

**ANALISIS PENGARUH KONDISI KEUANGAN DAN UKURAN
PERUSAHAAN TERHADAP *BUSINESS RISK*
(STUDI KASUS PADA PERBANKAN KONVENSIONAL DAN SYARIAH
DI INDONESIA)**



SKRIPSI

**Diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam
Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta Sebagai Salah Satu Syarat Memperoleh
Gelar Strata Satu dalam Ilmu Ekonomi Islam**

OLEH:

FATMA RINI SUKSMA AJI

NIM: 12390097

PEMBIMBING:

- 1. SUNARYATI, S.E., M.Si.**
- 2. H.M. YAZID AFANDI, M.Ag.**

**PROGRAM STUDI KEUANGAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA**

2016

Abstrak

Bank adalah lembaga intermediasi keuangan yang menjalankan bisnisnya dengan memanfaatkan dana masyarakat. Dalam menjalankan bisnisnya bank juga dihadapkan dengan risiko tingkat profitabilitas, untuk itu ukuran risiko yang lazim adalah simpangan baku (*standard deviasi*). Risiko tingkat profitabilitas perbankan ini dapat dipengaruhi oleh tingkat margin, kondisi permodalan, kualitas aktiva, serta likuiditas.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh kondisi keuangan dan ukuran perusahaan terhadap risiko bisnis perbankan konvensional dan syariah. Penelitian dilakukan pada dua industri perbankan karena penulis ingin mengetahui rasio mana saja yang memiliki pengaruh besar terhadap risiko bisnis masing-masing perbankan. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data panel. Melalui teknik pengambilan sampel *Purposive Sampling* dipilihlah 26 Perbankan Konvensional dan 8 Perbankan Syariah. Proses pengujian data menggunakan statistik deskriptif, uji regresi data panel, uji pemilihan model regresi dan uji hipotesis.

Pengujian secara simultan model I CAR, NPL, LDR, NIM, dan Ukuran Perusahaan berpengaruh terhadap *business risk* (SDROA) perbankan konvensional. Selanjutnya uji simultan model II CAR, NPF, FDR, NOM, dan Ukuran Perusahaan berpengaruh terhadap *business risk* (SDROA) perbankan syariah. Pengujian secara parsial pada perbankan konvensional, CAR negatif tidak signifikan terhadap SDROA, NPL dan LDR positif signifikan terhadap SDROA, NIM positif tidak signifikan terhadap SDROA, Ukuran perusahaan negatif signifikan terhadap SDROA. Sedangkan pengujian parsial pada perbankan syariah, CAR dan FDR positif tidak signifikan terhadap SDROA, NPF positif signifikan terhadap SDROA, NOM negatif tidak signifikan terhadap SDROA, dan Ukuran perusahaan negatif signifikan terhadap SDROA. Berdasarkan besarnya nilai parameter, LDR dan Ukuran Perusahaan memiliki pengaruh yang lebih besar terhadap risiko bisnis Perbankan Konvensional dibandingkan terhadap risiko bisnis Perbankan Syariah. Sedangkan NPF perbankan syariah memiliki pengaruh yang lebih besar daripada NPL perbankan konvensional.

Kata kunci: CAR, NPL/NPF, LDR/FDR, NIM/NOM, Ukuran Perusahaan, *Business Risk* (SDROA), Perbankan Konvensional dan Perbankan Syariah.

Abstract

Bank is a financial intermediary which runs business by utilizing public funds. In conducting its business, the bank is also facing the business risk that is measured by the number of standard deviation. The risk level of bank profitability can be influenced by the level of margin, conditions of capital, asset quality, and liquidity.

This study aims to determine the effect of the financial condition and size of the company against the risk of conventional and Islamic banks. The study was conducted at two banking industry because the researcher wanted to know the ratio that has a major influence on the risk of the business of each bank. The data used in this study is panel data. Through purposive sampling technique, it was chosen 26 Conventional Banks and 8 Islamic Banks. The testing process data uses descriptive statistics, regression panel data, regression model selection and test of hypothesis.

Simultaneous testing model I, CAR, NPL, LDR, NIM, and the companies' size have effects on the companies' business risk (SDROA) at conventional banks. Furthermore, simultaneous testing model II, CAR, NPF, FDR, NOM, and the companies' size have effects on the Companies' business risk (SDROA) at Islamic banks. Partial testing in conventional banks, CAR is negative and not significant to SDROA, NPL and LDR positively significant to SDROA, NIM is positive and not significant to SDROA, companies' size is significantly negative to SDROA. While the partial testing at Islamic banks, CAR and FDR are positive and not significant to SDROA, NPF is significantly positive to SDROA, NOM is negative and not significant to SDROA, and the companies' size is significantly negative to SDROA. Based on the parameter value, the companies' size and LDR have greater influence on business risk at Conventional Banks than Islamic Banks do. While NPF at Islamic banks has greater influence than NPL at conventional banks.

Keywords: CAR, NPL / NPF, LDR / FDR, NIM / NOM, Company Size, Business Risk (SDROA), Conventional Banking and Islamic Banking.



SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudari Fatma Rini Suksma Aji

Kepada

**Yth. Bapak Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
UIN Sunan Kalijaga
Di Yogyakarta.**

Assalamu 'alaikum Wr. Wb.

Setelah membaca, meneliti dan mengoreksi serta menyarankan perbaikan seperlunya, maka kami berpendapat bahwa skripsi saudara:

Nama : Fatma Rini Suksma Aji
NIM : 12390097
Judul Skripsi : **“Analisis Pengaruh Kondisi Keuangan dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Business Risk* (Studi Kasus Pada Perbankan Konvensional dan Syariah Di Indonesia)”**

Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam jurusan Keuangan Syariah Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana strata satu dalam Ilmu Ekonomi Islam.

Dengan ini kami mengharapkan agar skripsi saudara tersebut dapat segera dimunaqosyahkan. Untuk itu kami ucapkan terima kasih.

Wassalamu 'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 24 Maret 2016

Pembimbing I

Sunaryati, S.E., M.Si.
NIP. 19751111 200212 2 002



SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudari Fatma Rini Suksma Aji

Kepada

Yth. Bapak Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

UIN Sunan Kalijaga

Di Yogyakarta.

Assalamu 'alaikum Wr. Wb.

Setelah membaca, meneliti dan mengoreksi serta menyarankan perbaikan seperlunya, maka kami berpendapat bahwa skripsi saudara:

Nama : Fatma Rini Suksma Aji
NIM : 12390097
Judul Skripsi : **“Analisis Pengaruh Kondisi Keuangan dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Business Risk* (Studi Kasus Pada Perbankan Konvensional dan Syariah Di Indonesia)”**

Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam jurusan Keuangan Syariah Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana strata satu dalam Ilmu Ekonomi Islam.

Dengan ini kami mengharapkan agar skripsi saudara tersebut dapat segera dimunaqosyahkan. Untuk itu kami ucapkan terima kasih.

Wassalamu 'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 24 Maret 2016

Pembimbing II

H.M. Yazid Afandi, M.Ag.
NIP. 19720913 200312 1 001

PENGESAHAN SKRIPSI/TUGAS AKHIR

No : UIN/02/DEB/PP.01.1/395/2016

Skripsi/Tugas Akhir dengan judul : **ANALISIS PENGARUH KONDISI KEUANGAN DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP *BUSINESS RISK* (STUDI KASUS PADA PERBANKAN KONVENSIONAL DAN SYARIAH DI INDONESIA)**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : **Fatma Rini Suksma Aji**

NIM : **12390097**

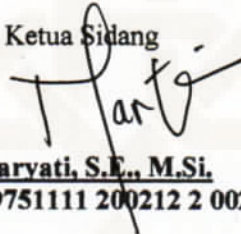
Telah dimunaqasyahkan pada : **29 Maret 2016**

Nilai Munaqasyah : **A-**

Dan dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

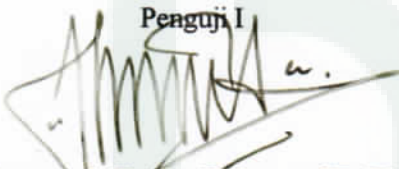
TIM MUNAQASYAH :

Ketua Sidang



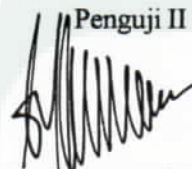
Sunaryati, S.E., M.Si.
NIP. 19751111 200212 2 002

Penguji I



Muhammad Ghafur Wibowo, SE., M.Sc.
NIP. 19800314 200312 1 003

Penguji II



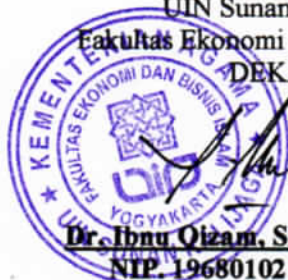
Joko Setyono, S.E., M.Si.
NIP. 19730702 200212 1 003

Yogyakarta, 6 April 2016

UIN Sunan Kalijaga

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

DEKAN



Dr. Ibnu Qizam, SE., M.Si., Ak., CA.
NIP. 19680102 199403 1 002

SURAT PERNYATAAN

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Fatma Rini Suksma Aji
NIM : 12390097
Jurusan/Prodi : Keuangan Islam/Syari'ah dan Hukum

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul "**Analisis Pengaruh Kondisi Keuangan dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Business Risk* (Studi Kasus pada Perbankan Konvensional dan Syariah Di Indonesia)**" adalah benar-benar merupakan hasil karya penulis sendiri, bukan duplikasi ataupun saduran dari karya orang lain, kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *footnote* atau daftar pustaka. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penulis.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi, dan dipergunakan sebagaimana perlunya.

Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Yogyakarta, 24 Maret 2016

Penulis



Fatma Rini Suksma Aji
NIM. 12390097

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
TUGAS AKHIR UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK

Sebagai civitas akademik Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Fatma Rini Suksma Aji
NIM : 12390097
Jurusan/Program Studi : Keuangan Syariah
Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Jenis Karya : Skripsi

demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

Analisis Pengaruh Kondisi Keuangan dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Business Risk* (Studi Kasus Pada Perbankan Konvensional dan Syariah Di Indonesia)”

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan memublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Yogyakarta, 23 Maret 2016

Penyusun



Fatma Rini Suksma Aji

NIM. 12390097

HALAMAN PERSEMBAHAN

Skripsi Ini Saya Persembahkan Untuk:

♥ “Ayahanda Tercinta Nur Ali Mawaldi” ♥

♥ “Ibunda Terkasih Sutarmi” ♥

dan

♥ “Adik Tersayang Mellayana Alvi Purniaji” ♥

(Semoga dapat menjadi langkah awal dariku untuk membahagiakan mereka,

Amin ya Allah, Ya Mujibbal sa ilin...)

MOTTO

“Orang yang rajin dapat mengalahkan orang pintar”

****Hidup Disiplin****

**“INTELLIGENCE IS NOT THE MEASUREMENT, BUT
INTELLIGENCE SUPPORT ALL!!”**



KATA PENGANTAR

Alhamdulillah rabbil'alamiin, segala puji dan syukur Penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah mencurahkan rahmat, taufik, serta hidayah-Nya kepada Penulis, sehingga dapat menyelesaikan skripsi atau tugas akhir ini dengan sebaik-baiknya. Shalawat serta salam tak lupa Penulis haturkan kepada Sang Baginda sejati, Nabi Muhammad SAW, yang senantiasa kita tunggu syafa'atnya di *yaumul qiyamah* nanti. Setelah melalui berbagai proses yang cukup panjang, dengan mengucapkan syukur akhirnya skripsi atau tugas akhir ini dapat terselesaikan meskipun masih jauh dari kesempurnaan.

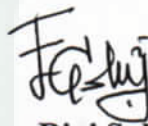
Penelitian ini merupakan tugas akhir pada Program Studi Keuangan Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai syarat untuk memperoleh gelar strata satu. Untuk itu, Penulis dengan segala kerendahan hati mengucapkan banyak terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Machasin, M.A., selaku Pgs.Rektor Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Dr. Ibnu Qizam, SE., M.Si., Ak., CA., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam serta Bapak Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M.Ag., selaku Dekan Fakultas Syariah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta dan dosen pembimbing akademik yang telah membimbing saya dari awal proses perkuliahan hingga akhir semester.
3. Bapak H.M. Yazid Afandi, M.Ag., selaku Ketua Program Studi Keuangan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis serta Ketua Program Studi Keuangan Islam Fakultas Syariah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
4. Ibu Sunaryati, S.E., M.Si., dan Bapak H.M. Yazid Afandi, M.Ag., selaku dosen pembimbing skripsi I dan II yang telah membimbing, mengarahkan, memberi masukan, kritik, saran dan motivasi dalam menyempurnakan penelitian ini.
5. Seluruh Dosen Program Studi Keuangan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam serta Dosen Program Studi Keuangan Islam Fakultas Syariah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah memberikan pengetahuan dan wawasan untuk Penulis selama menempuh pendidikan.

6. Seluruh pegawai dan staf TU Prodi, Jurusan, dan Fakultas di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam serta seluruh staf di Fakultas Syariah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
7. Orang tua tercinta, Ibunda Sutarmi dan Ayahanda Nur Ali Mawaldi serta seluruh keluarga atas segala do'a, dukungan, kasih sayang dan motivasi kehidupan terbaik.
8. Sahabat karib Power Ranger atas canda tawa dan kebersamaan selama menempuh kuliah bersama.
9. Teman-teman KKN-210 2015 Becici, Wonokerto, Turi atas persahabatan yang terjalin hangat dalam satu atap.
10. Seluruh teman-teman jurusan Keuangan Syariah dan Keuangan Islam angkatan 2012 yang telah berjuang bersama-sama menempuh pendidikan di UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta serta semua yang telah membantu dalam penyelesaian skripsi ini.

Semoga Allah SWT memberikan barakah atas kebaikan dan jasa-jasa mereka semua dengan rahmat dan kebaikan yang terbaik dari-Nya. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi yang membaca dan mempelajarinya. Aamiin.

Yogyakarta, 23 Maret 2016



Fatma Rini Suksma Aji

NIM. 12390097

PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN

Transliterasi kata-kata Arab yang dipakai dalam penyusunan skripsi ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor: 158/1987 dan 0543b/U/1987.

A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Bā'	b	be
ت	Tā'	t	te
ث	Šā'	š	es (dengan titik di atas)
ج	Jīm	j	je
ح	Ḥā'	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Khā'	kh	ka dan ha
د	Dāl	d	de
ذ	Ẓāl	ẓ	zet (dengan titik di atas)
ر	Rā'	r	er
ز	Zāi	z	zet
س	Sīn	s	es
ش	Syīn	sy	es dan ye
ص	Ṣād	ṣ	es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍād	ḍ	de (dengan titik di bawah)

ط	Ṭā'	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	Zā'	ẓ	zet (dengan titik di bawah)
ع	'Ain	‘	koma terbalik di atas
غ	Gain	g	ge
ف	Fā'	f	ef
ق	Qāf	q	qi
ك	Kāf	k	ka
ل	Lām	l	el
م	Mīm	m	em
ن	Nūn	n	en
و	Wāwu	w	w
هـ	Hā'	h	ha
ء	Hamzah	ﺀ	apostrof
ي	Yā'	Y	Ye

B. Konsonan Rangkap karena *Syaddah* Ditulis Rangkap

متعددة	Ditulis	<i>Muta'addidah</i>
عدة	Ditulis	<i>'iddah</i>

C. *Tā' marbūṭah*

Semua *tā' marbūṭah* ditulis dengan *h*, baik berada pada akhir kata tunggal ataupun berada di tengah penggabungan kata (kata yang diikuti oleh kata sandang “al”). Ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata Arab yang sudah terserap dalam bahasa Indonesia, seperti shalat, zakat, dan sebagainya kecuali dikehendaki kata aslinya.

حكمة	ditulis	<i>Ḥikmah</i>
------	---------	---------------

عَلَّة	ditulis	'illah
كرامة الأولياء	ditulis	karāmah al-auliyā'

D. Vokal Pendek dan Penerapannya

-----َ-----	Fathah	ditulis	A
-----ِ-----	Kasrah	ditulis	i
-----ُ-----	Ḍammah	ditulis	u

فَعَلَ	Fathah	ditulis	fa'ala
نُكِرَ	Kasrah	ditulis	ḏukira
يَذْهَبُ	Ḍammah	ditulis	yaḏhabu

E. Vokal Panjang

1. fathah + alif	ditulis	Ā
جاهلية	ditulis	jāhiliyyah
2. fathah + yā' mati	ditulis	ā
تَنَسَّى	ditulis	tansā
3. Kasrah + yā' mati	ditulis	ī
كَرِيم	ditulis	karīm
4. Ḍammah + wāwu mati	ditulis	ū
فُرُوض	ditulis	furūd

F. Vokal Rangkap

1. fathah + yā' mati بينكم	ditulis	<i>Ai</i>
	ditulis	<i>bainakum</i>
2. fathah + wāwu mati قول	ditulis	<i>au</i>
	ditulis	<i>qaul</i>

G. Vokal Pendek yang Berurutan dalam Satu Kata Dipisahkan dengan Apostrof

أنتم	ditulis	<i>a'antum</i>
أعدت	ditulis	<i>u'iddat</i>
لئن شكرتم	ditulis	<i>la'in syakartum</i>

H. Kata Sandang Alif + Lam

1. Bila diikuti huruf *Qamariyyah* maka ditulis dengan menggunakan huruf awal "al"

القرآن	ditulis	<i>al-Qur'ān</i>
القياس	ditulis	<i>al-Qiyās</i>

2. Bila diikuti huruf *Syamsiyyah* ditulis sesuai dengan huruf pertama *Syamsiyyah* tersebut

السماء	ditulis	<i>as-Samā</i>
الشمس	ditulis	<i>asy-Syams</i>

I. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

Ditulis menurut penulisannya

ذوى الفروض	ditulis	<i>ẓawī al-furūd</i>
أهل السنة	ditulis	<i>ahl as-sunnah</i>

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	
HALAMAN JUDUL	i
ABSTRAK	ii
ABSTRACT	iii
HALAMAN PERSETUJUAN	iv
HALAMAN PENGESAHAN	vi
HALAMAN PERNYATAAN	vii
LAMAN PERSEMBAHAN	ix
LAMAN MOTTO	x
KATA PENGANTAR	xi
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN	xiii
DAFTAR ISI	xvii
DAFTAR TABEL	xxii
DAFTAR GAMBAR	xxiii
DAFTAR LAMPIRAN	xxiv
BAB 1 PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah	6
C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian	7
1. Tujuan Penelitian	7
2. Kegunaan Penelitian.....	8
D. Sistematika Pembahasan	9
BAB II KERANGKA TEORI	12

A. Telaah Pustaka	12
B. Kerangka Teori.....	15
1. <i>Prospect Theory</i>	15
2. <i>Business Risk</i>	17
3. Risiko dan Profitabilitas Perbankan	19
4. Teori Tentang Permodalan	22
a. <i>Trade off Theory atau Balancing Theory</i>	23
b. Pendekatan Regulasi Permodalan	24
5. Teori Tentang Kredit dan Likuiditas.....	24
a. <i>Productive Theory of Credit</i>	25
b. <i>Anticipated Income Theory</i>	26
6. Risiko dalam Perspektif Islam	27
7. Rasio Keuangan	29
a. CAR	29
b. NPL/NPF.....	31
c. LDR/FDR.....	32
d. NIM/NOM	33
8. Ukuran Perusahaan.....	35
C. Kerangka Berpikir.....	36
D. Rumusan Hipotesis	36
1. CAR	36
2. NPL/NPF.....	37
3. LDR/FDR.....	37
4. NIN/NOM	38

5. Ukuran Perusahaan.....	38
BAB III METODE PENELITIAN	40
A. Jenis Penelitian.....	40
B. Sifat Penelitian	40
C. Populasi dan Sampel	40
D. Metode Pengumpulan Data	42
E. Definisi Variabel Penelitian	42
1. Variabel Dependen.....	42
a. <i>Business Risk</i>	42
2. Variabel Independen	43
a. CAR	43
b. NPL/NPF.....	43
c. LDR/FDR.....	44
d. NIM/NOM	44
e. Ukuran Perusahaan.....	45
F. Teknik Analisis Data.....	45
1. Analisis Deskriptif	45
2. Analisis Regresi Data Panel	45
3. Estimasi Regresi Data Panel	48
a. Model Estimasi Common Effect.....	48
b. Model Estimasi Fixed Effect.....	48
c. Model Estimasi Efek Acak.....	49
4. Uji Pemilihan Model.....	49
a. Uji Chow	50

b. Uji Hausman	51
c. Uji Lagrange Multiplier	51
5. Uji Simultan	52
6. Koefisien Determinasi.....	52
7. Uji Parsial.....	53
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	54
A. Deskripsi Objek Penelitian.....	54
B. Analisis Statistik Deskripsi	55
C. Pemilihan Teknik Estimasi Data Panel	60
1. Perbankan Konvensional.....	60
a. Uji Chow	60
b. Uji Hausman	62
2. Perbankan Syariah.....	63
a. Uji Chow	63
b. Uji Hausman	65
D. Analisis Regresi Data Panel	66
1. Hasil Uji Regresi	66
2. Uji Simultan	68
3. Koefisien Determinasi.....	69
4. Uji Parsial.....	71
a. Pengujian Hipotesis 1.....	72
b. Pengujian Hipotesis 2.....	73
c. Pengujian Hipotesis 3.....	74
d. Pengujian Hipotesis 4.....	75

e. Pengujian Hipotesis 5.....	76
E. Pembahasan Hasil Penelitian	77
1. Pembahasan Hipotesis 1.....	77
2. Pembahasan Hipotesis 2.....	79
3. Pembahasan Hipotesis 3.....	81
4. Pembahasan Hipotesis 4.....	83
5. Pembahasan Hipotesis 5.....	86
BAB V SIMPULAN, IMPLIKASI DAN SARAN	88
A. Simpulan	88
B. Implikasi.....	90
C. Saran.....	91
DAFTAR PUSTAKA	92
LAMPIRAN-LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Kriteria Pemilihan Sampel Perbankan Konvensional.....	54
Tabel 4.2 Kriteria Pemilihan Sampel Perbankan Syariah.....	55
Tabel 4.3 Statistik Deskriptif Perbankan Konvensional.....	56
Tabel 4.4 Statistik Deskriptif Perbankan Syariah.....	58
Tabel 4.5 Hasil Estimasi <i>Common Effect</i> Perbankan Konvensional.....	61
Tabel 4.6 Hasil Estimasi <i>Fixed Effect</i> Perbankan Konvensional.....	61
Tabel 4.7 Hasil Uji Hausman Perbankan Konvensional.....	63
Tabel 4.8 Hasil Estimasi <i>Common Effect</i> Perbankan Syariah.....	64
Tabel 4.9 Hasil Estimasi <i>Fixed Effect</i> Perbankan Syariah.....	64
Tabel 4.10 Hasil Uji Hausman Perbankan Syariah.....	65
Tabel 4.11 Hasil Uji Regresi Model <i>Fixed Effect</i> Perbankan Konvensional.....	67
Tabel 4.12 Hasil Uji Regresi Model <i>Fixed Effect</i> Perbankan Syariah.....	67
Tabel 4.13 Hasil Uji F.....	68
Tabel 4.14 Koefisien Determinasi.....	70
Tabel 4.15 Hasil Uji T.....	71

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Berfikir.....	36
-----------------------------------	----



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I.....	II
Terjemahan Ayat Al-Quran.....	II
Lampiran II	III
Klasifikasi Sampel Perbankan.....	III
A. Perbankan Konvensional.....	III
B. Perbankan Syariah.....	IV
Lampiran III.....	V
Data Pencarian <i>Standard Deviasi</i> ROA	V
A. Perbankan Konvensional.....	V
B. Perbankan Syariah.....	X
Lampiran IV	XII
Data Penelitian	XII
A. Perbankan Konvensional.....	XII
B. Perbankan Syariah.....	XIV
Lampiran V	XVII
Statistik Deskriptif	XVII
A. Perbankan Konvensional.....	XVII
B. Perbankan Syariah.....	XVII
Lampiran VI.....	XVIII
Hasil Regresi Data Panel.....	XVIII
A. Perbankan Konvensional.....	XVIII
1. <i>Common Effect</i>	XVIII

2. <i>Fixed Effect</i>	XVIII
3. <i>Random Effect</i>	XIX
B. Perbankan Syariah.....	XX
1. <i>Common Effect</i>	XX
2. <i>Fixed Effect</i>	XXI
3. <i>Random Effect</i>	XXII
Curriculum Vitae.....	XXIII



BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Penelitian

Pada semester I 2015 kinerja perbankan memang mengalami sedikit penurunan. Hal ini ditunjukkan oleh beberapa rasio keuangan perbankan diantaranya rasio *Loan to Deposit* (LDR) yang menurun dari 89,30% pada semester II 2014 menjadi 88,62%, ROA atau rasio profitabilitas turun dari 2,85% disemester II 2014 menjadi 2,29%, dan meningkatnya rasio beban operasional sehingga terjadi penurunan efisiensi kinerja perbankan.

Penurunan kinerja perbankan ini diikuti dengan meningkatnya risiko perbankan yang dipicu oleh perlambatan pertumbuhan ekonomi, nilai tukar Rupiah yang terdepresiasi, kenaikan *yield* SBN, serta kenaikan harga komoditas internasional. Sumber-sumber risiko ini terutama berdampak terhadap meningkatnya risiko kredit dan risiko pasar (Bank Indonesia, 2015, p. 2).

Kredit merupakan alokasi dana bagi perbankan untuk mendapatkan laba yang lebih banyak. *Spread* bunga antara pemberian kredit dan kewajiban bank terhadap dana pihak ketiga merupakan pendapatan utama perbankan. Namun risiko yang harus ditanggung dari pemberian kredit ini juga amatlah besar. Sebagaimana yang sering diungkapkan oleh pakar ekonomi *high risk high return*, semakin tinggi risiko semakin tinggi pengembalian yang didapatkan.

Bank dengan jumlah penyaluran kredit yang tinggi memang memiliki banyak risiko. Bahkan bank dengan aset yang sangat besar belum tentu mampu menghadapi risiko kebangkrutan. Seperti Integra Bank Corp yang

berpusat di Indiana, negara bagian Amerika Serikat ini mengalami kebangkrutan pada Juli 2011. Integra Bank Corp ini sebelumnya mengoperasikan 52 pusat perbankan dan 100 ATM di Kentucky, Indiana dan Illinois. Hingga akhirnya mengalami kebangkrutan akibat terlilit hutang yang tinggi dan menderita sejumlah kerugian akibat eksposur pada sektor *real estate* komersial (Qomariyah, 2012, chap. 1).

Risiko kebangkrutan atau kegagalan bank adalah kejadian yang merugikan yang tidak diinginkan oleh siapapun. Sedangkan bisnis pastilah dirundung bermacam-macam risiko, tak terkecuali pada industri perbankan. Risiko bisnis perbankan pada dasarnya merupakan ketidakpastian mengenai proyeksi pengembalian atas aktiva di masa mendatang. Dalam menjalankan bisnisnya bank juga berpotensi untung dan merugi, untuk itu ukuran risiko yang lazim adalah simpangan baku (*standard deviasi*) (Sunaryo, 2007, p. 13). Sedangkan pendapatan atau keuntungan dalam beberapa penelitian diproksikan dengan *Return On Assets* (ROA). Oleh karena itu *Standard Deviasi of Return On Assets* (SDROA) dapat digunakan untuk mengukur risiko tingkat profitabilitas, yang selanjutnya dalam penelitian ini dipilih sebagai proksi risiko bisnis perbankan (Prasetyo dan Triyono, 2014, p. 24).

Sesuai dengan laporan Stabilitas dan Keuangan Perbankan di atas yang menyatakan bahwa penurunan kinerja perbankan diikuti dengan meningkatnya risiko dan ditandai adanya penurunan beberapa rasio keuangan perbankan, maka rasio keuangan dapat dijadikan *trend* mengenai keadaan perusahaan. Apakah kinerja perusahaan baik, apakah perusahaan layak diberikan kredit dan dijadikan lahan investasi atau apakah perusahaan sedang dalam kondisi

bermasalah. Perusahaan yang memiliki kinerja bagus tentulah didukung dengan kondisi keuangan yang memadai.

Teknik analisis dengan menggunakan rasio keuangan dapat menjadi alat para pengambil keputusan baik pihak internal maupun eksternal dalam membuat suatu kebijakan (Prasetyo, 2013, p. 260). Para pengambil keputusan ini pastilah mengharapkan rasio keuangan yang baik karena dapat meminimalisir atau menghindari risiko kerugian. Beberapa penelitian menggunakan rasio keuangan untuk melakukan penilaian terhadap kinerja suatu bank termasuk risiko yang ada di dalam kegiatan perbankan.

Koch dan Macdonald (2003, p. 147) menyatakan bahwa komposisi rasio profitabilitas adalah komponen penting untuk mengidentifikasi faktor-faktor kunci yang mempengaruhi kinerja. Kemudian asosiasi dari rasio keuangan ini dapat digunakan untuk menunjukkan adanya risiko kredit, risiko likuiditas, risiko pasar, risiko operasional, risiko reputasi, risiko hukum, dan risiko modal atau kesanggupan. Namun titik berat dari evaluasinya tetap mendasarkan pada aspek profitabilitas dan risiko tingkat profitabilitas yang ingin dicapai perusahaan perbankan. Sedangkan dalam hal analisis risiko tingkat profitabilitas perbankan, Koch dan Macdonald menekankan pada aspek analisis margin, kualitas aktiva, likuiditas dan permodalan.

Dalam penilaian menggunakan metode CAMELS kondisi permodalan dapat diwakilkan oleh rasio CAR (*Capital Adequacy Ratio*). Sedangkan kualitas aktiva dapat diukur oleh NPL (*Non Performing Loan*)/NPF (*Non Performing Finance*) (Kuncoro, 2012, p. 520), NPL/NPF adalah rasio yang digunakan untuk melihat adanya tingkat kredit/pembiayaan macet, hal ini

dapat dijadikan sebagai proksi risiko kredit. Selanjutnya untuk likuiditas dapat diwakili oleh LDR (*Loan to Deposit Ratio*) /FDR (*Finance to Deposit Ratio*), rasio ini juga dimaksudkan untuk menjadi proksi adanya risiko likuiditas. Indikator efisiensi dapat diukur menggunakan rasio NIM(*Net Interest Margin*)/NOM (*Net Operating Margin*) (Ariyanto, 2011, p. 34), menurut Hutagalung (2013, p. 124) rasio NIM mencerminkan risiko pasar yang timbul karena adanya pergerakan variabel pasar, sehingga NIM/NOM digunakan sebagai proksi risiko pasar.

Berikut beberapa penelitian yang menunjukkan adanya faktor-faktor yang mempengaruhi risiko bisnis, salah satunya dilakukan oleh Prasetyo dan Triyono (2014) pada perusahaan perbankan yang terdapat di Bursa Efek Indonesia. Hasil penelitian menyatakan bahwa *Capital Adequacy Ratio*, *Non Performing Loan*, dan *Net Interest Margin* berpengaruh positif signifikan terhadap *business risk*. Sedangkan *Loan to Deposit Ratio* mempunyai pengaruh positif dan tidak signifikan terhadap *business risk*, dan ukuran perusahaan berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap *business risk*.

Prasetyo (2013) yang melakukan penelitian pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa Indonesia menyatakan bahwa *Capital Adequacy Ratio*, *Non Performing Loan*, *Net Interest Margin* berpengaruh signifikan terhadap risiko bisnis, sedangkan *Loan to Deposit Ratio* berpengaruh positif tidak signifikan terhadap risiko bisnis.

Hal ini bertolak belakang dengan penelitian Godlewski (2004) pada industri perbankan di negara berkembang di Asia Selatan dan Amerika Latin,

menyatakan bahwa LDR berpengaruh negatif terhadap SDROA (*Standard Deviasi ROA*).

Selanjutnya penelitian yang dilakukan oleh Sembiring (2012) pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, menyatakan bahwa ukuran perusahaan (*size*) berpengaruh negatif signifikan terhadap risiko bisnis perusahaan manufaktur.

Soedarmono, *et al.* (2014) melakukan penelitian pada industri perbankan di 11 negara berkembang Asia, menyatakan bahwa NPL negatif signifikan terhadap SDROA, CAR negatif tidak signifikan, SIZE negatif signifikan terhadap SDROA (*Standard Deviasi ROA*).

Distinguin, *et al.* (2010) melakukan penelitian pada industri perbankan di Eropa Tengah dan Eropa Selatan menunjukkan bahwa LnTA sebagai proksi dari ukuran perusahaan berpengaruh negatif signifikan terhadap SDROA (*Standard Deviasi ROA*) dan CAR positif signifikan terhadap SDROA (*Standard Deviasi ROA*).

Berdasarkan beberapa penelitian tersebut dan adanya fenomena penurunan kinerja perbankan Indonesia yang diikuti dengan meningkatnya risiko, serta pentingnya pengelolaan risiko agar tidak mengalami kegagalan perbankan melatarbelakangi pentingnya penelitian ini. Untuk itu, perlu dilakukan penelitian lebih lanjut mengenai hubungan rasio keuangan terhadap risiko bisnis. Variabel-variabel yang dipilih untuk mewakili rasio keuangan diantaranya yaitu CAR, NPL/NPF, LDR/FDR, NIM/NOM, dan Ukuran Perusahaan. Dimana CAR dipilih sebagai proksi dari kondisi permodalan, NPL/NPF merupakan proksi dari risiko kredit, LDR/FDR proksi dari risiko

likuiditas, dan NIM/NOM adalah proksi dari risiko pasar. Penambahan variabel ukuran perusahaan selain sebagai variabel kontrol juga dimaksudkan untuk mengetahui apakah perusahaan yang lebih besar lebih mampu menghadapi risiko.

Perbedaan penelitian ini dengan penelitian sebelumnya adalah, penulis akan mengukur bagaimana kondisi keuangan dan ukuran perusahaan mempengaruhi risiko bisnis perbankan konvensional dan syariah. Bukan hanya satu golongan yaitu syariah atau konvensional saja, sehingga nanti diharapkan hasil penelitian ini mampu menjadi acuan rasio apa sajakah yang dominan mempengaruhi risiko bisnis perbankan konvensional atau syariah. Analisis keuangan juga dapat membandingkan bagaimana rasio keuangan perusahaan ini dapat mempengaruhi risiko bisnis dengan melihat pada parameter beta setiap variabel.

Berangkat dari latar belakang tersebut, penulis tertarik meneliti tentang **“ANALISIS PENGARUH KONDISI KEUANGAN DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP *BUSINESS RISK* (STUDI KASUS PADA PERBANKAN KONVENSIONAL DAN SYARIAH DI INDONESIA)”**

B. Rumusan Masalah

1. Bagaimana pengaruh CAR (*Capital Adequacy Ratio*) terhadap *Business Risk* industri perbankan konvensional dan syariah?
2. Bagaimana pengaruh NPL (*Non Performing Loan*) terhadap *Business Risk* industri perbankan konvensional?

3. Bagaimana pengaruh NPF (*Non Performing Finance*) terhadap *Business Risk* industri perbankan syariah?
4. Bagaimana pengaruh LDR (*Loan to Deposit Ratio*) terhadap *Business Risk* industri perbankan konvensional?
5. Bagaimana pengaruh FDR (*Finance to Deposit Ratio*) terhadap *Business Risk* industri perbankan syariah?
6. Bagaimana pengaruh NIM (*Net Interest Margin*) terhadap *Business Risk* industri perbankan konvensional?
7. Bagaimana pengaruh NOM (*Net Operating Margin*) terhadap *Business Risk* industri perbankan Syariah?
8. Bagaimana pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap *Business Risk* industri perbankan konvensional dan syariah?
9. Bagaimana pengaruh CAR, NPL/NPF, LDR/FDR, BOPO, dan Ukuran perusahaan secara bersama-sama terhadap *Business Risk* industri perbankan konvensional dan syariah?

C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian

1. Tujuan Penelitian

- a. Menguji pengaruh CAR (*Capital adequacy Ratio*) terhadap *Business Risk* industri perbankan konvensional dan syariah.
- b. Menguji pengaruh NPL (*Non Performing Loan*) terhadap *Business Risk* industri perbankan konvensional.
- c. Menguji pengaruh NPF (*Non Performing Finance*) terhadap *Business Risk* industri perbankan syariah.

- d. Menguji pengaruh LDR (*Loan to Deposit Ratio*) terhadap *Business Risk* industri perbankan konvensional.
- e. Menguji pengaruh FDR (*Finance to Deposit Ratio*) terhadap *Business Risk* industri perbankan syariah.
- f. Menguji pengaruh NIM (*Net Interest Margin*) terhadap *Business Risk* industri perbankan konvensional.
- g. Menguji pengaruh NOM (*Net Operating Margin*) terhadap *Business Risk* industri perbankan syariah.
- h. Menguji pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap *Business Risk* industri perbankan konvensional dan syariah.
- i. Menguji pengaruh CAR, NPL/NPF, LDR/FDR, BOPO, dan Ukuran perusahaan secara bersama-sama terhadap *Business Risk* industri perbankan konvensional dan syariah.

2. Kegunaan Penelitian

a. Bagi Investor

Hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi acuan bagi investor dalam menentukan apakah suatu perusahaan wajar untuk diberikan kredit atau layak untuk dijadikan lahan investasi yang baik.

b. Bagi Perusahaan (*Emiten*)

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat, informasi dan masukan yang berguna dalam menetapkan kebijakan dan langkah-langkah yang akan diambil oleh perusahaan-perusahaan

terkait dengan risiko bisnis yang akan terjadi pada saat itu atau masa mendatang.

c. Bagi Masyarakat

Hasil penelitian ini diharapkan dapat meningkatkan pengetahuan masyarakat terhadap sistem kerja perbankan dan aspek apa saja yang membahayakan usaha perbankan, sehingga masyarakat bisa mengevaluasi keputusan investasinya di dalam lembaga keuangan.

d. Bagi Peneliti

Hasil penelitian ini diharapkan dapat menambah wawasan, pengetahuan dan pengalaman penulis terkait dengan aktivitas menganalisis *Business Risk* yang mungkin akan terjadi pada suatu industri dengan kondisi keuangan sebagai parameternya.

D. Sistematika Pembahasan

Penelitian ini terdiri dari 3 bagian, yaitu bagian awal, isi dan akhir. Bagian awal skripsi berisi halaman judul, abstrak, surat persetujuan skripsi, pengesahan, pedoman literasi Arab-latin, motto, persembahan, kata pengantar, daftar isi, daftar tabel dan daftar gambar. Bagian isi terdiri dari pendahuluan, pembahasan, dan penutup, serta daftar pustaka. Bagian akhir merupakan lampiran, tabel dan profil perusahaan.

Dalam laporan penelitian ini, sistematika penulisan terdiri atas lima bab, masing-masing uraian yang secara garis besar dapat dijelaskan sebagai berikut:

Bab pertama merupakan pendahuluan. Bagian pendahuluan ini menjelaskan mengenai latar belakang dari permasalahan yang diangkat, rumusan permasalahan, tujuan penelitian, manfaat penelitian, dan sistematika penulisan.

Bab kedua merupakan kerangka teori. Bagian landasan teori ini memuat telaah pustaka yang berisi tentang penelitian-penelitian terdahulu yang terkait dengan risiko bisnis perbankan serta keunikan penelitian ini dengan penelitian sebelumnya. Selain itu, dibahas juga kerangka teoritik yang berisi teori-teori tentang permodalan seperti *Trade-Off Theory*, dan teori likuiditas seperti *Productive Theory of Credit*, dan *Anticipated Income Theory*. Selanjutnya teori tentang risiko bisnis serta hubungan antara profitabilitas dan risiko. Dalam bab ini penulis juga menambahkan pengawasan regulasi terhadap permodalan perbankan dan teori tentang variabel rasio keuangan yang digunakan serta kerangka hipotesis penelitian.

Bab ketiga merupakan metode penelitian. Bagian metode penelitian ini menjelaskan bagaimana metode penelitian yang dilakukan penulis. Diantaranya meliputi uraian terkait jenis penelitian, objek penelitian, jenis dan teknik pengumpulan data, definisi operasional variabel, metode analisis yang digunakan yaitu menggunakan uji regresi data panel dengan *Eviews8*, serta metode pemilihan model regresi panel yang terbaik.

Bab keempat merupakan analisis data dan pembahasan. Bagian ini meliputi hasil pemilihan sampel, statistik deskriptif dari data-data yang digunakan di dalam penelitian, hasil regresi pada perbankan konvensional

beserta interpretasinya dan hasil regresi pada perbankan syariah beserta interpretasinya, serta pembahasan terkait hasil penelitian.

Bab kelima merupakan penutup. Bagian penutup berisikan tentang kesimpulan akhir penelitian bagaimana pengaruh kondisi keuangan dan ukuran perusahaan terhadap risiko bisnis perbankan konvensional dan syariah, implikasi, dan saran-saran yang terkait hasil penelitian.



BAB V

SIMPULAN, IMPLIKASI DAN SARAN

A. Simpulan

Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui bagaimana pengaruh kondisi keuangan dan ukuran perusahaan terhadap *business risk* perbankan konvensional dan syariah. Kondisi keuangan di sini diwakili dengan beberapa rasio keuangan yang dapat mencerminkan tingkat modal perbankan, risiko kredit, risiko likuiditas, dan risiko pasar. Penentuan pengambilan sampel dengan metode *purposive sampling* pada perbankan konvensional dan syariah devisa dan non devisa. Kemudian didapatkan 26 sampel perbankan konvensional dan 8 perbankan syariah dengan periode 4 tahun yaitu mulai dari tahun 2011 sampai 2014 maka total data adalah 104 Perbankan Konvensional dan 32 Perbankan Syariah. Data yang digunakan pada penelitian ini adalah data panel. Kesimpulan yang dapat penulis ambil dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Tingkat kecukupan modal dengan proksi CAR terbukti negatif tidak signifikan terhadap *business risk* perbankan konvensional dan perbankan syariah karena faktor *listing* yang dilakukan bank Konvensional dapat menimbulkan risiko apabila sewaktu-waktu pemilik modal menarik dananya namun pada tahun pengamatan tidak terjadi resesi nasional yang mengakibatkan hal tersebut berpengaruh. Sedangkan pada perbankan syariah CAR berpengaruh positif tidak signifikan terhadap *business risk* karena pendapatan berlebih yang seharusnya dialokasikan untuk menampung adanya risiko digunakan untuk ekspansi perbankan Syariah.

2. Risiko kredit dengan proksi NPL bagi Perbankan Konvensional dan NPF bagi Perbankan Syariah terbukti berpengaruh positif signifikan terhadap *business risk*. Tingginya tingkat kredit macet yang ditunjukkan dengan tingginya NPL/NPF mengindikasikan rendahnya kemampuan debitur dalam membayar seluruh pinjaman atau kredit yang diberikan bank. Ini berarti bahwa ketika kredit/pembiayaan macet meningkat maka *business risk* perbankan juga akan meningkat.
3. Risiko likuiditas dengan proksi LDR untuk perbankan konvensional terbukti berpengaruh positif signifikan terhadap *business risk*, hal ini sesuai dengan hipotesis penulis. Selanjutnya FDR untuk perbankan syariah tidak terbukti berpengaruh signifikan terhadap *business risk* karena rata-rata masyarakat Indonesia yang terliterasi mengenal perbankan syariah baru berkisar 5%, masih jarang masyarakat yang datang kepada bank syariah untuk meminta pembiayaan jika bukan masyarakat yang mengerti betul perbankan syariah. Penyaluran pembiayaan bank syariah tidak sebanyak penyaluran kredit bank konvensional.
4. Risiko pasar dengan proksi NIM untuk Perbankan Konvensional terbukti berpengaruh positif tidak signifikan terhadap *business risk* karena apabila perbankan konvensional mematok bunga kredit yang tinggi maka bank konvensional akan kehilangan nasabah kreditnya sedangkan pada perbankan syariah berpengaruh positif karena bank syariah tidak wajib membayar beban bagi hasil kepada nasabah dana pihak ketiga sehingga meningkatnya profit dapat meminimalisir risiko. Namun keadaan ini tidak berpengaruh pada kedua industri perbankan karena mahalannya

pembiayaan bank syariah tidak berbeda jauh dengan suku kredit yang diberikan bank konvensional.

5. Ukuran Perusahaan dengan proksi Total Aktiva ini terbukti berpengaruh negatif signifikan terhadap *business risk* perbankan konvensional dan syariah karena perusahaan yang besar dianggap mempunyai risiko yang lebih kecil dibandingkan dengan perusahaan yang lebih kecil. Bank dengan total aset yang besar memiliki kemampuan untuk melakukan diversifikasi sehingga bank memiliki pendapatan yang lebih stabil untuk mengurangi tingkat risiko.

B. Implikasi

Dengan melihat hasil penelitian tersebut implikasi bagi investor dan masyarakat adalah harus lebih berhati-hati dalam menentukan perusahaan manakah yang wajar untuk dijadikan lahan investasi. Jika berkaca dengan hasil penelitian ini maka lebih baik investor dan masyarakat menanamkan dananya atau menabung pada perbankan syariah. Selanjutnya implikasi bagi perusahaan yaitu, adanya hasil penelitian ini dapat dijadikan informasi dan masukan khususnya bagi perbankan konvensional dalam menetapkan kebijakan serta langkah-langkah yang akan diambil terkait dengan risiko bisnis yang akan terjadi pada saat itu atau masa mendatang. Sedangkan bagi peneliti implikasi dari penelitian adalah memberikan informasi dan wawasan bahwa risiko bisnis perbankan khususnya pada perbankan konvensional memiliki lebih banyak faktor dibandingkan risiko bisnis perbankan syariah

C. Saran

Berdasarkan hasil penelitian ini, penulis menyarankan untuk penelitian selanjutnya:

1. Melakukan penelitian lebih lanjut dengan tahun periode yang lebih panjang.
2. Variabel *business risk* belum bisa mewakili risiko bisnis pada keadaan yang sebenarnya karena data *Return On Assets* hanya didapatkan dari data laporan keuangan triwulan, alangkah lebih baik jika diambil dari ROA bulanan sehingga lebih mampu mewakili risiko bisnis dalam satu tahun.
3. Penelitian selanjutnya bisa melakukan uji beda terhadap risiko bisnis Perbankan Konvensional dan Syariah agar hasilnya lebih baik dan dapat mewakili keadaan yang sesungguhnya.
4. Penelitian selanjutnya juga dapat menambahkan variabel rasio keuangan lain yang bisa dijadikan parameter untuk menilai risiko bisnis perbankan.

DAFTAR PUSTAKA

AL-QURAN

QS. Luqman Ayat 34

QS. Yusuf Ayat 46-49

BUKU

Algifari. 2013. *Statistik Induktif Untuk Ekonomi dan Bisnis*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN

Ali, Mahsyud. 2006. *Manajemen Risiko: Strategi Perbankan dan Dunia Usaha Menghadapi Tantangan Globalisasi Bisnis*. Jakarta: RajaGrafindo Persada.

Azwar. 2005. *Metode Penelitian*. Yogyakarta: Pustaka Pelajar Offset

Gujarati, Damodar N.dan Dawn C. Porter. 2010. *Dasar-dasar Ekonometrika*. Jakarta: Salemba Empat.

Hadi, Syamsul. 2006. *Metodologi Penelitian Kuantitatif untuk Akuntansi dan Keuangan*. Yogyakarta: EKONISIA.

Hanafi, Mamduh M. 2014. *Manajemen Risiko*. Tangerang Selatan: Universitas Terbuka

Hanafi, Mamduh M dan Halim, Abdul. 2012. *Analisis Laporan Keuangan*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN

Hartono, Jogyanto. 2013. *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. Yogyakarta: BPFE Yogyakarta

Indriyanto, Nur dan Bambang Supono. 2014. *Metodologi Penelitian Bisnis untuk Akuntansi & Manajemen*. Yogyakarta: BPFE

Koch, T dan Macdonald, S. 2003. *Bank Management*. United States of America: The Dryen Press-International

Kuncoro, Mudrajad dan Suhardjono. 2012. *Manajemen Perbankan: Teori dan Aplikasi*. Yogyakarta: BPFE-Yogyakarta

- Priyatno, Duwi. 2010. *Teknik Mudah Dan Cepat Melakukan Analisis Data Penelitian dengan SPSS*. Yogyakarta:Gava Media.
- Quthb, Sayyid. 2012. *Tafsir Fi Zhilalil-Qur'an jilid 9*. Jakarta:Darury-Syuruq, Beirut 1421 H/1992 M
- Quthb, Sayyid. 2012. *Tafsir Fi Zhilalil-Qur'an jilid 6*. Jakarta:Darury-Syuruq, Beirut 1421 H/1992 M
- Rianto R, Bambang. 2013. *Manajemen Risiko Perbankan Syariah di Indonesia*. Jakarta: Salemba Empat
- Rianto, Bambang. 2001. *Dasar-Dasar Pembelanjaan Perusahaan Edisi 4*. Yogyakarta:BPFE-Yogyakarta
- Rivai, Veithzal dan Ismai, Rifki. 2013 *Islamic Risk Manajemen for Islamic Bank: Risiko Bukan Untuk Ditakuti, tapi Dihadapi dengan Cerdik, Cerdas, dan Profesional*. Jakarta : Kompas Gramedia
- Rivai, Veithzal., Veithzal, Andria Permata., dan Idroes, Ferry N. 2007. *Bank and Financial Institution Management Conventional & Syar'i System*. Jakarta: RajaGrafindo Persada
- Sunayo, T. 2007. *Manajemen Risiko Finansial*. Jakarta:Salemba Empat
- Taswan. 2010. *Manajemen Perbankan: Konsep, Teknik, dan Aplikasi*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- Umam, Khaerul. 2013. *Manajemen Perbankan Syariah*. Bandung: CV Pustaka Setia
- Widarjono, Agus. 2013. *Ekonometrika; Pengantar dan Aplikasinya*, Edisi Keempat. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.

JURNAL

- Almilia, Luciana Spica dan Herdinigtyas, Winny. 2005. Analisis Rasio CAMEL Terhadap Prediksi Kondisi Bermasalah pada Lembaga Perbankan Periode 2000-2002. *Jurnal Akuntansi & Keuangan*. Vol. 7, No. 2, 131-147.
- Ariyanto, Taufik, 2011. Faktor Penentu Net Interest Margin Perbankan Indonesia. *Finance and Banking Journal*, Vol. 13, No. 1, 34-46.
- Berger, Allen N., Hunter, William C., dan Timme, Stephen G. 1993. The Efficiency of Financial Intitution: A Review and Preview of Research Past, Present and Future. *Journal Banking and Finance*. No. 17, 221-249

- Diantimala, Yossi. 2008. Pengaruh Akuntansi Konservatif, Ukuran Perusahaan, dan *Default Risk* Terhadap Koefisien Respon Laba (ERC). *Jurnal Telaah dan Riset Akuntansi*. Vol. 1, No. 1, 102-122.
- Distinguin, I., Tchudjane, K., dan Aminw. 2010. Bank Deposit Insurance, Moral Hazard and Market Discipline (Evidence from Central and Eastern Europe). *Risk Management eJournal*, 1-39.
- Fitrianto, Hendra., dan Mawardi, Wisnu. 2006. Analisis Pengaruh Kualitas Aset, Likuiditas, Rentabilitas dan Efisiensi Terhadap Rasio Kecukupan Modal Perbankan yang Terdapat Di Bursa Efek Jakarta. *Jurnal Studi Manajemen dan Organisasi*. Vol. 3, No. 1,
- Godlewski, Christophe. J. 2004. Bank Risk-Taking in a Prospect Theory Framework Empirical Investigation in the Emerging Markets' case. *Pole European de Gestion Et D' Economie*, 1-18.
- Haryetti. 2010. Analisis *Financial Distress* Untuk Memprediksi Risiko Kebangkrutan Perusahaan (Studi Kasus Pada Industri Perbankan Di BEI). *Jurnal Ekonomi*. Vol. 18, No. 2, 23-35.
- Hendrayanti, Silvia dan Muharam, Harjum. 2013. Analisis Pengaruh Faktor Internal dan Eksternal Terhadap Profitabilitas Perbankan (Studi pada Bank Umum Di Indonesia Periode Januari 2003 – Februari 2012). *Diponegoro Journal of Management*. Vol. 2, No. 3, 1-15.
- Hutagalung, Ester N., Djumahir dan Ratnawati, Kusuma. 2013. Analisis Rasio Keuangan Terhadap Kinerja Bank Umum Indonesia. *Jurnal Aplikasi Manajemen*. Vol. 11, No.1, 122-130.
- Kahneman, Daniel and Tversky Amos. 1979. Prospect Theory: An Analysis of Decision Under Risk. *Econometrica* 47. 263-291
- Muthaher, Osmad. 2013. Pengaruh CAR, NPF, DPK, Inflasi, dan Exchange Rate terhadap Kinerja Keuangan Syariah. *Jurnal ekobis*. Vol. 15, No. 2, 185-204
- Prasetyo, Hendro A dan Triyono. 2014. Analisis Pengaruh Kondisi Keuangan dan Ukuran Perusahaan Terhadap Business Risk (Studi Kasus pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia). *Jurnal Ekonomi & Bisnis*. Vol. 4, No. 1, 22-33.
- Prasetyo, Muhammad I. 2013. Analisis Pengaruh Kecukupan Modal, Kredit Bermasalah, Likuiditas, dan Margin Bunga Bersih terhadap Risiko Bisnis Studi pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa). *Jurnal Aplikasi Manajemen*. Vol. 11, No. 2, 259-266
- Rida Rahim dan Yupa Irpa, 2008. Analisa Efisiensi Operasional terhadap Profitabilitas pada Bank Umum Syariah dan Unit Syariah (Studi Kasus

BSM dan BNI Syariah). *Jurnal Bisnis dan Manajemen*. Vol. 4, No. 3, 1-15.

Sembiring, Sukmi Amelianty. 2012. Pengaruh Klasifikasi Industri dan Ukuran Perusahaan Terhadap Risiko Bisnis pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Manajemen*. Vol. 1, No. 1, 1-6.

Soedarmono, Wahyoe., Fouad, Machrouh., Amine, Tarazi. 2010. Bank Competition, Risk and Capital Ratio (Evidence from Asia). *Banking & Insurance eJournal*, 1-46.

Tversky, A and Kahneman, D. 1992. Advances in Prospect Theory: Cumulative Representation of Uncertainty. *Journal of Risk and Uncertainty* 5, 297-323

UNDANG-UNDANG

Peraturan Bank Indonesia Nomor 15/12/PBI/2013 Tentang Kewajiban Penyediaan Modal Minimum Bank Umum

Peraturan Bank Indonesia Nomor 13/23/PBI/2011 Tentang Penerapan Manajemen Risiko Bagi Bank Umum Syariah dan Unit Syariah

WEBSITE

<http://www.bi.go.id/id/publikasi/perbankan-dan-stabilitas/kajian/Default.aspx>

<http://finance.detik.com/read/2012/01/03/082624/1805131/4/10-kasus-kebangkrutan-terbesar-di-2011>

www.uob.co.id

www.bca.co.id

www.bankbba.co.id

www.bankmaspion.co.id

www.bankmega.com

www.mncbank.co.id

www.bukopin.co.id

www.bankartos.co.id

www.bankbisnis.com

www.bankdinar.co.id

www.bankbhi.co.id

www.bankina.co.id

www.bankmantap.co.id

www.bankmayora.com

www.danamon.co.id

www.bank-antardaerah.com
www.arthagraha.com
www.briagro.co.id
www.maybank.co.id
www.bankmayapada.com
www.bankbnp.com
www.qnb.co.id
www.sbiindo.com
www.bankkesejahteraan.co.id
www.bankmas.co.id
www.banksampoerna.com
www.megasyariah.co.id
www.bcasyariah.co.id
www.bnisyariah.co.id
www.brisyariah.co.id
www.syariahmandiri.co.id
www.syariahbukopin.co.id
www.bankmuamalat.co.id
www.paninbanksyariah.co.id



LAMPIRAN

Lampiran I

Terjemahan Ayat Al-Qur'an

No	Al-Quran	Hlm	Terjemahan
1	Surat Luqman ayat 34	24	Sesungguhnya Allah, hanya pada sisi-Nya sajalah pengetahuan tentang Hari Kiamat; dan Dia-lah Yang menurunkan hujan, dan mengetahui apa yang ada dalam rahim. Dan tiada seorangpun yang dapat mengetahui (dengan pasti) apa yang akan diusahakannya besok. Dan tiada seorangpun yang dapat mengetahui di bumi mana dia akan mati. Sesungguhnya Allah Maha Mengetahui lagi Maha Mengenal (34)
2	Surat Yusuf ayat 46-49	25	(Setelah pelayan itu berjumpa dengan Yusuf dia berseru): "Yusuf, hai orang yang amat dipercaya, terangkanlah kepada kami tentang tujuh ekor sapi betina yang gemuk-gemuk yang dimakan oleh tujuh ekor sapi betina yang kurus-kurus dan tujuh bulir (gandum) yang hijau dan (tujuh) lainnya yang kering agar aku kembali kepada orang-orang itu, agar mereka mengetahuinya." (46)
			Yusuf berkata: "Supaya kamu bertanam tujuh tahun (lamanya) sebagai mana biasa; maka apa yang kamu tuai hendaklah kamu biarkan dibulirnya kecuali sedikit untuk kamu makan. (47)
			Kemudian sesudah itu akan datang tujuh tahun yang amat sulis, yang menghabiskan apa yang kamu simpan untuk menghadapinya (tahun sulit), kecuali sedikit dari (bibit gandum) yang kamu simpan (48).
			Kemudian setelah itu akan datang tahun yang padanya manusia diberi hujan (dengan cukup) dan dimasa itu mereka memeras anggur." (49)

Lampiran II

Klasifikasi Sampel Perbankan

A. Perbankan Konvensional

NO	PERBANKAN KONVENSIONAL	WEBSITE
1	UOB	www.uob.co.id
2	BCA	www.bca.co.id
3	BUMIARTHA	www.bankbba.co.id
4	MASPION	www.bankmaspion.co.id
5	MEGA	www.bankmega.com
6	MNC	www.mncbank.co.id
7	BUKOPIN	www.bukopin.co.id
8	ARTOSINDONESIA	www.bankartos.co.id
9	BISNIS	www.bankbisnis.com
10	DINAR	www.bankdinar.co.id
11	HARDA	www.bankbhi.co.id
12	INAPERDANA	www.bankina.co.id
13	SINARHARAPANBALI	www.bankmantap.co.id
14	MAYORA	www.bankmayora.com
15	DANAMON	www.danamon.co.id
16	ANDA	www.bank-antardaerah.com
17	ARTAGRAHA	www.arthagraha.com
18	BRIAGRO	www.briagro.co.id
19	INTERNATIONALINDO	www.maybank.co.id
20	MAYAPADA	www.bankmayapada.com
21	NUSANTARAPARAHYANGAN	www.bankbnp.com
22	QNB	www.qnb.co.id
23	SBIINDONESIA	www.sbiindo.com
24	KESEJAHTERAANEKONOMI	www.bankkesejahteraan.co.id
25	MULTIARTASENTOSA	www.bankmas.co.id
26	SAHABATSAMPOERNA	www.banksampoerna.com

B. Perbankan Syariah

NO	BANK SYARIAH	WEBSITE
1	MEGASYARIAH	www.megasyariah.co.id
2	BCASYARIAH	www.bcasyariah.co.id
3	BNISYARIAH	www.bnisyariah.co.id
4	BRISYARIAH	www.brisyariah.co.id
5	BSM	www.syariahmandiri.co.id
6	BUKOPIN	www.syariahbukopin.co.id
7	MUAMALAT	www.bankmuamalat.co.id
8	PANINSYARIAH	www.paninbanksyariah.co.id



Lampiran III

Data Pencarian *Standard Deviasi* ROA (SDROA)

A. Bank Konvensional

TAHUN	BANK KONVENSIONAL	ROA	SDROA
2011	UOB	2.49	0.108
		2.55	
		2.41	
		2.3	
2012	UOB	2.69	0.059
		2.72	
		2.73	
		2.6	
2013	UOB	2.39	0.117
		2.14	
		2.35	
		2.38	
2014	UOB	1.35	0.166
		1.06	
		0.98	
		1.23	
2011	BCA	3.05	0.334
		3.62	
		3.75	
		3.75	
2012	BCA	2.7	0.447
		3.45	
		3.44	
		3.75	
2013	BCA	3.03	0.35
		3.42	
		3.66	
		3.84	
2014	BCA	3.46	0.19
		3.78	
		3.86	
		3.86	
2011	BUMI ARTHA	1.71	0.227
		1.61	

2012	BUMI ARTHA	1.67	0.259
		2.11	
		3.05	
		2.57	
		2.58	
2013	BUMI ARTHA	2.1	0.08
		2.14	
		2.24	
		2.05	
2014	BUMI ARTHA	1.53	0.288
		1.24	
		0.92	
		1.52	
2011	MASPION	3.03	0.565
		2.47	
		1.84	
		1.87	
2012	MASPION	0.94	0.033
		1.01	
		1.01	
		1	
2013	MASPION	1.07	0.041
		1.01	
		1.07	
		1.11	
2014	MASPION	1.05	0.116
		1.04	
		0.99	
		0.8	
2011	MEGA	2.12	0.261
		1.9	
		1.69	
		2.29	
2012	MEGA	3.25	0.334
		3.47	

		2.88	
		2.74	
2013	MEGA	1.77	0.581
		1.19	
		2	
		0.71	
		2.02	
2014	MEGA	1.83	0.43
		2.64	
		1.65	
		0.15	
2011	MNC	-0.22	0.772
		-0.63	
		-1.64	
		0.47	
2012	MNC	0.09	0.188
		0.1	
		0.09	
		0.05	
2013	MNC	-0.04	0.486
		0.1	
		-0.93	
		-0.98	
2014	MNC	-0.66	0.243
		-0.41	
		-0.82	
		1.71	
2011	BUKOPIN	1.74	0.353
		1.66	
		1	
		1.75	
2012	BUKOPIN	1.84	0.048
		1.86	
		1.83	
		1.64	
2013	BUKOPIN	1.86	0.102
		1.85	
		1.75	
		1.88	
2014	BUKOPIN	1.94	0.275
		1.66	
		1.33	
		0.45	
2011	ARTOS	0.45	0.137

	INDONESIA	0.36	
		0.46	
		0.63	
2012	ARTOS INDONESIA	0.14	0.075
		0.07	
		0.02	
		0.19	
2013	ARTOS INDONESIA	0.28	0.195
		0.2	
		0.14	
		0.58	
2014	ARTOS INDONESIA	0.41	0.758
		0.32	
		-1.18	
		0.27	
2011	BISNIS	2	0.577
		3	
		2	
		3	
2012	BISNIS	1	0.5
		2	
		2	
		2	
2013	BISNIS	2	0.5
		2	
		2	
		1	
2014	BISNIS	2	0.5
		2	
		3	
		2	
2011	DINAR	-6.34	4.059
		-1.1	
		1.62	
		2.78	
2012	DINAR	2.37	0.409
		1.38	
		1.86	
		1.74	
2013	DINAR	1.75	0.12
		1.57	
		1.56	
		1.46	

2014	DINAR	0.86	0.184
		0.68	
		0.51	
		0.45	
2011	HARDA	0.38	0.41
		0.84	
		1.17	
		1.3	
2012	HARDA	1.61	0.087
		1.8	
		1.62	
		1.67	
2013	HARDA	1.31	0.198
		0.93	
		0.86	
		1.01	
2014	HARDA	0.26	0.297
		0.53	
		0.6	
		0.98	
2011	INA PERDANA	0.92	0.297
		0.35	
		0.31	
		0.32	
2012	INA PERDANA	1.78	0.239
		1.64	
		1.5	
		1.22	
2013	INA PERDANA	0.36	0.248
		0.29	
		0.69	
		0.8	
2014	INA PERDANA	1.39	0.062
		1.26	
		1.28	
		1.26	
2011	SINAR HARAPAN BALI	2	0.094
		2.17	
		2.22	
		2.11	
2012	SINAR HARAPAN BALI	2.08	0.136
		2.32	
		2.07	

		2.01	
2013	SINAR HARAPAN BALI	2.03	0.247
		1.67	
		1.87	
		2.28	
2014	SINAR HARAPAN BALI	2.82	0.221
		2.32	
		2.47	
		2.39	
2011	MAYORA	0.86	0.295
		0.3	
		0.2	
		0.35	
2012	MAYORA	-0.2	0.439
		-0.41	
		-0.23	
		0.58	
2013	MAYORA	0.44	0.088
		0.51	
		0.31	
		0.36	
2014	MAYORA	0.65	0.052
		0.73	
		0.74	
		0.64	
2011	DANAMON	2.6	0.475
		3.34	
		3.62	
		3.59	
2012	DANAMON	2.5	0.615
		3.76	
		3.72	
		3.71	
2013	DANAMON	3.63	0.096
		3.51	
		3.47	
		3.4	
2014	DANAMON	2.61	0.311
		2.19	
		2.05	
		1.88	
2011	ANDA	1.2	0.12
		1.1	

		1.08	
		0.91	
2012	ANDA	1.06	0.029
		1.03	
		1.05	
		1.1	
2013	ANDA	1.19	0.12
		1.4	
		1.46	
		1.42	
2014	ANDA	0.85	0.017
		0.86	
		0.89	
		0.86	
2011	ARTAGRAHA	0.67	0.15
		0.98	
		0.92	
		0.72	
2012	ARTAGRAHA	0.67	0.095
		0.82	
		0.84	
		0.66	
2013	ARTAGRAHA	1.56	0.075
		1.54	
		1.5	
		1.39	
2014	ARTAGRAHA	1.01	0.186
		1.23	
		1.07	
		0.78	
2011	BRI AGRO	0.86	0.29
		0.94	
		1.41	
		1.39	
2012	BRI AGRO	1.32	0.209
		1.73	
		1.33	
		1.63	
2013	BRI AGRO	1.24	0.402
		1.75	
		2.22	
		1.66	
2014	BRI AGRO	1.54	0.087

		1.56	
		1.37	
		1.53	
2011	INTERNATIONAL INDO	1.06	0.119
		1.31	
		1.26	
		1.11	
2012	INTERNATIONAL INDO	1.57	0.068
		1.64	
		1.63	
		1.49	
2013	INTERNATIONAL INDO	1.31	0.092
		1.42	
		1.5	
		1.51	
2014	INTERNATIONAL INDO	0.59	0.177
		0.48	
		0.17	
		0.41	
2011	MAYAPADA	1.05	0.54
		0.93	
		1	
		2.07	
2012	MAYAPADA	3.65	0.506
		3.03	
		3	
		2.41	
2013	MAYAPADA	3.42	0.366
		3.01	
		2.9	
		2.53	
2014	MAYAPADA	1.9	0.163
		2.24	
		2.19	
		1.98	
2011	NSANTARA PARAHYANGAN	1.9	0.166
		1.65	
		1.53	
		1.57	
2012	NSANTARA PARAHYANGAN	1.7	0.053
		1.63	
		1.57	
		1.65	

2013	NSANTARA PARAHYANGAN	1.45	0.055
		1.54	
		1.5	
		1.58	
2014	NSANTARA PARAHYANGAN	1.34	0.102
		1.34	
		1.13	
		1.32	
2011	QNB	1.41	0.418
		0.89	
		0.61	
		0.46	
2012	QNB	-0.25	0.338
		-0.61	
		-1.05	
		-0.81	
2013	QNB	0.01	0.5
		-0.82	
		-0.83	
		0.07	
2014	QNB	0.09	0.429
		0.21	
		0.36	
		1.05	
2011	SBI INDONESIA	1.71	0.055
		1.67	
		1.67	
		1.58	
2012	SBI INDONESIA	0.98	0.183
		1.11	
		1.26	
		0.83	
2013	SBI INDONESIA	1.44	0.237
		1.47	
		1.42	
		0.97	
2014	SBI INDONESIA	1.11	0.171
		1.09	
		0.83	
		0.78	
2011	KESEJAHTERAAN EKONOMI	2	0.268
		2.44	
		2.54	

2012	KESEJAHTERAAN EKONOMI	2.59	0.21
		2	
		2.31	
		2.4	
2013	KESEJAHTERAAN EKONOMI	2.48	0.075
		2.33	
		2.35	
		2.5	
2014	KESEJAHTERAAN EKONOMI	2.4	0.364
		0.61	
		0.72	
		0.66	
2011	MULTIARTA SENTOSA	-0.06	0.698
		1	
		1	
		2.21	
2012	MULTIARTA SENTOSA	2.21	0.583
		1	
		2	
		2.04	
2013	MULTIARTA SENTOSA	2.34	0.097
		2.44	
		2.45	
		2.54	
2014	MULTIARTA SENTOSA	2.65	0.552
		3.25	
		2.9	
		2.38	
2011	SAHABAT SAMPOERNA	2	1.105
		2.7	
		0.94	
		0.5	
2012	SAHABAT SAMPOERNA	0.25	0.388
		0.87	
		0.57	
		1.22	
2013	SAHABAT SAMPOERNA	0.32	0.258
		0.72	
		1.2	
		1.23	
2014	SAHABAT SAMPOERNA	1.27	0.497
		0.08	
		0.38	

		0.63	
--	--	------	--

		1.25	
--	--	------	--

B. Perbankan Syariah

TAHUN	BANK SYARIAH	ROA	SDROA
2011	MEGA SYARIAH	1.77	0.128
		1.87	
		1.65	
		1.58	
2012	MEGA SYARIAH	3.52	0.288
		4.13	
		4.11	
		3.81	
2013	MEGA SYARIAH	3.57	0.54
		2.94	
		2.57	
		2.33	
2014	MEGA SYARIAH	1.18	0.48
		0.99	
		0.24	
		0.29	
2011	BCA SYARIAH	0.87	0.034
		0.89	
		0.95	
		0.9	
2012	BCA SYARIAH	0.39	0.193
		0.74	
		0.69	
		0.84	
2013	BCA SYARIAH	0.92	0.038
		0.97	
		0.99	
		1.01	
2014	BCA SYARIAH	0.86	0.085
		0.69	
		0.67	
		0.76	
2011	BNI SYARIAH	3.42	0.872
		2.22	
		2.37	

		1.29	
2012	BNI SYARIAH	0.63	0.441
		0.65	
		1.31	
		1.48	
2013	BNI SYARIAH	1.62	0.184
		1.24	
		1.22	
		1.37	
2014	BNI SYARIAH	1.22	0.08
		1.11	
		1.11	
		1.27	
2011	BRI SYARIAH	0.23	0.096
		0.2	
		0.4	
		0.2	
2012	BRI SYARIAH	0.17	0.542
		1.21	
		1.34	
		1.19	
2013	BRI SYARIAH	1.71	0.23
		1.41	
		1.36	
		1.15	
2014	BRI SYARIAH	0.46	0.192
		0.03	
		0.2	
		0.08	
2011	BSM	2.22	0.116
		2.12	
		2.03	
		1.95	
2012	BSM	2.17	0.037
		2.25	
		2.22	
		2.25	

2013	BSM	1.55	0.131
		1.79	
		1.51	
		1.53	
2014	BSM	1.77	0.67
		0.66	
		0.8	
		0.17	
2011	BUKOPIN SYARIAH	0.62	0.07
		0.65	
		0.51	
		0.52	
2012	BUKOPIN SYARIAH	0.54	0.038
		0.52	
		0.61	
		0.55	
2013	BUKOPIN SYARIAH	1.08	0.189
		1.04	
		0.79	
		0.69	
2014	BUKOPIN SYARIAH	0.22	0.026
		0.27	
		0.23	
		0.27	
2011	MUAMALAT	1.38	0.148
		1.74	
		1.55	
		1.52	

2012	MUAMALAT	1.51	0.053
		1.61	
		1.62	
		1.54	
2013	MUAMALAT	1.72	0.598
		1.69	
		1.68	
		0.5	
2014	MUAMALAT	1.44	0.657
		1.03	
		0.1	
		0.17	
2011	PANIN SYARIAH	-1.55	1.48
		-0.79	
		0.7	
		1.75	
2012	PANIN SYARIAH	2.35	0.396
		3.03	
		2.9	
		3.29	
2013	PANIN SYARIAH	2.72	0.727
		2.34	
		2.18	
		1.03	
2014	PANIN SYARIAH	1.45	0.352
		1.64	
		1.82	
		1	

Lampiran IV

Data Penelitian

A. Perbankan Konvensional

PERBANKAN KONVENSIONAL	CAR	NPL	LDR	NIM	LNSIZE	SDROA
_UOB-2011	17.61	1.53	91.7	5.14	31.643	0.108
_UOB-2012	16.77	1.81	96.64	5.07	31.715	0.059
_UOB-2013	14.94	1.63	91.15	4.55	31.899	0.117
_UOB-2014	15.72	3.72	89.31	4.21	32.013	0.166
_BCA-2011	12.7	0.5	61.7	5.7	33.576	0.334
_BCA-2012	14.2	0.4	68.6	5.6	33.725	0.447
_BCA-2013	15.7	0.4	75.4	6.2	33.838	0.35
_BCA-2014	16.9	0.6	76.8	6.5	33.945	0.19
_BUMIARTHA-2011	19.96	1.07	67.53	6.56	28.717	0.227
_BUMIARTHA-2012	19.18	0.63	77.95	7.13	28.879	0.259
_BUMIARTHA-2013	16.99	0.21	83.96	6.61	29.029	0.08
_BUMIARTHA-2014	15.07	0.25	79.45	5.81	29.271	0.288
_MASPION-2011	15.84	0.57	79.91	5.73	28.66	0.565
_MASPION-2012	13.46	0.24	89.71	5.24	28.856	0.033
_MASPION-2013	21	0.61	84.72	5.07	29.059	0.041
_MASPION-2014	19.43	0.71	77.2	4.93	29.206	0.116
_MEGA-2011	11.7	0.98	63.75	5.4	31.757	0.261
_MEGA-2012	19.18	2.09	52.39	6.45	31.809	0.334
_MEGA-2013	16.63	2.17	57.41	5.38	31.828	0.581
_MEGA-2014	17.09	2.09	68.85	5.27	31.83	0.43
_MNC-2011	10.12	6.25	84.93	5.43	29.616	0.772
_MNC-2012	11.21	5.78	79.48	5.44	29.637	0.188
_MNC-2013	13.09	4.88	80.14	4.84	29.731	0.486
_MNC-2014	17.79	5.88	80.35	3.43	29.875	0.243
_BUKOPIN-2011	12.71	2.88	85.01	4.55	31.677	0.353
_BUKOPIN-2012	16.34	2.66	83.81	4.56	31.816	0.048
_BUKOPIN-2013	15.12	2.26	85.8	3.82	31.872	0.102
_BUKOPIN-2014	14.21	2.78	83.89	3.7	31.88	0.275
_ARTOSINDONESIA-2011	29.56	1	95.71	5.71	26.845	0.137
_ARTOSINDONESIA-2012	22.72	1.9	99.68	6.78	26.96	0.075
_ARTOSINDONESIA-2013	21.62	1.6	109.08	6.75	27.211	0.195
_ARTOSINDONESIA-2014	16.99	3.66	93.47	4.69	27.456	0.758
_BISNIS-2011	56	0.5	111	7	26.552	0.577
_BISNIS-2012	37	0	106	6	26.775	0.5

_BISNIS-2013	29	0.56	106	6	27.017	0.5
_BISNIS-2014	31	0.95	107	5.89	27.033	0.5
_DINAR-2011	61.07	3.01	103.38	7.55	26.25	4.059
_DINAR-2012	55.58	1.83	101.35	5.61	26.984	0.409
_DINAR-2013	44.02	0.79	86.05	5.19	27.474	0.12
_DINAR-2014	31.24	0.86	69.62	3.5	28.127	0.184
_HARDA-2011	13.81	1.18	76.32	3.93	28.087	0.41
_HARDA-2012	13.49	3.13	79.37	5.19	28.18	0.087
_HARDA-2013	15.78	1.62	89.99	5.36	28.125	0.198
_HARDA-2014	15.73	3.58	92.84	4.96	28.335	0.297
_INAPERDANA-2011	15.2	1.1	87.92	3.79	27.999	0.297
_INAPERDANA-2012	16.05	0.36	81.6	4.07	28.045	0.239
_INAPERDANA-2013	17.1	0.39	87.17	4.55	27.969	0.248
_INAPERDANA-2014	25.4	0.8	75.07	4.71	28.3	0.062
_SINARHARAPANBALI-2011	18.41	1.94	76.38	11.08	27.649	0.094
_SINARHARAPANBALI-2012	20.67	1.81	75.4	10.34	27.674	0.136
_SINARHARAPANBALI-2013	20.56	1.75	87.61	11.53	27.722	0.247
_SINARHARAPANBALI-2014	19.69	1.25	87.55	11.13	28.194	0.221
_MAYORA-2011	17.81	0.19	64.74	3.84	28.042	0.295
_MAYORA-2012	22.28	0.36	71.59	4.23	28.454	0.439
_MAYORA-2013	19.46	0.35	82.37	4.32	28.675	0.088
_MAYORA-2014	19.97	0.52	73.44	3.56	29.162	0.052
_DANAMON-2011	17.6	2.5	98.3	9.9	32.589	0.475
_DANAMON-2012	18.9	2.4	100.7	10.1	32.68	0.615
_DANAMON-2013	17.9	1.9	95.1	9.6	32.847	0.096
_DANAMON-2014	17.9	2.3	92.6	8.4	32.908	0.311
_ANDA-2011	12.71	0.46	70.87	5.75	27.929	0.12
_ANDA-2012	13.87	0.17	72.66	5.79	28.056	0.029
_ANDA-2013	13.1	0.24	71.3	6.18	28.219	0.12
_ANDA-2014	13.3	0.35	77.95	5.35	28.262	0.017
_ARTAGRAHA-2011	12.65	1.85	82.21	3.55	30.585	0.15
_ARTAGRAHA-2012	16.45	0.8	87.42	4.22	30.654	0.095
_ARTAGRAHA-2013	17.31	1.76	88.87	5.31	30.685	0.075
_ARTAGRAHA-2014	15.76	1.69	87.62	4.75	30.786	0.186
_BRIAGRO-2011	16.39	3.55	65.79	4.54	28.878	0.29
_BRIAGRO-2012	14.8	3.68	82.48	6	29.027	0.209
_BRIAGRO-2013	21.6	2.27	87.11	5.31	29.265	0.402
_BRIAGRO-2014	19.06	2.02	88.49	4.62	29.485	0.087
_INTERNATIONALINDO-2011	11.83	2.14	88.86	5.3	32.074	0.119
_INTERNATIONALINDO-2012	12.83	1.7	87.34	5.73	32.288	0.068
_INTERNATIONALINDO-2013	12.72	2.11	87.04	4.94	32.484	0.092
_INTERNATIONALINDO-2014	15.72	2.23	92.67	4.76	32.586	0.177
_MAYAPADA-2011	14.68	2.51	82.1	5.84	30.192	0.54

_MAYAPADA-2012	10.93	3.02	80.58	6	30.474	0.506
_MAYAPADA-2013	14.07	1.04	85.61	5.75	30.813	0.366
_MAYAPADA-2014	10.44	1.46	81.25	4.52	31.219	0.163
_NUSANTARA-2011	13.45	0.78	84.92	4.99	29.514	0.166
_NUSANTARA-2012	12.1	0.58	84.94	5.56	29.737	0.053
_NUSANTARA-2013	15.75	0.45	84.44	5.16	29.932	0.055
_NUSANTARA-2014	16.6	1.41	85.19	4.69	29.879	0.102
_QNB-2011	46.49	0.82	75.48	5.34	28.91	0.418
_QNB-2012	27.76	0.73	87.37	4.63	29.167	0.338
_QNB-2013	18.73	0.23	113.3	2.82	30.033	0.5
_QNB-2014	15.1	0.31	93.47	2.8	30.668	0.429
_SBIINDONESIA-2011	15.38	3.61	81.22	4.55	28.379	0.055
_SBIINDONESIA-2012	11.89	6.26	92.41	3.63	28.493	0.183
_SBIINDONESIA-2013	22.33	3.11	97.11	3.9	28.681	0.237
_SBIINDONESIA-2014	25.2	6.85	89.48	4.21	28.853	0.171
_KESEJAHTERAAN-2011	10.87	1.16	89.06	6.85	28.566	0.268
_KESEJAHTERAAN-2012	12.11	1.61	83.14	7.24	28.757	0.21
_KESEJAHTERAAN-2013	12.28	1.91	86.3	7	28.738	0.075
_KESEJAHTERAAN-2014	13.74	8.72	91.83	5.32	28.558	0.364
_MULTIARTASENTOSA-2011	29.95	3.3	81.26	5.02	27.423	0.698
_MULTIARTASENTOSA-2012	28.16	0.66	93.72	5.38	27.506	0.583
_MULTIARTASENTOSA-2013	146.14	1.18	114.69	5.77	28.159	0.097
_MULTIARTASENTOSA-2014	60.54	0.8	84.06	5.04	28.791	0.552
_SAHABATSAMPOER-2011	36.45	5.47	79.3	4.88	27.707	1.105
_SAHABATSAMPOER-2012	32.6	2.62	78.69	4.67	28.156	0.388
_SAHABATSAMPOER-2013	27.19	1.59	80.98	5	28.613	0.258
_SAHABATSAMPOER-2014	23.54	2.15	90.74	4.4	28.876	0.497

B. Perbankan Syariah

PERBANKAN SYARIAH	CAR	NPF	FDR	NOM	LNSIZE	SDROA
_MEGASYARIAH-2011	12.03	3.03	83.08	15.33	29.347	0.128
_MEGASYARIAH-2012	13.01	2.67	88.88	13.94	29.731	0.288
_MEGASYARIAH-2013	12.99	2.98	93.37	10.66	29.842	0.54
_MEGASYARIAH-2014	19.26	3.89	93.61	8.33	29.583	0.48
_BCASYARIAIH-2011	45.9	1.36	78.8	11.3	27.827	0.034
_BCASYARIAIH-2012	31.5	1.26	79.9	9	28.102	0.193
_BCASYARIAIH-2013	22.4	1.7	83.5	10	28.345	0.038
_BCASYARIAIH-2014	29.60	2.13	91.2	8	28.728	0.085
_BNISYARIAH-2011	20.75	3.62	78.6	8.07	29.767	0.872
_BNISYARIAH-2012	14.22	2.02	84.99	7.31	29.996	0.441
_BNISYARIAH-2013	16.54	1.86	97.86	9.51	30.319	0.184

_BNISYARIAH-2014	18.76	1.86	92.58	9.04	30.601	0.08
_BRISYARIAIH-2011	14.74	2.77	90.55	6.99	30.047	0.096
_BRISYARIAIH-2012	11.35	3	100.96	7.15	30.276	0.542
_BRISYARIAIH-2013	14.49	4.06	102.7	6.27	30.488	0.23
_BRISYARIAIH-2014	12.89	4.6	93.9	6.04	30.644	0.192
_BSM-2011	14.57	2.42	86.03	7.48	31.516	0.116
_BSM-2012	13.82	2.82	94.4	7.25	31.624	0.037
_BSM-2013	14.1	4.32	89.37	7.25	31.789	0.131
_BSM-2014	14.76	6.84	82.13	6.19	31.835	0.67
_BUKOPIN-2011	15.29	1.74	83.66	3	28.635	0.07
_BUKOPIN-2012	12.78	4.57	92.29	3.84	28.916	0.038
_BUKOPIN-2013	11.1	4.27	100.29	4.1	29.1	0.189
_BUKOPIN-2014	15.85	4.07	92.89	2.33	29.272	0.026
_MUAMALAT-2011	12.01	2.6	85.18	5.01	31.112	0.148
_MUAMALAT-2012	11.57	2.09	94.15	4.64	31.434	0.053
_MUAMALAT-2013	14.05	4.69	99.99	4.64	31.615	0.598
_MUAMALAT-2014	14.15	6.55	84.14	3.36	31.765	0.657
_PANINSYARIAH-2011	61.98	0.88	162.97	7	27.648	1.48
_PANINSYARIAH-2012	32.2	0.2	123.88	6.67	28.39	0.396
_PANINSYARIAH-2013	20.83	1.02	90.4	5.14	29.03	0.727
_PANINSYARIAH-2014	25.69	0.53	94.04	5.93	29.457	0.352



HASIL OLAH DATA

Lampiran V

Statistik Deskriptif

A. Perbankan Konvensional

	CAR?	NPL?	LDR?	NIM?	LNSIZE?	SDROA?
Mean	21.19942	1.856058	84.93519	5.544615	29.51669	0.307567
Median	16.83500	1.605000	84.93500	5.285000	28.89450	0.232000
Maximum	146.1400	8.720000	114.6900	11.53000	33.94500	4.059000
Minimum	10.12000	0.000000	52.39000	2.800000	26.25000	0.017000
Std. Dev.	16.06516	1.632232	11.45120	1.683677	1.885043	0.421159
Skewness	5.117742	1.705222	0.082478	1.690590	0.592541	6.961003
Kurtosis	37.16284	6.316122	3.582791	6.323403	2.382531	61.91896
Jarque-Bera	5511.415	98.05377	1.589707	97.40199	7.737986	15882.82
Probability	0.000000	0.000000	0.451647	0.000000	0.020879	0.000000
Sum	2204.740	193.0300	8833.260	576.6400	3069.736	31.98700
Sum Sq. Dev.	26583.19	274.4107	13506.39	291.9810	365.9987	18.26960
Observations	104	104	104	104	104	104
Cross sections	26	26	26	26	26	26

B. Perbankan Syariah

	CAR?	NPF?	FDR?	NOM?	LNSIZE?	SDROA?
Mean	19.22437	2.888125	93.44656	7.211563	29.89941	0.315969
Median	14.65500	2.720000	91.74500	7.075000	29.80450	0.190500
Maximum	61.98000	6.840000	162.9700	15.33000	31.83500	1.480000
Minimum	11.10000	0.200000	78.60000	2.330000	27.64800	0.026000
Std. Dev.	10.96052	1.594506	15.45613	2.936054	1.251598	0.321225
Skewness	2.443925	0.602639	3.107899	0.804468	0.029798	1.720160
Kurtosis	9.094653	3.066135	14.25548	3.758636	1.952974	6.429363
Jarque-Bera	81.38116	1.942758	220.4293	4.218942	1.466420	31.46177
Probability	0.000000	0.378561	0.000000	0.121302	0.480365	0.000000
Sum	615.1800	92.42000	2990.290	230.7700	956.7810	10.11100
Sum Sq. Dev.	3724.125	78.81589	7405.651	267.2328	48.56143	3.198749
Observations	32	32	32	32	32	32
Cross sections	8	8	8	8	8	8

Lampiran VI

Hasil Regresi Data Panel

A. Perbankan Konvensional

1. *Common effect*

Dependent Variable: SDROA?				
Method: Pooled Least Squares				
Date: 02/04/16 Time: 15:08				
Sample: 2011 2014				
Included observations: 4				
Cross-sections included: 26				
Total pool (balanced) observations: 104				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.550839	0.784475	0.702176	0.4842
CAR?	0.006408	0.002803	2.286330	0.0244
NPL?	0.051690	0.024546	2.105882	0.0378
LDR?	0.001016	0.003798	0.267383	0.7897
NIM?	0.025493	0.023659	1.077540	0.2839
LNSIZE?	-0.023806	0.022484	-1.058772	0.2923
R-squared	0.138110	Mean dependent var	0.307567	
Adjusted R-squared	0.094136	S.D. dependent var	0.421159	
S.E. of regression	0.400846	Akaike info criterion	1.065481	
Sum squared resid	15.74638	Schwarz criterion	1.218042	
Log likelihood	-49.40502	Hannan-Quinn criter.	1.127288	
F-statistic	3.140732	Durbin-Watson stat	1.511416	
Prob(F-statistic)	0.011324			

2. *Fixed effect*

Dependent Variable: SDROA?				
Method: Pooled Least Squares				
Date: 02/04/16 Time: 15:11				
Sample: 2011 2014				
Included observations: 4				
Cross-sections included: 26				
Total pool (balanced) observations: 104				

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	9.770218	4.600758	2.123611	0.0371
CAR?	-0.004370	0.003618	-1.207910	0.2310
NPL?	0.098816	0.040023	2.469000	0.0159
LDR?	0.012442	0.005877	2.117300	0.0376
NIM?	0.107482	0.074866	1.435669	0.1554
LNSIZE?	-0.379655	0.149359	-2.541901	0.0131
Effects Specification				
Cross-section fixed (dummy variables)				
R-squared	0.508007	Mean dependent var	0.307567	
Adjusted R-squared	0.305817	S.D. dependent var	0.421159	
S.E. of regression	0.350899	Akaike info criterion	0.985589	
Sum squared resid	8.988523	Schwarz criterion	1.773821	
Log likelihood	-20.25061	Hannan-Quinn criter.	1.304925	
F-statistic	2.512532	Durbin-Watson stat	2.231185	
Prob(F-statistic)	0.000732			

3. Random Effect

Dependent Variable: SDROA?				
Method: Pooled EGLS (Cross-section random effects)				
Date: 02/04/16 Time: 15:13				
Sample: 2011 2014				
Included observations: 4				
Cross-sections included: 26				
Total pool (balanced) observations: 104				
Swamy and Arora estimator of component variances				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.577164	0.713270	0.809180	0.4204
CAR?	0.006034	0.002509	2.404907	0.0181
NPL?	0.053347	0.022125	2.411172	0.0178
LDR?	0.001260	0.003422	0.368144	0.7136
NIM?	0.027236	0.021539	1.264457	0.2091
LNSIZE?	-0.025563	0.020509	-1.246436	0.2156
Effects Specification				
			S.D.	Rho
Cross-section random			0.053876	0.0230
Idiosyncratic random			0.350899	0.9770

Weighted Statistics			
R-squared	0.134616	Mean dependent var	0.294018
Adjusted R-squared	0.090463	S.D. dependent var	0.416016
S.E. of regression	0.396753	Sum squared resid	15.42646
F-statistic	3.048892	Durbin-Watson stat	1.528032
Prob(F-statistic)	0.013357		
Unweighted Statistics			
R-squared	0.137822	Mean dependent var	0.307567
Sum squared resid	15.75165	Durbin-Watson stat	1.496486

B. Perbankan Syariah

1. Common Effect

Dependent Variable: SDROA?				
Method: Pooled Least Squares				
Date: 02/03/16 Time: 05:50				
Sample: 2011 2014				
Included observations: 4				
Cross-sections included: 8				
Total pool (balanced) observations: 32				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-2.047670	1.650213	-1.240851	0.2257
CAR?	0.013093	0.006861	1.908260	0.0675
NPF?	0.068474	0.038430	1.781765	0.0865
FDR?	0.009040	0.003881	2.329101	0.0279
NOM?	0.005477	0.017466	0.313588	0.7563
LNSIZE?	0.034446	0.054348	0.633804	0.5317
R-squared	0.437692	Mean dependent var	0.315969	
Adjusted R-squared	0.329556	S.D. dependent var	0.321225	
S.E. of regression	0.263021	Akaike info criterion	0.334196	
Sum squared resid	1.798683	Schwarz criterion	0.609021	
Log likelihood	0.652869	Hannan-Quinn criter.	0.425293	
F-statistic	4.047598	Durbin-Watson stat	1.493455	
Prob(F-statistic)	0.007525			

2. Fixed Effect

Dependent Variable: SDROA?				
Method: Pooled Least Squares				
Date: 01/28/16 Time: 11:23				
Sample: 2011 2014				
Included observations: 4				
Cross-sections included: 8				
Total pool (balanced) observations: 32				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	10.84911	4.523377	2.398454	0.0269
CAR?	0.002121	0.008740	0.242628	0.8109
NPF?	0.143607	0.035168	4.083499	0.0006
FDR?	0.003854	0.003934	0.979783	0.3395
NOM?	-0.051970	0.029600	-1.755747	0.0952
LNSIZE?	-0.367032	0.148115	-2.478020	0.0228
	Effects Specification			
Cross-section fixed (dummy variables)				
R-squared	0.799662	Mean dependent var	0.315969	
Adjusted R-squared	0.673133	S.D. dependent var	0.321225	
S.E. of regression	0.183652	Akaike info criterion	-0.260350	
Sum squared resid	0.640830	Schwarz criterion	0.335106	
Log likelihood	17.16559	Hannan-Quinn criter.	-0.062973	
F-statistic	6.319986	Durbin-Watson stat	3.196520	
Prob(F-statistic)	0.000212			

3. Random Effect

Dependent Variable: SDROA?				
Method: Pooled EGLS (Cross-section random effects)				
Date: 01/28/16 Time: 11:23				
Sample: 2011 2014				
Included observations: 4				
Cross-sections included: 8				
Total pool (balanced) observations: 32				
Swamy and Arora estimator of component variances				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-2.047670	1.152243	-1.777116	0.0873
CAR?	0.013093	0.004791	2.732961	0.0111
NPF?	0.068474	0.026834	2.551799	0.0169
FDR?	0.009040	0.002710	3.335679	0.0026
NOM?	0.005477	0.012196	0.449112	0.6571
LNSIZE?	0.034446	0.037948	0.907718	0.3724
	Effects Specification			
			S.D.	Rho
Cross-section random			0.000000	0.0000
Idiosyncratic random			0.183652	1.0000
	Weighted Statistics			
R-squared	0.437692	Mean dependent var	0.315969	
Adjusted R-squared	0.329556	S.D. dependent var	0.321225	
S.E. of regression	0.263021	Sum squared resid	1.798683	
F-statistic	4.047598	Durbin-Watson stat	1.493455	
Prob(F-statistic)	0.007525			
	Unweighted Statistics			
R-squared	0.437692	Mean dependent var	0.315969	
Sum squared resid	1.798683	Durbin-Watson stat	1.493455	

CURICULUM VITAE

1. Nama : Fatma Rini Suksma Aji
2. Tempat, tanggal lahir : Yogyakarta, 24 Januari 1994
3. Umur : 22 tahun
4. Jenis Kelamin : Perempuan
5. Alamat : Depokan RT 04 RW 01 Kelurahan Prenggan
Kecamatan Kotagede 164 Yogyakarta
6. Nomor HP : 085743899806
7. Email : fatma.suksma@gmail.com
8. Pendidikan.
 - a. (2001-2006) Lulus SDN sederajat : SD N Rejowinangun 1
 - b. (2007-2009) Lulus SMP sederajat : SMP N 10 Yogyakarta
 - c. (2009-2012) Lulus SMA sederajat : SMA N 5 Yogyakarta
 - d. (2012-2016) Lulus Kuliah : UIN Sunan Kalijag
Angkatan 2012