

ANALISIS PENGARUH LIKUIDITAS, PROFITABILITAS, SOLVABILITAS DAN PERTUMBUHAN TERHADAP RISIKO SISTEMATIS PADA PERBANKAN

(Studi Kasus Pada Bank Umum di BEI Periode 2012-2016)



SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat
untuk menyelesaikan Program Sarjana (S1)
pada Program Sarjana Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Islam Nahdlatul Ulama Jepara

Disusun oleh:

SALIMATUL KHALIYYA
141110001389

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS ISLAM NAHDLATUL
ULAMAJEPARA
2018**

ANALISIS PENGARUH LIKUIDITAS, PROFITABILITAS, SOLVABILITAS DAN PERTUMBUHAN TERHADAP RISIKO SISTEMATIS PADA PERBANKAN

(Studi Kasus Pada Bank Umum di BEI Periode 2012-2016)



SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat
untuk menyelesaikan Program Sarjana (S1)
pada Program Sarjana Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Islam Nahdlatul Ulama Jepara

Disusun oleh:

SALIMATUL KHALIYYA
141110001389

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS ISLAM NAHDLATUL ULAMA
JEPARA
2018**

HALAMAN PERSETUJUAN

**ANALISIS PENGARUH LIKUIDITAS, PROFITABILITAS,
SOLVABILITAS DAN PERTUMBUHAN TERHADAP RISIKO
SISTEMATIS PADA PERBANKAN**

(Studi Kasus Pada Bank Umum Di BEI Periode 2012-2016)

Skripsi ini telah disetujui pembimbing dan siap untuk dipertahankan dihadapan
tim penguji skripsi program S1 Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Islam Nahdlatul Ulama Jepara

Nama : Salimatul Khaliyya

NIM : 141110001389

Program Studi : Manajemen

Disetujui oleh pembimbing



Purwo Adi Wibowo, S.E., M.Sc.

NIP. 198010192005011001

Tgl. 25 Juli 2018

HALAMAN PENGESAHAN

**ANALISIS PENGARUH LIKUIDITAS, PROFITABILITAS,
SOLVABILITAS DAN PERTUMBUHAN TERHADAP RISIKO
SISTEMATIS PADA PERBANKAN**

(Studi Kasus Pada Bank Umum Di BEI Periode 2012-2016)

Nama Penyusun : Salimatul Khaliyya

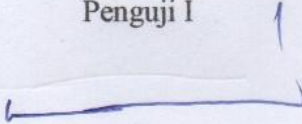
NIM : 141110001389

Program Studi : Manajemen

Skripsi ini telah dipertahankan dihadapan penguji
Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Islam Nahdlatul Ulama Jepara.

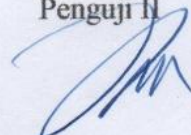
Pada hari Senin, tanggal 30 Juli 2018

Penguji I


Anna Widiastuti, SE., M.Si

NIY. 1 741002 98 020

Penguji II

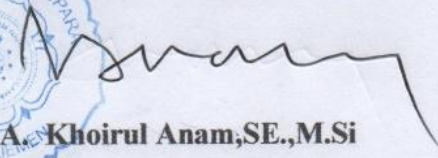

Murharsito, S.E., M.Sc.

NIDN. 0010048101

Mengesahkan

Ketua

Program Studi Manajemen


A. Khoirul Anam, SE., M.Si

NIY. 1 800421 06 041

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO

“Jadikanlah sabar dan shalat sebagai penolongmu. Dan sesungguhnya yang demikian itu sungguh berat, kecuali orang-orang yang khusyu.” (QS. Al Baqarah:45)

“Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan, maka apabila telah selesai (dari suatu urusan), kerjakanlah dengan sungguh-sungguh (urusan) yang lain, dan hanya Allah hendaknya kamu berharap.” (Q.s Al Insyirah: 6-8)

“Percayalah bahwa hasil tidak akan mengingkari usaha dan kerja kerasnya.”
(Penulis)

PERSEMBAHAN

Puji Syukur kepada Allah SWT atas segala rahmat dan hidayah-Nya yang telah memberikan perlindungan, kekuatan, kesehatan dan kesabaran untuk saya dalam mengerjakan skripsi ini.

Ku persembahkan karya sederhana ini untuk:

1. Terkhusus Kedua Orang Tuaku tercinta yang terhebat Bapak Mustarichun dan Ibu Qurrotul Aini yang dengan tulus ikhlas mencurahkan kasih sayang pada putrimu, mendukung setiap langkahku, membimbingku, memotivasiku, memberi wejangan setiap waktu serta tak terhitung doamu yang terus mengalir terpanjat dalam setiap sujudmu. Terima kasih Bapak dan ibu yang tak pernah lelah mengingatkanku.
2. Nenekku Munsiroh yang selalu menasehati dan memberikan wejangan setiap waktu.
3. Adik Imam Rosyadi, kakak-kakak perempuanku (Nadhrotun Nif'ah, Susanti, Isy'atul Filayati) serta keluarga besar yang mendorong dan memotivasi setiap langkah yang aku ambil.
4. Agus Raharjo, A.Ma. yang bersedia menjadi teman susah dan teman senang-Ku, selalu memotivasi, inspirasi dan memberi semangat tiada henti.
5. Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Islam Nahdlatul Ulama (UNISNU) Jepara

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Skripsi yang saya susun sebagai syarat untuk memperoleh gelar Sarjana dari Program S-1 jurusan Manajemen merupakan hasil karya saya sendiri dan belum pernah diajukan sebagai pemenuhan persyaratan untuk memperoleh gelar Strata 1 (S-1) dari Universitas Ulama Jepara maupun dari perguruan tinggi lain.

Adapun bagian-bagian tertentu dalam penulisan Skripsi yang saya kutip dari karya orang lain telah dituliskan sumbernya secara jelas dengan normal, kaidah, dan etika penulisan ilmiah.

Dengan ini menyatakan sebagai berikut:

1. Skripsi berjudul: “Analisis Pengaruh Likuiditas, Profitabilitas, Solvabilitas dan Pertumbuhan Terhadap Risiko Sistematis Pada Perbankan (Studi Kasus Pada Bank Umum Di BEI Periode 2012-2016)”.
2. Saya juga mengakui bahwa hasil karya akhir ini, dapat diselesaikan berkat bimbingan dan dukungan penuh dari pembimbing saya yaitu Purwo Adi Wibowo, S.E., M.Sc.

Apabila di kemudian hari ditemukan seluruh atau sebagian skripsi ini bukan hasil karya saya sendiri atau adanya plagiat dalam bagian-bagian tertentu, saya bersedia menerima **PENCABUTAN GELAR AKADEMIK** yang saya sandang dan sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan peraturan perundangan yang berlaku.

Jepara, 15 Juli 2018



Galimatul Khaliyya

NIM. 141110001389

ABSTRACT

This research was conducted to examine the effect of liquidity, profitability, solvability dan growth on systematic risk. The period used for 5 years from 2012 to 2016. The dependent variable used in this research is systematic risk (Y), while the independent variables in this research are liquidity proxied by loan to deposit ratio (LDR) (X1), profitability proxied by return on equity ratio (ROE) (X2), solvability proxied by debt to equity ratio (DER) (X3) dan growth proxied by asset growth (AG) (X4).

This research is quantitative. The population used is banks that are listed on The Indonesia Stock Exchange. The sampling technique used purposive sampling and obtained a sample of 23 commercial banks. Data analysis used is multiple linear regression analysis using Eviews version 9 data processing program.

The results showed that liquidity had a significant negative effect on systematic risk, profitability and solvability had a significant positive effect on systematic risk, while growth had no effect on systemtic risk. The ability of independent variables in explaining the dependent variable is 89,57% while the rest is influenced by other variables outside the research model.

Keyword:likuidity, profitability, solvability, growth, systematic

KATA PENGANTAR

Bismillaahirrohmaanirrohiim

Assalamualaikum Wr. Wb

Puji dan syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT. Yang telah melimpahkan rahmat dan hidayahnya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Analisis Pengaruh Likuiditas, Profitabilitas, Solvabilitas dan Pertumbuhan Terhadap Risiko Sistematis Pada Perbankan(Studi Kasus Pada Bank Umum di BEI Periode 2012-2016)”. Sholawat dan salam semoga selalu tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW beserta keluarga, sahabat beserta orang-orang yang selalu meniti dijalanannya.

Penelitian skripsi ini bertujuan untuk memenuhi salah satu syarat guna memperoleh gelar S1 Sarjana Manajemen pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Islam Nahdlatul Ulama Jepara Program Studi Manajemen. Dalam penyusunan skripsi ini penulis banyak mendapat bimbingan dan bantuan dari berbagai pihak baik dari secara langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu pada kesempatan ini dengan ketulusan hati penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar – besarnya kepada :

1. Bapak Dr. Sa’dullah Assaidi, M.Ag. selaku Rektor Universitas Islam Nahdlatul Ulama (UNISNU) Jepara.
2. Bapak Much. Imron, S.E.,M.M. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis UNISNU Jepara.

3. Bapak A. Khoirul Anam, S.E.,M.Si. selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis UNISNU Jepara.
4. Bapak Purwo Adi Wibowo, S.E., M.Sc.selaku Dosen Pembimbing yang telah berkenan memberikan bimbingan serta arahan selama penyusunan skripsi ini sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan baik.
5. Bapak dan Ibu Dosen atas semua ilmu yang telah diberikan selama penulis menjalani studi di UNISNU Jepara.
6. Staff dan seluruh karyawan yang bertugas di UNISNU Jepara yang telah membantu dalam melancarkan terselesainya skripsi ini dengan baik.
7. Bapakku Mustarichun dan Ibuku Qurrotul Aini, Beliau kedua orang tua yang telah memberikan dukungan fisik maupun spiritual dan doa restu serta kasih sayangnya.
8. KakakkuNadhrotun Nif'ah beserta keluarga, Susanti beserta keluarga, Isy'atul Filayati beserta keluarga, dan Adikku Muhammad Imam Rosyadi serta seluruh keluarga atas dukungan doa serta semangat yang diberikan sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini dengan lancar.
9. Agus Raharjo, A.Ma atas dukungan, semangat, inspirasi dan motivasi yang diberikan serta diluangkannya waktu disela-sela sibukmu untuk menemani dalam pengerjaan skripsi ini.

10. Teman seperjuanganku serta teman–teman dari Manajemen Keuangan angkatan 2014 yang selama hampir 4 tahun ini bersama memberikan semangat dan bantuan dalam segala hal.
11. Serta seluruh pihak yang membantu dalam penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari keterbatasan dalam penelitian skripsi ini, meskipun telah semua pengetahuan, perhatian dan tenaga tercurahkan demi penyusunan skripsi ini. Maka dari itu, penulis mengucapkan banyak terima kasih bagi semua pihak yang telah memberikan saran serta kritik yang sifatnya membangun kesempurnaan penelitian skripsi ini.

Demikian kata pengantar ini dibuat, penulis berharap bahwa skripsi ini dapat memberikan manfaat serta tambahan wawasan bagi penulis sendiri khususnya dan rekan – rekan pembaca pada umumnya. Aamiin.

Wassalamu 'alaikum Wr. Wb

Jepara, 15 Juli 2018

Penulis

Salimatul Khaliyya

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	vii
ABSTRAKSI.....	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xvi
DAFTAR GAMBAR	xvii
DAFTAR LAMPIRAN.....	18
BAB I PENDAHULUAN.....	Error! Bookmark not defined.
1.1. Latar Belakang Masalah.....	Error! Bookmark not defined.
1.2. Ruang Lingkup	Error! Bookmark not defined.
1.3. Rumusan Masalah	Error! Bookmark not defined.
1.4. Tujuan Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
1.5. Manfaat Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.

1.6.	Sistematika Penulisan.....	Error! Bookmark not defined.
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....Error! Bookmark not defined.		
2.1.	Landasan Teori.....	Error! Bookmark not defined.
2.1.1.	Pasar Modal.....	Error! Bookmark not defined.
2.1.2.	Teori Portofolio.....	Error! Bookmark not defined.
2.1.3.	Risiko Investasi.....	Error! Bookmark not defined.
2.1.4.	<i>Beta</i> sebagai ukuran risiko sistematis	Error! Bookmark not defined.
2.1.5.	Likuiditas.....	Error! Bookmark not defined.
2.1.6.	Profitabilitas.....	Error! Bookmark not defined.
2.1.7.	Solvabilitas.....	Error! Bookmark not defined.
2.1.8.	Pertumbuhan.....	Error! Bookmark not defined.
2.2.	Penelitian Terdahulu.....	Error! Bookmark not defined.
2.3.	Kerangka Pemikiran Teoritis.....	Error! Bookmark not defined.
2.4.	Hipotesis.....	Error! Bookmark not defined.
BAB III METODE PENELITIAN.....Error! Bookmark not defined.		
3.1.	Variabel Penelitian dan Definisi Opeasional	Error! Bookmark not defined.
3.1.1.	Variabel Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
3.1.2.	Definisi Operasional Variabel.....	Error! Bookmark not defined.

- 3.2. Jenis dan Sumber Data**Error! Bookmark not defined.**
- 3.3. Populasi, Jumlah Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel..... **Error! Bookmark not defined.**
- 3.4. Metode Pengumpulan Data**Error! Bookmark not defined.**
- 3.5. Metode Pengolahan Data.....**Error! Bookmark not defined.**
- 3.6. Metode Analisis Data**Error! Bookmark not defined.**
 - 3.6.1. Statistik Deskriptif**Error! Bookmark not defined.**
 - 3.6.2. Model Data Panel.....**Error! Bookmark not defined.**
 - 3.6.3. Uji Asumsi Klasik**Error! Bookmark not defined.**
 - 3.6.4. Analisis Regresi Linier Berganda**Error! Bookmark not defined.**
 - 3.6.5. Koefisien Determinasi.....**Error! Bookmark not defined.**
 - 3.6.6. Pengujian Hipotesis.....**Error! Bookmark not defined.**

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN**Error! Bookmark not defined.**

- 4.1. Gambaran Umum**Error! Bookmark not defined.**
- 4.2. Deskripsi Variabel.....**Error! Bookmark not defined.**
- 4.3. Analisis Data**Error! Bookmark not defined.**
 - 4.3.1. Pemilihan Model Data Panel.....**Error! Bookmark not defined.**
 - 4.3.2. Uji Asumsi Klasik**Error! Bookmark not defined.**
 - 4.3.3. Analisis Regresi Berganda**Error! Bookmark not defined.**

4.3.4.	Pengujian Koefisien Determinasi.....	Error! Bookmark not defined.
4.3.5.	Pengujian Hipotesis.....	Error! Bookmark not defined.
4.3.6.	Pembahasan.....	Error! Bookmark not defined.
BAB V PENUTUP.....		Error! Bookmark not defined.
5.1.	Kesimpulan.....	Error! Bookmark not defined.
5.2.	Saran.....	Error! Bookmark not defined.
DAFTAR PUSTAKA		Error! Bookmark not defined.
LAMPIRAN-LAMPIRAN.....		Error! Bookmark not defined.

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	Error! Bookmark not defined.
Tabel 3.1 Definisi Operasional Variabel.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 3.2 Sampel Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 3.3 Keputusan Ada Tidaknya Autokorelasi .	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.1 Daftar Perusahaan yang dijadikan Sampel	Error! Bookmark not defined.
defined.	
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.3 Uji Chow <i>Fixed Effect</i>	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.4 Uji Hausman <i>Fixed Effect</i>	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.5 Uji Multikolinieritas.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.6 Uji Heteroskedastisitas.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.7 Uji Autokorelasi sebelum penyembuhan	Error! Bookmark not defined.
defined.	
Tabel 4.8 Uji Autokorelasi setelah penyembuhan .	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.9 Analisis Regresi Berganda	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.10 Pengujian Koefisien Determinasi.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.11 Pengujian Parsial.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.12 t Tabel	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.13 Pengujian Simultan	Error! Bookmark not defined.

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Perkembangan Indeks	Error! Bookmark not defined.
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran Teoritis	Error! Bookmark not defined.
Gambar 3.1 Uji t.....	Error! Bookmark not defined.
Gambar 3.2 Uji f	Error! Bookmark not defined.
Gambar 4.1 Uji Normalitas	Error! Bookmark not defined.
Gambar 4.2 Autokorelasi	Error! Bookmark not defined.
Gambar 4.3 Uji t Hipotesis 1.....	Error! Bookmark not defined.
Gambar 4.4 Uji t Hipotesis 2.....	Error! Bookmark not defined.
Gambar 4.5 Uji t Hipotesis 3.....	Error! Bookmark not defined.
Gambar 4.6 Uji t Hipotesis 4.....	Error! Bookmark not defined.
Gambar 4.7 Uji F Hipotesis 5	Error! Bookmark not defined.

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Populasi	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 2 Daftar Sampel	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 3 Data Return Market	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 4 Data Output Excel	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 5 Output Olah Data dari Eviews 9 Statistic Deskriptif.....	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 6 Uji Chow.....	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 7 Uji Hausman	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 8 Uji Normalitas	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 9 Uji Multikolonieritas	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 10 Uji Heterokedastisitas (Uji Glejser) .	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 11 Uji Autokorelasi Sebelum Penyembuhan	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 12 Uji Autokorelasi Setelah Penyembuhan	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 13 Regresi berganda	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 14 Koefisien Determinasi	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 15 Uji Parsial (Uji t)	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 16 Uji Simultan (Uji F).....	Error! Bookmark not defined.