

**ANALISIS PENGARUH KONDISI KEUANGAN DAN UKURAN
PERUSAHAAN TERHADAP *BUSINESS RISK***

(Studi Kasus Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)



SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Tugas Dan Syarat-Syarat Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Akuntansi Pada Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta

Disusun Oleh :

HENDRO ADI PRASETYO

B200100359

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS PROGRAM STUDI AKUNTANSI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**

2014

PENGESAHAN

Yang bertandatangan dibawah ini telah membaca Skripsi dengan judul:

**ANALISIS PENGARUH KONDISI KEUANGAN DAN UKURAN
PERUSAHAAN TERHADAP *BUSINESS RISK* (Studi Kasus Pada
Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia).**

Yang ditulis oleh:

HENDRO ADI PRASETYO

B200100359

Penandatanganan berpendapat bahwa Skripsi tersebut telah memenuhi syarat untuk diterima.

Surakarta, 30 Januari 2014

Pembimbing


(Dr. Triyono, SE, M.Si)

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Muhammadiyah Surakarta


(Dr. Triyono, SE, M.Si)



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jl. A. Yani Tromol Pos I Pabelan Kartasura Telp (0271) 717417 Surakarta - 57102

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : **HENDRO ADI PRASETYO**
NIRM : **10.6.106.02030.50359**
Jurusan : **AKUNTANSI**
Judul Skripsi : **ANALISIS PENGARUH KONDISI KEUANGAN
DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP
BUSINESS RISK (Studi Kasus Pada Perusahaan
Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia)**

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, 30 Januari 2014

Yang membuat pernyataan,

(HENDRO ADI PRASETYO)

MOTTO

Kegagalan tidak diukur dari apa yang telah anda raih, namun kegagalan yang telah anda hadapi, dan keberanian yang membuat anda tetap berjuang melawan rintangan yang bertubi-tubi

(Orison Swett Marden)

Dan bahwa setiap pengalaman mestilah dimasukkan kedalam kehidupan, guna memperkaya kehidupan itu sendiri. Karena tiada kata akhir untuk belajar seperti juga tiada kata akhir untuk kehidupan

(Annemarie S.)

Kebahagiaan akan tumbuh berkembang manakala anda membantu orang lain. Namun bilamana anda tidak mencoba membantu sesama, kebahagiaan akan layu dan mengering.

Kebahagiaan bagaikan sebuah tanaman, harus disirami setiap hari dengan sikap dan tindakan memberi

(J. Donald Walters)

Sesungguhnya sesudah kesulitan ada kemudahan

(QS. Al-Insyirah: 6)

Kebanggaan yang terbesar adalah bukan tidak pernah gagal, tetapi bangkit kembali setiap kali kita jatuh dan jangan pernah kamu lupa, teruslah bersyukur kepada Allah SWT yang maha kuasa.

(Penulis)

PERSEMBAHAN

*Kalaupun aku hidup, itu bukanlah sebuah kebetulan
Dan kalaupun aku mati itu juga bukan sebuah kebetulan
Karya ini pun bukan sebuah kebetulan
Tak lepas dari syukur dan sujud kepada sang khalik*

Skripsi ini penulis persembahkan kepada:

- ❖ Allah SWT, yang telah mencurahkan rahmat kemudahan dan rahmat hidayah-Nya sehingga terselesainya skripsi ini, tanpa curahan keridhoan-Nya skripsi ini tidaklah ada maknanya.
- ❖ Kedua orang tuaku tercinta, dengan tetes keringat dan air mata yang tak henti-hentinya memberikan kasih sayang, doa, perhatian dan bimbingan hingga meraih gelar sarjana.
- ❖ Keluarga besarku, dan adekku yang telah mendukung dan mendoakan.
- ❖ Sahabat-sahabatku yang selalu memotivasi dan mendoakan dalam penyelesaian skripsi ini.
- ❖ Almamaterku Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta

KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Assalamu'alaikum Wr, Wb.

Alhamdulillahirobbil'alamin puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT yang senantiasa melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulisan skripsi yang berjudul “ANALISIS PENGARUH K KONDISI KEUANGAN DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP *BUSINESS RISK* (Studi Kasus Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)” dapat diselesaikan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan studi pada Program Sarjana (S1) Program Studi Akuntansi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.

Skripsi ini dapat terselesaikan atas dukungan dan bantuan baik secara langsung maupun tidak langsung dari berbagai pihak, untuk itu penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Allah SWT yang senantiasa melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya, serta untuk segala kekuatan, kemudahan, petunjuk dan untuk segala karunia-Nya dalam menyelesaikan skripsi ini.
2. Bapak Dr. Triyono, SE, AK, M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta dan selaku Dosen

Pembimbing Skripsi yang telah banyak memberikan bimbingan, masukan, saran, dan motivasi selama penulisan skripsi ini.

3. Bapak Dr. Fatchan Achyani, M.Si, selaku ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
4. Bapak Drs. Agus Endro Suwarno, M.Si. selaku pembimbing akademik yang telah memberikan bimbingan serta saran selama penulis menempuh pendidikan di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
5. Para dosen dan seluruh staf pengajar Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah memberikan bekal ilmu yang bermanfaat bagi penulis.
6. Para staf dan administrasi tata usaha program studi akuntansi yang telah banyak membantu penulis dalam menyelesaikan studi di Program Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis.
7. Kedua orang tuaku tercinta atas doa, kasih sayang, semangat, motivasi, dukungan baik moral maupun spiritual serta kesabaran yang berlimpah kepada penulis selama ini.
8. Buat temen seperjuangan dalam penyusunan skripsi Alfa, Miftah, Fajar, Mbak Wiwit, Oka, Arif, Siti, Esna, Selia, Nana, Suad, Tegar, terima kasih atas waktu, saran, dan kritik kepada penulis selama menyelesaikan studi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis UMS.

9. Teman-teman angkatan 2010, kawan-kawan Himatansi, kelas C dan K terima kasih telah membantu dan mensupport dalam penyelesaian skripsi ini.
10. Buat anak-anak kos terima kasih atas keceriaan dan bantuannya yang membuat hari-hari penuh canda tawa.
11. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu-persatu yang telah banyak memberikan dukungan kepada penulis dalam penyelesaian skripsi.

Akhir kata penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan pemikiran yang bermanfaat bagi semua pihak yang berkepentingan. Semoga amal usaha dan pengorbanan dari berbagai pihak yang telah diberikan kepada penulis akan dapat mendapatkan rahmat dan hidayah dari Allah SWT. Amin.

Wassalamu'alaikum Wr.Wb.

Surakarta, Januari 2014

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERNATAAN KEASLIAN	iii
HALAMAN MOTTO	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
ABSTRAKSI	xv
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah	7
C. Tujuan Penelitian	7
D. Manfaat Penelitian	8
E. Sistematika Penelitian	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
A. Landasan Teori	11
1. Bank	11
2. Risiko Bisnis (<i>Business Risk</i>)	13
3. Kondisi keuangan	18

a. <i>Capital Adequacy Ratio (CAR)</i>	18
b. <i>Non Performing Loan (NPL)</i>	20
c. <i>Loan to Deposit Ratio (LDR)</i>	22
d. <i>Net Interest Margin (NIM)</i>	24
4. <i>Ukuran Perusahaan (Size)</i>	25
B. <i>Penelitian Terdahulu</i>	26
C. <i>Kerangka Teoritis dan Pengembangan Hipotes</i>	29
1. <i>Pengaruh capital adequacy ratio terhadap business risk</i>	31
2. <i>Pengaruh non performing loan terhadap business risk</i>	32
3. <i>Pengaruh loan to deposit ratio terhadap business risk</i>	33
4. <i>Pengaruh net interest margin terhadap business risk</i>	34
5. <i>Pengaruh ukuran perusahaan terhadap business risk</i>	35

BAB III METODE PENELITIAN

A. <i>Rancangan Penelitian</i>	37
B. <i>Populasi dan Sampel</i>	37
C. <i>Jenis dan Sumber Data</i>	38
D. <i>Teknik Pengumpulan Data</i>	38
E. <i>Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel</i>	39
F. <i>Metode Analisis Data</i>	42
1. <i>Statistik Deskriptif</i>	42
2. <i>Analisis Regresi Linier Berganda</i>	42
3. <i>Uji Ketepatan Model</i>	43
a. <i>Uji Simultan (Uji F)</i>	43

b. Koefisien Determinasi (R^2)	44
4. Uji Asumsi Klasik	44
a. Uji Normalitas	45
b. Uji Multikolonieritas	45
c. Uji Heteroskedastisitas	45
d. Uji Autokorelasi	46
5. Uji Hipotesis Penelitian (Uji t)	46

BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN

A. Perusahaan Sampel	48
B. Statistik Deskriptif	49
C. Analisis Regresi Linier Berganda	51
D. Uji Ketepatan Model	53
a. Uji F	53
b. Koefisien Determinasi (R^2)	54
E. Pengujian Asumsi Klasik	54
1. Uji Normalitas	55
2. Uji Multikolinieritas	55
3. Uji Heteroskedastisitas	56
4. Uji Autokorelasi	57
F. Uji Hipotesis Penelitian (Uji t)	57
G. Pembahasan	59
1. Pengaruh <i>capital adequacy ratio</i> terhadap <i>business risk</i>	59
2. Pengaruh <i>non performing loan</i> terhadap <i>business risk</i>	60

3. Pengaruh <i>loan to deposit ratio</i> terhadap <i>business risk</i>	61
4. Pengaruh <i>net interest margin</i> terhadap <i>business risk</i>	62
5. Pengaruh ukuran perusahaan terhadap <i>business risk</i>	63

BAB V PENUTUP

A. Kesimpulan	65
B. Keterbatasan Penelitian	66
C. Saran	67

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel II.1 Risiko Permodalan	20
Tabel II.2 Risiko Kolektabilitas Kredit Non Lancar	22
Tabel IV.1 Hasil Pemilihan Sampel	49
Tabel IV.2 Hasil Statistik Deskriptif	50
Tabel IV.3 Hasil Uji Regresi Linier Berganda	52
Tabel IV.4 Hasil Uji Normalitas Data	55
Tabel IV.5 Hasil Uji Multikolinieritas	56
Tabel IV.6 Hasil Uji Heterokedastisitas	56
Tabel IV.7 Hasil Uji Autokolerasi	57

DAFTAR GAMBAR

Gambar I.I Komposisi Aset Lembaga Keuangan	2
Gambar II.I Kerangka teori	30

ABSTRAK

Bank adalah badan usaha yang menghimpun dana dari masyarakat dalam bentuk simpanan dan menyalurkannya kepada masyarakat dalam bentuk kredit dan atau bentuk-bentuk lainnya dalam rangka meningkatkan taraf hidup rakyat banyak. Oleh karena itu, penting bagi bank untuk menjaga kepercayaan masyarakat karena kegiatan usaha bank adalah mengandalkan pada kepercayaan masyarakat. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh kondisi keuangan yang di *proxycy* dengan *capital adequacy ratio* (CAR), *non performing loan* (NPL), *loan to deposit ratio* (LDR), *net interest margin* (NIM), dan ukuran perusahaan terhadap *business risk* yang diukur dengan standar deviasi dari *return on asset* (ROA). Metode yang dipakai dalam penelitian ini adalah analisis regresi linier berganda, uji ketepatan model, uji asumsi klasik dan uji hipotesis.

Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2008-2012. Sampel dalam penelitian ini dipilih dengan menggunakan metode *purposive sampling* dengan kriteria perusahaan perbankan yang melaporkan publikasi keuangan tahunan (*annual report*) dan *indonesian capital market directory* (ICMD) . Dari hasil tersebut diperoleh sampel sebanyak 111 perusahaan perbankan. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *capital adequacy ratio* (CAR), *non performing loan* (NPL), dan *net interest margin* (NIM) mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap *business risk*. Sedangkan *loan to deposit ratio* (LDR) dan *firm size* (ukuran perusahaan) berpengaruh tidak signifikan terhadap *business risk*.

Kata kunci: kondisi keuangan, ukuran perusahaan, dan *business risk*.