

**PENGARUH RISIKO KREDIT, RISIKO LIKUIDITAS DAN
RISIKO TINGKAT BUNGA TERHADAP PROFITABILITAS
(Studi Empiris pada Perusahaan Perbankan yang Masuk dalam
Indeks INFOBANK15 dan Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Periode 2009 – 2013)**

TUGAS AKHIR

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi



**ARIEF SETIADI WIRASUKMA
NIM 1111002044**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL
UNIVERSITAS BAKRIE
JAKARTA
2015**

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

**Tugas Akhir ini adalah hasil karya saya sendiri,
dan semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk
telah saya nyatakan dengan benar.**

Nama : Arief Setiadi Wirasukma

NIM : 1111002044

Tanda Tangan : 

Tanggal : Juni 2015

HALAMAN PENGESAHAN

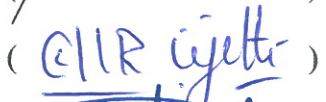
Tugas Akhir ini diajukan oleh :

Nama : Arief Setiadi Wirasukma
NIM : 1111002044
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial
Judul Skripsi : Pengaruh Risiko Kredit, Risiko Likuiditas dan Risiko Tingkat Bunga Terhadap Profitabilitas
(Studi Empiris pada Perusahaan Perbankan yang Masuk dalam Indeks INFOBANK15 dan Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2009-2013)

Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial, Universitas Bakrie

DEWAN PENGUJI

Pembimbing : Trees T. Kusumawardani, S.E., M.M. ()

Penguji I : Dr. Hermiyetti, S.E., M.Si., CSRA ()

Penguji II : Monica Weni Pratiwi, S.E., M.Si. ()

Ditetapkan di : Jakarta

Tanggal : Juni 2015

UNGKAPAN TERIMA KASIH

Puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT, karena atas berkat dan rahmat-Nya, penulis dapat menyelesaikan Tugas Akhir ini. Penulisan Tugas Akhir ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Akuntansi Program Studi Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Bakrie. Penulis menyadari bahwa, tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, dari masa perkuliahan sampai pada penyusunan Tugas Akhir ini, sangatlah sulit bagi penulis untuk menyelesaikannya. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terima kasih kepada:

- 1) Trees T. Kusumawardani, S.E., M.M. selaku pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan dan membimbing penulis dengan sabar dalam penyusunan tugas akhir ini;
- 2) Dr. Hermiyetti, S.E., M.Si., CSRA selaku penguji yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberi saran dan koreksi yang bermanfaat demi perbaikan dan penyempurnaan tugas akhir ini;
- 3) Monica Weni Pratiwi, S.E., M.Si. selaku penguji yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran memberi saran dan koreksi yang bermanfaat demi perbaikan dan penyempurnaan tugas akhir ini;
- 4) Kelompok Usaha Bakrie yang telah memberikan beasiswa kepada penulis sehingga penulis dapat mengenyam pendidikan di Universitas Bakrie dan menyelesaikan tugas akhir ini;
- 5) Kedua orang tua penulis Bapak Sudaryadi dan Ibu Silvia Ekawati, adik penulis Feira Yasinta, serta seluruh keluarga penulis yang telah memberikan dukungan material, semangat dan moral;
- 6) Sahabat-sahabat penulis ; Ade, Alifa, Anita, Ariya, Avrilla, Citra, Diana, Kharisma, Lili, Nabilah, Pemy, Reta, Ridha, Rifkiya, Rio, Ruhul, dan Syahrizal yang telah banyak memberikan semangat kepada penulis dalam menyelesaikan tugas akhir ini. Seluruh teman-teman program studi Akuntansi 2011 Universitas Bakrie serta teman-teman purna pengurus Himpunan Mahasiswa Akuntansi Universitas Bakrie periode 2012-2013 yang telah memberikan pengalaman yang berharga saat berkuliah di Universitas Bakrie; dan

- 7) Rekan-rekan magang penulis di PT Piaggio Indonesia dan PT Toyota Motor Manufacturing Indonesia yang telah menjadi rekan penulis dalam memasuki dunia kerja serta telah memberikan semangat kepada penulis dalam menyelesaikan tugas akhir ini.

Akhir kata, penulis berharap Allah SWT berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu. Semoga Tugas Akhir ini membawa manfaat bagi pengembangan ilmu pengetahuan.

Jakarta, Juni 2015

Arief Setiadi Wirasukma

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

Sebagai sivitas akademik Universitas Bakrie, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Arief Setiadi Wirasukma

NIM : 1111002044

Program Studi : Akuntansi

Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial

Jenis Tugas Akhir : Skripsi

demikian pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Bakrie Hak **Bebas Royalti Noneksklusif** (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

Pengaruh Risiko Kredit, Risiko Likuiditas dan Risiko Tingkat Bunga Terhadap Profitabilitas (Studi Empiris pada Perusahaan Perbankan yang Masuk dalam Indeks INFOBANK15 dan Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2009-2013)

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Bakrie berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta untuk kepentingan akademis.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada tanggal : Juni 2015

Yang Menyatakan



(Arief Setiadi Wirasukma)

**PENGARUH RISIKO KREDIT, RISIKO LIKUIDITAS DAN
RISIKO TINGKAT BUNGA TERHADAP PROFITABILITAS
(Studi Empiris pada Perusahaan Perbankan yang Masuk dalam Indeks
INFOBANK15 dan Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2009 – 2013)**

Arief Setiadi Wirasukma

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis dan memberi bukti empiris apakah risiko kredit, risiko likuiditas, dan risiko tingkat bunga berpengaruh terhadap profitabilitas perusahaan perbankan yang masuk dalam indeks Infobank15 dan terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2009-2013. Data sekunder diperoleh dari laporan tahunan yang diterbitkan di Bursa Efek Indonesia. Setelah melalui *purposive sampling*, terpilih 12 perusahaan perbankan yang terdaftar dalam indeks Infobank15 yang menjadi sampel penelitian. Penelitian ini menggunakan model metode regresi linier berganda. Karena data yang digunakan adalah data sekunder, maka untuk menentukan ketepatan model perlu dilakukan pengujian atas beberapa asumsi klasik yang mendasari model regresi. Pengujian asumsi klasik yang digunakan dalam penelitian ini meliputi uji normalitas, multikolinearitas, heteroskedastisitas dan autokorelasi. Hasil uji hipotesis menemukan bahwa risiko kredit berpengaruh negatif terhadap profitabilitas, hal ini membuktikan bahwa semakin besar risiko kredit maka semakin besar pula risiko gagal tagih atas kredit bermasalah sehingga perusahaan akan mengalami kerugian dan menurunkan profitabilitas. Risiko likuiditas berpengaruh negatif terhadap profitabilitas, hal ini membuktikan bahwa semakin besar risiko likuiditas maka semakin kecil kemampuan perusahaan menyediakan dana tunai sehingga kemampuan likuiditasnya semakin rendah dan menurunkan profitabilitas. Risiko tingkat bunga berpengaruh positif terhadap profitabilitas, hal ini membuktikan bahwa kualitas kredit yang baik dan peningkatan risiko tingkat bunga dapat meningkatkan pendapatan bunga bersih sehingga akan meningkatkan laba dan meningkatkan profitabilitas. Serta risiko kredit, risiko likuiditas, dan risiko tingkat bunga berpengaruh secara simultan terhadap profitabilitas.

Kata Kunci : risiko kredit, risiko likuiditas, risiko tingkat bunga, profitabilitas

**THE EFFECTS OF CREDIT RISK, LIQUIDITY RISK AND
INTEREST RATE RISK TO PROFITABILITY**
**(Empirical Study on Banking Companies are Included in INFOBANK15
Index and listed in Indonesia Stock Exchange Period of 2009 - 2013)**

Arief Setiadi Wirasukma

ABSTRACT

This study aims to analyze and give empirical results whether credit risk, liquidity risk, and interest rate risk affect profitability of banking companies are included in Infobank15 index and listed in Indonesia Stock Exchange in the year 2009-2013. Secondary data were obtained from annual statements that publish in Indonesian Stock Exchange. After going through purposive sampling, 12 banking companies listed as Infobank15 index were selected as samples. This study used multiple regression linier method. Whereas the data used is secondary data, thus to determine the accuracy of model it is important to test some classical assumption underlined the regression model. The classical assumption testing used in this research contain of experiment, normality, multicollinearity, heteroscedasticity and autocorrelation. Hypothesis testing results found that credit risk had negative effect to profitability, this proves that greater the credit risk then greater the default risk on non-performing loans so the company will suffer losses and reduce profitability. Liquidity risk had negative effect to profitability, this proves that greater the liquidity risk then less the company's ability to provide cash so the ability of liquidity is getting lower and decrease profitability. Interest rate risk had positive effect to profitability, this proves that a good credit quality and increase in interest rate risk would increase net interest income so will increase profits and improve profitability. Also credit risk, liquidity risk, and interest rate risk had simultaneous effect to profitability.

Keywords : credit risk, liquidity risk, interest rate risk, profitability

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS	ii
HALAMAN PENGESAHAN TUGAS AKHIR.....	iii
UNGKAPAN TERIMA KASIH.....	iv
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	vi
ABSTRAK	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
I. BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Penelitian.....	9
1.3 Tujuan Penelitian	9
1.4 Manfaat Penelitian	9
1.4.1. Manfaat Teoritis	9
1.4.2 Manfaat Praktis.....	10
II. BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN HIPOTESIS.....	11
2.1 Tinjauan Pustaka	11
2.1.1 <i>Signalling Theory</i>	11
2.1.2 Pengertian Perbankan.....	11
3.1.2.1 Kinerja Perbankan.....	14
2.1.3 Laporan Keuangan Perbankan.....	15
3.1.231 Analisis Rasio Keuangan.....	17
2.1.4 Profitabilitas.....	18
2.1.5 Risiko Kredit.....	19
2.1.6 Risiko Likuiditas	21
2.1.7 Risiko Tingkat Bunga.....	23
2.2 Hipotesis	24
2.2.1 Risiko Kredit Terhadap Profitabilitas	24
2.2.2 Risiko Likuiditas Terhadap Profitabilitas.....	24
2.2.3 Risiko Tingkat Bunga Terhadap Profitabilitas	25
2.2.4 Risiko Kredit, Risiko Likuiditas, dan Risiko Tingkat Bunga Secara Simultan Terhadap Profitabilitas	26
III. BAB III METODE PENELITIAN.....	27
3.1 Populasi dan Sampling	27
3.2 Sumber Data dan Teknik Pengumpulan Data.....	28
3.3 Definisi Operasional Variabel	29
3.3.1 Profitabilitas.....	29
3.3.2 Risiko Kredit.....	29
3.3.3 Risiko Likuiditas	30
3.3.4 Risiko Tingkat Bunga.....	30
3.4 Metode Analisis Data	31
3.4.1 Statistik Deskriptif	31

3.4.2 Uji Asumsi Klasik	31
3.4.2.1 Uji Normalitas.....	31
3.4.2.2 Uji Autokorelasi.....	32
3.4.2.3 Uji Multikolinearitas	32
3.4.2.4 Uji Heteroskedastisitas	33
3.4.3 Uji Hipotesis	33
3.4.3.3 Koefisien Determinasi	34
3.4.3.2 Pengujian hipotesis secara simultan (Uji F-statistik)	34
3.4.3.1 Pengujian hipotesis secara parsial (Uji t-statistik)	35
3.5 Model Penelitian	36
IV. BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	37
4.1 Hasil Penelitian	37
4.1.1 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian.....	37
4.1.2 Hasil Uji Asumsi Klasik	38
4.2.2.1 Hasil Uji Normalitas	38
4.2.2.2 Hasil Uji Autokorelasi	39
4.2.2.3 Hasil Uji Multikolinearitas.....	40
4.2.2.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas	41
4.1.3 Hasil Uji Hipotesis	42
4.2.3.1 Hasil Uji Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R²</i>).....	42
4.2.3.2 Hasil Uji Statistik F	43
4.2.3.3 Hasil Uji t.....	43
4.2 Pembahasan Hasil Penelitian	45
4.2.1 Risiko Kredit dan Profitabilitas	45
4.2.2 Risiko Likuiditas dan Profitabilitas.....	47
4.2.3 Risiko Tingkat Bunga dan Profitabilitas	48
V. BAB V SIMPULAN DAN SARAN	51
5.1 Simpulan.....	51
5.3 Saran	51
DAFTAR PUSTAKA.....	53

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Pemilihan Sampel Penelitian	28
Tabel 4.1 Tabel Statistik Deskriptif.....	37
Tabel 4.2 <i>One Sample Kolmogorov-Smirnov Test</i>	39
Tabel 4.3 Hasil Uji Autokorelasi.....	40
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas	41
Tabel 4.5 Hasil Uji Koefisien Determinasi	42
Tabel 4.6 Hasil Uji Statistik F	43
Tabel 4.7 Hasil Uji t.....	44

DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1 Model Penelitian.....	36
Gambar 4.1 Uji Normalitas Grafik P-P Plot	39
Gambar 4.2 Hasil Uji Heteroskedastisitas Dengan Grafik <i>Scatterplot</i>	42

DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN 1	59
LAMPIRAN 2	61
LAMPIRAN 3	62
LAMPIRAN 4	63
LAMPIRAN 5	64
LAMPIRAN 6	65
LAMPIRAN 7	66
LAMPIRAN 8	67
LAMPIRAN 9	68
LAMPIRAN 10	69
LAMPIRAN 11	70