

**PENGARUH RISIKO LIKUIDITAS TERHADAP PROFITABILITAS
PADA PERBANKAN KONVENSIONAL DAN SYARIAH**

*THE INFLUENCE OF LIQUIDITY RISK TO PROFITABILITY IN THE
CONVENTIONAL AND SHARIA BANKING*



Oleh:

**WHINDA FEBRIANTI ISKANDAR ALAM
20090420059**

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2012**

SKRIPSI
PENGARUH RISIKO LIKUIDITAS TERHADAP
PROFITABILITAS PADA PERBANKAN KONVENSIONAL
DAN SYARIAH

*The Influence of Liquidity Risk to Profitability in The Conventional and Sharia
Banking*



Telah disetujui oleh:
Dosen Pembimbing

Peni Nugraheni, S.E., M.Sc., Akt.
NIK: 143 083

Tanggal, 06 Desember 2012

SKRIPSI
PENGARUH RISIKO LIKUIDITAS TERHADAP
PROFITABILITAS PADA PERBANKAN KONVENSIONAL
DAN SYARIAH

*The Influence of Liquidity Risk to Profitability in The Conventional and Sharia
Banking*

Diajukan Oleh
WHINDA FEBRIANTI ISKANDAR ALAM
20090420059

Skripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan didepan
Dewan Penguji Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta
Tanggal 20 Desember 2012
Yang terdiri dari

Dr. Survo Pratolo, S.E., M.Si., Akt
Ketua Tim Penguji

Drs. Afrizal Tahar, S.H., M.Acc., Akt
Anggota Tim Penguji

Peni Nugraheni, S.E., M.Sc., Akt
Anggota Tim Penguji

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Dr. Nano Prawoto, S.E., M.Si
NIK: 143 016

PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Whinda Febrianti Iskandar Alam

Nomor Mahasiswa : 20090420059

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul: **“PENGARUH RISIKO LIKUIDITAS TERHADAP PROFITABILITAS PADA PERBANKAN SYARIAH DAN KONVENSIONAL”** tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan disuatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam Daftar Pustaka. Apabila ternyata dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.

Yogyakarta, 6 Desember 2012

Materai, Rp 6.000,-

Whinda Febrianti Iskandar Alam

Motto

"Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupan..."

(Q.S. Al-Baqarah: 286)

"Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan, maka apabila kamu telah selesai (dari suatu urusan), kerjakanlah dengan sungguh-sungguh (urusan) yang lain, dan hanya kepada Tuhanmu lah hendaknya kamu berharap"

(QS. Al-Insyiroh: 6-8)

Jatuh itu biasa, tetapi jangan lama berbaring disitu. Bukan jatuhmu yang penting, tapi bangkitmu.

-Mario Teguh-

Cita-cita adalah impian yang bertanggal. Jika memiliki impian, maka segera tetapkan tanggal pencapaiannya.

-Mario Teguh-

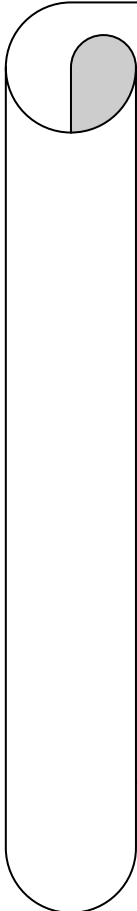
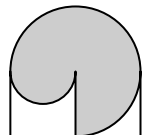
Manusia wajib berikhtiar dan berdoa, sisanya hanya Allah SWT yang menentukan mana yang terbaik untukmu bukan yang terbaik menurutmu.

-Whinda Febrianti Iskandar Alam-

PERSEMBAHAN

Buah karya kecil ini penulis persembahkan untuk semua yang telah membantu baik secara langsung maupun tidak langsung sehingga karya kecil ini dapat diwujudkan. Berikut orang-orang yang berpengaruh dalam pembuatan karya ini versi Penulis:

1. Allah SWT yang telah memberi kemudahan, rahmat, dan karunia pada penulis sehingga karya ini dapat terselesaikan. Segala Puji bagi Allah Yang Maha Kuasa atas segala yang di langit dan di bumi.
2. Rasulullah Muhammad SAW yang telah menjadi inspirasi bagi penulis. Semoga shalawat dan salam selalu tercurah kepadanya.
3. Orang tua yang selalu menyediakan segala sesuatu bagi penulis, pengorbanan kalian tak akan ku lupakan. Tiada kata yang mampu mewakili rasa bangga dan syukur ku kepada kalian (Ayahanda Hamid Iskandar Alam dan Ibunda Wati).
4. Kakakku yang telah membimbing dan membantu dalam pembuatan karya ini, yang selalu memberikan masukan, nasihat, dan caciannya. Terimakasih kakak semoga setelah ini kita tidak bertengkar lagi (Kakanda Dennis Maulana Iskandar Alam).
5. Keluarga Besarku di Jakarta dan Maluku, terutama Keluarga Daud Djubedi yang selalu memberikan dukungannya.
6. Dosen Pembimbing Skripsi dan juga selaku Kepala Lab. Akuntansi yang paling baik, yang selalu meluangkan waktu dan membimbing penulis dalam menyelesaikan karya ini. Terimakasih banyak Ibu Peni Nugraheni, S.E., M.Sc., Akt. serta dosen-dosen lain dimasa perkuliahan, guru-guruku di SMA Negeri 11 Yk, guru-guruku di SMP Negeri 8 Yk, guru-guruku di SDN Suryodiningratan 3 Yk, guru-guruku di TK Abba Suryowijayan.
7. Teman-teman senasib, se-geng, sepergaulan, dan seperjuangan di masa kuliah Ratrikur, Rilla, Iin, Ayu, Mira, Putri. Meski gabisa lulus bareng yang penting bisa hangout bareng ya. Wanna miss you so bad.

- 
- 
8. Teman-teman seprofesi, setongkrongan di basecamp lab.akt, dan seperjuangan sebagai asisten praktikum Rika, Regie, Anggi, Dini, Dilla, Yeni, Cony, Evy, Resty, dan Mba Citra. Tetap semangat!
 9. Teman-teman Akuntansi Angkatan 2009, terutama Accounting B Classic yang sama-sama berjuang dari awal.
 10. Teman-teman se-geng, seperjuangan di masa SMA Fhari, Mita, Meyta, Avista, Nadia. Tetap kompak dan asik aja ya.
 11. Pimpinan dan Karyawan tempat magang di BPRS BDS Pak Edi, Pak Ahmad, Bu Anis, Bu Rini, Mba Tanti, Mba Lia, Mba Nony, Mba Febry, Mba Inda, dan Karyawan lainnya yang kalo disebutin semuanya bisa dikira ngabsen.
 12. Teman-teman IMM FE maafkan saya yang jarang bahkan hampir tidak pernah mengikuti agenda kegiatan maupun acara kumpul-kumpul.
 13. Pihak-pihak lain yang tidak dapat penulis cantumkan karena keterbatasan penulis.

INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk: (1) Menguji secara empiris pengaruh risiko likuiditas terhadap profitabilitas pada perbankan syariah dan perbankan konvensional. (2) Membandingkan keberadaan risiko likuiditas dan profitabilitas pada perbankan syariah dan konvensional. *Financing to Deposit Ratio* (FDR), *Liquid Asset to Deposit* (LAD), dan *Liquid asset to Total Asset* (LTA) sebagai proksi dari risiko likuiditas. Profitabilitas diproksikan dengan *Return on Asset* (ROA).

Data yang digunakan dalam penelitian ini diperoleh dari laporan keuangan publikasi semesteran perbankan syariah dan konvensional periode Juni 2011 hingga Juni 2012 yang diterbitkan oleh Bank Indonesia. Berdasarkan kriteria sampel yang telah ditentukan, diperoleh dua kelompok sampel, yaitu 11 bank umum syariah dan 11 bank umum konvensional. Teknik analisis data menggunakan metode analisis regresi linier berganda dan uji *independent sample t-test*.

Hasil penelitian ini menunjukkan: (1) Pada perbankan syariah variabel FDR dan LTA berpengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas, dan variabel LAD berpengaruh negatif dan signifikan terhadap profitabilitas. (2) Pada perbankan konvensional variabel LTA berpengaruh negatif dan signifikan terhadap profitabilitas, Sedangkan variabel FDR dan LAD tidak berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas. (3) Terdapat perbedaan yang signifikan FDR dan LTA pada perbankan syariah dan perbankan konvensional, sedangkan LAD dan ROA pada perbankan syariah dan konvensional tidak memiliki perbedaan yang signifikan.

Kata Kunci: Risiko Likuiditas (FDR, LAD, LTA), Profitabilitas (ROA)

ABSTRACT

This research aims: (1) to test the influence of liquidity risk to profitability in the Sharia and Conventional Banking empirically, (2) to compare the existence of liquidity risk and profitability in the Sharia and Conventional Banking. Financing to Deposit Ratio (FDR), Liquid Asset to Deposit (LAD), and Liquid asset to Total Asset (LTA) as the proxy of liquidity risk. Profitability was proxied by Return on Asset (ROA).

The data used in this study were obtained from the Interim Financial Statements of Sharia and Conventional Banking period from June 2011 to June 2012 published by Bank Indonesia. Based on the predetermined criteria sample, samples of this research consist of two groups, namely eleven Sharia banks and eleven conventional banks. Data analysis techniques applied linier multiple regression analysis method and independent sample t-test.

The results show that: (1) in Sharia Banking, FDR and LTA variable effects positif and significant to the profitability, while the LAD variable effects negative and significant to the profitability. (2) In the Conventional Banking, LTA variable effects negative and significant to the profitability. As for the FDR and LAD variable have not significant effect on profitability. (3) FDR and LTA in Conventional and Sharia banking have significant differences, while LAD and ROA in Conventional and Sharia Banking have not significant differences.

Keywords: Liquidity Risk (FDR, LAD, LTA), profitability (ROA)

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan kemudahan, karunia dan rahmat dalam penulisan skripsi dengan judul “Pengaruh Risiko Likuiditas Terhadap Profitabilitas pada Perbankan Syariah dan Konvensional”.

Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Penulis mengambil topik ini dengan harapan dapat memberikan masukan bagi organisasi dalam penggunaan taktik mempengaruhi dalam pengambilan keputusan organisasional dan memberikan ide pengembangan bagi penelitian selanjutnya.

Penyelesaian skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan dan dukungan berbagai pihak, oleh karena itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Dr. Nano Prawoto, M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
2. Ibu Dr. Ietje Nazaruddin, S.E., M.Si., Ak selaku kepala program studi akuntansi dan dosen pembimbing akademik.
3. Ibu Peni Nugraheni, SE., M.Sc., Akt. selaku dosen pembimbing yang telah memberikan bimbingan dan waktunya, sehingga skripsi ini dapat diselesaikan.
4. Bapak dan Ibu Dosen Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang membimbing penulis selama ini.

5. Kedua orang tuaku yang tak pernah berhenti memberikan cintanya kepada ku juga kakakku. Kalianlah motivasi dan inspirasiku selama ini. Tak ada yang mampu mewakili rasa bangga dan terima kasihku kepada kalian.
6. Semua pihak yang telah memberikan dukungan, bantuan, kemudahan dan semangat dalam proses penyelesaian tugas akhir (skripsi) ini.

Sebagai kata akhir, penulis menyadari masih banyak kekurangan dalam dalam skripsi ini. Oleh karena itu, kritik, saran, dan pengembangan penelitian selanjutnya sangat diperlukan untuk kedalaman karya tulis dengan topik ini.

Yogyakarta, 5 Desember 2012

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN	iv
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
INTISARI.....	vii
ABSTRAK	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	Error! Bookmark not defined.
A.Latar Belakang Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
B. Batasan Masalah	6
C. Rumusan Masalah.....	6
D. Tujuan Penelitian.....	7
E. Manfaat Penelitian	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	10
A. Landasan Teori	10
1. Bank.....	10
2. Manajemen Risiko	15
3. Risiko Likuiditas	15
4. Pengukuran Risiko Likuiditas	16
5. Profitabilitas.....	17
B. Hasil Penelitian Terdahulu dan Pengembangan Hipotesis.....	18
1. Pengaruh <i>Financing to Deposit Ratio</i> (FDR) Terhadap <i>Return on Assets</i> (ROA)	18
2. Pengaruh <i>Liquid Asset to Deposit</i> (LAD) Terhadap <i>Return on Assets</i> (ROA)	20

3. Pengaruh <i>Liquid Asset to Total Asset</i> (LTA) Terhadap <i>Return on Assets</i> (ROA)	21
5. <i>Return on Assets</i> (ROA) pada Perbankan Konvensional dan Syariah	23
C. Model Penelitian	24
1. Model 1 (Uji Regresi Linier Berganda)	24
2. Model 2 (Uji <i>Independent Sample T-test</i>).....	25
BAB III METODE PENELITIAN	26
A. Objek/Subjek Penelitian	26
B. Jenis Data	27
C. Teknik Pengambilan Sampel.....	27
D. Teknik Pengumpulan Data	27
E. Definisi Operasional Variabel Penelitian	28
1. Variabel Independen.....	28
2. Variabel Dependen.....	30
F. Uji Kualitas Data.....	30
1. Uji Normalitas	30
2. Uji Multikolinieritas	31
3. Uji Autokorelasi	32
4. Uji Heteroskedastisitas	33
G. Uji Hipotesis dan Analisis Data.....	34
1. Regresi.....	34
a. Statistik Deskriptif	34
b. Uji Hipotesis.....	35
1) Uji Nilai t.....	35
2) Uji Nilai F	35
3) Analisis Koefisien Determinasi.....	36
2. Uji <i>Independent Sample T-Test</i>	36
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	37
A. Gambaran Umum Objek/Subjek Penelitian	37
B. Uji Validitas Data	41
1. Bank Umum Syariah	41

a. Uji Normalitas	41
b. Uji Multikolonieritas	42
c. Uji Autokorelasi	44
d. Uji Heteroskedastisitas	45
2. Bank Umum Konvensional	46
a. Uji Normalitas	46
b. Uji Multikolonieritas	47
c. Uji Autokorelasi	48
d. Uji Heteroskedastisitas	49
C. Hasil Penelitian (Uji Hipotesa)	50
1. Uji Regresi	50
a. Bank Umum Syariah	50
1) Uji Nilai F	50
2) Uji Nilai t	51
3) Uji Koefisien Determinasi	53
b. Bank Umum Konvensional	54
1) Uji Nilai F	54
2) Uji Nilai t	55
3) Uji Koefisien Determinasi	58
2. Uji <i>Independent Sample T-Test</i>	59
a. <i>Financing to Deposit Ratio (FDR)</i>	60
b. <i>Liquid Asset to Deposit (LAD)</i>	61
c. <i>Liquid Asset to Total Asset (LTA)</i>	62
d. <i>Return On Asset (ROA)</i>	63
D. Pembahasan	64
1. Uji Regresi	64
a. Pengaruh <i>Financing to Deposit Ratio (FDR)</i> terhadap <i>Return On Asset (ROA)</i>	64
b. Pengaruh <i>Liquid Asset to Deposit (LAD)</i> terhadap <i>Return On Asset (ROA)</i>	66

c. Pengaruh <i>Liquid Asset to Total Asset (LTA)</i> terhadap <i>Return On Asset (ROA)</i>	68
2. Uji <i>Independent Sample T-Test</i>	69
a. <i>Financing to Deposit Ratio (FDR)</i> pada Perbankan Syariah dan Konvensional.....	69
b. <i>Liquid Asset to Deposit (LAD)</i> pada Perbankan Syariah dan Konvensional.....	70
c. <i>Liquid Asset to Total Asset (LTA)</i> pada Perbankan Syariah dan Konvensional.....	71
d. <i>Return on Assets (ROA)</i> pada Perbankan Syariah dan Konvensional.....	71
3. Uji Koefisien Determinasi.....	72
BAB V KESIMPULAN, SARAN, DAN KETERBATASAN PENELITIAN	75
A. Kesimpulan.....	75
B. Saran.....	77
C. Keterbatasan Penelitian.....	78

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

3.1. Daftar Perusahaan Perbankan yang menjadi Subjek Penelitian.....	26
4.1. Statistik Deskriptif	39
4.2. Hasil Pengujian Normalitas Residual pada Perbankan Syariah.....	42
4.3. Hasil Pengujian <i>Multikolonieritas</i> pada Perbankan Syariah.....	43
4.4. Hasil Pengujian <i>Autokorelasi</i> pada Perbankan Syariah	44
4.5. Hasil Pengujian Heteroskedastisitas pada Perbankan Syariah.....	45
4.6. Hasil Pengujian Normalitas Residual pada Perbankan Konvensional.....	46
4.7. Hasil Pengujian <i>Multikolonieritas</i> pada Perbankan Konvensional.....	47
4.8. Hasil Pengujian <i>Autokorelasi</i> pada Perbankan Konvensional	48
4.9. Hasil Pengujian Heteroskedastisitas pada Perbankan Konvensional.....	49
4.10. Hasil Pengujian Statistik F pada Perbankan Syariah	50
4.11. Hasil Pengujian Regresi Linier pada Perbankan Syariah.....	51
4.12. Hasil Pengujian Koefisien Determinasi pada Perbankan Syariah.....	54
4.13. Hasil Pengujian Statistik F pada Perbankan Konvensional	55
4.14. Hasil Pengujian Regresi Linier pada Perbankan Konvensional.....	56
4.15. Hasil Pengujian Koefisien Determinasi pada Perbankan Konvensional.....	58
4.16. Hasil Pengujian <i>Independent Sample T-Test</i>	59
4.17. Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis	73

DAFTAR GAMBAR

2.1. Model Penelitian Regresi Linier Berganda	24
2.2. Model Penelitian <i>Independent Sample T-test</i>	25