



**PENGARUH *BI RATE*, *COST OF FUND*, SUKU BUNGA KREDIT
TERHADAP KINERJA KEUANGAN PERBANKAN**

SKRIPSI

Rifda Nisrina Zikri

2210112025

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAKARTA
2026**



**PENGARUH *BI RATE*, *COST OF FUND*, SUKU BUNGA KREDIT
TERHADAP KINERJA KEUANGAN PERBANKAN**

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar Sarjana
Akuntansi**

RIFDA NISRINA ZIKRI

220112025

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAKARTA**

2026

PERNYATAAN ORISINALITAS

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

Nama : Rifda Nisrina Zikri

NIM 2210112025

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

Jakarta, 26 Juni 2026

Yang menyatakan,



(Rifda Nisrina Zikri)

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI
UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

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

Nama : Rifda Nisrina Zikri
NIM : 2210112025
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : S1 Akuntansi
Jenis Karya : Skripsi

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

***Pengaruh BI Rate, Cost Of fund, Suku Bunga Kredit
Terhadap Kinerja Keuangan Perbankan***

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti ini Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola 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 : 26 Juni 2026

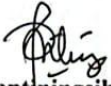
Yang menyatakan,


(Rifda Nisrina Zikri)

SKRIPSI
PENGARUH BI RATE, COST OF FUND, SUKU BUNGA KREDIT
TERHADAP KINERJA KEUANGAN PERBANKAN

Dipersiapkan dan disusun oleh:
Rifda Nisrina Zikri 2210112025

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal: 6 Juli 2026 dan
dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima


Praptiningsih, S.E, M.M
Ketua Penguji


Murdhaningsih, SE, M.Ak
Penguji I


Ayunita Ajengtiyas Saputri
Mashuri, SE, M,Accy, M.Comm
Penguji II



Dr. Jubaedah, SE., MM
Dekan


Dewi Darmastuti S.E, M.S.Ak
Koordinator Program Studi

Disahkan di : Jakarta
Pada Tanggal : 9 Juli 2026

PENGARUH BI RATE, COST OF FUND, SUKU BUNGA KREDIT TERHADAP KINERJA KEUANGAN PERBANKAN

By Rifda Nisrina Zikri

Abstract

This study was conducted to analyze the influence of the BI Rate, Cost Of Funds, and Lending Interest Rates on the financial performance of the banking sector, as assessed by the Return On Assets (ROA) indicator. The study used a quantitative approach with secondary data derived from the annual financial reports of conventional banks listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2023–2025 and BI Rate data obtained from BI. The sample was determined using a purposive sampling method, resulting in 43 banks with a total of 129 observations. Data analysis was carried out using panel data regression with the Driscoll-Kraay Standard Errors approach through STATA 17. The results showed that the BI Rate had a positive and significant effect on ROA, while the lending interest Rate had a negative and significant effect on ROA. Meanwhile, the Cost Of Fund had a negative and significant effect on ROA. These findings indicate that only the Cost Of Fund supports the proposed hypothesis, whereas the BI Rate and lending interest Rate exhibit significant effects in directions opposite to those hypothesized.

Keywords : *BI Rate, Cost Of Fund, Lending Interest Rate, Return On Assets (ROA).*

PENGARUH BI *RATE*, *COST OF FUND*, SUKU BUNGA KREDIT TERHADAP KINERJA KEUANGAN PERBANKAN

Oleh Rifda Nisrina Zikri

Abstrak

Studi ini dilakukan guna menganalisis pengaruh *BI Rate*, *Cost Of Fund*, serta Suku Bunga Kredit terhadap kinerja keuangan sektor perbankan yang dinilai melalui indikator *Return On Assets* (ROA). Studi mempergunakan pendekatan kuantitatif dengan data sekunder yang berasal dari laporan keuangan tahunan bank konvensional yang terdaftar di BEI periode 2023–2025 serta data *BI Rate* yang didapat dari BI. Sampel ditetapkan mempergunakan metode purposive sampling sehingga didapat 43 bank dengan total 129 observasi. Analisis data dilaksanakan mempergunakan regresi data panel dengan pendekatan *Driscoll-Kraay Standard Errors* melalui STATA 17. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *BI Rate* berpengaruh positif dan signifikan terhadap ROA, *Cost Of Fund* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA, serta Suku Bunga Kredit berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA. Temuan ini menunjukkan bahwa hanya hipotesis *Cost Of Fund* yang didukung, sedangkan hipotesis *BI Rate* dan Suku Bunga Kredit ditolak karena arah pengaruh yang diperoleh berlawanan dengan arah hipotesis yang diajukan.

Kata Kunci: *BI Rate*, *Cost Of Fund*, Suku Bunga Kredit, *Return On Assets* (ROA)



KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS, DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jalan Rumah Sakit Fatmawati, Pondok Labu, Jakarta Selatan 12450

Telepon 021-7656971, Fax 021-7656904

Laman : www.feb.upnvj.ac.id , e-mail : febupnvj@upnvj.ac.id

BERITA ACARA SIDANG TUGAS AKHIR
SEMESTER GENAP TA. 2025/2026

Pada hari ini, Senin, tanggal 6 Juli 2026, telah dilaksanakan Sidang Tugas Akhir bagi mahasiswa:

Nama : Rifda Nisrina Zikri

NIM : 2210112025

Program Studi : Akuntansi S1

Judul Tugas Akhir :

Pengaruh BI Rate, Cost of Fund, Suku Bunga Kredit Terhadap Kinerja Keuangan Perbankan

Dinyatakan yang bersangkutan **Lulus** / ~~Fidak Lulus~~ / ~~Sidang Ulang~~*, dengan Nilai Rata-Rata **80,50** dan Nilai Huruf **A**.

Tim Penguji

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Praptiningsih, S.E, M.M	Ketua	
2	Murdhaningsih, SE, M.Ak.	Anggota I	
3	Ayunita Ajengtiyas SM, S.E, MACCY, M.Com	Anggota II **)	

Keterangan:

*) Coret yang tidak perlu

**) Dosen Pembimbing

Nilai dalam Skala

85 - 100 = A
80 - 84.99 = A-
75 - 79.99 = B+
70 - 74.99 = B
65 - 69.99 = B-
60 - 64.99 = C+
55 - 59.99 = C
40 - 54.99 = D
0 - 39.99 = E

Jakarta, 6 Juli 2026

Mengesahkan

a.n. DEKAN

Koordinator Prodi Akuntansi S1

Dewi Darmastuti, S.E., M.S.Ak

PRAKATA

Segala puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT atas segala rahmat, karunia, dan hidayah-Nya sehingga skripsi yang berjudul “Pengaruh *BI Rate*, *Cost of Fund*, dan *Suku Bunga Kredit* terhadap Kinerja Keuangan Perbankan” dapat diselesaikan dengan baik. Penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari dukungan, bantuan, dan bimbingan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis menyampaikan terima kasih kepada:

1. Ibu Dr. Jubaedah, S.E., M.M. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta, Bapak Dr. Arnie Firmansyah, S.E., M.M., M.Ak., M.E., M.H., M.A., CSRS., CSRA., CRP. selaku Ketua Jurusan Akuntansi, serta Ibu Dewi Darmastuti, S.E., M.S.Ak. selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi.
2. Ibu Ayunita Ajengtiyas Saputri Mashuri, S.E., M.Accy., M.Comm. selaku dosen pembimbing skripsi yang senantiasa meluangkan waktu, memberikan bimbingan dengan penuh kesabaran sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
3. Kedua orang tua penulis yang selalu memberikan doa, kasih sayang, dukungan, dan semangat sehingga penulis dapat menyelesaikan perkuliahan dan penyusunan skripsi ini.
4. Sahabat dan teman seperjuangan, yaitu *Pick Me Girls*, Bopils, dan Geng Ketang, yang selalu memberikan dukungan, canda tawa, serta semangat selama masa perkuliahan hingga penyusunan skripsi.
5. Terakhir, penulis mengucapkan terima kasih kepada diri sendiri yang telah berusaha dan bertahan hingga mampu menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih memiliki kekurangan dan keterbatasan. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pihak yang membutuhkan.

Jakarta, 24 Juni 2026

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	iv
LEMBAR PENGESAHAN	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
ABSTRAK	vii
BERITA ACARA UJIAN.....	viii
PRAKATA.....	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB 1 PENDAHULUAN 1	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	11
1.3 Tujuan Penelitian	11
1.4 Manfaat Penelitian	12
1.4.1 Aspek Teoritis (keilmuan)	12
1.4.2 Aspek Praktis (guna laksana)	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	13
2.1 Landasan Teori	13
2.1.1 Teori Transmisi Kebijakan Moneter	13
2.1.2 <i>Interest Rate Channel</i>	15
2.1.3 Kinerja Keuangan Perbankan	17
2.1.4 <i>BI Rate</i>	19
2.1.5 <i>Cost of Fund</i>	21

2.1.6 Suku Bunga Kredit	23
2.2 Hasil Penelitian Sebelumnya	25
2.3 Model Penelitian	43
2.4 Pengembangan Hipotesis	44
2.4.1 Pengaruh <i>BI Rate</i> terhadap kinerja keuangan perbankan	44
2.4.2 Pengaruh <i>Cost of Fund</i> terhadap kinerja keuangan perbankan	45
2.4.3 Pengaruh suku bunga kredit terhadap kinerja keuangan perbankan	46
BAB III METODE PENELITIAN	48
3.1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	48
3.1.1 Definisi Operasional	48
3.1.2 Pengukuran Variabel	50
3.2 Populasi dan Sampel	52
3.2.1 Populasi	52
3.2.2 Sampel	52
3.3 Teknik Pengumpulan Data	53
3.3.1 Jenis Data	53
3.3.2 Sumber Data	54
3.3.3 Pengumpulan Data	54
3.4 Teknik Analisis Data dan Uji Hipotesis	55
3.4.1 Teknik Analisis Data	55
3.4.2 Uji Hipotesis	59
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	61
4.1 Deskripsi Objek Penelitian	61
4.2 Deskripsi Data Penelitian	63
4.3 Uji Hipotesis dan Analisis	64
4.3.1 Analisis Statistik Deskriptif	64
4.3.2 Uji Normalitas	72
4.3.3 Uji Model Data Panel	72
4.3.4 Uji Asumsi Klasik	75
4.3.5 Uji Hipotesis	77

4.3.6 Uji Regresi Data Panel	81
4.4 Pembahasan	82
4.4.1 Pengaruh BI <i>Rate</i> Terhadap Kinerja Keuangan Perbankan	82
4.4.2 Pengaruh Cost of Fund Terhadap Kinerja Keuangan Perbankan	85
4.4.3 Pengaruh Suku Bunga Kredit Terhadap Kinerja Keuangan Perbankan	88
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	92
5.1 Simpulan	92
5.2 Keterbatasan Penelitian	93
5.3 Saran	94
DAFTAR PUSTAKA	97
RIWAYAT HIDUP	104
LAMPIRAN	105

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Matriks Penelitian Sebelumnya	37
Tabel 4.1 Kriteria Pemilihan Sampel	61
Tabel 4.2 Hasil Uji Statistik Deskriptif	64
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas	71
Tabel 4.4 Hasil Uji Chow Test	72
Tabel 4.5 Hasil Uji Hausman	73
Tabel 4.6 Hasil Uji Lagrange Multiplier	74
Tabel 4.7 Hasil Uji Heterokedastisitas	75
Tabel 4.8 Hasil Uji Autokorelasi	76
Tabel 4.9 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	77
Tabel 4.10 Hasil Uji Simultan (Uji F)	78
Tabel 4.11 Uji Regresi Parsial (Uji t)	78

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Perkembangan BI <i>Rate</i> Tahun 2024-2025	6
Gambar 2. Model Penelitian	44

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI	105
Lampiran 2. Daftar sampel penelitian perusahaan perbankan	107
Lampiran 3. Tabulasi data penelitian	109
Lampiran 4. Setting data panel	115
Lampiran 5. Statistik deskriptif	115
Lampiran 6. Uji normalitas sebelum winsorize	115
Lampiran 7. Uji normalitas setelah winsorize	115
Lampiran 8. Uji chow	116
Lampiran 9. Uji lagrange multiplier (LM)	116
Lampiran 10. Uji hausman	117
Lampiran 11. Uji autokorelasi	117
Lampiran 12. Uji heteroskedastisitas	117
Lampiran 13. Treatment heteroskedastisitas dan autokorelasi	118