

**PENGARUH KREDIT MACET, LIKUIDITAS 7 NET INTEREST MARGIN  
TERHADAP PERUBAHAN LABA PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG  
TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2009 – 2011**

Dewita Kumalasari, M. Yasser Arafat  
Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta

**Abstrak**

*Penelitian ini bertujuan untuk : 1) Mengetahui pengaruh kredit macet terhadap perusahaan laba, 2) Mengetahui pengaruh likuiditas terhadap perubahan laba, 3) Mengetahui pengaruh Net Interest Margin terhadap perubahan laba, 4) Menganalisis pengaruh kredit macet, likuiditas dan Net Interest Margin terhadap perubahan laba. Data dalam penelitian ini diambil dari perusahaan-perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama tiga tahun untuk periode 2009 sampai dengan 2011. Penelitian ini menggunakan metode purposive sampling. Sampel untuk penelitian ini terdiri dari 21 perusahaan yang memenuhi kriteria yang telah ditetapkan. Proksi yang digunakan untuk kredit macet dalam penelitian ini yaitu Rasio Non Performing Loan (NPL), untuk likuiditas dalam penelitian ini yaitu Rasio Loan to Deposit Ratio, untuk Net Interest Margin yaitu (NIM), dan untuk perubahan laba yaitu laba sebelum pajak tahun ini dibanding laba sebelum pajak tahun lalu. Metode analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode analisis statistik dengan menggunakan program Statistical Product and Service Solution (SPSS) versi 17 dengan telah analisis regresi linear berganda.*

*Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa : 1) kredit macet mempunyai pengaruh negatif signifikan terhadap perubahan laba, 2) likuiditas mempunyai pengaruh negatif signifikan terhadap perubahan laba, 3) net interest margin mempunyai pengaruh positif terhadap perubahan laba, 4) kredit macet, likuiditas dan net interest margin secara simultan mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap perubahan laba.*

*Kata kunci : Kredit Macet, Likuiditas, Net Interest Margin dan Perubahan Laba.*

## PENDAHULUAN

### 1.1 Latar Belakang

Pelaksanaan program pembangunan Indonesia diadakan untuk meningkatkan kualitas hidup masyarakat, tujuan tersebut diwujudkan melalui peningkatan pendapatan dengan berbagai kegiatan yang produktif untuk menciptakan perekonomian yang stabil. Stabilitas perekonomian Indonesia membutuhkan ketersediaan dan peran serta lembaga keuangan. Pada saat ini terdapat dua jenis lembaga keuangan, yaitu lembaga keuangan bank dan lembaga keuangan bukan bank. Salah satu sarana yang mempunyai peranan strategis dalam kegiatan perekonomian adalah lembaga keuangan bank. Peran strategis tersebut terutama disebabkan oleh fungsi utama perbankan sebagai *financial intermediary*, yaitu sebagai suatu wahana yang dapat menghimpun dan menyalurkan dana masyarakat secara efektif dan efisien.

Berdasarkan latar belakang diatas tersebut maka peneliti tertarik untuk membahas “**Pengaruh Kredit Macet, Likuiditas dan *Net Interest Margin* terhadap Perubahan Laba pada**

**Perusahaan Perbankan yang terdaftar di BEI periode 2009-2011”.**

### 1.2 Perumusan Masalah

Berdasarkan uraian pada latar belakang diatas, maka rumusan masalah yang akan dibahas dalam penelitian ini adalah :

1. Apakah kredit macet mempunyai pengaruh terhadap perubahan laba pada perusahaan perbankan yang terdaftar di BET?
2. Apakah likuiditas mempunyai pengaruh terhadap perubahan laba pada perusahaan perbankan yang terdaftar di BET?
3. Apakah *Net Interest Margin* mempunyai pengaruh terhadap perubahan laba pada perusahaan perbankan yang terdaftar di BET?
4. Apakah kredit macet, likuiditas dan *Net Interest Margin* secara simultan mempunyai pengaruh terhadap perubahan laba pada perusahaan perbankan yang terdaftar di BET?

### 1.3 Tujuan Penelitian

Berdasarkan latar belakang dan rumusan masalah diatas, maka

tujuan dari penelitian adalah sebagai berikut :

1. Untuk mengetahui apakah terdapat pengaruh antara kredit macet terhadap perubahan laba.
2. Untuk mengetahui apakah terdapat pengaruh antara likuiditas terhadap perubahan laba.
3. Untuk mengetahui apakah terdapat pengaruh antara *Net Interest Margin* terhadap perubahan laba.
4. Untuk mengetahui pengaruh antara kredit macet, likuiditas dan *Net Interest Margin* terhadap perubahan laba.

## **BAB II**

### **KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS**

#### **2.1 Kajian Pustaka**

##### **2.1.1 Pengertian Bank**

Bank berasal dari kata Italia *banco* yang artinya bangku. Bangku inilah yang dipergunakan oleh bankir untuk melayani kegiatan operasionalnya kepada para nasabah. Istilah bangku kemudian berganti secara resmi dan populer menjadi Bank. Bank termasuk

perusahaan industri jasa karena produknya hanya memberikan pelayanan jasa kepada masyarakat (Hasibuan, 2007: 1).

##### **2.1.2 Perubahan Laba**

Tujuan utama perusahaan adalah memaksimalkan laba. Pengertian laba adalah kelebihan penghasilan diatas biaya selama satu periode akuntansi (Harahap, 2008:52). Sementara pengertian laba yang dianut oleh struktur akuntansi sekarang ini adalah selisih pengukuran pendapatan dan biaya. Besar kecilnya laba sebagai pengukur kenaikan sangat bergantung pada ketepatan pengukuran pendapatan dan biaya (Sri Elviani, 2007:977).

Laba merupakan angka yang penting dalam laporan keuangan karena laba merupakan dasar dalam perhitungan pajak, pedoman dalam menentukan kebijakan investasi dan pengambilan keputusan, dasar dalam peramalan laba maupun kejadian ekonomi perusahaan lainnya di masa yang akan datang, dasar dalam perhitungan dan penilaian efisiensi dalam menjalankan perusahaan, serta sebagai dasar dalam penilaian prestasi atau

kinerja perusahaan (Dahlan Siamat,2005:76).

### 2.1.3 Pengertian Kredit

Kredit adalah penyediaan uang atau tagihan yang dapat disamakan,

berdasarkan persetujuan atau kesepakatan pinjam-meminjam antara bank

dengan pihak lain yang mewajibkan pihak peminjam untuk melunasi utangnya

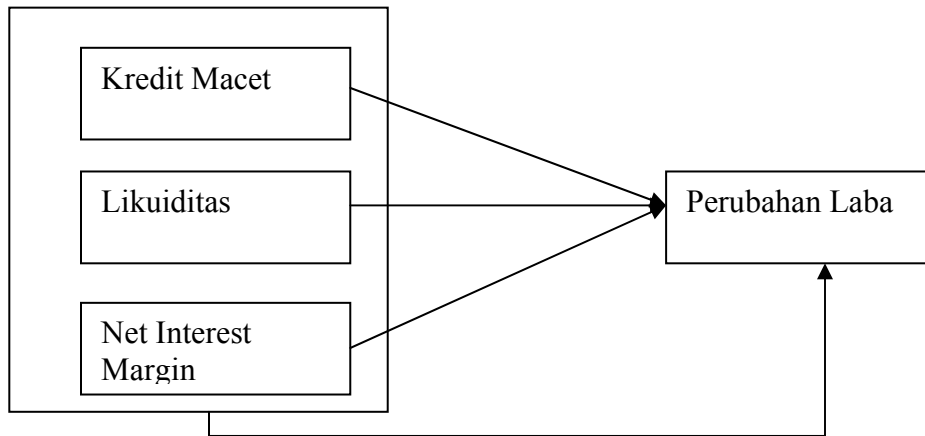
setelah jangka waktu tertentu dengan pemberian bunga (Sri Elviani,2007:976).

Kredit adalah suatu persetujuan pembayaran anatar pihak penjual dan pembeli, atau antara kreditur dan debitur untuk melaksanagn pembayaran atau

pengembalian pinjaman di kemudian hari secara mencicil (Sudarsono dan Edilius,2001:69). Pengertian kredit sebagai kemampuan untuk

melaksanakan suatu pembelian atau mengadakan suatu pinjaman dengan suatu janji pembayaran akan dilakukan, ditangguhkan pada suatu jangka waktu yang disepakati (Mulyono,2001:10). Di lain pihak, menyatakan bahwa kredit adalah memperoleh barang dengan membayar secara cicilan atau angsuran dikemudian hari atau memperoleh pinjaman uang yang pembayarannya dilakukan dikemudian hari dengan cicilan atau angsuran sesuai dengan perjanjian (Kasmir,2002:72).

Berdasarkan landasan teori dan hasil penelitian sebelumnya serta permasalahan yang dikemukakan, maka sebagai acuan untuk merumuskan hipotesis, berikut disajikan kerangka pemikiran teoritis yang dituangkan dalam model penelitian seperti yang ditunjukkan pada gambar berikut:



Gambar 2.1 Sumber: Diolah oleh Penulis

Berdasarkan Gambar diatas nampak bahwa variabel independen dalam penelitian ini terdiri dari Kredit macet (X1), Likuiditas (X2), *Net Interest Margin* (X3) dimana ketiga variabel independen tersebut diduga berpengaruh terhadap perubahan laba (Y) selaku variabel dependen.

#### 2.4 Hipotesis

Hipotesis adalah dugaan sementara dari penelitian yang akan diteliti, berdasarkan permasalahan dan konsep pemikiran yang ada, hipotesis yang digunakan dalam penelitian ini mengenai hubungan antar variabel adalah sebagai berikut.

H1 : Kredit macet memberi pengaruh terhadap perubahan laba.

H2 : Rasio Likuiditas memberi pengaruh terhadap perubahan laba.

H3 : *Net Interest Margin* memberi pengaruh terhadap perubahan laba.

H4 : Kredit macet, likuiditas dan *Net Interest Margin* memberi pengaruh terhadap perubahan laba secara bersama-sama.

### BAB III

#### METODOLOGI PENELITIAN

##### 3.1 Objek dan Ruang Lingkup Penelitian

Obyek yang dilakukan pada penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dan telah mempublikasikan laporan keuangannya di BEI. Perusahaan perbankan yang tercatat di BEI digunakan sebagai objek karena perusahaan tersebut mempunyai kewajiban untuk menyampaikan

laporan keuangan kepada pihak luar perusahaan. Data yang akan diambil pada BEI ialah perusahaan perbankan pada periode tahun 2009-2011.

Ruang lingkup penelitian ini dilakukan pada perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI selama tahun 2009 sampai dengan 2011.

### 3.2 Metodologi Penelitian

Metode penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode penelitian kuantitatif, yaitu analisis yang menekankan pada pembahasan data-data dan subjek penelitian dengan menyajikan data-data secara sistematis dan tidak menyimpulkan hasil penelitian.

Pendekatan yang dipakai dalam penelitian ini adalah pendekatan kuantitatif. Kuantitatif adalah sekumpulan data yang dinyatakan dalam angka-angka sebagai hasil observasi atau pengumpulan.

### 3.3 Variabel Penelitian dan Pengukurannya

Berikut ialah variabel-variabel yang digunakan dalam penelitian ini ialah:

#### 3.3.1 Variabel Independen

Variabel independen ialah variabel yang mempengaruhi variabel dependen. Adapun variabel independen dalam penelitian ini ialah :

##### a. Kredit macet

Kredit macet merupakan sebagai risiko yang dikaitkan dengan kemungkinan kegagalan debitur membayar kewajibannya atau tidak dapat melunasi hutangnya. Kredit macet dalam penelitian ini diukur dengan menggunakan *Non Performing Loan* (NPL) (Sri Elviani, 2007:982). Rumus yang digunakan untuk mengukur NPL adalah sebagai berikut:

$$\text{Non Performing Loan} = \frac{\text{Pembiayaan Non Lancar}}{\text{Total Pembiayaan}} \times 100\%$$

Dalam hal ini:

Pembiayaan non lancer : kredit bermasalah

Total Pembiayaan : total kredit

##### b. Likuiditas

Dalam penelitian ini variabel likuiditas dilambangkan dengan *Loan to Deposit Ratio* yang merupakan rasio yang digunakan untuk mengetahui kemampuan bank dalam membayar kembali kewajiban kepada deposannya dengan menarik kembali

kredit-kredit yang telah diberikan kepada para debiturnya. Likuiditas dalam penelitian ini diukur dengan mempergunakan *Loan to Deposit Ratio* (LDR) (Sri Elviani,2007:979). Rumus LDR dapat disebutkan sebagai berikut:

$$\text{Loan to Deposit Ratio} = \frac{\text{Total Loans}}{\text{Total Deposit}} \times 100\%$$

Keterangan :

Total Loans: Jumlah kredit yang diberikan

Total Deposit: Total dana pihak ketiga

c. *Net Interest Margin*

*Net Interest Margin* yaitu rasio antara pendapatan bunga bersih terhadap jumlah kredit yang diberikan (*outstanding credit*). Pendapatan bunga bersih diperoleh dari bunga yang diterima dari pinjaman yang diberikan dikurangi dengan biaya bunga sumber dana yang dikumpulkan. Laba dalam penelitian ini diukur dengan mempergunakan *Net Interest Margin* (NIM) (Astohar,2012:37).

### 3.3.2 Variabel Dependen

Variabel dependen yaitu variabel yang dipengaruhi oleh variabel independen. Variabel dependen dalam penelitian ini ialah perubahan laba yang diukur dengan perubahan laba sebelum pajak (Astohar,2012:37). Alasan

penggunaan laba sebelum pajak adalah untuk menghindari pengaruh pajak yang berbeda antar periode yang dianalisis.

N = tahun ke-n

### 3.4 Metode Penentuan Populasi atau Sampel

Populasi dalam penelitian ini ialah perusahaan-perusahaan perbankan yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2009-2011. Sedangkan untuk pemilihan sampel yang digunakan dalam penelitian ini dipilih dengan menggunakan metode *sampling purposive* yaitu teknik pengumpulan sampel dengan pertimbangan tertentu (Sugiyono, 2007). Adapun yang menjadi kriteria dalam penentuan sampel pada penelitian ini adalah:

- a. Perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI pada tahun 2009-2011.
- b. Perusahaan tersebut mempublikasikan laporan keuangan secara berturut-turut selama periode penelitian dan laporan keuangan berakhir tanggal 31 Desember.
- d. Perusahaan perbankan tersebut tidak mengalami *delisting* selama periode

pengamatan. Memiliki data yang berhubungan dengan variabel yang digunakan dalam penelitian.

- e. Perusahaan menghasilkan laba positif pada laporan keuangan tahunan selama tahun 2009-2011.

## **BAB IV**

### **HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN**

#### **4.1 Deskripsi Unit Analisis / Observasi**

Deskripsi Unit analisis ini menjelaskan mengenai bagian hasil penelitian dan pembahasan tingkat variabel bebas (independen) dan variabel terikat (dependen). Penelitian ini bertujuan untuk meneliti pengaruh dari variabel independen yaitu kredit macet, likuiditas dan *net interest margin* terhadap variabel dependen yaitu perubahan laba baik secara parsial maupun simultan. Dalam penelitian ini, objek peneliti yang digunakan adalah perusahaan perbankan yang *listing* di BEI, sehingga data yang digunakan adalah data kuantitatif berupa data sekunder dari *Financial report* dan ICMD perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI selama periode 2009 s.d. 2011. Data diperoleh dari website

resmi BEI ([www.idx.co.id](http://www.idx.co.id)). Analisis data dilakukan dengan menggunakan model persamaan regresi berganda dengan alat bantu program statistic SPSS 17 *for windows*.

Melihat dari jenis usaha kegiatannya perusahaan perbankan merupakan salah satu jenis perusahaan yang banyak diminati oleh investor. Selain itu perusahaan jenis perbankan juga jumlahnya *relative* banyak sehingga dapat memenuhi kriteria sampel penelitian. Teknik pengambilan sampel secara *purposive sampling method*, yaitu dengan mengambil sampel berdasarkan kriteria tertentu dimana ada beberapa syarat yang harus dipenuhi oleh sampel. Kriteria tersebut yaitu perusahaan yang secara konsistensi terdaftar sebagai *listing* perusahaan perbankan di BEI selama periode 2007-2011 dan perusahaan perbankan yang semua data bank dibutuhkan untuk penelitian ini tersedia dengan lengkap selama periode 2009 – 2011. Kemudian perusahaan perbankan yang menghasilkan laba positif selama periode 2009-2011. Berdasarkan data dari BEI, terdapat 31 perusahaan yang terdaftar sebagai perusahaan perbankan.



Total populasi perusahaan perbankan sebanyak 31 tersebut kemudian disaring berdasarkan kriteria yang sudah ditetapkan, sehingga diperoleh sampel perusahaan yang akan diteliti sebanyak 21 perusahaan perbankan selama 3 tahun sehingga total keseluruhan sampel adalah 63 perusahaan. Data nama sampel perusahaan yang dijadikan objek penelitian dapat dilihat pada lampiran 1, untuk

hasil perhitungan variabel dapat dilihat pada lampiran 2,3, dan 4. Data kemudian akan dianalisis menggunakan statistik deskriptif dan analisis statistik, yang sebelumnya harus memenuhi uji asumsi klasik terlebih dahulu. Hasil pengolahan data berupa informasi mengenai apakah kredit macet, likuiditas dan *net interest margin* berpengaruh pada perubahan laba.

#### **4.2.4 Pembahasan**

Berdasarkan penyajian data hasil penelitian beserta pengolahannya data sample pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI), maka dalam pembahasan ini akan membahas hasil penelitian sesuai

dengan permasalahan yang dikemukakan sebelumnya.

Dalam pengujian secara simultan, tingkat pengaruh variabel independen (kredit macet, likuiditas dan *net interest margin*) terhadap perubahan laba yang ditemukan cukup yaitu 34,4% (*adjusted R2* = 0,344). Penggunaan *adjusted R2* lebih baik karena menggunakan lebih dari satu variabel bebas (menggunakan variabel berganda) dan lebih tercermin variabel yang mempengaruhinya. Hal ini berarti secara simultan kredit macet, likuiditas dan *net interest margin* mampu mempengaruhi perubahan laba sebesar 34,4 %.

Dapat dilihat dari nilai F sebesar 11,842 dengan signifikansi sebesar 0.000, sehingga disimpulkan adanya pengaruh secara simultan variabel-variabel kredit macet, likuiditas dan *net interest margin* yang digunakan terhadap perubahan laba. Hal ini menunjukkan diterimanya hipotesis ketiga (H3) menyatakan bahwa secara bersama-sama berpengaruh signifikan terhadap perubahan laba.

## BAB V

### KESIMPULAN DAN SARAN

#### 5.1. Kesimpulan

##### 5.1.1. Kesimpulan Penelitian

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh kredit macet, likuiditas dan *Net Interest Margin* terhadap perubahan laba pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2009 - 2011. Berdasarkan hasil penelitian dan yang telah dilakukan pada bab sebelumnya, maka kesimpulan yang dapat diambil adalah sebagai berikut :

1. Kredit macet berpengaruh dan signifikan terhadap nilai perubahan laba. Hal ini dapat dilihat dari nilai  $t_{hitung}$  sebesar  $3,395 > t_{tabel} 2,00030$  dengan tingkat signifikansi  $0,001 > 0,05$ . Pengaruh negatif kredit macet terhadap perubahan laba ini berarti setiap kenaikan kredit macet akan menurunkan perubahan laba. Oleh karena itu, semakin tinggi kredit macet suatu perbankan maka semakin rendah bank mendapatkan laba pertahun.
2. Likuiditas tidak berpengaruh terhadap perubahan laba. Hal ini dapat dilihat dari nilai  $t_{hitung}$  sebesar

$1,964 < t_{tabel} 2,00030$  dengan tingkat signifikansi  $0,054 < 0,05$ . Likuiditas mengindikasikan total kredit yang disalurkan oleh bank dengan pemenuhan kewajiban terhadap deposan sehingga pemberian kredit kepada masyarakat diimbangi dengan kewajiban bank untuk segera memenuhi permintaan deposan yang ingin menarik kembali uangnya yang telah digunakan oleh bank.

3. *Net Interest Margin* berpengaruh dan signifikan terhadap perubahan laba. Hal ini dapat dilihat dari nilai  $t_{hitung}$  sebesar  $3,743 > t_{tabel} 2,00030$  dengan tingkat signifikansi  $0,000 < 0,05$ . Pengaruh positif *Net Interest Margin* terhadap perubahan laba berarti setiap kenaikan *Net Interest Margin* akan meningkatkan perubahan laba pertahun. Oleh karena itu, semakin rendah *Net Interest Margin* bank maka semakin rendah laba yang didapat pertahun tersebut atau semakin tinggi *Net Interest Margin* bank maka semakin tinggi laba yang didapat pertahun.

Kredit macet, likuiditas dan *Net Interest Margin* secara simultan

berpengaruh signifikan terhadap perubahan laba. Hal ini dapat dilihat dari nilai  $F_{hitung} > F_{tabel}$  yaitu  $11,842 > 2,76$  dan taraf signifikansi lebih kecil dari  $0,05$  yaitu  $0,000$ , sehingga menandakan adanya pengaruh secara bersamaan kredit macet, likuiditas dan *Net Interest Margin* terhadap perubahan laba. Pengaruh simultan ini berarti semakin rendah kredit macet dan likuiditas namun semakin tinggi *Net Interest Margin* maka semakin tinggi perubahan laba pertahun pada bank tersebut. Adanya penurunan kredit macet, likuiditas, dan kenaikan *Net Interest Margin* dapat memberikan signal positif bagi bankers, sehingga akan menaikkan laba bank pertahun.

## DAFTAR PUSTAKA

- Astohar. 2012. *Peran Net Interest Margin Dalam Memperkuat Pengaruh Loan To Deposit Ratio Terhadap Perubahan Laba Pada Bank Devisa Di Indonesia*. Semarang : Fokus Ekonomi
- Brigham & Houston, Fundamentals of financial Management ( Dasar – dasar Manajemen Keuangan), Buku 1 dan 2, Edisi 10, Penerbit Salemba empat, 2006.
- Dahlan, Siamat. 2005. *Manajemen Lembaga Keuangan Kebijakan Moneter dan Perbankan*. Jakarta : Lembaga Penerbit Fakultas Ekonomi Univeritas Indonesia
- Dendawijaya, 2003, Manajemen Perbankan, Penerbit Ghalia Indonesia, Jakarta. Direktori Perbankan, Perbankan 2005 – 2008
- Febryani, Anita dan Zulfadin, Rahadian 2003. Analisis kinerja Bank Devisa dan Bank Non Devisa di indonesia. Kajian Ekonomi dan Keuangan. Vol.7 . No 4 Desember 2013
- Ghozali, Imam. 2011. *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 19*. Semarang : Badan Penerbit Undip
- Hasibuan. 2000. *Manajeme Perbankan Dasar dan Kursi Keberhasilan Perekonomian*. Jakarta : Erlangga
- Horne, James C. Van, 1995. *Fundamental of Financial Management*, 9 Edition, United State of America, Prentice-Hall International Inc.
- Kasmir. 2002. *Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya*. Jakarta : PT. Raja Grafindo Persada
- Kartika, Anggreni. 2008. *Pengaruh Rasio CAR,NPL,NIM dan GWM Terhadap Perubahan Laba Bank Go Public Tahun 2005-2007 (Studi di Bursa Efek Jakarta)*. Magelang : Fakultas Ekonomi Universitas Kristen Satya Wacana. Hal. 164-172
- Lukman, Dendawijaya. 2009. *Manajemen Perbankan*. Jakarta : Ekonesia
- Nur, Artwienda. 2009. *Analisis Pengaruh Capital Adequacy Ratio, Non Performing Loan, BOPO, Net Intersert Margin dan*

- Loan To Deposit Ratio Terhadap Perubahan Laba.* Semarang : Universitas Diponegoro.  
Hal.150- 165
- Sigit, Triandaru. 2007. *Bank dan Lembaga Keuangan Lain.* Jakarta : Salemba Empat
- Sri, Elviani. 2007. *Pengaruh Resiko Kredit Yang Diberikan Dan Tingkat Likuiditas Terhadap Profitabilitas Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia.* Jakarta : Fakultas Ekonomi UISU
- Teguh, Pudjo. 2004. *Analisa Laporan Keuangan Untuk Perbankan.* Jakarta : Salemba Empat
- Werdaningtyas, Hesti, 2002, “ Faktor yang mempengaruhi Profitabilitas Bank Take Over Pramerger di Indonesia” jurnal Manajemen Indonesia, Vol. 1, No,pp. 26-42
- Widia, Astuty. 2007. *Pengaruh Risiko Usaha Terhadap Tingkat Profitabilitas Bank.* Sumatera Utara : Jurnal Ichsan Gorontalo. Volume 2 No.1 FebruariApril. Hal.613-626