

**DAMPAK KONDISI MAKROEKONOMI TERHADAP KINERJA BANK  
UMUM PERSERO DI INDONESIA**

**Skripsi**

**Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan Mencapai Derajat Sarjana**

**Ekonomi (S1)**

**Pada Program Studi Ekonomi Pembangunan**

**Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta**



**Disusun oleh:**

**Wantrijan Naibaho**

**NPM: 13 11 20499**

**FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA  
YOGYAKARTA,  
JUNI 2017**

**Skripsi**

**DAMPAK KONDISI MAKROEKONOMI TERHADAP KINERJA  
BANK UMUM PERSERO DI INDONESIA**

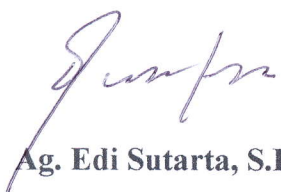
**Disusun oleh:**

**Wantrijan Naibaho**

**NPM : 13 11 20499**

**Telah dibaca dan disetujui oleh:**

**Pembimbing**



**Ag. Edi Sutarta, S.E., M.Si.**

**07 Juli 2017**

Skripsi

**DAMPAK KONDISI MAKROEKONOMI TERHADAP KINERJA  
BANK UMUM PERSERO DI INDONESIA**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh

**Wantrijan Naibaho**

**NPM : 13 11 20499**

Telah dipertahankan di depan Panitia Penguji

Pada tanggal 07 Juli 2017

dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima  
sebagai salah satu persyaratan untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi (S1)

Program Studi Ekonomi Pembangunan

**SUSUNAN PANITIA PENGUJI**

**Ketua Panitia Penguji**

  
**Dr. R. Maryatmo**

**Anggota Panitia Penguji**

  
**A. Edi Sutarta, SE., M.Si**

  
**Drs. Sigit Triandaru, M.Si., Ph.D**

Yogyakarta, 07 Juli 2017

**Dekan Fakultas Ekonomi**

**Universitas Atma Jaya Yogyakarta**

  
**Drs. Budi Suprpto, M.B.A., Ph.D**

  
FAKULTAS  
EKONOMI

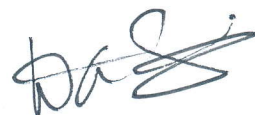
## **PERNYATAAN**

Saya yang bertanda tangan di bawah ini dengan sesungguhnya menyatakan bahwa skripsi dengan judul :

### **DAMPAK KONDISI MAKROEKONOMI TERHADAP KINERJA BANK UMUM PERSERO DI INDONESIA**

benar-benar hasil karya saya sendiri. Pernyataan, ide, maupun kutipan baik langsung maupun tidak langsung yang bersumber dari tulisan atau ide orang lain dinyatakan secara tertulis dalam skripsi ini dalam catatan perut dan daftar pustaka. Apabila di kemudian hari terbukti bahwa saya melakukan plagiaris sebagian atau seluruhnya dari skripsi ini, maka gelar dan ijazah yang saya peroleh dinyatakan batal dan akan saya kembalikan kepada Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

**Yogyakarta, 10 Juni 2017**



**Wantrijan Naibaho**

## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala berkat, rahmat, dan penyertaan-Nya yang telah dilimpahkan kepada penulis sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan lancar. Skripsi yang dibuat ini merupakan salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Program Studi Ekonomi Pembangunan Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Penulis sadar bahwa penelitian ini tidak akan mungkin selesai tanpa bantuan yang telah diberikan oleh banyak pihak sehingga penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada pihak-pihak yang secara langsung ataupun tidak langsung terlibat dalam proses penyelesaian skripsi ini, kepada:

1. Bapak Ag. Edi Sutarta, S.E., M.Si., selaku dosen pembimbing yang telah berkenan membimbing, mendampingi, dan mengarahkan penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
2. Bapak/Ibu Dosen yang pernah mengajari dan membimbing saya selama kuliah di Universitas Atma Jaya Yogyakarta.
3. Bapak dan Ibu serta sanak saudara yang selalu mendukung dan mendorong penulis agar semangat dalam meraih gelar sarjana.
4. Teman-teman Prodi Ekonomi Pembangunan angkatan 2013 yang sama-sama berjuang menyelesaikan skripsi dan juga yang masih berjuang untuk segera menyelesaikan studi.

5. Teman- teman Asisten Laboratorium FE UAJY yang sama-sama berjuang dalam menyelesaikan skripsi (Ance, Tania, Jessica, Belle, Alex, Eka, Vishnu, Kelvin, Willy, Eta, Mila, Magda, Vishnu, dan Monic) dan juga Asisten Lab yang lain.
6. Sahabat sejati saya dari awal masuk kuliah yang selalu memberikan dukungan dalam masa-masa skripsi (Laura, Sinar, Maria, Don, Kevin, Vander)
7. Teman-teman KKN kelompok 85 Pedukuhan Kadisobo terbaik (Bhayu, Jane, Tere, Monic, Ninda, Devina, Yati, Wisnu, Nito dan Juming)
8. Teman-teman Komunitas Beasiswa PSSB dan Bidikmisi UAJY yang menjadi keluarga selama kuliah.
9. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu, terimakasih untuk semua dukungan yang diberikan kepada penulis hingga saat ini.

Karena keterbatasan pengetahuan dan pengalaman yang ada pada penulis, maka dalam penyusunan skripsi ini penulis menyadari bahwa masih banyak kekurangan-kekurangan. Oleh karena itu, peneliti mengharapkan kritik dan saran yang dapat membangun skripsi ini menjadi lebih baik lagi. Akhir kata, semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang membutuhkan.

Yogyakarta, Juni 2017

Penulis

Wantrijan Naibaho

## MOTTO

Disappointments were not meant to destroy you.  
They were meant to strengthen you & give you  
fortitude to accomplish your God-given  
destiny.

Many books can inform you, but the bible can  
transform you.



## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	<b>i</b>
<b>HALAMAN PERSETUJUAN PEMBIMBING</b> .....	<b>ii</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI</b> .....	<b>iii</b>
<b>HALAMAN PERNYATAAN</b> .....	<b>iv</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>v</b>
<b>MOTTO</b> .....	<b>vii</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>viii</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>x</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>xiii</b>
<b>INTISARI</b> .....	<b>xiv</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	10
1.3. Tujuan Penelitian.....	10
1.4. Manfaat Penelitian.....	11
1.5. Hipotesis Penelitian.....	12
1.6. Sistematika Penulisan.....	12
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	<b>15</b>
2.1. Landasan Teori.....	15
2.1.1. Pengertian dan Pengelompokan Bank.....	15
1. Pengertian Bank.....	15
2. Pengelompokan Bank.....	15
2.1.2. Kinerja.....	17
2.1.3. Kinerja Perbankan.....	18
1. Permodalan ( <i>Capital</i> ).....	20
2. Kualitas Aset ( <i>Asset Quality</i> ).....	21
3. Manajemen ( <i>Management</i> ).....	22
4. Rentabilitas ( <i>Earnings</i> ).....	22
5. Likuiditas ( <i>Liquidity</i> ).....	23
6. Sensitivitas terhadap Resiko Pasar ( <i>Sensitivity to Market Risk</i> ).....	23



2.1.4. Hubungan antara Variabel Keuangan dengan Aktivitas Ekonomi.....	24
2.2. Penelitian Terdahulu.....	26
<b>BAB III METODE PENELITIAN.....</b>	<b>34</b>
3.1. Jenis dan Sumber Data.....	34
3.2. Definisi Operasional Variabel.....	35
3.2. Model Penelitian.....	40
3.3. Hipotesis Statistik.....	42
3.4. Metode Analisis dan Pengolahan Data.....	43
3.4.1. Uji Stasioneritas.....	43
3.4.2. Penentuan <i>Lag</i> Optimal.....	45
3.4.3. Uji Kointegrasi ( <i>Cointegration Test</i> ).....	46
3.4.4. <i>Vector Error Correction Model</i> (VECM).....	47
3.4.4.1. <i>Impulse Response Function</i> (IRF).....	48
3.4.4.2. <i>Variance Decomposition</i> (VD).....	49
3.5. Kerangka Penelitian.....	50
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>52</b>
4.1. Hasil Spesifikasi, Estimasi dan Pemeriksaan Model.....	54
4.1.1. Uji Akar Unit (Pemeriksaan Stasioneritas).....	54
4.1.2. Uji <i>Lag</i> Optimal.....	55
4.1.3. Uji Kointegrasi ( <i>Cointegration Test</i> ).....	56
4.1.4. Uji <i>Vector Error Correction Model</i> (VECM).....	58
4.1.4.1. <i>Impulse Response Function</i> (IRF).....	58
4.1.4.2. <i>Variance Decomposition</i> (VD).....	76
4.2. Pembahasan.....	78
<b>BAB V PENUTUP.....</b>	<b>87</b>
5.1. Kesimpulan.....	87
5.2. Saran.....	89
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>90</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>97</b>

## DAFTAR TABEL

TABEL 1.1	
Gambaran Kondisi Industri Perbankan Indonesia Per Desember 2016 (Triliun Rupiah).....	2
TABEL 1.2	
Kinerja Bank Umum Persro Tahun 2010-2015.....	7
TABEL 3.1	
Data yang digunakan dalam Penelitian.....	34
TABEL 4.1	
Korelasi Antara Kondisi Makroekonomi dengan Kinerja Bank Umum Persero.....	53
TABEL 4.2	
Uji Stasioneritas ADF Tingkat <i>Second Difference</i> .....	55
TABEL 4.3	
Hasil Penetapan Lag Optimal.....	56
TABEL 4.4	
Hasil Uji <i>Johansen Cointegration Test</i> .....	57
TABEL 4.5	
Estimasi VECM Jangka Panjang dan Jangka Pendek ROA.....	79
TABEL 4.6	
Estimasi VECM Jangka Panjang dan Jangka Pendek Laba.....	82
TABEL 4.7	
Hasil <i>Impulse Response</i> Variabel Makroekonomi terhadap Aset BUP.....	83

TABEL 4.8

Hasil *Impulse Response* Variabel Makroekonomi terhadap ROA BUP.....84

TABEL 4.9

Hasil Analisis *Variance Decomposition* (rata-rata selama 20 bulan,  
dalam persen).....85



## DAFTAR GAMBAR

GAMBAR 2.1	
Saling Keterkaitan antara Kondisi Makroekonomi dengan Perbankan.....	26
GAMBAR 3.1	
Alur Metode Analisis dan Pengolahan Data.....	51
GAMBAR 4.1	
Respon ROA.....	63
GAMBAR 4.2	
Respon BOPO.....	66
GAMBAR 4.3	
Respon NIM.....	67
GAMBAR 4.4	
Respon CAR.....	70
GAMBAR 4.5	
Respon LDR.....	72
GAMBAR 4.6	
Respon DPK.....	74
GAMBAR 4.7	
Respon Aset.....	75
GAMBAR 4.8	
Respon Laba.....	77
GAMBAR 4.9	
Respon Kredit.....	78

## DAFTAR LAMPIRAN

### LAMPIRAN 1

Data Kinerja Bank Umum Persero Indonesia Januari 2010-Desember 2016.....96

### LAMPIRAN 2

Data Kondisi Makroekonomi di Indonesia Januari 2010 - Desember 2016.....99

### LAMPIRAN 3

Hasil Estimasi Uji VECM.....102

### LAMPIRAN 4

Hasil *Impulse Response*.....109

### LAMPIRAN 5

Hasil *Variance Decomposition*.....114

**DAMPAK KONDISI MAKROEKONOMI TERHADAP KINERJA BANK  
UMUM PERSERO DI INDONESIA**

**Disusun oleh:**

**Wantrijan Naibaho**

**NPM : 13 11 20499**

**Dosen Pembimbing :**

**Ag. Edi Sutarta, S.E., M.Si.**

**ABSTRAK**

Penelitian ini menganalisis tentang dampak dari kondisi makroekonomi yakni Indeks Produksi Industri (IPI), Inflasi, *BI Rate*, Nilai Tukar, Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) dan *Crude Oil Price* (COP) terhadap kinerja Bank Umum Persero (BUP) di Indonesia. Penelitian ini menggunakan model *Vector Error Correction Model* (VECM) pada data perbankan dari Januari 2010 hingga Desember 2016 dan peneliti menemukan beberapa hasil. Pertama, dalam jangka panjang variabel makroekonomi yang signifikan mempengaruhi hampir semua indikator kinerja BUP adalah IPI, Inflasi, IHSG dan Nilai Tukar. Kedua, hasil analisis *impulse response* menunjukkan bahwa Aset BUP memberikan respon terbesar terhadap guncangan pada variabel makroekonomi. Ketiga, variabel makroekonomi yang paling besar menjelaskan kinerja BUP di Indonesia adalah variabel Nilai Tukar. Nilai Tukar domestik yang tidak stabil berpengaruh signifikan dalam jangka panjang terhadap NIM, CAR, DPK, Aset, Laba, dan Kredit Bank Umum Persero.

Kata Kunci: Kondisi Makroekonomi, Bank Umum Persero, Indikator Kinerja Bank, VECM