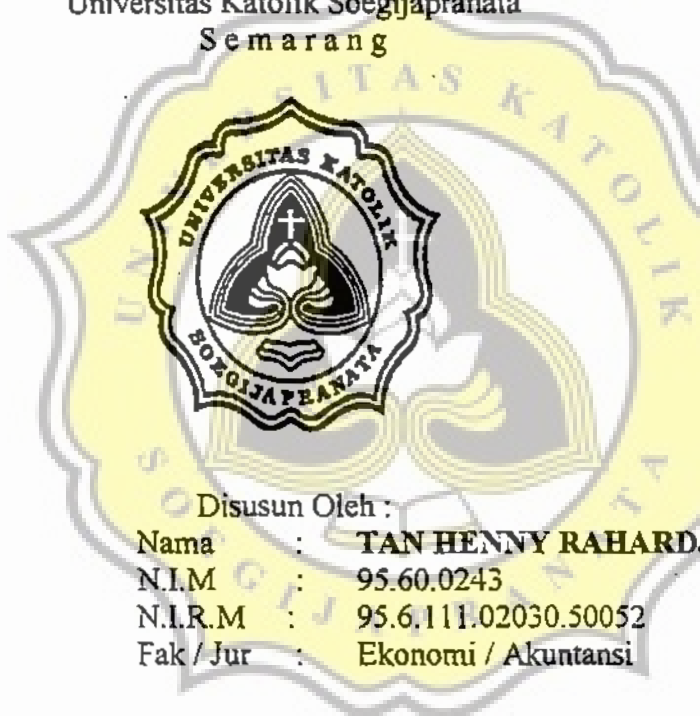




**ANALISIS KINERJA KEUANGAN BERDASARKAN RASIO
PERMODALAN, RASIO KUALITAS ASSETS, RASIO
RENTABILITAS, DAN RASIO LIKUIDITAS BANK-BANK
REKAPITALISASI SETELAH PROGRAM REKAPITALISASI**

SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan
Program Sarjana (S1) pada Fakultas Ekonomi
Universitas Katolik Soegijapranata
Semarang



Disusun Oleh :

Nama : **TAN HENNY RAHARDJO**
N.I.M : 95.60.0243
N.I.R.M : 95.6.111.02030.50052
Fak / Jur : Ekonomi / Akuntansi

PERPUSTAKAAN		
	No. INV.	89 / EA / c.1
	No. FEN.	
	PARAP.	TGL. 10.12.01

**FAKULTAS EKONOMI JURUSAN AKUNTANSI
UNIVERSITAS KATOLIK SOEGIJAPRANATA
SEMARANG
2001**

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS KATOLIK SOEGIJAPRANATA

SEMARANG

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : TAN, HENNY RAHARDJO

NIM : 95.60.0243

NIRM : 95.6.111.02030.50052

FAKULTAS : EKONOMI

JURUSAN : AKUNTANSI

JUDUL : ANALISIS KINERJA KEUANGAN BERDASARKAN RASIO PERMODALAN, RASIO KUALITAS ASSETS, RASIO RENTABILITAS, DAN RASIO LIKUIDITAS BANK-BANK REKAPITALISASI SETELAH PROGRAM REKAPITALISASI.

Disetujui di : Semarang

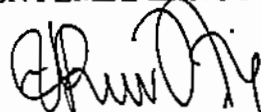
Pada tanggal : 6 November 2001

DOSEN PEMBIMBING I



(Drs. Alex Emyll, MSP)

DOSEN PEMBIMBING II



(Suryawati, SE, Akt)

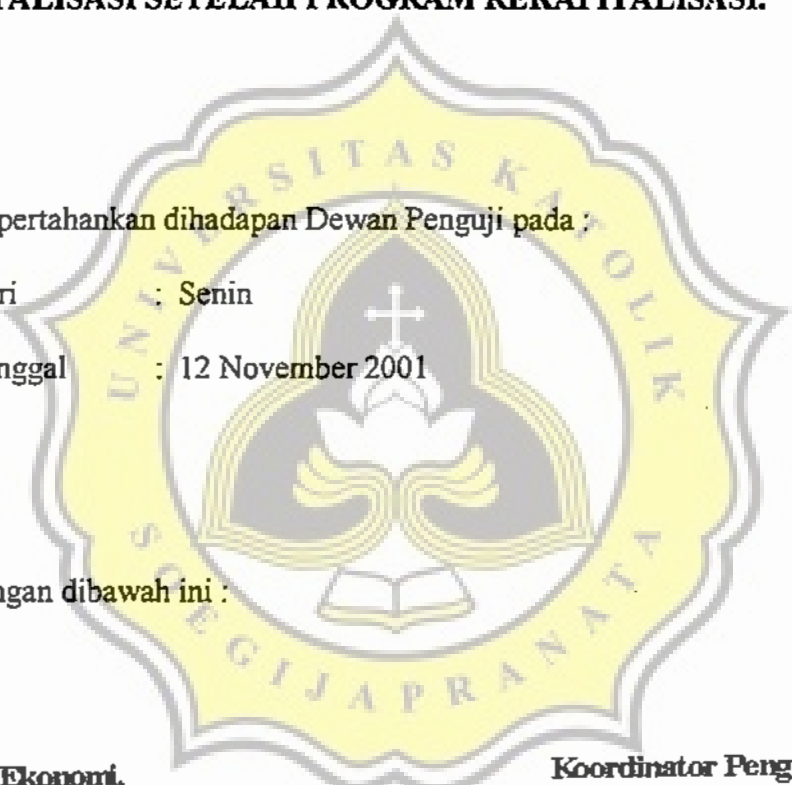
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

**JUDUL : ANALISIS KINERJA KEUANGAN BERDASARKAN RASIO
PERMODALAN, RASIO KUALITAS ASSETS, RASIO
RENTABILITAS, DAN RASIO LIKUIDITAS BANK-BANK
REKAPITALISASI SETELAH PROGRAM REKAPITALISASI.**

Telah diuji dan dipertahankan dihadapan Dewan Penguji pada :

Hari : Senin

Tanggal : 12 November 2001



Yang bertanda tangan dibawah ini :

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi,

VINCENT DIDIEK WA, Ph.D

Koordinator Penguji,

DRS. R. BOWO HARCAHYO, MBA

ABSTRAKSI

Krisis moneter yang terjadi sejak pertengahan tahun 1997 menyebabkan perubahan kinerja keuangan perbankan di Indonesia. Goncangnya perbankan di Indonesia yang disusul oleh krisis kepercayaan masyarakat mengakibatkan sejumlah bank tidak mampu memenuhi kebijakan permodalan yang telah ditentukan oleh Pemerintah.

Pada umumnya, bank tidak sehat memang harus dilikuidasi. Jumlah kekayaannya tidak akan mencukupi untuk menutup kewajiban-kewajibannya khususnya kepada para penyimpan dana pada bank tersebut. Oleh karena itu, banyak bank-bank yang dilikuidasi akibat tidak dapat memenuhi kebijakan permodalan (CAR) 4% dari 8% yang dinilai sebagai respon realitis dari kondisi bank-bank yang memang menurun posisi CAR-nya.

Pada awal Maret 1999, Pemerintah mengambil kebijakan penting dalam rangka penyehatan perbankan swasta nasional melalui program rekapitalisasi. Bank-bank yang direkapitalisasi adalah semua bank-bank kategori B tetapi status bank pada kategori B berbeda-beda, hal ini disebabkan karena adanya pemilik bank yang tidak mampu menambah modal sekurang-kurangnya 20% dari kebutuhan modal untuk mencapai CAR 4%.

Masalah dalam penelitian ini difokuskan pada kinerja bank-bank kategori B setelah mengikuti program rekapitalisasi. Adapun penelitian ini ditujukan untuk melihat bagaimana kinerja keuangan bank-bank rekapitalisasi berdasarkan rasio permodalan, rasio kualitas assets, rasio rentabilitas, rasio likuiditas setelah bank-bank tersebut direkapitalisasi.

Untuk membahas masalah tersebut, penulis menilai tingkat kesehatan bank berdasarkan analisa CAMEL seperti yang digunakan BI dalam menilai kinerja keuangan bank. Tetapi dalam penelitian ini tidak mencantumkan aspek manajemen karena memang sulit untuk melihatnya dari luar. Penelitian ini hanya menggunakan 4 indikator yaitu rasio permodalan, rasio kualitas assets, rasio rentabilitas, dan rasio likuiditas.

Pada tahap awal penelitian akan dihitung rasio permodalan, rasio rentabilitas, rasio likuiditas masing-masing bank yang menjadi obyek penelitian berdasarkan laporan keuangan tahun 1998 dan tahun 1999. Setelah itu dilakukan penilaian kuantitatif terhadap empat faktor beserta komponennya serta nilai kredit. Nilai kredit yang diperoleh tersebut digunakan sebagai indikator untuk menentukan predikat kesehatan bank, dengan ketentuan:

Nilai Kredit	Predikat
81 – <100	Sehat
66 – <100	Cukup sehat
51 – <66	Kurang sehat
0 – <51	Tidak sehat

Berdasarkan hasil analisis kuantitatif dan analisis kualitatif yang dilakukan terhadap faktor-faktor penilaian kesehatan bank, secara keseluruhan dapat disimpulkan bahwa berdasarkan rasio permodalan, rasio kualitas assets, rasio rentabilitas, rasio likuiditasnya bank-bank rekapitalisasi sampai tahun 1999 kondisi kesehatannya masih buruk, meskipun tingkat kesehatannya naik. Adanya kenaikan/penurunan pada rasio permodalan, rasio kualitas assets, rasio rentabilitas, rasio likuiditas tidak mempengaruhi tingkat kesehatan bank-bank rekapitalisasi.



KATA PENGANTAR

Puji syukur penyusun panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala rahmat dan karunia yang telah dilimpahkan hingga penyusunan skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.

Tujuan dari penulisan skripsi yang berjudul: “Analisis Kinerja Keuangan Berdasarkan Rasio Permodalan, Rasio Kualitas Assets, Rasio Rentabilitas, Rasio Likuiditas Bank-Bank Rekapitalisasi Setelah Program Rekapitalisasi” adalah untuk memenuhi salah satu syarat dalam menyelesaikan Program Strata I pada Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Soegijapranata.

Penulis menyadari masih banyak kekurangan dalam penyusunan skripsi ini, dan juga tidak lepas dari bantuan berbagai pihak yang telah memberi dorongan dan doa restu hingga skripsi ini dapat diselesaikan.

Pada kesempatan ini, penulis tidak lupa menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Drs. Vincent Didiek WA, Ph D., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Soegijapranata Semarang.
2. Bapak Drs. Alex Emyll, MSP., selaku Dosen Pembimbing I yang dengan penuh perhatian dan kesabaran telah memberikan bimbingan dan mengarahkan penyusun dalam penyusunan skripsi ini.

3. Ibu Suryawati, SE, Akt., selaku pembimbing II yang telah memberikan ide-ide kepada penyusun dan juga dengan penuh ketelitian membimbing dalam penyusunan skripsi ini.
4. Dosen-dosen Fakultas ekonomi Universitas Katolik Soegijapranata yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan kepada penyusun dalam menempuh studi.
5. Bursa Efek Jakarta, khususnya bagian perpustakaan yang telah membantu dalam mengumpulkan data yang diperlukan guna penyusunan skripsi ini.
6. Bank Indonesia, khususnya Bagian Pemeriksa Bank dan bagian perpustakaan yang telah membantu dalam mengumpulkan data.
7. Ibu Conni Widjojo, selaku Pemimpin Hallmark Card Citraland Mal Semarang dan juga rekan-rekan kerja yang telah banyak membantu dan memberikan ijin waktu kepada penyusun hingga skripsi ini dapat diselesaikan.
8. Yang tercinta mami dan saudara-saudaraku Nita, Yoe Liem, Yoe Ping, Ay Siang dan masih banyak lagi yang tidak dapat penyusun sebutkan satu persatu yang selalu membantu, memberikan dorongan dan doa restunya.
9. Yang tersayang Heru Kirwanto (Ie-Ie) yang selalu memberi semangat, doa, dan cintanya kepada penyusun dan juga keluarga di Salatiga atas dorongan yang diberikan kepada penulis.
10. Sahabat-sahabatku Anneke Inawati, Sesilia Pujilestari, Arinda Berta H., Endang Sari yang selalu memberi semangat dalam menyelesaikan skripsi ini.
11. Teman-temanku dan berbagai pihak yang tidak dapat penyusun sebutkan satu persatu yang telah banyak membantu penyusun dalam menyelesaikan skripsi ini.

12. Semua orang yang telah memberi semangat dan doa kepada penyusun hingga skripsi ini dapat diselsaikan.

Akhirnya dengan segala kerendahan hati, penyusun berharap kiranya skripsi ini dapat bermanfaat bagi pihak-pihak yang membutuhkan.

Penyusun,

(Tan Henny Rahardjo)



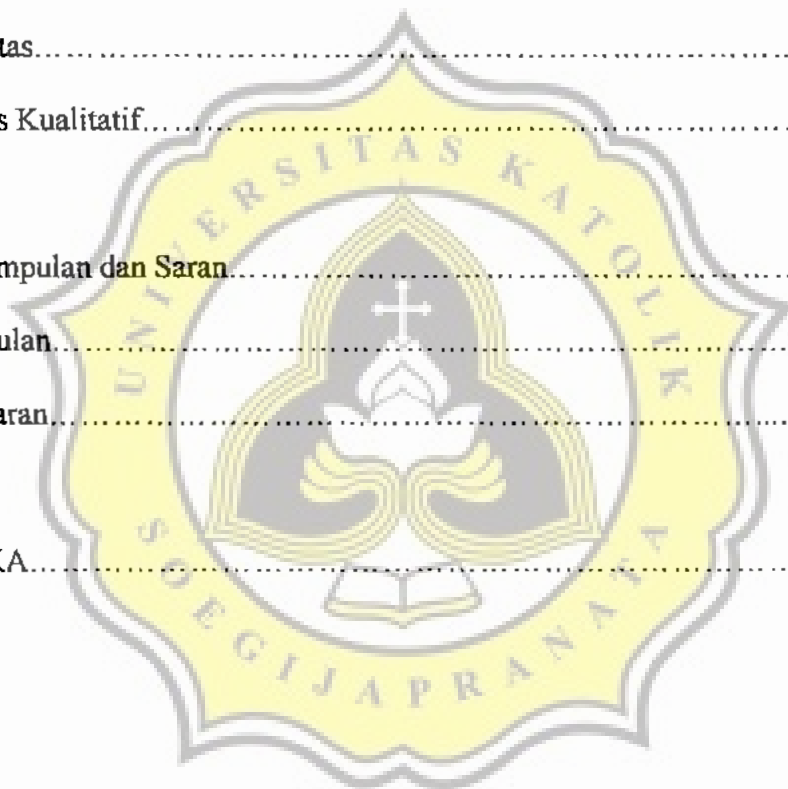
DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
ABSTRAKSI.....	iv
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Perumusan Masalah.....	4
1.3. Pembatasan Masalah.....	5
1.4. Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	6
1.5. Kerangka Pikir.....	7
1.6. Metodologi Penelitian.....	8
1.6.1. Alasan Pemilihan Judul.....	8
1.6.2. Jenis Data.....	9
1.6.3. Metode Pengumpulan Data.....	9

1.6.4. Metode Analisa Data.....	10
1.6.4.1. Analisis Kuantitatif.....	10
1.6.4.2. Analisis Kualitatif.....	14
1.7. Sistematika Penulisan.....	16
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	17
2.1. Pengertian dan Karakteristik Bank Umum.....	17
2.1.1. Pengertian Bank Umum.....	17
2.1.2. Azas, Fungsi, dan Tujuan Perbankan.....	17
2.1.3. Jenis Bank.....	18
2.1.4. Usaha Bank.....	21
2.2. Pengkategorian Bank.....	21
2.3. Konsep-konsep Pendukung Perhitungan Analisis Tingkat Kondisi Keuangan Bank.....	24
2.3.1. Rasio Likuiditas.....	24
2.3.2. Rasio Rentabilitas.....	26
2.3.3. Rasio Solvabilitas.....	28
2.4. Pelaksanaan Ketentuan Yang Mempengaruhi Hasil Penilaian.....	29

BAB III GAMBARAN UMUM PERUSAHAAN.....	30
3.1. Bank-Bank Yang Menjadi Sampel.....	31
3.2. Profil Bank Yang Menjadi Sampel.....	31
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	33
4.1. Pendahuluan.....	33
4.2. Rasio-Rasio Keuangan Dan Kuantifikasi Rasio-Rasio Keuangan Bank-Bank Rekapitalisasi Berdasarkan Laporan Keuangan Tahun 1998 dan Tahun 1999.....	34
4.2.1 Penilaian Likuiditas.....	35
4.2.1.1. Rasio Jumlah Kewajiban Perusahaan Call Money Terhadap Aktiva Lancar.....	35
4.2.1.2. Rasio Kredit Terhadap Dana Yang Diterima.....	37
4.2.2 Penilaian Rentabilitas.....	39
4.2.2.1. Return On Total Assets (ROA).....	39
4.2.2.2. Rasio Beban Operasional Terhadap Pendapatan Operasional.....	41
4.2.3 Penilaian Solvabilitas.....	43
4.2.4. Penilaian Kualitas Assets.....	45

4.2.4.1. Rasio Aktiva Produktif Yang Diklasifikasikan Terhadap Aktiva Produktif.....	45
4.2.4.2. Rasio Penyisihan Penghapusan Aktiva Produktif Terhadap Aktiva Produktif Yang Diklasifikasikan.....	47
4.3. Analisa Kinerja Keuangan Bank-bank Rekapitulasi Berdasarkan, Rasio Permodalan, Rasio Kualitatif Asssets, Rasio Rentabilitas Likuiditas.....	48
4.4. Analisis Kualitatif.....	56
BAB V Kesimpulan dan Saran.....	60
5.1. Kesimpulan.....	60
5.2. Saran-saran.....	61
DAFTAR PUSTAKA.....	62

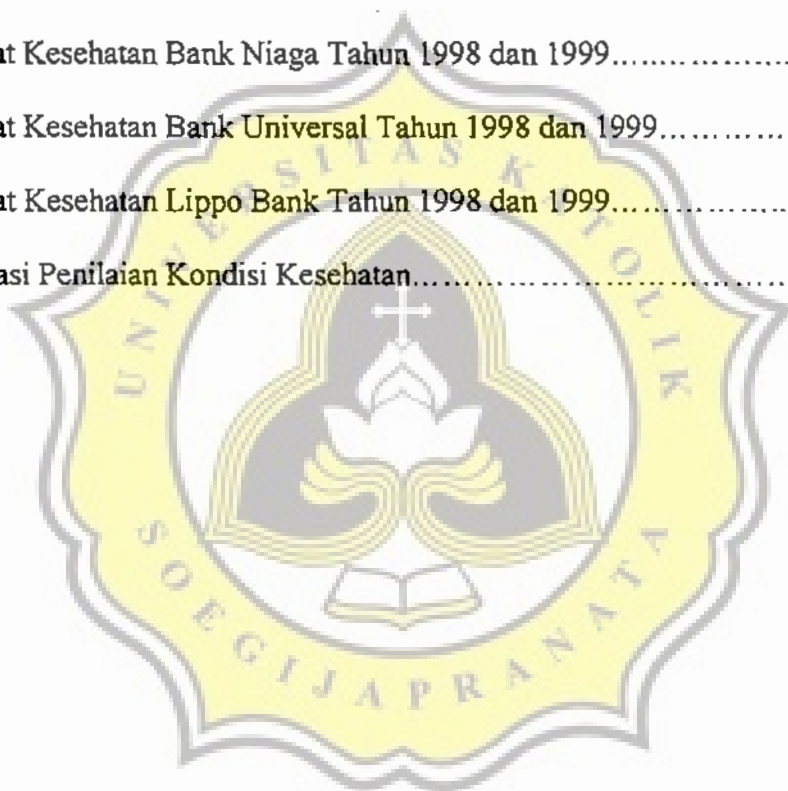


DAFTAR TABEL

TABEL

4.1. Rasio Jumlah Kewajiban Bersih Call Money Terhadap Aktiva Lancar Tahun 1998 dan 1999	36
4.2. Kuantifikasi Rasio Jumlah Kewajiban Bersih Call Money Terhadap Aktiva Lancar 1998 dan 1999	36
4.3. Rasio Kredit Terhadap Dana Yang Diterima Tahun 1998 dan 1999	37
4.4. Kuantifikasi Rasio Kredit Terhadap dana Yang Diterima Tahun 1998 dan 1999.....	38
4.5. Rasio Laba Sebelum Pajak Terhadap Total Assets Tahun 1998 dan 1999.....	39
4.6. Kuantifikasi Rasio Laba Sebelum Pajak Terhadap Total Assets Tahun 1998 dan 1999.....	40
4.7. Rasio Beban Operasional Terhadap Pendapatan Operasional Tahun 1998 dan 1999.....	41
4.8. Kuantifikasi Rasio Beban Operasional Terhadap Pendapatan Operasional Tahun 1998 dan 1999.....	42
4.9. Rasio Kewajiban Penyediaan Modal Minimum Tahun 1998 dan 1999.....	43
4.10. Kuantifikasi Rasio Kewajiban Penyediaan Modal Minimum Tahun 1998 dan 1999.....	44
4.11. Rasio Aktiva Produktif yang Diklasifikasikan Terhadap Aktiva Produktif.....	45

4.12. Kuantifikasi Rasio Aktiva Produktif yang Diklasifikasikan Terhadap Aktiva Produktif.....	46
4.13. Rasio Penyisihan Penghapusan Aktiva Produktif Terhadap Aktiva Produktif yang Diklasifikasikan	47
4.14. Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Bali Tahun 1998 dan 1999.....	49
4.15. Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Internasional Indonesia	51
4.16. Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Niaga Tahun 1998 dan 1999.....	53
4.17. Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Universal Tahun 1998 dan 1999.....	55
4.18. Penilaian Tingkat Kesehatan Lippo Bank Tahun 1998 dan 1999.....	57
4.19. Tabel Rekapitulasi Penilaian Kondisi Kesehatan.....	59



DAFTAR LAMPIRAN

1. Laporan Keuangan Bank Tahun 1998 dan 1999
2. Kualitas Aktiva Produktif
3. Perhitungan Rasio Kualitas Assets
4. Perhitungan Rasio Rentabilitas
5. Perhitungan Rasio Likuiditas

