



**ANALISIS PENGARUH ASPEK MAKROEKONOMI TERHADAP
TINGKAT PROFITABILITAS BANK UMUM DI INDONESIA**

SKRIPSI

SUCI WULANDARI 1910115047

PROGRAM STUDI EKONOMI PEMBANGUNAN PROGRAM SARJANA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA

2023



**ANALISIS PENGARUH ASPEK MAKROEKONOMI TERHADAP
TINGKAT PROFITABILITAS BANK UMUM DI INDONESIA**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi

SUCI WULANDARI 1910115047

PROGRAM STUDI EKONOMI PEMBANGUNAN PROGRAM SARJANA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA

2023

PERNYATAAN ORISINALITAS

Skripsi ini adalah hasil karya sendiri dan semua sumber yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar.

Nama : Suci Wulandari

NIM : 1910115047

Bilamana dikemudian hari ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan ini, maka saya bersedia dituntut dan diproses sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Jakarta, 28 Desember 2022

Yang menyatakan



(Suci Wulandari)

**PENYATAAN PESETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK
KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai civitas akademika Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Suci Wulandari
NIM. : 1910115047
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : S1 Ekonomi Pembangunan
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta Hak Bebas Royalti Non Ekklusif (*Non Exclusive Royalty Free Right*) atas Skripsi saya yang berjudul:

**ANALISIS PENGARUH ASPEK MAKROEKONOMI TERHADAP
PROFITABILITAS BANK UMUM DI INDONESIA**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti ini Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelofa dalam bentuk pangkalan data (database), merawat, dan mempublikasikan Skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada tanggal : 28 Desember 2022

Yang menyatakan



(Suci Wulandari)

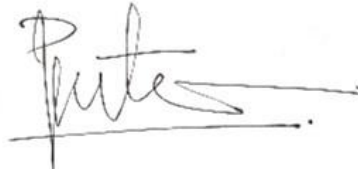
SKRIPSI

**ANALISIS PENGARUH ASPEK MAKROEKONOMI
TERHADAP PROFITABILITAS BANK UMUM DI INDONESIA**

Dipersiapkan dan disusun oleh:

SUCI WULANDARI 1910115047

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal: 28 Desember 2022
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima



Dr. Ir. Purwanto Widodo, S.Si, M.Si
Ketua Penguji



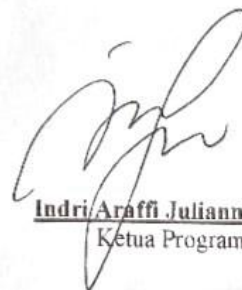
Sugianto S.E., M.M
Penguji I



Dr. Aswin Rivasi, S.E., M.M.
Penguji II (Pembimbing)



Dr. Dianwicaksh Arieffiara, S.E., Ak, M.Ak, CA, CSRS
Dekan



Indri Araffi Juliannisa, SE, ME
Ketua Program Studi

Disahkan di : Jakarta
Pada tanggal : 9 Januari 2023

***Analysis the Influence of Macroeconomic Aspects on the Profitability of
Commercial Banks in Indonesia***

By Suci Wulandari

ABSTRACT

This research was conducted to determine the effect of imports, money supply, GDP, and oil prices on profitability. This research uses twenty-one sample banks in Indonesia that are included in the KBMI list according to OJK and BI. The total data used in the study were 504 data from 2016 - 2021 on a quarterly basis using a purposive sampling technique to select the sample to be researched. The data used is sourced from Bank Indonesia and the financial statements of each bank. Panel data analysis is a hypothesis testing technique in this study by utilizing the Stata 17 program and an alpha level of 5%. The partial results showed that imports, money supply, and GDP had an effect on profitability, while world oil prices had no effect on profitability. The results also show that simultaneously the four independent variables affect the profitability.

Keywords: Profitability; Import; Money Supply; GDP; Oil Price

Analisis Pengaruh Aspek Makroekonomi terhadap Tingkat Profitabilitas Bank Umum di Indonesia

Oleh Suci Wulandari

ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui pengaruh impor, jumlah uang beredar, PDB, dan harga minyak terhadap profitabilitas. Penelitian ini menggunakan dua puluh satu bank sampel di Indonesia yang masuk kedalam daftar KBMI menurut OJK dan BI. Total data yang digunakan pada penelitian sebanyak 504 data dari tahun 2016 – 2021 secara kuartal dengan menggunakan teknik sampling jenuh untuk memilih sampel yang akan diteliti. Data yang dipakai bersumber dari Bank Indonesia dan laporan keuangan masing-masing bank. Analisis data panel menjadi teknik pengujian hipotesis pada penelitian ini dengan memanfaatkan program stata 17 dan tingkat alpha sebesar 5%. Hasil penelitian secara parsial menunjukkan bahwa impor, jumlah uang beredar, dan PDB berpengaruh terhadap profitabilitas, sedangkan harga minyak dunia tidak berpengaruh terhadap profitabilitas. Hasil juga menunjukkan bahwa secara simultan keempat variabel bebas berpengaruh terhadap profitabilitas.

Kata Kunci: Profitabilitas; Impor; Jumlah Uang Beredar; PDB; Harga Minyak



UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAKARTA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Sekretariat : Jl RS. Fatmawati, Pondok Labu, Jakarta 12450, Telp. 7692856, 7692859 Fax. 7692856
Homepage <http://www.upnvj.ac.id> Email : puskom@upnvj.ac.id

BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI SEMESTER GANJIL TA. 2022/2023

Hari ini Rabu , tanggal 28 Desember 2022, telah dilaksanakan Ujian Skripsi bagi mahasiswa :

Nama : Suci Wulandari

No.Pokok Mahasiswa : 1910115047

Program : Ekonomi Pembangunan S.1

Tema/judul skripsi sebagai berikut :

Analisis Pengaruh Aspek Makroekonomi Terhadap Tingkat Profitabilitas Bank Umum Di Indonesia
Menyatakan yang bersangkutan *Lulus / Tidak Lulus* *)

Penguji

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Dr. Ir. Purwanto Widodo, S.Si.,M.Si	Ketua	1.
2	Sugianto, SE, MM	Anggota I	2.
3	Dr. Aswin Rivai, SE.,MM	Anggota II (**)	3.

Keterangan :

- *) Coret yang tidak perlu
- ***) Dosen Pembimbing

Jakarta, 28 Desember 2022
Mengesahkan
A.n. DEKAN
Kaprod. Ekonomi Pembangunan S.1

Indri Arrafi Julkannisa, SE, ME

PRAKATA

Puji Syukur kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis bisa diberikan kesempatan dalam menyelesaikan kewajiban penulis sebagai mahasiswa serta pemenuhan syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Pembangunan melalui penelitian yang berjudul “**Analisis Pengaruh Aspek Makroekonomi Terhadap Tingkat Profitabilitas Bank Umum di Indonesia**”. Dengan penuh rasa hormat, penulis mengucapkan terimakasih kepada beberapa pihak yang telah membantu dalam pengerjaan penelitian ini, yakni

1. Ibu Dr. Dianwicakasih Arieftiara SE., Ak., M.Ak., CA., CSRS selaku dekan FEB UPN Veteran Jakarta
2. Bapak Fachru Nofrian, S.E., S.Hum.,DEA Ph.D selaku Ketua Jurusan S1 Ekonomi Pembangunan
3. Ibu Indri Arrafi Juliannisa, S.E.,M.E selaku Kepala Program Studi S1 Ekonomi Pembangunan.,
4. Bapak Dr.Aswin Rivai S.E., M.M selaku dosen pembimbing, Bapak Dr. Ir. Purwanto Widodo, S.Si.,M.Si dan Bapak Sugianto SE.,MM selaku dosen penguji yang telah meluangkan waktunya untuk memberikan arahan, saran, dan juga nasihat yang sangat bermanfaat bagi penulis.
5. Orang tua yang selalu memberikan doa dan dukungan dengan penuh kasih sayang sehingga menjadi motivasi tersendiri bagi penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
6. Nanda Virsa Oktaviany dan keluarga yang selalu menemani selama proses penyusunan dan memberikan semangat baik dalam senang maupun sedih selama proses penyusunan skripsi ini.
7. Teman seperjuangan Program Studi Ekonomi Pembangunan Angkatan 2019 yang telah berjuang bersama hingga saat ini.

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat bagi oembaca maupun peneliti selanjutnya.

Jakarta, 28 Desember 2022

(Suci Wulandari)

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS.....	iii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	iv
PENGESAHAN	v
ABSTRACT	vi
ABSTRAK	vii
BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI.....	viii
PRAKATA	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GRAFIK	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
I.1 Latar Belakang.....	1
I.2 Perumusan Masalah.....	13
I.3 Tujuan Penelitian.....	14
I.4 Manfaat Penelitian.....	14
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	16
II.1 Landasan Teori	16
II.1.1 Teori Dasar Sinyal (<i>Signaling Theory</i>) dan Profitabilitas	16
II.1.2 Teori Perdagangan Internasional.....	18
II.1.3 Teori Jumlah Uang Beredar.....	19
II.1.4 Harga Minyak Dunia.....	20
II.1.5 Teori Produk Domestik Bruto	21
II.1.6 Hubungan Impor dan Profitabilitas	21
II.1.7 Hubungan Jumlah Uang Beredar dan Profitabilitas	22
II.1.8 Hubungan Produk Domestik Bruto dan Profitabilitas.....	23
II.1.9 Hubungan Harga Minyak Dunia dengan Profitabilitas	23
II.2 Hasil Penelitian Sebelumnya.....	24
II.3 Kerangka Penelitian	29
II.4 Hipotesis Penelitian	30

BAB III METODOLOGI PENELITIAN	31
III.1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	31
III.1.1 Definisi Operasional.....	31
III.1.2 Pengukuran Variabel.....	33
III.2 Populasi dan Sampel	33
III.2.1 Populasi	33
III.2.2 Sampel.....	33
III.3 Teknik Pengumpulan Data	34
III.3.1 Jenis Data	34
III.3.2 Sumber Data.....	35
III.3.3 Pengumpulan Data	35
III.4 Teknik Analisis Data.....	35
III.4.1 Model Regresi Data Panel.....	35
III.4.2 Estimasi Model Regresi Data Panel.....	36
III.4.3 Teknik Pemilihan Model.....	36
III.4.4 Uji Asumsi Klasik.....	37
III.5 Uji Signifikansi	39
III.5.1 Uji t	39
III.5.2 Uji F	39
III.5.3 Uji R-squared dan Adjusted Rsquared.....	39
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	40
IV.1 Deskripsi Objek Penelitian	40
IV.2 Deskripsi Data Penelitian.....	41
IV.2.1 Profitabilitas.....	41
IV.2.2 Impor.....	43
IV.2.3 Jumlah Uang Beredar.....	44
IV.2.4 Produk Domestik Bruto	46
IV.2.5 Harga Minyak Dunia.....	47
IV.3 Teknik Penentuan Model	48
IV.3.1 Uji Chow	48
IV.3.2 Uji Hausman	48
IV.3.3 Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	49
IV.4 Uji Asumsi Klasik.....	49
IV.4.1 Uji Normalitas.....	49

IV.4.2 Uji Autokorelasi.....	50
IV.4.3 Uji Multikolinearitas.....	51
IV.4.4 Uji Heteroskedastisitas.....	51
IV.5 Uji Hipotesis dan Analisis.....	52
IV.5.1 Uji t.....	53
IV.5.2 Uji F.....	55
IV.5.3 Koefisien Determinasi (R^2) dan <i>Adjusted R²</i>	55
IV.6 Analisis Ekonomi dan Pembahasan.....	56
IV.6.1 Analisis Pengaruh Impor terhadap Profitabilitas.....	56
IV.6.2 Analisis Pengaruh Jumlah Uang Beredar terhadap Profitabilitas.....	58
IV.6.3 Analisis Pengaruh Produk Domestik Bruto terhadap Profitabilitas...	61
IV.6.4 Analisis Pengaruh Harga Minyak Dunia terhadap Profitabilitas.....	64
IV.7 Kesimpulan Model.....	65
IV.8 Keterbatasan Penelitian.....	68
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	69
V.1 Simpulan.....	69
V.2 Saran.....	69
V.2.1 Saran Teoritis.....	69
V.2.2 Saran Praktis.....	69
DAFTAR PUSTAKA.....	71
RIWAYAT HIDUP.....	78
DAFTAR LAMPIRAN.....	79

DAFTAR TABEL

Tabel 1 Penelitian terdahulu.....	27
Tabel 2 Pengukuran Variabel.....	33
Tabel 3 Sampel dalam Penelitian.....	34
Tabel 4 Penggolongan Bank Berdasarkan KBMI.....	40
Tabel 5 Bank yang Dijadikan Sampel.....	40
Tabel 6 Nilai Profitabilitas 2016 - 2021.....	41
Tabel 7 Nilai Impor 2016 - 2021	43
Tabel 8 Nilai Jumlah Uang Beredar 2016-2021	45
Tabel 9 Nilai Produk Domestik Bruto 2016 -2021	46
Tabel 10 Nilai Harga Minyak Dunia 2016 - 2021	47
Tabel 11 Hasil Uji Chow.....	48
Tabel 12 Hasil Uji Hausman	48
Tabel 13 Uji Lagrange Multiplier	49
Tabel 14 Uji Saphiro-Wilk for Normality.....	49
Tabel 15 Hasil Uji Temporal Correlation	50
Tabel 16 Uji Spatial Dependence.....	50
Tabel 17 Hasil Perbaikan Autokorelasi.....	51
Tabel 18 Hasil Uji Correlation Matrix	51
Tabel 19 Hasil Uji Breusch-Pagan.....	52
Tabel 20 Hasil Perbaikan Heteroskedastisitas	52
Tabel 21 Hasil Random Effect Model	52
Tabel 22 Hasil Uji t (Parsial)	53
Tabel 23 Hasil Uji F (Simultan).....	55
Tabel 24 Hasil Koefisien Determinasi (R^2) dan <i>Adjusted R²</i>	56
Tabel 25 Kesimpulan Model.....	65

DAFTAR GRAFIK

Grafik 1 Kredit UMKM dan Kontribusi UMKM Terhadap PDB	1
Grafik 2 Perubahan Jumlah Bank dan Kantor Bank	2
Grafik 3 Pergerakan <i>Return on Asset</i> Sepuluh Bank	4
Grafik 4 Nilai Impor dan Profitabilitas Bank.....	6
Grafik 5 Nilai Jumlah Uang Beredar dan Profitabilitas Bank.....	7
Grafik 6 Nilai PDB Perkuartal dan Profitabilitas Bank	9
Grafik 7 Harga Minyak Dunia dan dan PROFITABILITAS Bank	11
Grafik 8 Nilai PROFITABILITAS dan Kredit Impor.....	57
Grafik 9 Nilai Impor dan Kredit Impor.....	58
Grafik 10 Jumlah Uang Beredar dan Suku Bunga Tabungan	60
Grafik 11 Perkembangan Reksa Dana di Indonesia.....	60
Grafik 12 Harga Minyak Dunia dan Profitabilitas Tahun 2016 -2021	64

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Kerangka penelitian	29
------------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Objek Penelitian	79
Lampiran 2 Data Penelitian.....	84
Lampiran 3 Regresi Common Effect Model.....	97
Lampiran 4 Regresi Fixed Effect Model.....	98
Lampiran 5 Regresi Random Effect Model	99
Lampiran 6 Uji Chow.....	100
Lampiran 7 Uji Hausman	100
Lampiran 8 Uji Lagrange Multiplier.....	101
Lampiran 9 Uji Normalitas	102
Lampiran 10 Uji Multikolinearitas.....	102
Lampiran 11 Uji Autokorelasi	102
Lampiran 12 Uji Heteroskedastisitas.....	102
Lampiran 13 Perbaikan Model.....	103