

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini untuk mengetahui pengaruh rasio keuangan BUSN devisa pada sektor Permodalan (CAR, ATTM), Aktiva Produktif (APB, NPL Net), Rentabilitas (ROA, NIM, BOPO), dan Likuiditas (LDR) terhadap risiko probabilitas gagal bayar dengan Merton model dalam upaya menjalankan kebijakan kredit pada UMKM. Risiko bank meningkat dengan munculnya kebijakan tersebut, karena diketahui dalam kutipan BI yang bekerja sama dengan LPPI (2015) bahwa UMKM di Indonesia masih memiliki banyak kekurangan. BUSN devisa akan mengalami peningkatan risiko gagal bayar pada kreditur jika banyak UMKM yang didanain bank tidak lancar dalam pembayaran kreditnya. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah BUSN devisa yang terdaftar dalam BEI tahun 2013 – 2017 dengan maksimal kepemilikan asing 40%. Hasil dari analisis regresi ini menyatakan bahwa secara simultan analisis rasio keuangan perbankan berpengaruh sebesar 87,7% dan secara parsial rasio rasio keuangan perbankan APB, NPL Net, ROA, NIM, BOPO, LDR, CAR, dan ATTM berpengaruh terhadap probabilitas gagal bayar dengan Merton model.

Kata Kunci: Rasio Permodalan, Aktiva Produktif, Rentabilitas dan Likuiditas, Merton model



ABSTRACT

The purpose of this study was to analyze the relationship between financial ratios Capital (CAR, ATTM), Activa Productive (APB, NPL Net), Rentability (ROA, NIM, BOPO) and Liquidity (LDR) to the Probability of Default (PD) by using Merton model for gave soft loans policy to UMKM. With that policy increasing bank risk, cause we know at BI journal work together with LPPI (2015) the Indonesian UMKM had a lot of deficiency. BUSN devisa will increase risk of PD on payment to creditors, if many UMKM funded by banks do not smoothly pay their debts. Sample of this study is BUSN devisa listed in BEI period 2013 – 2017 with foreign ownership maximal is 40%. The regression result according to simultan of banking financial ratios had 87,7% and to partial of banking financial ratios APB, NPL Net, ROA, NIM, BOPO, LDR, CAR, & ATTM) can influence in PD Merton model.

Keywords: *Capital, Activa Productive, Rentability, and Liquidity Ratios, Merton model*



DAFTAR ISI

Abstrak	i
<i>Abstract</i>	ii
Daftar Isi	iii
Daftar Tabel	vi
Daftar Gambar	vii
Daftar Lampiran	viii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	10
1.3 Identifikasi Masalah	10
1.4 Manfaat dan Tujuan Penelitian	11
1.5 Sistematika Penelitian	13
BAB II TINJAUAN KEPUSTAKAAN	15
2.1 Landasan Teori	15
2.1.1 Manajemen Keuangan	15
2.1.1.1 Pengertian Manajemen Keuangan	15
2.1.1.2 Fungsi Manajemen Keuangan	16
2.1.2 Manajemen Perbankan	17

2.1.3	Manajemen Risiko	22
2.1.3.1	Definisi Manajemen Risiko	22
2.1.3.2	Manfaat Manajemen Risiko	22
2.1.3.3	Tahapan Dalam Melaksanakan Manajemen Risiko	23
2.1.4	Laporan Keuangan	25
2.1.4.1	Pengertian Laporan Keuangan	25
2.1.4.2	Tujuan Laporan Keuangan	27
2.1.4.3	Komponen Laporan Keuangan	30
2.1.5	Analisis Rasio Perbankan	35
2.1.6	Merton Model	41
2.2	Penelitian Terdahulu	44
BAB III RERANGKA PEMIKIRAN, MODEL, dan HIPOTESIS		
PENELITIAN		53
3.1	Rerangka Pemikiran dan Hipotesis Penelitian	53
3.2	Model Penelitian	59
BAB IV METODE PENELITIAN		
4.1 Jenis Penelitian		60
4.2 Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampling		60
4.3 Definisi Operasional Variabel		64

4.4	Data, Jenis Data dan Teknik Pengambilan Data	71
4.5	Metode Analisis Data	71
4.5.1	Model Regresi	72
4.5.2	Pengujian Asumsi Klasik	73
4.5.3	Pengujian Hipotesis	75
BAB V PEMBAHASAN HASIL PENELITIAN		76
5.1	Hasil Penelitian	76
5.1.1	Deskriptif Data Penelitian	78
5.1.2	Uji Asumsi Klasik	81
5.1.3	Pengujian Hipotesis	86
5.2	Pembahasan Hasil Penelitian	90
5.3	Implikasi Manajerial	94
BAB VI KESIMPULAN dan SARAN		96
6.1	Kesimpulan	96
6.2	Saran	98
Daftar Pustaka		100

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu.....	44
Tabel 4.1	Populasi Bank Umum Swasta Nasional Devisa	61
Tabel 4.2	Kumpulan Bank yang Diteliti	63
Tabel 4.3	Definisi Variabel Independen dan Dependen	66
Tabel 5.1	Deskripsi Variabel Penelitian	79
Tabel 5.2	Normalitas Data	83
Tabel 5.3	Hasil Uji Multikolinearitas	84
Tabel 5.4	Uji Heteroskedastisitas	85
Tabel 5.5	Uji Run Test	86
Tabel 5.6	Hasil Uji t	87
Tabel 5.7	Hasil Uji F	89

DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1 Model Penelitian 59



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I	Data 8 variabel rasio keuangan	104
Lampiran II	Hasil Perhitungan R(t).....	106
Lampiran III	Hasil Perhitungan Standar Deviasi Setiap Bank	108
Lampiran IV	Perhitungan Merton Model	109
Lampiran V	Tabel <i>Chi Square</i>	112
Lampiran VI	Uji Mahalanobis	113
Lampiran VII	Uji Normalitas	114
Lampiran VIII	Uji Multikolinearitas	115
Lampiran IX	Hasil Mahalanobis 1 (setelah di LN kan)	116
Lampiran X	Hasil Mahalanobis 2 (setelah di LN kan)	117
Lampiran XI	Model <i>Summary</i> Analisis Regresi (<i>adj R Square</i>)	118