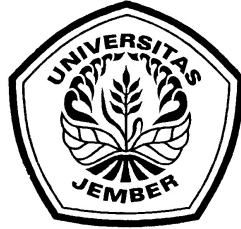


**TELAAH *RETURN AND RISK* BANK UMUM MILIK NEGARA
SEBELUM DAN SESUDAH
REKAPITALISASI**

SKRIPSI

Oleh
Dita Ayu Novita
NIM 040810201254

**JURUSAN MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS JEMBER
2008**



**TELAAH *RETURN AND RISK* BANK UMUM MILIK NEGARA
SEBELUM DAN SESUDAH
REKAPITALISASI**

SKRIPSI

diajukan guna melengkapi tugas akhir dan memenuhi salah satu syarat
untuk menyelesaikan Program Studi Manajemen (S1)
dan mencapai gelar Sarjana Ekonomi

Oleh
Dita Ayu Novita
NIM 040810201254

**JURUSAN MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS JEMBER
2008**

PERSEMBAHAN

Skripsi ini saya persembahkan untuk:

1. Ibu Ropikoh dan Bapak Surapi tercinta, yang telah mendoakan dan memberi cinta, kasih sayang serta dukungan yang sangat berarti dalam hidup ananda;
2. Guru-guru dari SD sampai dengan Perguruan Tinggi terhormat, yang telah memberikan ilmu dan membimbing dengan penuh kesabaran serta keikhlasan;
3. Almamater Fakultas Ekonomi Universitas Jember yang ku banggakan;

MOTTO

Maka Maha Tinggi Allah Raja Yang Sebenar-benarnya, dan janganlah kamu tergesa-gesa membaca Al-Qur'an sebelum disempurnakan mewahyukannya kepadamu (Nabi Muhammad S.A.W) dan katakanlah: "Ya TuhanKu, tambahkanlah kepadaku ilmu pengetahuan"
(Terjemahan Surat Al-'Alaq Ayat 1)

Bacalah dengan (menyebut) nama Tuhanmu Yang Menciptakan
(Terjemahan Surat Al-'Alaq Ayat 1)

Keberuntungan merupakan sesuatu yang patut disyukuri dan dimanfaatkan sebaik-baiknya serta bukan untuk disalahgunakan
(Unknown)

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Dita Ayu Novita

NIM : 040810201254

menyatakan dengan sesungguhnya bahwa karya ilmiah yang berjudul: *Telaah Return and Risk Bank Umum Milik Negara Sebelum dan Sesudah Rekapitalisasi* adalah benar-benar hasil karya sendiri, kecuali jika dalam pengutipan substansi disebutkan sumbernya, dan belum pernah diajukan pada substansi manapun, serta bukan karya jiplakan. Saya bertanggung jawab atas keabsahan dan kebenaran isinya sesuai dengan sikap ilmiah yang harus dijunjung tinggi.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, tanpa adanya tekanan dan paksaan dari pihak manapun serta bersedia mendapat sanksi akademik jika ternyata di kemudian hari pernyataan ini tidak benar.

Jember, Mei 2008

Yang menyatakan,

Dita Ayu Novita
NIM 040810201254

SKRIPSI

TELAAH RETURN AND RISK BANK UMUM MILIK NEGARA SEBELUM DAN SESUDAH REKAPITALISASI

Oleh

Dita Ayu Novita
NIM 040810201254

Pembimbing

Dosen Pembimbing Utama : Dr. Hj. Isti Fadah, M.Si.

Dosen Pembimbing Anggota : Intan Nurul Awaliyah, SE, M.Sc.

ABSTRAKSI

Perbankan merupakan sendi penunjang perekonomian bangsa. Dengan demikian, perbankan harus selalu dikelola dengan baik. Krisis yang terjadi tahun 1997 mengakibatkan kondisi perbankan menjadi tidak stabil atau bisa dikatakan terpuruk. Salah satu program yang dilakukan oleh pemerintah untuk menanggulangi masalah tersebut adalah rekapitalisasi. Rekapitalisasi adalah program penyertaan modal untuk menyetatkan perbankan Indonesia akibat terjadinya krisis beberapa tahun lalu. Hal inilah yang menjadi latar belakang penelitian ini.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis perbedaan rasio *return and risk* sebelum dan sesudah rekapitalisasi. Sehingga hipotesis yang diajukan adalah diduga ada perbedaan rasio *return and risk* sebelum dan sesudah rekapitalisasi.

Sampel yang dipilih adalah Bank Umum Milik Negara *nonmerger*, yaitu PT. Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk., PT. Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk., dan PT. Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk. Data yang digunakan merupakan data sekunder berupa laporan keuangan publikasi yang diambil dari kantor Bank Indonesia yang berupa Direktori Bank Indonesia pada tahun buku 1994, 1995, 1996, 1997, 1999, 2000, 2001, dan tahun buku 2002.

Data yang diperoleh, dianalisis menggunakan rasio *return and risk*, yakni rasio *return* yang terdiri dari *Interest Margin*, *Gross Profit Margin*, *Net Margin*, *Asset Utilization*, *Return On Assets*, *Leverage Multiplier*, *Return On Equity*, dan *Operating Income to Operating Assets* serta rasio *risk* yang terdiri dari *Liquidity Risk*, *Deposit Risk*, dan *Capital Risk*.

Berdasarkan hasil pengujian statistik diperoleh hanya rasio *return*, yakni *Operating Income to Operating Assets* yang memiliki perbedaan yang signifikan antara sebelum dan sesudah rekapitalisasi yakni memiliki tingkat signifikansi 0,005 yang berarti lebih kecil dari tingkat signifikansi yang telah ditentukan (0,05). Perbedaan yang terjadi cenderung mengarah pada peningkatan kemampuan manajemen bank dalam mengelola *Earning Assets* untuk menghasilkan *Revenue*. Hal ini mengindikasikan bahwa rekapitalisasi memberikan dampak positif terhadap kemampuan bank dalam mengelola *Earning Assets* untuk menghasilkan *Revenue*. Sedangkan rasio *return and risk* lainnya, yakni rasio *return* yang terdiri dari *Interest Margin*, *Gross Profit Margin*, *Net Margin*, *Asset Utilization*, *Return On Assets*, *Leverage Multiplier*, dan *Return On Equity*, serta rasio *risk* yang terdiri dari *Liquidity Risk*, *Deposit Risk*, dan *Capital Risk* tidak terdapat perbedaan secara statistik antara sebelum dan sesudah rekapitalisasi.

Kata Kunci: *Return and Risk*, *Rekapitalisasi*.

PRAKATA

Puji syukur ke hadirat Allah SWT atas segala rahmat dan karunia-Nya sehingga penyusunan skripsi yang berjudul *Telaah Return and Risk Bank Umum Milik Negara Sebelum dan Sesudah Rekapitalisasi* dapat terselesaikan. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat untuk menyelesaikan pendidikan strata satu (S1) pada Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Jember.

Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bantuan, bimbingan serta doa dari berbagai pihak, baik secara materiil maupun spiritual, oleh karena itu penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Sarwedi, MM selaku dekan Fakultas Ekonomi Universitas Jember;
2. Ibu Dr. Hj. Isti Fadah, M.Si selaku dosen pembimbing I dan Ibu Intan Nurul Awaliyah, SE, M.Sc selaku dosen pembimbing II yang dengan segala kesabaran dan arahan membimbing hingga penelitian ini selesai;
3. Bapak Drs. Sunardi, MM selaku dosen pembimbing akademik yang memberi masukan dari awal semester hingga terselesainya penelitian ini;
4. Bapak dan Ibu tercinta yang selalu mendoakan, memberi cinta, kasih sayang dan dukungan yang sangat berarti untuk segera terselesainya penelitian ananda;
5. Dedek-dedekku, Redra dan Rama, yang selalu memberi semangat untuk memberi teladan yang baik selama masa pendidikan mbak dari SD hingga PT terutama dalam penyelesaian penelitian ini, jadilah orang yang berguna buat bapak dan ibu kita;
6. Buat mas Hamzah, yang selalu memberi doa, semangat, kesabaran, dan bantuan demi terselesainya penelitian ini;
7. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu;

Penulis menyadari masih banyak kekurangan dalam penulisan skripsi ini, oleh karena itu dengan segala kerendahan hati peneliti sangat berterima kasih atas berbagai saran dan kritik yang membangun. Harapan saya walaupun skripsi ini jauh dari sempurna namun sedikit banyak dapat memberikan manfaat bagi pembaca.

Jember,2008

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PERSETUJUAN	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN	v
HALAMAN MOTTO	vi
HALAMAN PERNYATAAN	vii
HALAMAN PEMBIMBINGAN	viii
ABSTRAKSI	ix
PRAKATA	x
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB 1. PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah	6
1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian	6
1.3.1 Tujuan Penelitian	6
1.3.2 Manfaat Penelitian	6
BAB 2. TINJAUAN PUSTAKA	8
2.1 Kajian Teori	8
2.1.1 Pengertian, Jenis, dan Fungsi Bank	8

2.1.2 Peranan Bank	11
2.1.3 Pengertian <i>Return</i> Keuangan Bank	12
2.1.4 Pengertian Risiko Keuangan Bank	13
2.1.5 Laporan Keuangan Bank	14
2.1.6 Restrukturisasi Perbankan	16
2.1.7 Rekapitalisasi Perbankan	17
2.2 Tinjauan Penelitian Terdahulu	17
2.3 Kerangka Konseptual	23
2.4 Hipotesis	25
BAB 3. METODE PENELITIAN	26
3.1 Rancangan Penelitian	26
3.2 Jenis dan Sumber Data	26
3.3 Populasi dan Sampel	26
3.4 Definisi Operasional Variabel dan Pengukurannya	27
3.5 Metode Analisis Data	29
3.6 Kerangka Pemecahan Masalah	34
3.7 Keterangan Kerangka Pemecahan Masalah	35
BAB 4. HASIL DAN PEMBAHASAN	36
4.1 Hasil Penelitian	36
4.1.1 Perkembangan Perbankan di Indonesia	36
4.1.2 Obyek Penelitian	38
4.1.3 Deskripsi Variabel Penelitian	38
4.1.4 Uji Hipotesis	48
4.2 Pembahasan Hasil Penelitian	60
4.2.1 <i>Return and Risk</i> Bank Umum Milik Negara <i>nonmerger</i>	60

4.2.2 Telaah Perbedaan <i>Return and Risk</i> Bank Umum Milik Negara <i>Nonmerger</i> Sebelum dan Sesudah Rekapitalisasi	65
BAB 5. KESIMPULAN DAN SARAN	69
5.1 Kesimpulan	69
5.2 Saran	70
DAFTAR PUSTAKA	71
LAMPIRAN	73

DAFTAR TABEL

	Halaman
2.1 Penelitian Terdahulu	21
4.1 Rata-rata <i>Return and Risk</i>	39
4.2 Uji Normalitas Rasio <i>Return</i>	49
4.3 Uji Normalitas Rasio <i>Risk</i>	51
4.4 Uji Beda Rasio <i>Return and Risk</i>	53

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
2.1 Kerangka Konseptual	23
3.1 Kerangka Pemecahan Masalah	34
4.1 Perkembangan Rasio IM	40
4.2 Perkembangan Rasio GPM	41
4.3 Perkembangan Rasio NM	42
4.4 Perkembangan Rasio AU	42
4.5 Perkembangan Rasio ROA	43
4.6 Perkembangan Rasio LM	44
4.7 Perkembangan Rasio ROE	45
4.8 Perkembangan Rasio OIOA	45
4.9 Perkembangan Rasio LR	46
4.10 Perkembangan Rasio DR	47
4.11 Perkembangan Rasio Cap.R	47

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
1 Profil Perusahaan Sampel	74
2 Data Laporan Keuangan Sampel	78
3 Perhitungan Rasio <i>Return and Risk</i>	103
4 Output Uji Normalitas Data	107
5 Output Uji Beda Rasio <i>Return and Risk</i>	110