

ABSTRACT

This study aimed to examine the factors that form the performance of the banks in Indonesia using CAMELS method. This study also aimed to determine the major factors that form the performance of the banks in Indonesia. The population in this study are all banking companies listed on the Stock Exchange in 2009-2012.

The research used quantitative approach with the total number of samples were 116 research samples. However, there were 17 samples were classified as outliers and should be abolished and the number of samples become 99 samples. Company data used for this study is financial ratio that according to CAMELS ratio, consisting of PR, RAR, CAR and DRR as Capital aspects, RORA, AUR, APB and NPL as Assets aspects, LEV, CDR, SPRD, and DEBT as Management aspects, GPM, PM, ROE, ROTA, ROA, GOTA, NPM, NIM, and BOPO as Earning aspect, CASH, QUICK, LDR and ALR as Liquidity aspects, and IER as Sensitivity to Market Risk aspect. The sampling method was purposive sampling of 29 public listed companies and have no delisted during the period of research. Techniques of analysis in this study is using factor analysis.

The result indicated that from 26 ratio, there are 2 insignificant ratio as forming the ratio of bank performance, which are LEV & BOPO, and Earning aspect is the major factor that form the performance of the banks using CAMELS method.

Keywords: *Bank Performance, CAMELS ratio, factor analysis*

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji faktor-faktor yang membentuk kinerja keuangan perbankan dengan menggunakan analisis CAMELS. Selain itu, penelitian ini juga bertujuan untuk mengetahui faktor utama pembentuk kinerja perbankan Indonesia. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan pada sektor perbankan Indonesia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2009-2012.

Metode penelitian yang digunakan adalah kuantitatif dengan total sampel penelitian sebanyak 116 sampel. Namun, terdapat 17 sampel yang tergolong sebagai *outlier* sehingga harus dihapuskan dan menjadi 99 sampel penelitian. Data perusahaan yang digunakan untuk penelitian ini adalah rasio keuangan yang sesuai dengan rasio CAMELS, yang terdiri dari PR, RAR, CAR dan DRR dalam aspek *Capital*, RORA, AUR, APB dan NPL dalam aspek *Assets*, LEV, CDR, SPRD, DEBT dalam aspek *Management*, GPM, PM, ROE, ROTA, ROA, GOTA, NPM, NIM, dan BOPO dalam aspek *Earning*, CASH, QUICK, LDR dan ALR dalam aspek *Liquidity*, dan IER dalam aspek *Sensitivity to Market Risk*. Metode pemilihan sampel menggunakan *purposive sampling* pada 29 perusahaan perbankan yang menerbitkan laporan keuangannya dan tidak mengalami *delisting* selama periode penelitian. Teknik pengujian hipotesis dilakukan dengan menggunakan analisis faktor.

Hasil penelitian yang diperoleh menunjukkan bahwa dari 26 rasio tersebut, terdapat 2 rasio yang tidak signifikan sebagai faktor pembentuk kinerja perbankan, yaitu LEV & BOPO dan *Earning* merupakan faktor utama pembentuk kinerja perbankan dengan menggunakan metode CAMELS.

Kata Kunci: Kinerja perbankan, rasio CAMELS, analisis faktor

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iv
<i>ABSTRACT</i>	v
ABSTRAK	vi
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Rumusan Masalah.....	11
1.3. Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	13
1.3.1. Tujuan Penelitian	13
1.3.2. Manfaat Penelitian	13
1.4. Sistematika Penulisan	14
BAB II TELAAH PUSTAKA	
2.1. Landasan Teori	15
2.1.1. Karakteristik Perbankan.....	15
2.1.2. Laporan Keuangan.....	19
2.1.3. Pengukuran Kinerja dengan Rasio Keuangan	21
2.1.4. Rasio Keuangan Model CAMELS	22
2.1.4.1. <i>Capital</i> (Permodalan).....	22
2.1.4.2. <i>Assets Quality</i> (KualitasAset)	24
2.1.4.3. <i>Management</i> (Manajemen)	25

2.1.4.4. <i>Earning</i> (Rentabilitas).....	25
2.1.4.5. <i>Liquidity</i> (Likuiditas)	26
2.1.4.6. <i>Sensitivity to Market Risk</i> (Sensitivitas Terhadap Resiko Pasar)	27
2.2. Penelitian Terdahulu	28
2.3. Kerangka Pemikiran	34
2.4. Hipotesis	35

BAB III METODE PENELITIAN

3.1. Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel.....	36
3.1.1. Permodalan	36
3.1.2. Kualitas Aset.....	36
3.1.3. Manajemen	37
3.1.4. Rentabilitas	37
3.1.5. Likuiditas	38
3.1.6. Sensitivitas Terhadap Resiko Pasar	38
3.2. Populasi dan Sampel.....	39
3.3. Jenis dan Sumber Data	39
3.4. Metode Pengumpulan Data	39
3.5. Metode Analisis	40
3.5.1. Analisis Faktor.....	40
3.5.1.1. Asumsi Analisis Faktor.....	41
3.5.1.2. Rotasi Faktor	41

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

4.1. Deskripsi Objek Penelitian	43
4.2. Analisis Statistik Deskriptif.....	46
4.2.1. Permodalan	47
4.2.1.1. CAR	47
4.2.1.2. DRR	48
4.2.1.3. PR.....	48
4.2.1.4. RAR	48
4.2.2. Kualitas Aset.....	49
4.2.2.1. APB.....	49
4.2.2.2. AUR	49
4.2.2.3. NPL.....	50
4.2.2.4. RORA	50
4.2.3. Manajemen	50
4.2.3.1. CDR	51
4.2.3.2. DEBT	51

4.2.3.3. LEV	51
4.2.3.4. SPRD	52
4.2.4. Rentabilitas	52
4.2.4.1. BOPO	52
4.2.4.2. GOTA	53
4.2.4.3. GPM.....	53
4.2.4.4. NIM.....	53
4.2.4.5. NPM.....	54
4.2.4.6. PM.....	54
4.2.4.7. ROA	54
4.2.4.8. ROE	55
4.2.4.9. ROTA.....	55
4.2.5. Likuiditas	56
4.2.5.1. ALR	56
4.2.5.2. CASH.....	56
4.2.5.3. LDR	57
4.2.5.4. QUICK.....	57
4.2.6. Sensitivitas Terhadap Resiko Pasar	57
4.3. Uji Kelayakan Faktor.....	58
4.3.1. <i>Bartlett's Test</i>	58
4.3.2. <i>Communalities</i>	59
4.3.3. <i>Total Variance Explained</i>	60
4.4. Pembahasan	62

BAB V PENUTUP

5.1. Kesimpulan.....	67
5.2. Keterbatasan Penelitian	69
5.3. Saran	69

DAFTAR PUSTAKA	70
----------------------	----

LAMPIRAN.....	73
---------------	----

DAFTAR PUSTAKA

- Ali, Masyhud. 1999. *Cermin Retak Perbankan: Refleksi Permasalahan dan Alternatif Solusi*. Jakarta: Elex Media Komputindo
- Almilia, L. S. 2005. Analisis Rasio CAMEL Terhadap Prediksi Kondisi Bermasalah Pada Lembaga Perbankan Periode 2000 - 2002. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan, Vol 7, No. 2*.
- Altman, E. 1968. Financial Ratios, Discriminant Analysis and The Prdeisction of Corporate Bankruptcy. *The Journal of Finance vol XXIII No 4*.
- Bank Indonesia. 2004. Peraturan Bank Indonesia Nomor 6/10/PBI/2004 tanggal 12 April 2004 tentang Sistem Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum.
- Bank Indonesia. 2010. *Krisis Global dan Penyelamatan Sistem Perbankan Indonesia*. Jakarta : Bank Indonesia.
- Bank Indonesia. 2011. Peraturan Bank Indonesia Nomor 13/1/PBI/2011 tanggal 5 Januari 2011 tentang Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum.
- Bank Indonesia. 2011. Surat Edaran Bank Indonesia Nomor 13/24/DPNP tanggal 25 Oktober 2011 tentang Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum.
- Budisantoso Totok, Triandaru Sigit. 2006. *Bank dan Lembaga Keuangan Lain*. Jakarta : Salemba Empat
- Darsono dan Ashari. 2005. *Pedoman Praktis Memahami Laporan Keuangan*. Jakarta: Salemba Empat.
- Meriewaty dan Astuti. 2005. Analisis Rasio Keuangan Terhadap Perubahan Kinerja Pada perusahaan Yang Terdaftar di BEJ, SNA VIII, Solo.
- Defrio, M. 2013. Analisis Faktor-Faktor Pembentuk Kinerja Pada Perbankan Indonesia. *Skripsi Tidak Dipublikasikan*, Program Studi Akuntansi Universitas Diponegoro.
- Financial Accounting Standard Board. 1980. *Statement of Financial Accounting Concepts No. 2 – Qualitative Characteristics of Accounting Information*. Connecticut: FASB Publication.
- Ghozali, I. 2006. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hair F. Joseph, Anderson E. Rolph, Tatham L. Ronald, Black C. William. 1995. *Multivariate Data Analysis With Readings*. 4th edition, Prentice Hall.
- Hidayat, Anwar. 2014. “Analisis Faktor Dengan SPSS” <http://www.statistikian.com/2014/03/analisis-faktor-dengan-spss.html>, diakses 02 Februari 2015.

- Hasibuan, Melayu, SP. 2006. *Dasar-Dasar Perbankan*. Jakarta : PT. Bumi Aksara
- Kasmir. 2011. *Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya*. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.
- Khasanah, I. 2010. Pengaruh Rasio Camel Terhadap Kinerja Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI. *Skripsi Tidak Dipublikasikan*, Universitas Diponegoro.
- Martharini, Latifa. 2012. Analisis Pengaruh Rasio CAMEL dan SIZE terhadap Prediksi Kondisi Bermasalah pada Perbankan (Studi pada Bank Umum yang Terdaftar Dalam Direktori Perbankan Tahun 2006-2010). Skripsi. Universitas Diponegoro: Semarang.
- Martono. 2002. *Bank dan Lembaga Keuangan Lain*. Yogyakarta: Ekonisia.
- Mawardi, W. 2004. Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Kinerja Keuangan Bank Umum di Indonesia (Studi Kasus pada Bank Umum dengan Total Aset Kurang Dari 1 Trilyun). *Tesis Tidak Dipublikasikan*, Universitas Diponegoro.
- Nasser, Etty M. & Titik Aryati, 2000. Model Analisis CAMEL untuk Memprediksi *Financial Distress* pada Sektor Perbankan yang *Go Public*. JAAI Volume 4 No. 2. Surakarta.
- Prasetyo, W. 2006. Pengaruh Rasio CAMEL Terhadap Kinerja Keuangan pada Bank.
- Prasnanugraha, P. 2007. Analisis Pengaruh Rasio-Rasio Keuangan Terhadap Kinerja Bank Umum di Indonesia. *Tesis Tidak Dipublikasikan*, Program Studi Magister Sains Akuntansi Universitas Diponegoro.
- Puspitasari, E. 2003. Analisis Faktor-Faktor Pembentuk Kinerja Bank pada Perbankan Indonesia. *Tesis Tidak Dipublikasikan*, Program Studi Mageister Akuntansi Universitas Diponegoro.
- Reddy, D. K. 2012. Relative Performance of Commercial Banks in India Using CAMEL Approach. *International Journal of Multidiciplinary Research*, 38-58.
- Republik Indonesia. 1992. Undang-Undang Nomor 10 Tahun 1998 tentang Perbankan. Sekretariat Negara. Jakarta.
- Saipul, Ahmad. 2009. "Krisis Perbankan Tahun 1997-1998" <http://ipoel-freenews.blogspot.com/> diakses 20 Maret 2015.
- Sari, Kartika. 2011. "Kompilasi Lembaga Keuangan Perbankan" file:///C:/Users/user/Downloads/Materi%207%20Camel%20(1).pdf, diakses 20 Maret 2015.

- Sawir, Agnes. 2009. *Analisa Kinerja Keuangan dan Perencanaan Keuangan Perusahaan*. Jakarta: PT. Gramedia Pustaka Utama.
- Siamat, Dahlan. 2001. *Manajemen Lembaga Keuangan; Kebijakan Moneter dan Perbankan*. Jakarta: Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia.
- Sunasip. 2003. "Analisis atas Regulasi, Krisis dan Retrukturisasi Perbankan di Indonesia" dalam jurnal Keuangan Publik volume 1 Nomor 1.
- Supardi dan Sri Mastuti. 2003. Validitas Penggunaan Z-Score Altman Untuk Menilai Kebangkrutan pada Perusahaan Perbankan Go Publik di Bursa Efek Jakarta.
- Surat Keputusan Direktur Bank Indonesia No.30/11/KEP/DIR tanggal 30 April 1997 tentang Tatacara Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum.
- Syamsuddin, Lukman. 2001. *Manajemen Keuangan Perusahaan*. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.
- Thomson, J. B. 1991. Predicting Bank Failures in the 1980s. *Federal Reserve Bank of Cleveland, Economic Review*, 27, 9-20.
- Wilopo. 2000. Prediksi Kebangkrutan Bank. *SNA*.