

**ANALISIS SUMBER-SUMBER YANG MEMPENGARUHI  
KERENTANAN PADA BANK UMUM DI INDONESIA  
(Studi Kasus pada Krisis Global 2008)**

*ANALYSIS OF SOURCES THAT AFFECT THE VULNERABILITY ON  
COMMERCIAL BANK IN INDONESIA  
(A Case Study at The Global Crisis 2008)*

**SKRIPSI**



Oleh:

**Muhammad Anri Dwi Winanto**

**20150430293**

**PROGRAM STUDI EKONOMI PEMBANGUNAN  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

**2019**

**ANALISIS SUMBER-SUMBER YANG MEMPENGARUHI  
KERENTANAN PADA BANK UMUM DI INDONESIA  
(Studi Kasus pada Krisis Global 2008)**

***ANALYSIS OF SOURCES THAT AFFECT THE VULNERABILITY ON  
COMERCIAL BANK IN INDONESIA  
(A Case Study at The Global Crisis 2008)***

**SKRIPSI**

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Pada  
Program Studi Ilmu Ekonomi Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Oleh:

**Muhammad Anri Dwi Winanto**

**20150430293**

**PROGRAM STUDI EKONOMI PEMBANGUNAN  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

**2019**

## PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Muhammad Anri Dwi Winanto

Nomor Mahasiswa : 20150430293

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul **ANALISIS SUMBER-SUMBER YANG MEMPENGARUHI KERENTANAN PADA BANK UMUM DI INDONESIA (Studi Kasus Pada Krisis Global 2008)**” tidak terapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan disuatu perguruan tinggi dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terapat karya atau penapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka. Apabila ternyata dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.

Yogyakarta, 29 April 2019



Muhammad Anri Dwi Winanto

## **MOTTO**

“Sesungguhnya bersama kesulitan ada Kemudahan.” - **(Q.S. Al-Insyirah: 6)**

“Janganlah kamu bersikap lemah, dan janganlah (pula) kamu bersedih hati, padahal kamulah orang-orang yang paling tinggi (derajatnya), jika kamu orang-orang yang beriman.”- **(Q.S. Ali-Imran: 139)**

“Dream in life, do not live in a dream.” – **Andera Hirata**

## **PERSEMBAHAN**

*Bismillahirrohmannirrohim.....*

Alhamdulillah, puji syukur karya tulis ini saya persembahkan untuk:

Kedua orang tua saya, Bapak Ansori Latip dan Ibu Ana Nuryani yang selalu memberikan dukungan, motivasi serta doa disetiap waktu untuk putra dan putrinya. Semoga Allah SWT senantiasa menyayangi mereka seperti mereka menyayangiku.

Serta karya tulis ini saya persembahkan untuk dosen pembimbing Dimas Bagus Wiranatakusuma, SE., M.Ec., Ph.D yang telah sabar dalam memberikan arahan untuk penyusunan karya tulis ini dan untuk almamater tercinta Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

## INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisa sumber-sumber yang dapat mempengaruhi kerentanan bank umum di Indonesia dengan studi kasus pada periode krisis global 2008. Penelitian ini menggunakan data sekunder berupa time series, periode waktu penelitian ini dibatasi secara bulanan dari Januari 2007 – Desember 2009. Variabel yang digunakan berupa *Capital Adequacy Ratio* (CAR) yang merupakan variabel dependen sebagai *proxy* kerentanan dan *Non Performing Loan* (NPL), *Loan to Deposit Ratio* (LDR), *Return On Assets* (ROA), Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO) sebagai variabel independen. Metode penelitian ini menggunakan regresi linear berganda yang diolah dengan model *Ordinary Least Square* (OLS). Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel NPL tidak berpengaruh signifikan terhadap CAR, LDR berpengaruh negative signifikan terhadap CAR, ROA berpengaruh positif signifikan terhadap CAR dan BOPO tidak berpengaruh signifikan terhadap CAR. Berdasarkan hasil penelitian ini, ditemukan dua variabel yang dapat menjadi sumber dari munculnya kerentanan, yaitu pada variabel LDR dan ROA.

**Kata Kunci: Bank Umum, Kerentanan, Krisis.**

## ***ABSTRACT***

This study aims to analyze sources that can affect the vulnerability of commercial banks in Indonesia with case studies in the 2008 global crisis period. This study uses secondary data in the form of time series, the period of time this study is limited monthly from January 2007 to December 2009. Variables that used in the form of Capital Adequacy Ratio (CAR) which is the dependent variable as a proxy for vulnerability and Non Performing Loans (NPL), Loan to Deposit Ratio (LDR), Return On Assets (ROA), Operational Costs to Operating Income (BOPO) as independent variables. This research method uses multiple linear regression which is processed using the Ordinary Least Square (OLS) model. The results of this study indicate that the NPL variable has no significant effect on CAR, LDR has a significant negative effect on CAR, ROA has a significant positive effect on CAR and BOPO has no significant effect on CAR. Based on the results of this study, there were found two variables that could be the source of the emergence of vulnerability, that is LDR and ROA variables.

***Keywords: Commercial Bank, Vulnerability, Crisis.***

## KATA PENGANTAR

*Assalamu'alaikum Warrahmatullahi Wabarakatuh*

*Alhamdulillah Rabbil 'Alamin*, segala puji syukur kehadiran Allah SWT yang Maha Pengasih lagi Maha Penyayang atas segala rahmat dan hidayah-Nya dan tak lupa penulis haturkan puji syukur kepada Nabi Muhammad SAW yang telah memberikan penerangan di muka bumi sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “**ANALISIS SUMBER-SUMBER YANG MEMPENGARUHI KERENTANAN PADA BANK UMUM DI INDONESIA (Studi Kasus Pada Krisis Global 2008)**”. Skripsi ini disusun demi memenuhi salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana strata-I program studi ilmu ekonomi pada fakultas ekonomi dan bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Skripsi ini juga diharapkan dapat digunakan sebagai acuan dalam pengembangan pada penelitian selanjutnya.

Penyelesaian penelitian ini tidak lepas dari bimbingan dan dukungan berbagai pihak. Oleh karena itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan banyak terimakasih kepada:

1. Allah SWT yang telah memberikan kemudahan, kelancaran dan kesehatan dalam penulisan skripsi ini.
2. Bapak Rizal Yaya, S.E., M.Sc., Ph.D., Ak., CA. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
3. Bapak Dr. Imammuin Yuliadi, S.E., M.Si., selaku Ketua Progran Studi Ilmu Ekonomi Universitas Muhammaiya Yogyakarta.



4. Bapak Dimas Bagus Wiranatakusuma, S.E., M.Ec., Ph.D selaku dosen pembimbing skripsi yang telah membimbing, memotivasi, meluangkan waktunya dan memberikan arahan dengan penuh kesabaran dalam penyusunan skripsi ini sehingga dapat terselesaikan.
5. Seluruh Dosen Program Studi Ilmu Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta atas semua ilmu, arahan dan pengalaman yang telah diberikan kepada penulis.
6. Orang tua, saudaraku serta teman-temanku yang senantiasa memberikan dorongan dan perhatian kepada penulis hingga dapat menyelesaikan studi.
7. Semua pihak yang telah memberikan dukungan, bantuan, kemudahan dan semangat dalam proses penyelesaian skripsi ini.

Akhir kata tidak ada manusia yang sempurna, karena kesempurnaan hanya milik Allah SWT. Penulis menyadari bahwa masih banyak kekurangan dalam skripsi ini, oleh karena itu penulis mengucapkan permohonan maaf.

*Wassalamu'alaikum Warrahmatullahi Wabarakatuh*

Yogyakarta, 29 April 2019

Peneliti

Muhammad Anri Dwi W

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	i
<b>LEMBAR PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING</b> .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>LEMBAR PERSETUJUAN PENGUJI</b> .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>PERNYATAAN</b> .....	iii
<b>MOTTO</b> .....	v
<b>PERSEMBAHAN</b> .....	vi
<b>INTISARI</b> .....	vii
<b>ABSTRAC</b> .....	viii
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	ix
<b>DAFTAR ISI</b> .....	x
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	xii
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xiii
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah.....	11
C. Tujuan Penelitian.....	12
D. Manfaat Penelitian.....	12
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	14
A. Landasan Teori.....	14
1. Krisis Keuangan.....	14
2. Kerentanan ( <i>Vulnerability</i> ).....	16
3. Ketahanan Perbankan.....	20
B. Landasan Konsep.....	22
1. Krisis Perbankan.....	22
2. Bank Konvensional.....	24
3. Profil Risiko.....	25
4. Stabilitas Perbankan.....	27
C. Penelitian Terdahulu.....	31
D. Kerangka Penelitian.....	34
E. Hipotesis.....	35

<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>38</b>
A. Obyek Penelitian .....	38
B. Jenis dan Sumber Data .....	38
C. Teknik Pengumpulan Data .....	38
D. Definisi Variabel Operasional .....	39
1. Variabel Dependen (Y) .....	39
2. Variabel Independen (X) .....	39
E. Metode Analisis Data Penelitian .....	41
1. Uji Asumsi Klasik .....	42
2. Pengujian Hipotesis .....	44
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>47</b>
A. Gambaran Umum Penelitian .....	47
B. Uji Kualitas Instrumen dan Data .....	53
C. Pembahasan .....	64
1. Pembahasan Regresi Linear Berganda .....	64
2. Analisis Ekonomi .....	72
<b>BAB V SIMPULAN SARAN DAN KETERBATASAN PENELITIAN .....</b>	<b>79</b>
A. Kesimpulan .....	79
B. Saran .....	81
C. Keterbatasan Penelitian .....	82
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>85</b>
<b>LAMPIRAN .....</b>	<b>90</b>

## DAFTAR TABEL

<b>Tabel 1. 1</b> Statistik CAR (%) pada Bank Umum di Indonesia .....	8
<b>Tabel 1. 2</b> Statistik Kinerja Keuangan Bank Umum di Indonesia.....	9
<b>Tabel 2. 1</b> Contoh Identifikasi Vulnerabilities Bank .....	19
<b>Tabel 4. 1</b> Rasio Bulanan Capital Adequacy Ratio (CAR).....	48
<b>Tabel 4. 2</b> Rasio Bulanan Non Performing Loan (NPL) .....	49
<b>Tabel 4. 3</b> Rasio Bulanan Loan to Deposit Ratio (LDR).....	50
<b>Tabel 4. 4</b> Rasio Bulanan Return On Assets (ROA) .....	51
<b>Tabel 4. 5</b> Rasio Bulanan Biaya Operasional dan Pendapatan Operasional (BOPO).....	52
<b>Tabel 4. 6</b> Hasil Uji Multikolinearitas .....	55
<b>Tabel 4. 7</b> Hasil Uji Autokorelasi .....	56
<b>Tabel 4. 8</b> Hasil Uji Breusch-Pagan-Godfrey .....	57
<b>Tabel 4. 9</b> Hasil Uji White .....	57
<b>Tabel 4. 10</b> Hasil Uji Glejser .....	57
<b>Tabel 4. 11</b> Hasil Uji Harvey .....	58
<b>Tabel 4. 12</b> Hasil Uji Linear Berganda .....	59
<b>Tabel 4. 13</b> Perbandingan Keadaan Rasio Keuangan .....	77

## DAFTAR GAMBAR

<b>Gambar 1. 1</b> Komposisi Lembaga Keuangan di Indonesia.....	4
<b>Gambar 2. 1</b> Pembentukan Risiko Sistemik .....	17
<b>Gambar 2. 2</b> Kerangka Penelitian .....	35
<b>Gambar 4. 1</b> Hasil Uji Normalitas .....	54
<b>Gambar 4. 2</b> Pengaruh NPL terhadap CAR .....	65
<b>Gambar 4. 3</b> Pengaruh LDR terhadap CAR.....	67
<b>Gambar 4. 4</b> Pengaruh ROA terhadap CAR .....	69
<b>Gambar 4. 5</b> Pengaruh BOPO terhadap CAR.....	70