

**PENGARUH *CAPITAL ADEQUACY RATIO* DAN
LOAN TO DEPOSIT RATIO TERHADAP PROFITABILITAS
DI ERA SUKU BUNGA TINGGI
(STUDI KASUS PT BANK ARTHA GRAHA INTERNATIONAL)**

SKRIPSI

Oleh

**FLORA HASIBUAN
2140740024**



**PROGRAM STUDI ANALISIS KEUANGAN
FAKULTAS VOKASI
UNIVERSITAS KRISTEN INDONESIA
JAKARTA
2025**

**PENGARUH *CAPITAL ADEQUACY RATIO* DAN
LOAN TO DEPOSIT RATIO TERHADAP PROFITABILITAS
DI ERA SUKU BUNGA TINGGI
(STUDI KASUS PT BANK ARTHA GRAHA INTERNATIONAL)**

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi persyaratan akademik guna memperoleh gelar Sarjana Terapan Ekonomi (S.Tr.E) pada Program Studi Diploma Empat Analisis Keuangan Fakultas Vokasi Universitas Kristen Indonesia.

Oleh

**FLORA HASIBUAN
2140740024**



**PROGRAM STUDI ANALISIS KEUANGAN
FAKULTAS VOKASI
UNIVERSITAS KRISTEN INDONESIA
JAKARTA
2025**



PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TUGAS AKHIR

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Flora Hasibuan
NIM : 2140740024
Program Studi : Analisis Keuangan
Fakultas : Vokasi

Dengan ini menyatakan bahwa karya tulis Tugas Akhir yang berjudul **“PENGARUH CAPITAL ADEQUACY RATIO DAN LOAN TO DEPOSIT RATIO TERHADAP PROFITABILITAS DI ERA SUKU BUNGA TINGGI (STUDI KASUS PT BANK ARTHA GRAHA INTERNASIONAL)”** adalah:

1. Dibuat dan diselesaikan sendiri dengan menggunakan hasil kuliah, tinjauan lapangan, buku-buku dan jurnal acuan yang tertera di dalam referensi pada karya Tugas Akhir saya.
2. Bukan merupakan duplikasi karya tulis yang sudah dipublikasikan atau yang pernah dipakai untuk mendapat gelar sarjana di Universitas lain, kecuali pada bagian-bagian sumber informasi yang dicantumkan dengan cara referensi yang semestinya.
3. Bukan merupakan karya terjemahan dari kumpulan buku atau jurnal acuan yang tertera di dalam referensi pada tugas.

Kalau terbukti saya tidak memenuhi apa yang dinyatakan diatas, maka karya Tugas Akhir ini dianggap batal.

Jakarta, 01 Juli 2025



Flora Hasibuan
2140740024



UNIVERSITAS KRISTEN INDONESIA

FAKULTAS VOKASI

PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING MATERI DAN TEKNIS

TUGAS AKHIR

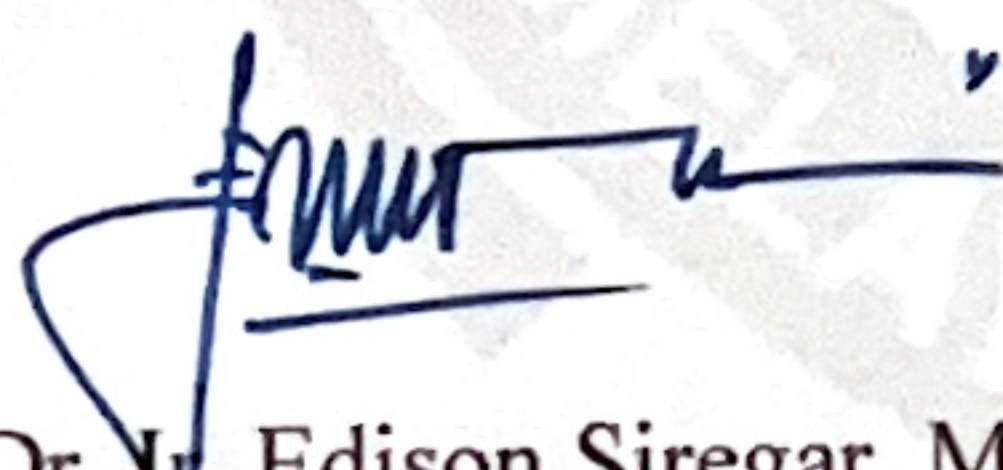
“PENGARUH *CAPITAL ADEQUACY RATIO* DAN *LOAN TO DEPOSIT RATIO* TERHADAP PROFITABILITAS DI ERA SUKU BUNGA TINGGI (STUDI KASUS PT BANK ARTHA GRAHA INTERNASIONAL)”

Nama : Flora Hasibuan
NIM : 2140740024
Program Studi : Analisis Keuangan

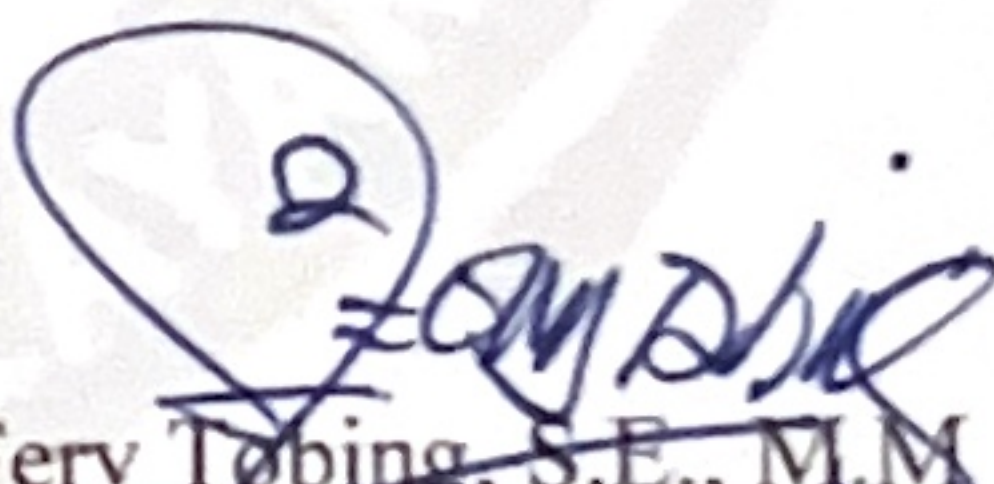
Telah diperiksa dan disetujui untuk diajukan dan dipertahankan dalam sidang Tugas Akhir guna mencapai gelar Sarjana Terapan Ekonomi (S.Tr.E) pada Program Studi Analisis Keuangan Program Sarjana Terapan Fakultas Vokasi Universitas Kristen Indonesia.

Jakarta, 26 Juni 2025

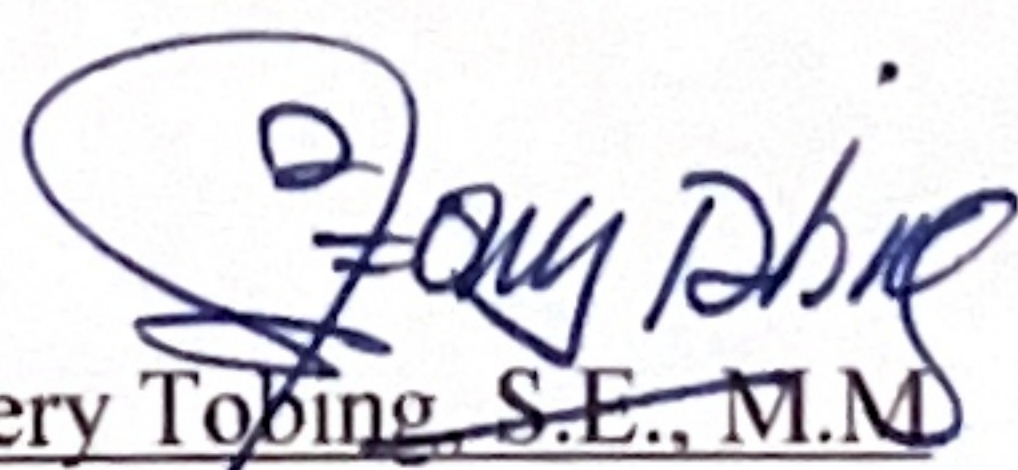
Menyetujui,
Dosen Pembimbing I


Dr. W. Edison Siregar, M.M
NUPTK. 9355742643130063

Dosen Pembimbing II


Fery Tobing, S.E., M.M
NUPTK. 5448744645130063

Mengetahui,
Ketua Program Studi Analisis Keuangan


Fery Tobing, S.E., M.M
NUPTK. 5448744645130063



UNIVERSITAS KRISTEN INDONESIA

FAKULTAS VOKASI

PERSETUJUAN TIM PENGUJI TUGAS AKHIR

Pada tanggal 01 Juli 2025 telah diselenggarakan sidang Tugas Akhir (TA) untuk memenuhi sebagai persyaratan akademik guna memperoleh gelar Sarjana Terapan Ekonomi (S.Tr.E) pada Program Studi Analisis Keuangan Program Sarjana Terapan Fakultas Vokasi Universitas Kristen Indonesia.

Nama : Flora Hasibuan
NIM : 2140740024
Program Studi : Analisis Keuangan

Termasuk ujian Tugas Akhir yang berjudul “ **PENGARUH *CAPITAL ADEQUACY RATIO* DAN *LOAN TO DEPOSIT RATIO* TERHADAP PROFITABILITAS DI ERA SUKU BUNGA TINGGI (STUDI KASUS PT BANK ARTHA GRAHA INTERNASIONAL)**” oleh tim penguji yang terdiri dari:

Nama Penguji	Jabatan Dalam Tim Penguji	Tanda Tangan
1. <u>Ir. Yusuf Rombe M. Allo, M. Psi</u> NUPTK.7953747648130102	Ketua Penguji	
2. <u>Riwandari Juniasti, S.pd., M.M</u> NUPTK.2934745646230102	Anggota Penguji I	
3. <u>Dr. Ir. Edison Siregar, M.M</u> NUPTK. 9355742643130063	Anggota Penguji II	

Jakarta, 01 Juli 2025



PERNYATAAN DAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Flora Hasibuan
NIM : 2140740024
Fakultas : Vokasi
Program Studi : Analisis Keuangan
Jenis Tugas Akhir : Skripsi
Judul : "PENGARUH *CAPITAL ADEQUACY RATIO* DAN *LOAN TO DEPOSIT RATIO* TERHADAP PROFITABILITAS DI ERA SUKU BUNGA TINGGI (STUDI KASUS PT BANK ARTHA GRAHA INTERNATIONAL)

Menyatakan bahwa:

1. Tugas akhir tersebut adalah benar karya saya dengan arahan dari dosen pembimbing dan bukan merupakan duplikasi karya tulis yang sudah dipublikasikan atau yang pernah dipakai untuk mendapatkan gelar akademik di perguruan tinggi manapun.
2. Tugas akhir tersebut bukan merupakan plagiat dari hasil karya pihak lain, dan apabila saya/kami mengutip dari karya orang lain maka akan dicantumkan sebagai referensi sesuai dengan ketentuan yang berlaku.
3. Saya memberikan Hak Non Eksklusif tanpa Royalti kepada Universitas Kristen Indonesia yang berhak menyimpan, mengalih media/format-kan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Apabila di kemudian hari ditemukan pelanggaran Hak Cipta dan kekayaan Intelektual atau Peraturan Perundang-undangan Republik Indonesia lainnya dan integritas akademik dalam karya saya tersebut, maka saya bersedia menanggung secara pribadi segala bentuk tuntutan hukum dan sanksi akademis yang timbul serta membebaskan Universitas Kristen Indonesia dari segala tuntutan hukum yang berlaku.

Jakarta, 01 Juli 2025
Yang menyatakan



Flora Hasibuan

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa atas segala rahmat, karunia, dan penyertaan-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul “*Pengaruh Capital Adequacy Ratio dan Loan to Deposit Ratio terhadap Profitabilitas di Era Suku Bunga Tinggi (Studi Kasus PT Bank Artha Graha Internasional)*” sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Terapan Ekonomi (S.Tr.E) pada Program Studi Analisis Keuangan, Fakultas Vokasi, Universitas Kristen Indonesia.

Penyusunan skripsi ini tentu tidak lepas dari bimbingan, dukungan, serta bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih dan penghargaan setinggi-tingginya kepada:

1. Prof. Dr. Dhaniswara K. Hardjono, S.H., M.H., MBA. selaku Rektor Universitas Kristen Indonesia.
2. Assoc. Prof. Dr. Maksimus Bisa, S.K.M., SSt.Ft., M.Fis selaku Dekan Fakultas Vokasi Universitas Kristen Indonesia.
3. Bapak Fery Tobing, S.E., M.M selaku Ka. Prodi Analisis Keuangan Fakultas Vokasi Universitas Kristen Indonesia sekaligus dosen pembimbing teknis yang dengan sabar memberikan bimbingan, masukan, serta arahan yang sangat berharga dalam penyusunan skripsi ini.
4. Bapak Dr. Ir. Edison Siregar, M.M sebagai dosen pembimbing materi yang dengan sabar dalam memberikan bimbingan, masukan, serta arahan yang sangat berharga dalam penyusunan skripsi ini. Terimakasih atas ilmu, waktu dan perhatian yang telah diberikan.
5. Bapak Yusuf Rombe M.Allo, Ir., M.Psi. sebagai Dosen Pembimbing Akademik
6. Seluruh dosen Prodi Analisis Keuangan yang telah memberikan ilmu dan wawasan yang sangat berharga selama masa perkuliahan, sehingga dapat menjadi dasar dalam penyusunan penelitian ini.

7. Keluarga tercinta, Mama Lenny Purba, Kakak Mayang dan Adik Hisar Hasibuan serta saudara-saudara saya yang selalu memberikan doa, dukungan moral, motivasi, serta kasih sayang yang tiada henti. Tanpa kalian, saya tidak akan mampu sampai pada tahap ini.
8. Staff PT. Bank Artha Graha International, khususnya Mas Raffi, Kak Maureen, Kak Nita dan Pak Alfons yang membantu dalam mengumpulkan data dan mengolahnya.
9. Teman-teman seperjuangan di Program Studi Analisis Keuangan, khususnya sahabat-sahabat terdekat saya yang selalu memberikan semangat, dukungan, dan kebersamaan yang luar biasa selama masa perkuliahan dan penyusunan skripsi ini.
10. Seluruh pihak lain yang tidak dapat saya sebutkan satu per satu, yang telah berkontribusi dalam penyusunan skripsi ini, baik secara langsung maupun tidak langsung.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih memiliki keterbatasan dan jauh dari sempurna. Oleh karena itu, penulis membuka diri terhadap saran dan kritik yang membangun demi perbaikan di masa mendatang. Semoga karya ilmiah ini dapat memberikan manfaat, baik bagi pengembangan ilmu pengetahuan di bidang keuangan dan perbankan maupun bagi pihak-pihak yang berkepentingan.

Jakarta, Juni 2025

Flora Hasibuan

DAFTAR ISI

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TUGAS AKHIR.....	ii
PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING MATERI DAN TEKNIS TUGAS AKHIR	iii
PERSETUJUAN TIM PENGUJI TUGAS AKHIR.....	iv
PENGESAHAN KARYA TUGAS AKHIR.....	v
PERNYATAAN DAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR.....	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR SINGKATAN.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
ABSTRAK	xvi
<i>ABSTRACT</i>	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Manfaat Penelitian.....	6
1.5 Sistematika Penulisan.....	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	9
2.1 Kajian Teori.....	9
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	9
2.1.2 Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>)	9
2.2 Bank	10
2.2.1 Pengertian Bank	10
2.2.2 Fungsi dan Peran Bank	11
2.3 <i>Capital Adequacy Ratio</i>	12
2.3.1 Pengertian <i>Capital Adequacy Ratio</i>	12
2.4 <i>Loan to Deposit Ratio</i>	13
2.4.1 Pengertian <i>Loan to Deposit Ratio</i>	13

2.5	Suku Bunga Tinggi.....	15
2.5.1	Pengertian Suku Bunga	15
2.6	Profitabilitas	16
2.6.1	Pengertian Profitabilitas	16
2.6.2	Indikator Profitabilitas.....	17
2.7	Penelitian Terdahulu	19
2.8	Kerangka Penelitian	21
2.9	Hipotesis Penelitian.....	21
BAB III METODOLOGI PENELITIAN		22
3.1	Jenis dan Desain Penelitian	22
3.2	Waktu dan Lokasi Penelitian.....	23
3.3	Populasi dan Sampel Penelitian	23
3.3.1	Populasi Penelitian	23
3.3.2	Sampel penelitian	24
3.4	Jenis dan Sumber Data	25
3.4.1	Jenis Data	25
3.4.2	Sumber Data.....	25
3.5	Teknik Pengumpulan Data.....	26
3.6	Varibel penelitian dan Operasional Penelitian	27
3.6.1	Defenisi Variabel Penelitian.....	27
A.	Variabel Independen (Bebas).....	28
3.6.2	Defenisi Operasional Penelitian	29
3.7	Teknik Analisis Data.....	29
3.7.1	Analisa Penelitian Asosiatif Kausal	29
3.7.2	Uji Asumsi Klasik	29
3.7.3	Analisis Regresi Linier Berganda	33
3.7.4	Pengujian Hipotesis.....	34
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		37
4.1	Gambaran umum objek penelitian	37
4.2	Hasil Penelitian	39
4.3	Analisis Deskriptif.....	39
4.4	Analisis Penelitian Asosiatif Kausal	41
4.5	Hasil Uji Asumsi Klasik.....	41

4.6 Analisis Regresi Linier Berganda.....	48
4.7 Pengujian Hipotesis.....	50
4.8 Pembahasan.....	54
4.8.1 Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR) terhadap Return on Assets (ROA).....	54
4.8.2 Pengaruh Loan to Deposit Ratio (LDR) terhadap Return on Assets (ROA).....	55
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	59
5.1 Kesimpulan	59
5.2 Saran	60
DAFTAR PUSTAKA.....	62
LAMPIRAN	66
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	76

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	BI Rate tahun 2020 - 2024	2
Tabel 1.2	LDR, CAR, dan ROA Periode 2020 – 2024	4
Table 2.1	Ukuran Penilaian Peringkat LDR.....	15
Tabel 2.2	Penelitian Terdahulu	19
Tabel 3.1	Sumber Data dan Jenis Informasi.....	26
Table 3.1	Operasional Variabel.....	29
Tabel 4. 1	Data LDR, CAR, dan ROA Periode 2019– 2024.....	39
Tabel 4. 2	Analisis Deskriptif.....	40
Tabel 4. 3	Grafik Histogram Uji Normalitas.....	42
Tabel 4. 4	Grafik P-Plot Uji Normalitas.....	43
Tabel 4. 5	Uji Statistik K-S	44
Tabel 4. 6	Uji Multikolonieritas	44
Tabel 4.7	Uji Heteroskedastistas – Grafik Scatterplot	45
Tabel 4. 8	Uji Heterokesdastistas – Uji Park.....	46
Tabel 4.9	Uji Autokolerasi	47
Tabel 4.10	Analisis Regresi Linier Berganda	48
Tabel 4. 11	Anova - Uji F	50
Tabel 4. 12	Coefficients - Uji T	51
Tabel 4.13	Uji Koefisien Determinasi.....	52
Tabel 4.14	Koefisien Parsial	53

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Penelitian	21
Gambar 3.1 Timeline Penelitian	23



DAFTAR SINGKATAN

ATMR	: Aset Tertimbang Menurut Risiko
BI	: Bank Indonesia
BAGI	: Bank Artha Graha International
CAR	: Capital Adequacy Ratio
DPK	: Dana Pihak Ketiga
EBT	: Earning Before Tax
LDR	: Loan to Deposit Ratio
OJK	: Otoritas Jasa Keuangan
RDG	: Rapat Dewan Gubernur
ROA	: Return On Asset
SE	: Surat Edaran
SPSS	: Statistical Package for the Social Sciences

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Data BI Rate	66
Lampiran 2	Data CAR, LDR dan ROA (dalam persen)	66
Lampiran 3	Output SPSS Uji Statistik Deskriptif.....	67
Lampiran 4	Output SPSS Grafik Histogram Uji Statistik Normalitas.....	67
Lampiran 5	Output SPSS Grafik Normal P-Plot Uji Normalitas Return on Assets.....	68
Lampiran 6	Output SPSS Uji Normalitas Saphiro wilk.....	69
Lampiran 7	Output SPSS Uji Multikolonieritas	69
Lampiran 8	Output SPSS Scatterplot Uji Heteroskedastisitas.....	70
Lampiran 9	Output SPSS Uji Park – Uji Heteroskedastisitas.....	70
Lampiran 10	Output SPSS Uji Durbin Watson pada Uji Autokorelasi	71
Lampiran 11	Output SPSS Uji Analisis Linear Berganda	71
Lampiran 12	Output SPSS Uji Signifikansi Simultan (F)	71
Lampiran 13	Output SPSS Uji Signifikansi Parameter Individual (t)	72
Lampiran 14	Output SPSS Uji Koefisien Determinasi (R-square).....	72
Lampiran 14	Laporan Kartu Bimbingan Skripsi.....	73
Lampiran 15	Surat Keterangan Cek Turnitin.....	75

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR) dan *Loan to Deposit Ratio* (LDR) terhadap profitabilitas bank yang diukur melalui *Return on Assets* (ROA), khususnya dalam kondisi ekonomi yang ditandai dengan suku bunga tinggi. Studi ini dilakukan pada PT Bank Artha Graha Internasional dengan menggunakan data triwulanan periode 2019–2024, saat suku bunga acuan Bank Indonesia berada pada kisaran 3.5% hingga 6%. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan desain asosiatif kausal dan teknik analisis regresi linier berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa CAR memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap ROA dengan nilai signifikansi $< 0,05$ sedangkan LDR tidak menunjukkan pengaruh signifikan secara parsial. Namun secara simultan, CAR dan LDR secara bersama-sama berpengaruh signifikan terhadap ROA, yang ditunjukkan oleh nilai F hitung $> F$ tabel dan nilai signifikansi $< 0,05$. Koefisien determinasi (*Adjusted R²*) sebesar 68,4% mengindikasikan bahwa variasi ROA dapat dijelaskan oleh kedua variabel tersebut. Hasil ini menunjukkan bahwa dalam kondisi tekanan moneter yang tinggi, kekuatan permodalan menjadi faktor utama dalam menjaga profitabilitas bank, sementara efisiensi penyaluran kredit belum memberikan kontribusi yang signifikan. Penelitian ini memberikan implikasi penting bagi manajemen bank untuk fokus pada penguatan struktur modal serta kehati-hatian dalam strategi pembiayaan di era suku bunga tinggi.

Kata kunci : *Capital Adequacy Ratio, Loan to Deposit Ratio, Return on Assets, Profitabilitas, Suku Bunga Tinggi*

ABSTRACT

This This study aims to examine the effect of Capital Adequacy Ratio (CAR) and Loan to Deposit Ratio (LDR) on bank profitability, as measured by Return on Assets (ROA), within the context of a high interest rate environment. The research was conducted on PT Bank Artha Graha Internasional using quarterly data from 2019 to 2024, a period when Bank Indonesia's benchmark interest rate ranged from 3.5% to 6%. A quantitative approach with a causal-associative research design was employed, utilizing multiple linear regression analysis. The findings indicate that CAR has a positive and significant influence on ROA, as evidenced by a p-value below 0.05. Conversely, LDR does not have a significant partial effect. However, both CAR and LDR jointly exert a significant effect on ROA, as shown by an F-statistic greater than the F-table value and a significance level below 0.05. The adjusted coefficient of determination (Adjusted R²) is 68.4%, meaning that CAR and LDR together explain 68.4% of the variation in ROA. These results suggest that, under tight monetary conditions, capital strength (CAR) plays a critical role in maintaining profitability, whereas the efficiency of credit distribution (LDR) has yet to show a meaningful contribution to earnings. This study provides valuable insights for bank management to prioritize capital reinforcement and prudent credit strategies during periods of high interest rates.

Keywords : Capital Adequacy Ratio, Loan to Deposit Ratio, Return on Assets, Profitability, High Interest Rate Era.