010	2011	2012
1	BPD Bali	66,80 %	68,96%	69,74 %	62,82 %
2	BPD D.I Yogyakarta	75,17 %	73,53%	74,67 %	74,86 %
3	BPD Jawa Tengah	71,36 %	79,61%	79,11 %	76,35 %
4	BPD Jawa Timur	66,04 %	59,38%	60,02 %	68,89 %
5	BPD Kalimantan Barat	81,35 %	70,23%	76,97 %	71,33 %
6	BPD Kalimantan Selatan	65,75 %	62,07%	74,68 %	79,40 %
7	BPD Kalimantan Tengah	68,47 %	64,24%	63,31 %	69,83 %
8	BPD Kalimantan Timur	63,69 %	55,29%	63,86 %	73,90 %
9	BPD Maluku	77,72 %	77,91%	70,14 %	73,90 %
10	BPD Nagari	79,85 %	76,34%	78,82 %	77,62 %
11	BPD Nusa Tenggara Timur	70,68 %	72,10%	71,04 %	71,57 %
12	BPD Nusa Tenggara Barat	75,02 %	72,43%	68,81 %	64,32 %
13	BPD BJB	82,47 %	71,54%	72,95 %	74,09 %
14	BPD Papua	69,72 %	70,67%	73,44 %	74,15 %
15	BPD Riau	73,83 %	70,09%	75,15 %	75,07 %
16	BPD Sulawesi Selatan	57,09 %	65,81%	72,13 %	71,66 %
17	BPD Sulawesi Utara	89,84 %	85,09%	84,96 %	77,66 %
18	BPD Sumatera Utara	69,86 %	68,65%	75,99 %	77,76 %
	Minimal	57,09 %	55,29%	60,02 %	62,82 %
	Maksimal	89,84 %	85,09%	84,96 %	79,40 %
	Rata-Rata	72,48 %	70,22 %	72,54 %	73,07 %
	Std.Deviasi	7,84 %	7,25 %	6,10 %	4,49 %

Berdasarkan tabel di atas dapat diketahui bahwa pada tahun 2009 nilai minimal BOPO sebesar 57,09% yakni pada BPD Sulawesi Selatan, nilai BOPO maksimal sebesar 89,84% yakni pada BPD Sulawesi Utara dengan rata-rata BOPO sebesar 72,48% dan standar deviasi sebesar 7,84%. Pada tahun 2010 nilai minimal BOPO sebesar 55,29% yakni pada BPD Kalimantan Timur, nilai BOPO maksimal sebesar 85,09% yakni pada Sulawesi Utara dengan rata-rata BOPO sebesar 70,22% dan standar deviasi sebesar 7,25%. Pada tahun 2011 nilai minimal BOPO sebesar 60,02% yakni pada BPD Jawa Timur, nilai BOPO maksimal sebesar 84,96% yakni pada BPD Sulawesi Utara dengan rata-rata BOPO sebesar 72,54% dan standar deviasi sebesar 6,10%. Pada tahun 2012 nilai minimal BOPO sebesar 62,82% yakni pada BPD Bali, nilai BOPO maksimal sebesar 79,4% yakni pada BPD Kalimantan Selatan dengan rata-rata BOPO sebesar 73,07% dan standar deviasi sebesar 4,49%.



4.1.2 Hasil Penelitian Mengenai Kualitas Aktiva (NPL)

Untuk mengetahui bagaimana gambaran mengenai kualitas aktiva (NPL), maka dapat dilihat pada tabel di bawah ini.

Tabel 4.2

Hasil Penelitian Mengenai NPL

No	Nama Bank	NPL			
		2009	2010	2011	2012
1	BPD Bali	0,68 %	0,57 %	0,57 %	0,45 %
2	BPD D.I Yogyakarta	1,36 %	1,39 %	1,19 %	0,83 %
3	BPD Jawa Tengah	0,26 %	0,53 %	1,04 %	0,80 %
4	BPD Jawa Timur	1,05 %	0,65 %	0,97 %	2,95 %
5	BPD Kalimantan Barat	0,09 %	0,13 %	0,15 %	0,17 %
6	BPD Kalimantan Selatan	1,22 %	1,12 %	0,96 %	1,83 %
7	BPD Kalimantan Tengah	1,82 %	1,18 %	0,81 %	0,84 %
8	BPD Kalimantan Timur	1,37 %	3,30 %	2,90 %	3,34 %
9	BPD Maluku	3,00 %	3,63 %	2,46 %	2,81 %
10	BPD Nagari	3,30 %	3,31 %	2,76 %	2,69 %
11	BPD Nusa Tenggara Timur	1,50 %	2,49 %	1,20 %	1,20 %
12	BPD Nusa Tenggara Barat	4,07 %	2,92 %	2,17 %	1,98 %
13	BPD BJB	1,97 %	1,86 %	1,21 %	2,07 %
14	BPD Papua	1,80 %	0,95 %	1,09 %	0,84 %
15	BPD Riau	1,38 %	2,45 %	2,57 %	2,95 %
16	BPD Sulawesi Selatan	2,40 %	2,06 %	2,02 %	1,39 %
17	BPD Sulawesi Utara	0,51 %	0,98 %	1,26 %	0,81 %
18	BPD Sumatera Utara	2,47 %	3,02 %	2,56 %	2,81 %
	Minimal	0,09 %	0,13 %	0,15 %	0,17 %
	Maksimal	4,07 %	3,63 %	2,90 %	3,34 %
	Rata-Rata	1,68 %	1,81 %	1,55 %	1,71 %
	Std.Deviasi	1,06 %	1,12 %	0,84 %	1,02 %

Berdasarkan tabel di atas dapat diketahui bahwa pada tahun 2009 nilai minimal NPL sebesar 0,09% yakni pada BPD Kalimantan Barat, nilai NPL maksimal sebesar 4,07% yakni pada BPD Nusa Tenggara Barat dengan rata-rata NPL sebesar 1,68% dan standar deviasi sebesar 1,06%. Pada tahun 2010 nilai

minimal NPL sebesar 0,13% yakni pada BPD Kalimantan Barat, nilai NPL maksimal sebesar 3,63% yakni pada BPD Maluku dengan rata-rata NPL sebesar 1,81% dan standar deviasi sebesar 1,12%. Pada tahun 2011 nilai minimal NPL sebesar 0,15% yakni pada BPD Kalimantan Barat, nilai NPL maksimal sebesar 2,9% yakni pada BPD Kalimantan Timur dengan rata-rata NPL sebesar 1,55% dan standar deviasi sebesar 0,84%. Dan tahun 2012 nilai minimal NPL sebesar 0,17% yakni pada BPD Kalimantan Barat, nilai maksimal NPL sebesar 3,34% yakni pada BPD Kalimantan Timur dengan rata-rata NPL sebesar 1,71% dan standar deviasi sebesar 1,02%.



4.1.1.3 Hasil Penelitian Mengenai Permodalan (CAR)

Untuk mengetahui bagaimana gambaran mengenai permodalan (CAR), maka dapat dilihat pada tabel di bawah ini.

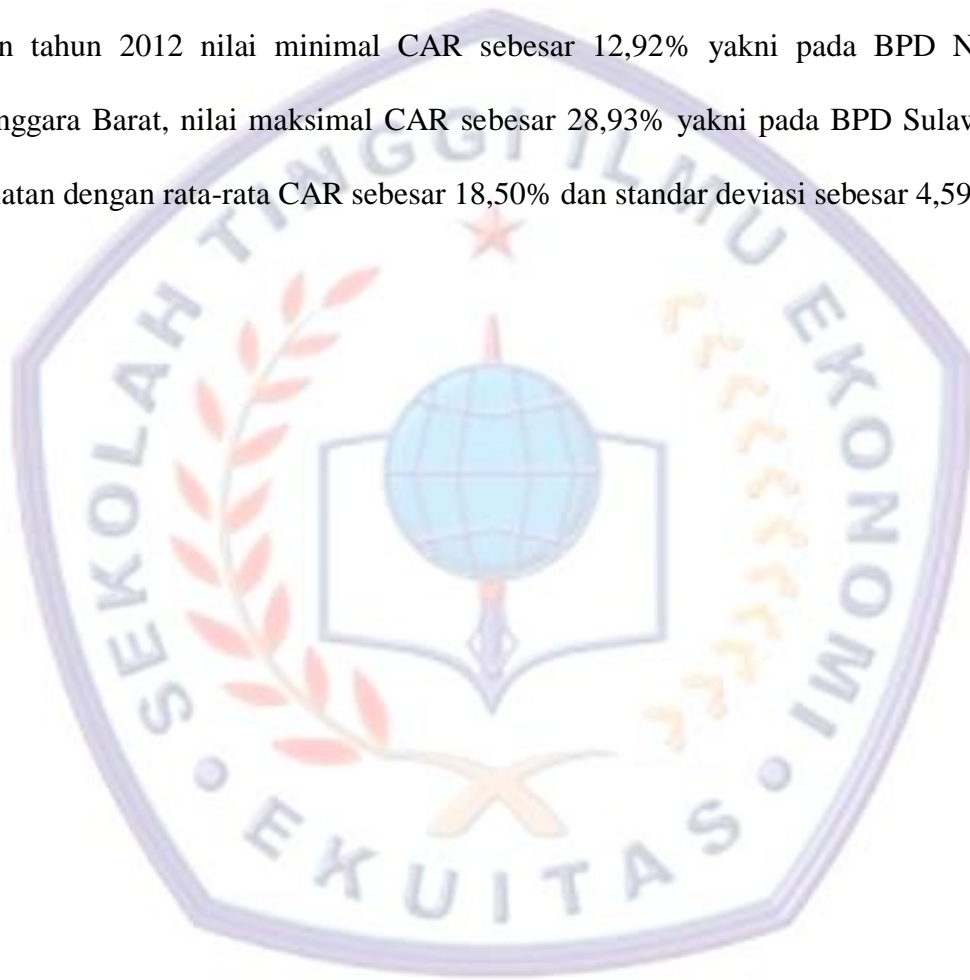
Tabel 4.3

Gambaran Mengenai CAR

No	Nama Bank	CAR			
		2009	2010	2011	2012
1	BPD Bali	13,89 %	12,79 %	11,73 %	16,79 %
2	BPD D.I Yogyakarta	18,64 %	15,31 %	13,15 %	14,40 %
3	BPD Jawa Tengah	20,52 %	17,23 %	15,02 %	14,38 %
4	BPD Jawa Timur	21,32 %	19,47 %	16,53 %	26,56 %
5	BPD Kalimantan Barat	17,86 %	17,53 %	17,74 %	16,87 %
6	BPD Kalimantan Selatan	16,09 %	18,09 %	17,65 %	18,22 %
7	BPD Kalimantan Tengah	19,37 %	22,25 %	18,92 %	23,75 %
8	BPD Kalimantan Timur	19,11 %	18,58 %	18,48 %	23,00 %
9	BPD Maluku	21,55 %	22,90 %	14,07 %	14,71 %
10	BPD Nagari	17,08 %	14,13 %	12,60 %	15,12 %
11	BPD Nusa Tenggara Timur	30,51 %	26,29 %	20,89 %	16,52 %
12	BPD Nusa Tenggara Barat	15,48 %	14,18 %	12,89 %	12,92 %
13	BPD BJB	21,20 %	22,85 %	18,36 %	18,11 %
14	BPD Papua	46,73 %	29,56 %	26,77 %	21,42 %
15	BPD Riau	22,29 %	26,67 %	20,61 %	19,56 %
16	BPD Sulawesi Selatan	18,60 %	24,96 %	28,69 %	28,93 %
17	BPD Sulawesi Utara	15,67 %	10,60 %	12,71 %	18,76 %
18	BPD Sumatera Utara	10,77 %	13,06 %	14,66 %	13,24 %
	Minimal	10,77 %	10,60 %	11,73 %	12,92 %
	Maksimal	46,73 %	29,56 %	28,69 %	28,93 %
	Rata-Rata	20,37 %	19,25 %	17,30 %	18,50 %
	Std.Deviasi	7,78 %	5,48 %	4,75 %	4,59 %

Berdasarkan tabel di atas dapat diketahui bahwa pada tahun 2009 nilai minimal CAR sebesar 10,77% yakni pada BPD Sumatera Utara, nilai CAR maksimal sebesar 46,73% yakni pada BPD Papua dengan rata-rata CAR sebesar

20,37% dan standar deviasi sebesar 7,78%. Pada tahun 2010 nilai minimal CAR sebesar 10,6% yakni pada BPD Sulawesi Utara, nilai CAR maksimal sebesar 29,56% yakni pada BPD Papua dengan rata-rata CAR sebesar 19,25% dan standar deviasi sebesar 5,48%. Pada tahun 2011 nilai minimal CAR sebesar 11,73% yakni pada BPD Bali, nilai CAR maksimal sebesar 28,69% yakni pada BPD Sulawesi Selatan dengan rata-rata CAR sebesar 17,30% dan standar deviasi sebesar 4,75%. Dan tahun 2012 nilai minimal CAR sebesar 12,92% yakni pada BPD Nusa Tenggara Barat, nilai maksimal CAR sebesar 28,93% yakni pada BPD Sulawesi Selatan dengan rata-rata CAR sebesar 18,50% dan standar deviasi sebesar 4,59%.



4.1.1.4 Hasil Penelitian Mengenai Likuiditas (LDR)

Untuk mengetahui bagaimana gambaran mengenai likuiditas (LDR), maka dapat dilihat pada tabel di bawah ini.

Tabel 4.4

Hasil Penelitian Mengenai LDR

No	Nama Bank	LDR			
		2009	2010	2011	2012
1	BPD Bali	104,41%	93,31%	82,73%	80,60%
2	BPD D.I Yogyakarta	79,33%	70,24%	78,71%	71,89%
3	BPD Jawa Tengah	89,18%	74,13%	70,17%	82,62%
4	BPD Jawa Timur	69,67%	80,70%	80,11%	83,55%
5	BPD Kalimantan Barat	87,76%	84,34%	77,51%	86,80%
6	BPD Kalimantan Selatan	67,93%	74,92%	63,30%	55,77%
7	BPD Kalimantan Tengah	85,13%	88,72%	68,74%	71,88%
8	BPD Kalimantan Timur	69,11%	81,69%	59,95%	56,78%
9	BPD Maluku	87,71%	85,44%	82,44%	78,61%
10	BPD Nagari	87,72%	84,41%	91,69%	100,35%
11	BPD Nusa Tenggara Timur	122,79%	91,77%	92,95%	93,45%
12	BPD Nusa Tenggara Barat	115,50%	102,23%	101,45%	108,41%
13	BPD BJB	82,47%	71,54%	72,95%	74,09%
14	BPD Papua	36,28%	43,83%	47,91%	71,65%
15	BPD Riau	88,24%	75,42%	65,74%	66,49%
16	BPD Sulawesi Selatan	114,79%	109,98%	101,93%	113,21%
17	BPD Sulawesi Utara	100,25%	104,90%	99,78%	108,88%
18	BPD Sumatera Utara	97,87%	91,04%	78,56%	101,90%
	Minimal	36,28%	43,83%	47,91%	55,77%
	Maksimal	122,79%	109,98%	101,93%	113,21%
	Rata-Rata	88,12%	83,81%	78,70%	83,72%
	Std.Deviasi	20,42%	15,13%	14,98%	17,46%

Berdasarkan tabel di atas dapat diketahui bahwa pada tahun 2009 nilai minimal LDR sebesar 36,28% yakni pada BPD Papua, nilai LDR maksimal sebesar 122,79% yakni pada BPD Nusa Tenggara Timur dengan rata-rata LDR sebesar 88,12% dan standar deviasi sebesar 20,42%. Pada tahun 2010 nilai

minimal LDR sebesar 43,83% yakni pada BPD Papua, nilai LDR maksimal sebesar 109,98% yakni pada BPD Sulawesi Selatan dengan rata-rata LDR sebesar 83,81% dan standar deviasi sebesar 15,13%. Pada tahun 2011 nilai minimal LDR sebesar 47,91% yakni pada BPD Papua, nilai LDR maksimal sebesar 101,93% yakni pada BPD Sulawesi Selatan dengan rata-rata LDR sebesar 78,70% dan standar deviasi sebesar 14,98%. Dan tahun 2012 nilai minimal LDR sebesar 55,77% yakni pada BPD Kalimantan Selatan, nilai maksimal LDR sebesar 113,21% yakni pada BPD Sulawesi Selatan dengan rata-rata LDR sebesar 83,72% dan standar deviasi sebesar 17,46%.



4.1.1.5 Hasil Penelitian Mengenai Profitabilitas (ROA)

Untuk mengetahui bagaimana gambaran mengenai profitabilitas (ROA), maka dapat dilihat pada tabel di bawah ini.

Tabel 4.5

Hasil Penelitian Mengenai ROA

No	Nama Bank	ROA			
		2009	2010	2011	2012
1	BPD Bali	4,24 %	3,98 %	3,54 %	4,28 %
2	BPD D.I Yogyakarta	3,24 %	2,79 %	2,55 %	2,56 %
3	BPD Jawa Tengah	4,04 %	2,83 %	2,67 %	2,73 %
4	BPD Jawa Timur	3,75 %	5,57 %	4,97 %	3,34 %
5	BPD Kalimantan Barat	3,80 %	4,17 %	3,45 %	3,33 %
6	BPD Kalimantan Selatan	3,77 %	4,68 %	2,81 %	1,27 %
7	BPD Kalimantan Tengah	2,34 %	3,89 %	3,88 %	3,41 %
8	BPD Kalimantan Timur	3,81 %	5,23 %	3,70 %	2,99 %
9	BPD Maluku	3,55 %	3,49 %	4,52 %	3,86 %
10	BPD Nagari	2,71 %	3,51 %	2,68 %	2,65 %
11	BPD Nusa Tenggara Timur	4,05 %	4,30 %	4,19 %	3,65 %
12	BPD Nusa Tenggara Barat	4,39 %	6,27 %	5,71 %	5,62 %
13	BPD BJB	3,24 %	3,15 %	2,65 %	2,46 %
14	BPD Papua	3,26 %	2,86 %	2,86 %	2,81 %
15	BPD Riau	2,68 %	3,83 %	2,62 %	2,95 %
16	BPD Sulawesi Selatan	5,56 %	5,58 %	3,34 %	3,99 %
17	BPD Sulawesi Utara	1,89 %	3,04 %	2,01 %	3,00 %
18	BPD Sumatera Utara	4,42 %	4,55 %	3,26 %	2,99 %
	Minimal	1,89 %	2,79 %	2,01 %	1,27 %
	Maksimal	5,56 %	6,27 %	5,71 %	5,62 %
	Rata-Rata	3,60 %	4,10 %	3,41 %	3,22 %
	Std.Deviasi	0,86 %	1,05 %	0,96 %	0,90 %

Berdasarkan tabel di atas dapat diketahui bahwa pada tahun 2009 nilai minimal ROA sebesar 1,89% yakni pada BPD Sulawesi Utara, nilai ROA maksimal sebesar 5,56% yakni pada BPD Sulawesi Selatan dengan rata-rata ROA sebesar 3,60% dan standar deviasi sebesar 0,86. Pada tahun 2010 nilai minimal ROA sebesar 2,79% yakni pada BPD D.I Yogyakarta, nilai ROA maksimal sebesar 6,27% yakni pada BPD Nusa Tenggara Barat dengan rata-rata ROA

sebesar 4,10% dan standar deviasi sebesar 1,05%. Pada tahun 2011 nilai minimal ROA sebesar 2,01% yakni pada BPD Sulawesi Utara, nilai ROA maksimal sebesar 5,71% yakni pada BPD Nusa Tenggara Barat dengan rata-rata ROA sebesar 3,41% dan standar deviasi sebesar 0,96%. Dan tahun 2012 nilai minimal ROA sebesar 1,27% yakni pada BPD Kalimantan Selatan, nilai maksimal ROA sebesar 5,62% yakni pada BPD Nusa Tenggara Barat dengan rata-rata ROA sebesar 3,22% dan standar deviasi sebesar 0,90%.

4.2 Hasil Penelitian Pengaruh Efisiensi Operasi, Kualitas Aktiva, Permodalan dan Likuiditas terhadap Profitabilitas

4.2.1 Analisis Statistik Deskriptif

Pada bagian ini akan digambarkan atau dideskripsikan dari data masing-masing variabel yang telah diolah menggunakan SPSS versi 20, adapun hasil olahan data SPSS dalam bentuk deskriptif statistik akan menampilkan karakteristik sampel yang digunakan didalam penelitian antara lain meliputi : jumlah sampel (N), rata-rata sampel (*mean*), minimum dan maksimum serta standar deviasi untuk masing-masing variabel, yang disajikan dalam Tabel 4.6 berikut:

Tabel 4.6

Statistik Deskriptif BOPO, NPL, CAR dan LDR terhadap ROA

Descriptive Statistics					
	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
ROA	72	1,27	6,27	3,5800	,98168
BOPO	72	55,29	89,84	72,1058	6,51087
NPL	72	,09	4,07	1,6867	,99623
CAR	72	10,60	46,73	18,8592	5,77799
LDR	72	36,28	122,79	83,5875	17,10779
Valid N (listwise)	72				

Sumber: Pengolahan data menggunakan SPSS 20

Berdasarkan Tabel 4.6, dapat diketahui statistik deskriptif dari masing-masing variabel. Dari 72 sampel ini variabel ROA terendah (minimum) sebesar 1,27% dan tertinggi (maksimum) sebesar 6,27% sementara standar deviasi sebesar 0,98% masih lebih kecil dibandingkan dengan nilai rata-rata (*mean*) sebesar 3,58%. Dengan demikian dapat dikatakan bahwa simpangan data pada variabel ROA dapat dikatakan baik.

Variabel BOPO diperoleh rata-rata (*mean*) sebesar 72,1% dan nilai terendah (minimum) sebesar 55,29% dan tertinggi (maximum) sebesar 89,84% dan standar deviasi sebesar 6,51% masih lebih kecil dibandingkan nilai rata-ratanya. Ini menunjukkan bahwa data variabel BOPO baik.

Variabel NPL nilai terendah sebesar 0,09% dan nilai tertinggi sebesar 4,07% dan standar deviasi sebesar 0,99% masih lebih kecil dibandingkan dengan nilai rata-rata sebesar 1,69%, menunjukkan bahwa data pada variabel NPL bisa dikatakan baik.

Variabel CAR nilai terendah sebesar 10,60% dan nilai tertinggi sebesar 46,73% dengan nilai standar deviasi sebesar 5,78% masih lebih kecil

dibandingkan dengan nilai rata-rata sebesar 18,85%, menunjukkan bahwa data pada variabel CAR baik.

Dan variabel LDR nilai terendah sebesar 36,28% dan nilai tertinggi sebesar 122,79% dengan nilai standar deviasi sebesar 17,18% masih lebih kecil dibandingkan dengan nilai rata-rata sebesar 83,59%, menunjukkan bahwa data pada variabel LDR baik.

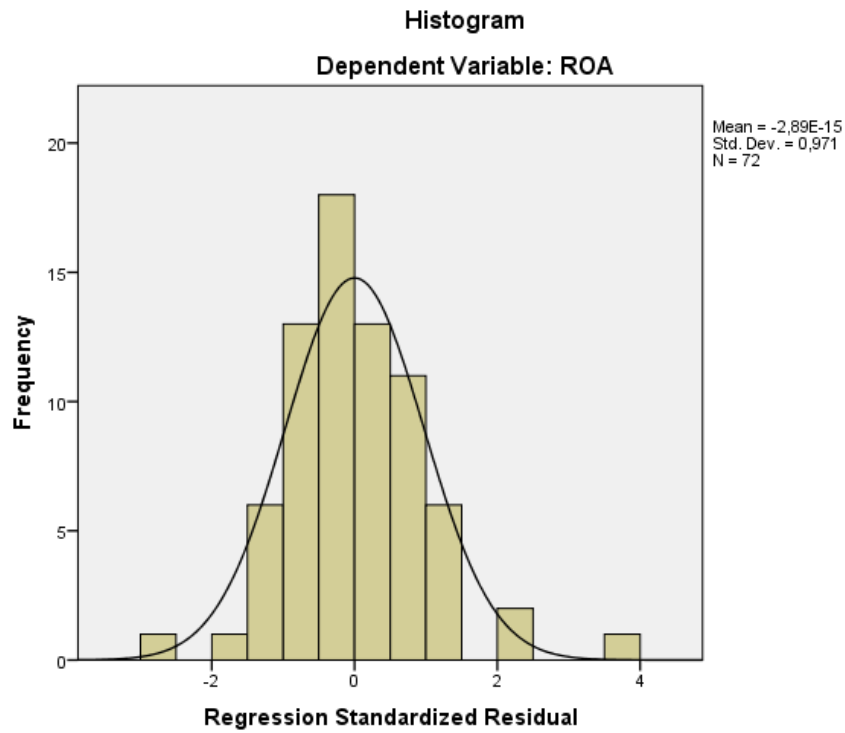
4.2.2 Pengujian Asumsi Klasik

Untuk mengetahui apakah terdapat pengaruh dari BOPO, NPL, CAR dan LDR Terhadap ROA, maka dilakukan analisis regresi linier berganda. Analisis regresi mensyaratkan beberapa asumsi klasik yang harus dipenuhi agar penaksiran parameter dan koefisien tidak bias dan mendekati keadaan sesungguhnya. Sehubungan dengan itu, sebelum dilakukan analisis data dan pengujian hipotesis maka terlebih dahulu dilakukan pengujian terhadap asumsi-asumsi dalam analisis regresi tersebut. Sesuai dengan data yang digunakan dalam penelitian ini maka asumsi analisis regresi yang akan diuji adalah uji normalitas, multikolinearitas, heteroskedastisitas dan autokorelasi.

a) Uji Normalitas

Uji normalitas bertujuan untuk menguji apakah dalam model regresi, variabel terikat dan variabel bebas keduanya mempunyai distribusi normal atau tidak. Model regresi yang baik adalah memiliki distribusi data normal atau mendekati normal. Hasil uji normalitas secara grafik metode *normal probability plot*, dan *one-sample kolmogorov-Smirnov Test* (uji K-S). dengan menggunakan SPSS versi 20 untuk variabel ROA ditunjukkan dengan grafik dibawah ini :

Gambar 4.1



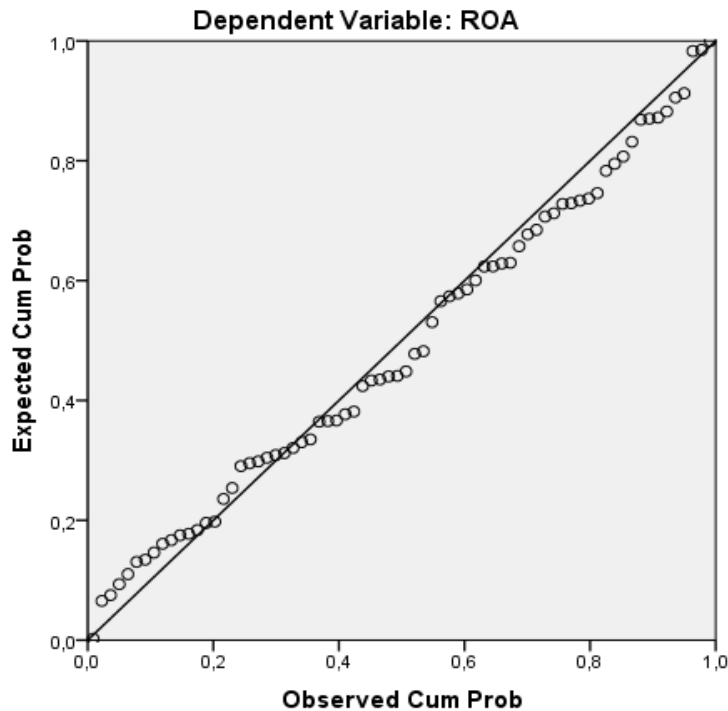
Sumber: Data diolah menggunakan SPSS 20

Dengan melihat tampilan grafik histogram, dapat disimpulkan bahwa grafik histogram memberikan pola distribusi yang mendekati normal. Namun demikian dengan hanya melihat histogram, hal ini dapat memberikan hasil yang meragukan khususnya untuk jumlah sampel kecil. Metode yang handal adalah dengan melihat *normal probability plot*, dimana pada grafik normal plot terlihat titik-titik menyebar disekitar garis diagonal serta penyebarannya mengikuti arah garis diagonal, sebagaimana ditampilkan pada Gambar 4.2 berikut:

Gambar 4.2

Uji normalitas dengan menggunakan metode scater plot

Normal P-P Plot of Regression Standardized Residual



Sumber: Data diolah menggunakan SPSS 20

Berdasarkan Gambar 4.2 dapat dilihat bahwa titik-titik menyebar di sekitar garis diagonal dan penyebarannya mengikuti arah garis diagonal. Dengan demikian model regresi memenuhi asumsi normalitas.

Untuk menentukan data dengan uji Kolmogorov-Smirnov, nilai signifikansi harus diatas 5%. Pengujian terhadap normalitas data dengan menggunakan uji Kolmogorov Smirnov menunjukkan bahwa data variabel BOPO, NPL, CAR dan LDR terhadap ROA mempunyai nilai signifikansi masing-masing berurutan sebesar 0,779; 0,747; 0,097; 0,161; dan 0,981. Dimana hasilnya menunjukkan tingkat signifikansi diatas 0,05, hal ini berarti data yang ada pada

semua variabel yang digunakan terdistribusi normal. Untuk lebih jelasnya dapat dilihat pada Tabel 4.7 berikut:

Tabel 4.7
One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

		ROA	BOPO	NPL	CAR	LDR
N		72	72	72	72	72
Normal Parameters ^{a,b}	Mean	3,5800	72,1058	1,6867	18,8592	83,5875
	Std. Deviation	,98168	6,51087	,99623	5,77799	17,10779
Most Extreme Differences	Absolute	,078	,080	,145	,132	,055
	Positive	,071	,048	,145	,132	,052
	Negative	-,078	-,080	-,084	-,098	-,055
Kolmogorov-Smirnov Z		,658	,678	1,229	1,122	,467
Asymp. Sig. (2-tailed)		,779	,747	,097	,161	,981

a. Test distribution is Normal.

b. Calculated from data.

Sumber: Data diolah menggunakan SPSS 20

Berdasarkan Tabel 4.7 mengindikasikan bahwa semua variabel yang digunakan terdistribusi normal, dimana berdasarkan nilai signifikansi *Kolmogorov Smirnov* menunjukkan nilai diatas 0,05.

b) Uji Autokorelasi

Penyimpangan autokorelasi dalam penelitian diuji dengan uji Durbin-Watson (DW-test). Hasil regresi dengan level of significance 0.05 ($\alpha=0.05$). Besarnya angka durbin-watson ditunjukkan pada tabel 4.8 yang menunjukkan hasil dari residual statistic. Untuk mengetahui adanya autokorelasi dalam suatu model regresi dilakukan melalui pengujian terhadap nilai uji Durbin Watson (Uji DW), dengan ketentuan sebagai berikut :

Tabel 4.8

Model Summary^b

Model	Durbin-Watson
1	1,590

a. Predictors: (Constant), LDR, BOPO, NPL, CAR

b. Dependent Variable: ROA

Sumber: Data diolah menggunakan SPSS 20

Pada hasil uji regresi melalui SPSS versi 20 yang terlihat pada Tabel 4.8 menghasilkan nilai *Durbin Watson* sebesar 1,590. Hal ini berarti dalam model regresi tidak terjadi autokorelasi karena $1,503 < 1,590 < 1,737$.

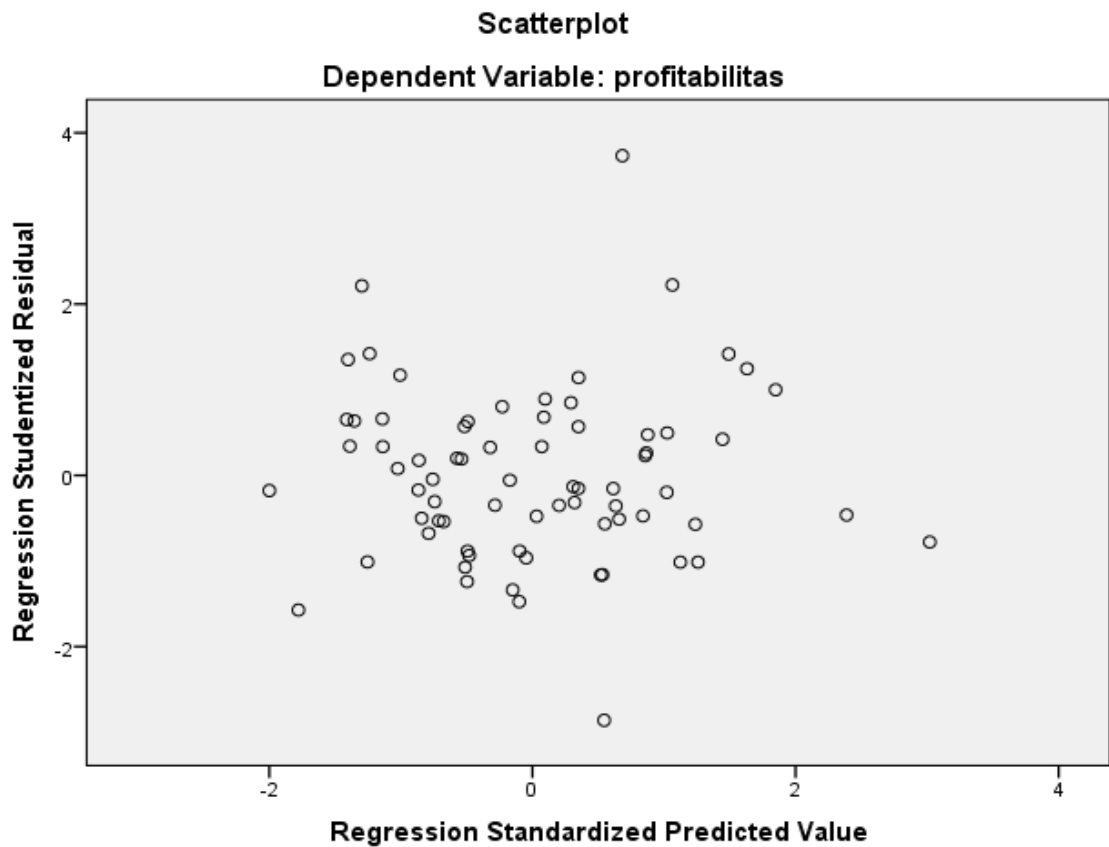
c) Uji Heteroskedastisitas

Uji Heteroskedastisitas bertujuan untuk menguji apakah dalam model regresi terjadi ketidaksamaan varian dari residual satu pengamatan ke pengamatan yang lain. Jika varian dari residual satu pengamatan ke pengamatan yang lain tetap, maka disebut homoskedastisitas dan jika berbeda akan disebut heteroskedastisitas. Untuk mendeteksi ada atau tidaknya heteroskedastisitas menggunakan scatterplot. Sedangkan dasar pengambilan keputusan untuk uji heteroskedastisitas adalah (Ghozali, 2011):

- a. Jika ada pola tertentu, seperti titik yang ada membentuk pola tertentu teratur (bergelombang, melebur kemudian menyempit), maka mengindikasikan telah terjadi heteroskedastisitas.
- b. Jika tidak ada pola yang jelas, serta titik-titik menyebar diatas dan dibawah angka 0 pada sumbu Y, maka tidak terjadi heteroskedastisitas.

Untuk mengetahui ada tidaknya heteroskedastisitas antar variabel independen dapat dilihat dari grafik plot antara nilai prediksi variabel terikat dengan residualnya. Adapun grafik hasil pengujian heteroskedastisitas dapat dilihat di bawah ini :

Gambar 4.3



Sumber: Data diolah menggunakan SPSS 20

Berdasarkan Gambar 4.3 dapat diketahui bahwa data (titik-titik) menyebar secara merata di atas dan di bawah garis nol, tidak berkumpul di satu tempat, serta tidak membentuk pola tertentu sehingga dapat disimpulkan bahwa pada uji regresi ini tidak terjadi masalah heteroskedastisitas.

d) Uji Multikolinearitas

Dalam mendeteksi ada tidaknya gejala multikolinearitas antar variabelindependen pada model persamaan pertama digunakan *variance inflation factor* (VIF). Model regresi yang baik seharusnya tidak terjadi korelasi antar variabel independen. Suatu model regresi yang tidak terdapat multikolinearitas apabila nilai $VIF < 10$. Berdasarkan hasil yang ditunjukkan dalam output SPSS makabesarnya VIF dari masing-masing variabel independen dapat dilihat pada tabel 4.9 sebagai berikut:

Tabel 4.9
Uji Multikolinearitas

Model	Coefficients ^a	
	Collinearity Statistics	
	Tolerance	VIF
(Constant)		
BOPO	,975	1,025
NPL	,982	1,018
CAR	,880	1,136
LDR	,889	1,125

a. Dependent Variable: ROA

Sumber: Data diolah menggunakan SPSS 20

Dari tabel tersebut di atas dapat dilihat bahwa nilai VIF untuk masing-masing variabel bebas adalah kurang 10. Hal ini membuktikan bahwa model regresi yang digunakan dalam penelitian ini tidak terdapat gejala multikolinearitas.

4.2.3 Persamaan Regresi Berganda

Analisis ini dimaksudkan untuk mengetahui adanya pengaruh antar variabel X (BOPO, NPL, CAR dan LDR) terhadap variabel Y (ROA). Tujuannya adalah untuk meramalkan atau memperkirakan nilai variabel dependen dalam hubungannya dengan nilai variabel lain. Model regresi berganda yang akan dibentuk adalah sebagai berikut:

$$Y = a + b_1X_1 + b_2X_2 + b_3X_3 + b_4X_4 + e$$

Dimana :

Y = *Return on Asset (ROA) Bank BUMD*

a = konstanta

X1 = *Biaya Operasi/Pendapatan Operasi (BOPO)*

X2 = *Non Performing Loan (NPL)*

X3 = *Capital Adequacy Ratio (CAR)*

X4 = *Loan to Deposit Ratio (LDR)*

b1, ..., b4 = Koefisien regresi

e = *error term*

Berdasarkan perhitungan yang dilakukan dengan menggunakan program statistik yaitu program SPSS versi 20 maka diperoleh hasil yang selengkapnya dapat dilihat pada tabel 4.10 dibawah ini:

Tabel 4.10
Persamaan Regresi Linier Berganda

Coefficients ^a						
Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	
	B	Std. Error	Beta			
1	(Constant)	9,230	,961		9,608	,000
	BOPO	-,107	,011	-,707	-9,779	,000
	NPL	,094	,071	,096	1,327	,189
	CAR	-,005	,013	-,029	-,376	,708
	LDR	,024	,004	,411	5,426	,000

a. Dependent Variable: ROA

Sumber: Data diolah menggunakan SPSS 20

Dari *output* di atas diketahui nilai konstanta dan koefisien regresi sehingga dapat dibentuk persamaan regresi linier berganda sebagai berikut:

$$Y = 9,230 - 0,107X_1 + 0,094X_2 - 0,005 X_3 + 0,024 X_4$$

Persamaan di atas dapat diartikan sebagai berikut:

$b_0 = 9,230$ artinya jika variabel X_1, X_2, X_3 dan X_4 bernilai nol (0), maka variabel Y akan bernilai 9,230 satuan.

$b_1 = -0,107$ artinya jika BOPO (X_1) meningkat sebesar satu satuan dan variabel lainnya konstan, maka variabel Y akan menurun sebesar -0,107 satuan.

$b_2 = 0,094$ artinya jika NPL (X_2) meningkat sebesar satu satuan dan variabel lainnya konstan, maka variabel Y akan meningkat sebesar 0,094 satuan.

$b_3 = -0,005$ artinya jika CAR (X_3) meningkat sebesar satu satuan dan variabel lainnya konstan, maka variabel Y akan menurun sebesar -0,005 satuan.

$b_4 = 0,024$ artinya jika LDR (X_4) meningkat sebesar satu satuan dan variabel lainnya konstan, maka variabel Y akan meningkat sebesar 0,024 satuan.

4.2.4 Analisis Korelasi dan koefisien determinasi

Analisis ini digunakan untuk mengetahui derajat atau kekuatan hubungan antara variabel X (BOPO, NPL, CAR dan LDR) dan variabel Y (ROA) secara bersamaan. Berikut disajikan interpretasi koefisien korelasinya:

Tabel 4.11

Koefisien Korelasi dan Taksirannya

Interval Koefisien	Tingkat Hubungan
0,00 - 0,199	Sangat Rendah
0,20 - 0,399	Rendah
0,40 - 0,599	Sedang
0,60 - 0,799	Kuat
0,80 - 1,000	Sangat Kuat

Berdasarkan interpretasi koefisien korelasi di atas dengan menggunakan *Software SPSS 20 for Windows*, maka nilai hubungan regresi bergandanya adalah sebagai berikut:

Tabel 4.12

Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	,811 ^a	,658	,638	,59081

a. Predictors: (Constant), LDR, BOPO, NPL, CAR

Sumber: Data diolah menggunakan SPSS 20

Tabel 4.12 menunjukkan koefisien korelasi (R) dan koefisien determinasi (R square). Nilai R menerangkan tingkat hubungan antar variabel-variabel

independen (x) dengan variabel dependen (y). Dari hasil olehan data diperoleh nilai koefisien korelasi (R) sebesar 81,1% artinya hubungan antara variabel x (BOPO, NPL, CAR dan LDR) terhadap variabel y (ROA) dalam kategori sangat kuat. *R square* menjelaskan seberapa besar variasi y yang disebabkan oleh x, dari hasil perhitungan diperoleh nilai R² sebesar 0,658 atau 65,8% artinya 65,8% ROA dipengaruhi oleh ketiga variabel bebas CAR, NPL, dan LDR. Sedangkan sisanya 34,2% dipengaruhi oleh faktor-faktor lain diluar model. *Adjusted R Square* merupakan nilai R² yang disesuaikan sehingga gambarannya lebih mendekati mutu penajakan model, dari hasil perhitungan nilai *adjusted R square* sebesar 63,8%. *Standard error of the estimate* merupakan kesalahan standar dari penaksiran sebesar 0,591%.

4.2.5 Pengujian Hipotesis

Pada pembahasan ini akan dijelaskan bagaimana pengaruh secara dari masing-masing variabel BOPO, NPL, CAR dan LDR terhadap ROA baik secara simultan atau parsial. Pembahasan ini dilakukan berdasarkan hasil regresi yang ditunjukkan dari hasil perhitungan dengan menggunakan program SPSS versi 20.

a) Uji Simultan (Uji F)

Uji statistik F atau *Analysis Of Variance* (ANOVA) pada dasarnya menunjukkan apakah semua variabel independen yang dimaksudkan dalam model mempunyai pengaruh secara bersama-sama terhadap variabel dependennya. Nilai F dalam tabel ANOVA juga untuk melihat apakah model yang digunakan sudah tepat atau tidak. Hasil perhitungan Uji F ini dengan menggunakan SPSS versi 20 dapat dilihat pada Tabel 4.12 berikut :

Tabel 4.13

ANOVA^a

Model	Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1 Regression	45,036	4	11,259	32,255	,000 ^b
Residual	23,387	67	,349		
Total	68,423	71			

a. Dependent Variable: ROA

b. Predictors: (Constant), LDR, BOPO, NPL, CAR

Sumber: Data diolah menggunakan SPSS 20

Untuk menguji apakah model yang digunakan tepat dapat dilakukan dengan cara yaitu membandingkan Sig. pada tabel ANOVA dengan taraf nyatanya (alfa 0,05). Jika Sig. > 0,05 maka model ditolak namun juga Sig. <0,05 maka model diterima. Pada tabel Uji F di atas, f_{tabel} 2,51 dan f_{hitung} 32,255 dengan nilai sig. < 0,05 maka dapat disimpulkan model dapat diterima.

b) Uji Parsial (Uji t)

Untuk mengetahui apakah variabel X (BOPO, NPL, CAR dan LDR) mempunyai pengaruh terhadap variabel Y (ROA) secara individu dalam hal ini kita menggunakan statistik uji t. Dengan melihat tingkat signifikan yang ada di tabel SPSS dengan taraf kesalahan lebih kecil dari 0,05 maka dinyatakan signifikan.

Kriteria Pengujian:

$t_{hitung} > t_{tabel}$ atau $-t_{hitung} < -t_{tabel}$ maka tolak H_0

$H_0 : \beta = 0$, artinya tidak terdapat pengaruh yang signifikan antar variabel independen (X) terhadap variabel dependen (Y). BOPO, NPL, CAR dan LDR secara parsial tidak berpengaruh terhadap ROA .

Ha : $\beta \neq 0$, artinya terdapat pengaruh yang signifikan antara variabel independen (X) terhadap variabel dependen (Y). BOPO, NPL, CAR dan LDR secara parsial berpengaruh terhadap ROA.

Dari kriteria pengujian di atas dengan menggunakan SPSS 20, dapat dilihat pada tabel 4.14 :

Tabel 4.14

Coefficients^a

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
	B	Std. Error	Beta		
(Constant)	9,230	,961		9,608	,000
BOPO	-,107	,011	-,707	-9,779	,000
NPL	,094	,071	,096	1,327	,189
CAR	-,005	,013	-,029	-,376	,708
LDR	,024	,004	,411	5,426	,000

a. Dependent Variable: ROA

Sumber: Data diolah menggunakan SPSS 20

Pengaruh dari masing-masing variabel BOPO, NPL, CAR dan LDR terhadap ROA dapat dilihat dari arah tanda dan tingkat signifikan (probabilitas). Variabel NPL dan LDR mempunyai arah yang positif, sedangkan variabel BOPO dan CAR menunjukkan arah negatif. Variabel BOPO dan LDR berpengaruh signifikan terhadap ROA karena nilai signifikan < 0.05 .

1. Uji Hipotesis Pengaruh BOPO terhadap ROA

Hipotesis pertama biaya operasional terhadap pendapatan operasional (BOPO) mempunyai t_{tabel} sebesar -1,996 dan t_{hitung} sebesar -9,779 dengan nilai signifikan sebesar 0,000. Ini menunjukkan bahwa BOPO signifikan secara

statistik karena signifikansi $<0,05$, sehingga BOPO berpengaruh terhadap *Return On Assets* (ROA).

2. Uji Hipotesis Pengaruh NPL terhadap ROA

Hipotesis kedua *non performing loan* (NPL) mempunyai t_{tabel} sebesar 1,996 dan t_{hitung} sebesar 1,327 dengan nilai signifikan sebesar 0,189. Ini menunjukkan bahwa NPL tidak signifikan secara statistik karena signifikansi $>0,05$, sehingga NPL tidak berpengaruh terhadap *Return On Assets* (ROA)..

2. Uji Hipotesis Pengaruh CAR terhadap ROA

Hipotesis ketiga *capital adequacy ratio* (CAR) mempunyai t_{tabel} sebesar -1,996 dan t_{hitung} sebesar -0,376 dengan nilai signifikan sebesar 0,708. Ini menunjukkan bahwa CAR tidak signifikan secara statistik karena signifikansi $>0,05$, sehingga CAR tidak berpengaruh terhadap *Return On Assets* (ROA).

3. Uji Hipotesis Pengaruh LDR terhadap ROA

Hipotesis keempat *loan to deposit ratio* (LDR) mempunyai t_{tabel} sebesar 1,996 dan t_{hitung} sebesar 5,426 dengan nilai signifikan sebesar 0,000. Ini menunjukkan bahwa LDR signifikan secara statistik karena signifikansi $<0,05$, sehingga LDR berpengaruh terhadap *Return On Assets* (ROA).

4.3 Pembahasan

4.3.1 Pengaruh Efisiensi Operasi, Kualitas Aktiva, Permodalan dan Likuiditas terhadap Profitabilitas

Gambaran mengenai BOPO pada tahun 2009, 2010, 2011 dan 2012, nilai minimum BOPO yakni pada BPD Sulawesi Selatan, BPD Kalimantan Timur, BPD Jawa Timur, dan BPD Bali. BOPO rendah karena bank kurang strategi manajemen untuk mempertahankan efisiensi dan efektivitas kegiatan operasional bank melalui perbaikan struktur pendanaan serta menghilangkan biaya-biaya yang dianggap tidak perlu, karena BOPO yang baik menurut Peraturan Bank Indonesia adalah sebesar 70%-80%. Nilai maksimum BOPO tahun 2009, 2010 dan 2011 ada pada BPD Sulawesi Utara, dan tahun 2012 ada pada BPD Kalimantan Selatan. BOPO tinggi karena bank bisa mengelola biaya operasionalnya dengan baik.

NPL dengan nilai minimum pada tahun 2009-2012 ada pada BPD Kalimantan Barat. NPL yang rendah bisa dikatakan sangat baik apabila dilihat dari ketentuan NPL menurut Peraturan Bank Indonesia No. 3/PBI/2011 tanggal 26 Desember 2011 sebesar 5%. NPL tersebut baik disebabkan oleh penagihan kredit bermasalah yang semakin efektif serta meningkatnya ekspansi kredit. NPL dengan nilai maksimum tahun 2009 dan 2010 ada pada BPD NTB dan BPD Maluku. NPL tahun 2011 dan 2012 ada pada BPD Kalimantan Timur. NPL yang tinggi bisa dikatakan cukup baik jika masih dibawah ketentuan Bank Indonesia yang menargetkan rasio ini sebesar 5%, bank tetap melakukan upaya untuk dapat menekan NPL, antara lain dengan mengintensifkan penagihan kredit dalam kategori NPL dan memperbaiki kualitas asset kredit dengan cara melakukan ekspansi kredit terhadap pada perusahaan-perusahaan bonafit atau pemberian kredit sindikasi melalui proses persetujuan yang selektif.

Nilai minimum CAR pada tahun 2009, 2010, 2011 dan 2012 ada pada BPD Sumatera Utara, BPD Sulawesi Utara, BPD Bali dan BPD NTB. CAR minimum terbilang cukup baik dikarenakan rasio CAR tersebut melebihi dari ketentuan Bank Indonesia yang menetapkan CAR minimal sebesar 8%. CAR dengan nilai maksimum tahun 2009 dan 2010 ada pada BPD Papua, sedangkan tahun 2011 dan 2012 ada pada BPD Sulawesi Selatan. CAR yang tinggi menunjukkan tingkat kepercayaan pemegang saham terhadap bank terus meningkat. Ini menunjukkan struktur permodalan bank tersebut tetap memiliki kapabilitas untuk mengimbangi risiko pasar dan risiko kredit.

Nilai minimum LDR tahun 2009, 2010 dan 2011 ada pada BPD Papua, dan tahun 2012 ada pada BPD Kalimantan Selatan. Rasio LDR minimum menunjukkan bank kurang mampu menjalankan fungsi intermediasinya dengan optimal melalui peningkatan kredit yang diberikan. LDR dengan nilai maksimum pada tahun 2009 ada pada BPD NTT dan tahun 2010, 2011, 2012 ada pada BPD Sulawesi Selatan. LDR maksimum ini telah melebihi dari ketentuan Bank Indonesia yang menetapkan LDR sebesar 70-100%. Ini menunjukkan bank berhasil menunjukkan fungsi intermediasinya secara lebih optimal melalui peningkatan penyaluran kredit.

Nilai minimum ROA tahun 2009, 2010, 2011 dan 2012 ada pada BPD Sulawesi Utara, BPD D.I Yogyakarta, BPD Sulawesi Utara dan BPD Kalimantan Selatan. ROA minimum menunjukkan bahwa aset yang dikelola BPD Sulawesi Utara kurang memberikan tingkat pengembalian yang lebih tinggi. ROA dengan nilai maksimum tahun 2009 ada pada BPD Sulawesi Selatan, dan tahun 2010, 2011 dan 2012 ada pada BPD NTB. ROA maksimum menunjukkan bahwa aset

yang dikelola Bank Sulawesi Selatan dapat memberikan tingkat pengembalian yang lebih tinggi dibandingkan tahun sebelumnya.

4.3.2 Pengaruh Efisiensi Operasi, Kualitas Aktiva, Permodalan dan Likuiditas terhadap Profitabilitas Secara Parsial

Pembahasan pertama mengenai Pengaruh BOPO terhadap ROA ini sejalan dengan penelitian yang sebelumnya dilakukan oleh Defri (2012), Wisnu Mawardi (2005), Sri Mintarti (2007) dan Mahardian (2008) yang menyatakan bahwa BOPO berpengaruh signifikan terhadap *Return On Assets*. Pendapatan operasi merupakan pengertian BOPO pada bank pendapatan utama bank yaitu pendapatan yang diperoleh dari penempatan dana dalam bentuk kredit dan pendapatan operasi lainnya. Semakin kecil rasio BOPO berarti semakin efisien biaya operasional yang dikeluarkan oleh bank yang bersangkutan, dan setiap peningkatan pendapatan operasi akan berakibat pada berkurangnya laba sebelum pajak yang pada akhirnya akan menurunkan laba atau profitabilitas (ROA) bank yang bersangkutan.

Pembahasan kedua mengenai Pengaruh NPL terhadap ROA ini sejalan dengan penelitian yang sebelumnya dilakukan oleh Vinda Ayu (2012) yang menyatakan bahwa NPL tidak berpengaruh terhadap Return On Assets. Perubahan rasio NPL terbukti tidak dapat digunakan untuk memprediksi ROA, maka dimungkinkan bahwa laba bank masih akan dapat meningkat walaupun NPL naik dengan cara meningkatkan LDR. laba dapat meningkat walau NPL naik jika total pinjaman juga naik (sesuai data penelitian LDR naik) sehingga bunga pinjaman yang tidak terbayar karena NPL dapat tertutup oleh kenaikan bunga pinjaman akibat realisasi pinjaman baru atau suplesi/perubahan pinjaman dan terjadi trend kenaikan suku bunga pinjaman yang tidak diimbangi kenaikan suku bunga

simpanan yang sepadan, sehingga pendapatan bunga pinjaman meningkat lebih tinggi dibanding peningkatan bunga pinjaman.

Pembahasan ketiga mengenai Pengaruh CAR terhadap ROA ini sejalan dengan penelitian yang sebelumnya dilakukan oleh Wisnu Mawardi (2005), Sri Mintarti (2007) yang menyatakan bahwa CAR tidak berpengaruh terhadap *Return On Assets*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa CAR yang memiliki nilai 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. Tidak berpengaruhnya CAR terhadap ROA disebabkan karena Bank BUMD yang beroperasi pada tahun pengamatan belum mengoptimalkan modal yang ada.

Pembahasan keempat mengenai Pengaruh LDR terhadap ROA ini sejalan dengan penelitian Mahardian (2008) dan Dewy Mirani (2012) yang menyatakan bahwa LDR berpengaruh terhadap *Return On Assets*. Hal ini berarti kemampuan bank dalam menyalurkan kredit dari pihak ketiga kepada pihak kreditur tidak berpengaruh terhadap tingkat pendapatan atau laba bank tersebut. Nilai positif yang ditunjukkan LDR menunjukkan bahwa semakin tinggi LDR menunjukkan semakin tinggi ROA.

4.3.3 Pengaruh Efisiensi Operasi, Kualitas Aktiva, Permodalan dan Likuiditas terhadap Profitabilitas Secara Simultan

Dari hasil analisis regresi dapat diketahui pula bahwa secara bersama-sama variabel independen memiliki pengaruh yang signifikan terhadap variabel dependen. Hal ini dapat dibuktikan dari nilai F hitung yang lebih besar dari nilai F tabel. Model regresi dapat digunakan untuk memprediksi ROA atau dapat dikatakan bahwa BOPO, NPL, CAR dan LDR secara bersama-sama berpengaruh terhadap ROA. Sama dengan penelitian Maria Regina Rosario Sianturi (2012) yang menyatakan BOPO, NPL, CAR dan LDR berpengaruh signifikan terhadap ROA, Artinya, setiap perubahan yang terjadi pada variabel independen yaitu BOPO, NPL, CAR dan LDR secara simultan atau bersama-sama akan berpengaruh pada ROA Bank BUMD di Indonesia.

