

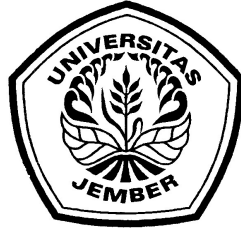


**TELAAH *RETURN AND RISK* BANK UMUM MILIK NEGARA
SEBELUM DAN SESUDAH
REKAPITALISASI**

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 |

BAB 1. PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Beberapa tahun lalu, tepatnya pada tahun 1997, Asia dilanda badai krisis moneter kemudian merebak menjadi krisis ekonomi, sosial, politik, nilai tukar bahkan sampai krisis dalam dunia perbankan. Bermula dari guncangan di Thailand dengan larinya modal asing karena menganggap negara itu kurang stabil lalu keputusan investor ini merebak ke negara-negara tetangganya. Berturut-turut ke Malaysia, Singapura, Filipina, kemudian ke Indonesia dan imbas terakhir ke Korea Selatan. Dari negara-negara tersebut, yang terkena dampak paling buruk adalah negara Thailand sendiri, Indonesia, serta Korea Selatan. Hanya saja setelah beberapa tahun, Indonesia merupakan negara yang pemulihannya berjalan lambat. Hal ini terjadi misalnya pada sektor perbankan karena pemerintah mempunyai pinjaman luar negeri yang tidak termonitor Bank Sentral yaitu Bank Indonesia. (Kompas, 2 Juni 2007)

Menurut Undang-Undang No. 10 tahun 1998 tentang perbankan, Bank adalah badan usaha yang mempunyai tugas utama sebagai lembaga perantara keuangan (*financial intermediaries*), yaitu menyalurkan dana dari pihak yang kelebihan dana (*surplus unit*) kepada pihak yang kekurangan dana (*deficit unit*) pada waktu tertentu dalam rangka meningkatkan taraf hidup rakyat banyak. Selain itu, dalam Standar Akuntansi Keuangan yang ditetapkan oleh Ikatan Akuntansi Indonesia (PSAK No. 31, 2004:31.1) menyatakan bahwa bank merupakan lembaga yang berfungsi memperlancar lalu lintas pembayaran.

Menurut Tambunan (1998:202), kelemahan perbankan di Indonesia disebabkan oleh tingkat konsentrasi alokasi dana investasi perbankan yang tinggi, pemberian pinjaman yang tidak terseleksi dengan baik terutama akibat kemampuan manajemen bank dalam menganalisis risiko (*risk*) masih sangat kurang dan kondisi bank yang lemah. Kondisi bank yang lemah disebabkan oleh struktur modal yang masih lemah, kualitas sumber daya manusia yang rendah, meningkatnya persaingan dari bank-bank asing serta utang luar negeri perbankan