

ABSTRACT

This study aimed to test the influence of Bank Indonesia Interest Rate and Inflation to Capital Adequacy Ratio (CAR), Loan to Deposit Ratio (LDR), operating efficiency (BOPO), Return on Assets (ROA), and Non Performing Loan (NPL) as a proxy of the financial performance of PT. Bank Mandiri,Tbk. for the period 2008-2011. The data used in this study were obtained from the quarterly publication of the financial statements the Bank Mandiri for the period 2008-2011, published by Bank Mandiri and BI Interest Rate data as well as Inflation, published by Bank Indonesia. This research using multiple linear regression analysis.

The result of this research shows that BI Rate and Inflation variables has a significant influence to LDR, BOPO, ROA, and NPL simultaneously. Partly, BI Rate has a negative significant influence to LDR and ROA, but has a positive significant influence to NPL. Only NPL which influence negatively by Inflation partly . The NPL coefficient of determination (Adjusted R Square) is 0.683. It indicates that the effect of BI Rate and Inflation towards Non Performing Loans (NPL) is about 68,3%% and the rest of it is about 31,7% that was affected by other factors. It means that the bank management should be concern on NPL variable by manage lending and saving rate which influenced by BI Rate and Inflation.

Keywords: BI Rate, Inflation, Operation Efficiency, Credit Risk, Market Risk, Liquidity

ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh Tingkat Suku Bunga Bank Indonesia dan Inflasi terhadap *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Loan to Deposit Ratio* (LDR), Efisiensi Operasi (BOPO), *Return on Asset* (ROA) dan *Non Performing Loan* (NPL) sebagai proksi dari Kinerja Keuangan PT. Bank Mandiri, Tbk selama periode 2008-2011. Data yang digunakan dalam penelitian ini diperoleh dari Laporan Keuangan Publikasi Triwulanan Bank Mandiri selama periode 2008-2011 yang diterbitkan oleh Bank Mandiri dan data Tingkat Suku Bunga BI Rate serta Inflasi yang diterbitkan oleh Bank Indonesia. Penelitian ini menggunakan analisis regresi linier berganda.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa BI Rate dan Inflasi hanya mempengaruhi rasio LDR, BOPO, ROA, dan NPL secara signifikan. Secara parsial BI Rate mempengaruhi LDR, ROA, dan NPL secara signifikan. BI Rate mempengaruhi LDR dan ROA secara negatif, namun mempengaruhi NPL secara positif. Secara parsial Inflasi hanya mempengaruhi NPL secara negatif dan signifikan. Koefisien Determinasi NPL (*Adjusted R Square*) adalah 0.683. Hal ini mengindikasikan bahwa dampak dari BI Rate dan Inflasi terhadap NPL adalah 68,3% dan sisanya yang sebesar 31, 7% dipengaruhi faktor lain. Dengan demikian manajemen Bank Mandiri harus lebih memperhatikan variabel NPL dengan mengatur bunga pinjaman dan simpanan yang dipengaruhi oleh BI Rate dan Inflasi.

Kata kunci: Suku Bunga Bank Indonesia, Inflasi, Efisiensi Operasi, Risiko Kredit, Likuiditas

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iii
SURAT PERNYATAAN PENGAMBILAN DATA PERUSAHAAN.....	iv
SURAT PERNYATAAN PUBLIKASI LAPORAN PENELITIAN.....	v
KATA PENGANTAR	vi
ABSTRACT	ix
ABSTRAKSI.....	x
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xvi
DAFTAR TABEL.....	xviii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xx

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	8
1.3 Tujuan Penelitian.....	9
1.4 Manfaat Penelitian.....	9

BAB II TINJAUAN PUSTAKA

2.1 Kajian Pustaka	
2.1.1 Pengertian Bank.....	11
2.1.2 Kebijakan Moneter.....	13
2.1.3 Inflasi.....	15
2.1.4 Tingkat Suku Bunga.....	17
2.1.4.1 Kaitan Suku Bunga dengan Saving.....	22
2.1.5 Analisis Kinerja Bank.....	23
2.1.6 Kredit Macet.....	25
2.1.7 Laporan Keuangan.....	26
2.1.8 Penelitian Terdahulu.....	26
2.2 Rerangka Pemikiran.....	31
2.3 Rerangka Teoritis.....	32
2.4 Model Penelitian.....	33
2.5 Pengembangan Hipotesis	33

BAB III METODE DAN OBJEK PENELITIAN

3.1 Metode Penelitian	
3.1.1 Jenis Penelitian.....	35
3.1.2 Teknik Pengumpulan Data	35
3.1.3 Definisi Operasional Variabel.....	36
3.1.4 Uji Pendahuluan	

3.1.4.1 Uji Normalitas.....	37
3.1.4.2 Uji Autokorelasi.....	37
3.1.4.3 Uji Heterokedastisitas.....	38
3.1.4.4 Uji Multikolinearitas.....	39
3.1.5 Metode Analisis Data.....	40
3.1.6 Alat Analisis.....	42
3.1.7 Pengujian Hipotesis	
3.1.7.1 Uji Hipotesis Secara Simultan (Uji F).....	44
3.1.7.2 Uji Hipotesis Secara Parsial (Uji t).....	45
3.1.8 Koefisien Determinasi (R_2).....	45
3.2 Objek Penelitian	
3.2.1 Gambaran Umum Perusahaan.....	46
 BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
4.1 Deskripsi Data Penelitian.....	47
4.1.1 Kinerja PT Bank Mandiri, Tbk.....	49
4.1.2 Tingkat Suku Bunga BI Rate.....	56
4.1.3 Tingkat Inflasi.....	57
4.1.4 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian.....	58
4.2 Uji Asumsi Klasik	62
4.2.1 Uji Normalitas	63

4.2.2 Uji Autokorelasi	67
4.2.3 Uji Heterokedastisitas	68
4.2.4 Uji Multikolinearitas.....	71
4.3 Hasil Penelitian	72
4.3.1 Analisis Regresi Linier Berganda.....	72
4.3.1.1 Pengaruh BI Rate & Inflasi terhadap CAR.....	73
4.3.1.2 Pengaruh BI Rate & Inflasi terhadap LDR.....	74
4.3.1.3 Pengaruh BI Rate & Inflasi terhadap BOPO.....	75
4.3.1.4 Pengaruh BI Rate & Inflasi terhadap ROA.....	76
4.3.1.5 Pengaruh BI Rate & Inflasi terhadap NPL.....	77
4.3.2 Pengujian Hipotesis	
4.3.2.1 Pengujian Hipotesis Secara Simultan (Uji F).....	78
4.3.2.1.1 Pengaruh BI Rate & Inflasi terhadap CAR.....	78
4.3.2.1.2 Pengaruh BI Rate & Inflasi terhadap LDR.....	79
4.3.2.1.3 Pengaruh BI Rate & Inflasi terhadap BOPO.....	80
4.3.2.1.4 Pengaruh BI Rate & Inflasi terhadap ROA.....	81
4.3.2.1.5 Pengaruh BI Rate & Inflasi terhadap NPL.....	82
4.3.2.2 Pengujian Hipotesis Secara Parsial (Uji t)	
4.3.2.2.1 Pengaruh BI Rate & Inflasi terhadap CAR.....	83
4.3.2.2.2 Pengaruh BI Rate & Inflasi terhadap LDR.....	84

4.3.2.2.3 Pengaruh BI Rate & Inflasi terhadap BOPO.....	87
4.3.2.2.4 Pengaruh BI Rate & Inflasi terhadap ROA.....	89
4.3.2.2.5 Pengaruh BI Rate & Inflasi terhadap NPL.....	91
4.3.3 Koefisien Determinasi (R_2)	92
4.4 Pembahasan	
4.4.1 Pengujian Hipotesis 1.....	95
4.4.2 Pengujian Hipotesis 2.....	99
4.4.3 Pengujian Hipotesis 3.....	102
BAB V PENUTUP	
5.1 Kesimpulan	103
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	104
5.3 Saran.....	105
DAFTAR PUSTAKA	107
LAMPIRAN	109

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1 Kerangka Aliran Dana Dari Lembaga Keuangan ke Masyarakat.....	13
Gambar 2 Kerangka Transmisi Operasional Instrumen.....	14
Gambar 3 Aliran Alokasi Dana tanpa SBI.....	20
Gambar 4 Aliran Alokasi Dana Dengan SBI.....	21
Gambar 5 Rerangka Pemikiran.....	31
Gambar 6 Rerangka Teoritis.....	32
Gambar 7 Model Penelitian.....	33
Gambar 8 Pergerakan CAR Bank Mandiri Periode 2008-2011.....	50
Gambar 9 Pergerakan LDR Bank Mandiri Periode 2008-2011.....	51
Gambar 10 Pergerakan BOPO Bank Mandiri Periode 2008-2011.....	53
Gambar 11 Pergerakan ROA Bank Mandiri Periode 2008-2011.....	54
Gambar 12 Pergerakan NPL Bank Mandiri Periode 2008-2011.....	55
Gambar 13 Pergerakan BI Rate Periode 2008-2011.....	57
Gambar 14 Pergerakan Inflasi Bank Mandiri 2008-2011.....	57
Gambar 15 Grafik Normal P-Plot CAR.....	65
Gambar 16 Grafik Normal P-Plot LDR.....	65
Gambar 17 Grafik Normal P-Plot BOPO.....	66

Gambar 18 Grafik Normal P Plot ROA.....	66
Gambar 19 Grafik Normal P-Plot NPL.....	67
Gambar 20 Grafik Scatterplot CAR.....	69
Gambar 21 Grafik Scatterplot LDR.....	69
Gambar 22 Grafik Scatterplot BOPO.....	70
Gambar 23 Grafik Scatterplot ROA.....	70
Gambar 24 Grafik Scatterplot NPL	71

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel I Matriks Penelitian Terdahulu	28
Tabel II Definisi Operasional Variabel.....	36
Tabel III Komposisi Pemegang Saham PT. Bank Mandiri, Tbk. Per 31 Desember 2011.....	48
Tabel IV Descriptive Statistics	59
Tabel V One Sample Kolmogorov-Smirnov Test	63
Tabel VI Uji Autokorelasi Durbin-Watson Variabel.....	68
Tabel VII Uji Multikolinearitas	72
Tabel VIII Kriteria Multikolinearitas	72
Tabel IX Analisis Regresi CAR	73
Tabel X Analisis Regresi LDR.....	74
Tabel XI Analisis Regresi BOPO	75
Tabel XII Analisis Regresi ROA.....	76
Tabel XIII Analisis Regresi NPL	77
Tabel XIV UJI F CAR	78
Tabel XV UJI F LDR	79

Tabel XVI Uji F BOPO.....	80
Tabel XVII Uji F ROA.....	81
Tabel XVIII Uji F NPL	82
Tabel XIX Uji t BI Rate terhadap CAR.....	83
Tabel XX Uji t Inflasi terhadap CAR	84
Tabel XXI Uji t BI Rate terhadap LDR	85
Tabel XXII Uji t Inflasi terhadap LDR.....	86
Tabel XXIII Uji t BI Rate terhadap BOPO	87
Tabel XXIV Uji t Inflasi terhadap BOPO.....	88
Tabel XXV Uji t BI Rate terhadap ROA	89
Tabel XXVI Uji t Inflasi terhadap ROA	90
Tabel XXVII Uji t BI Rate terhadap NPL	91
Tabel XXVIII Uji t Inflasi terhadap NPL	92
Tabel XXIX Koefisien Determinasi (R ²)	93
Tabel XXX Hasil Penelitian Pengaruh BI Rate & Inflas.....	95
Tabel XXXI Hasil Penelitian Pengaruh BI Rate.....	99
Tabel XXXII Hasil Penelitian Pengaruh Inflasi.....	102

DAFTAR LAMPIRAN

Halaman

Lampiran A Laporan Triwulanan Bank Mandiri(<i>Financial Ratios</i>).....	110
Lampiran B Data yang Digunakan	117
Lampiran C Frequencies & Uji Normalitas.....	118
Lampiran D Output SPSS Uji Asumsi Klasik & Regresi Linier Berganda CAR	120
Lampiran E Output SPSS Uji Asumsi Klasik & Regresi Linier Berganda LDR.....	123
Lampiran F Output SPSS Uji Asumsi Klasik & Regresi Linier Berganda BOPO ..	125
Lampiran G Output SPSS Uji Asumsi Klasik & Regresi Linier Berganda ROA....	128
Lampiran H Output SPSS Uji Asumsi Klasik & Regresi Linier Berganda NPL.....	131
Lampiran I Riwayat Hidup.....	134