

**ANALISIS PENGARUH FAKTOR-FAKTOR FUNDAMENTAL KINERJA
BANK DAN MAKRO EKONOMI TERHADAP STABILITAS
PERBANKAN DI INDONESIA**

SKRIPSI



Disusun Oleh :

UTIYA MAHSHUNATAL HIDAYAH

1611010088/ FEB / EP

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR
2020**

SKRIPSI

ANALISIS PENGARUH FAKTOR-FAKTOR FUNDAMENTAL KINERJA BANK DAN MAKRO EKONOMI TERHADAP STABILITAS PERBANKAN DI INDONESIA

Disusun Oleh :

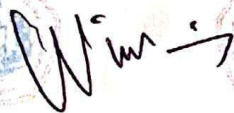
UTIYA MAHSHUNATAL HIDAYAH

1611010088 / FEB / EP

Telah dipertahankan dihadapan dan diterima oleh Tim Penguji Skripsi
Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur
Pada tanggal : 13 Maret 2020

Koordinator Program Studi
Ekonomi Pembangunan
Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Pembimbing,
Pembimbing Utama


Drs. Ec. Wiwin Priana, MT
NIP. 196008101990031001


Dr. Ririt Iriani Sri Setiawati, SE., Ak., ME
NIP. 196502081990022001

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur



Prof. Dr. Syamsul Huda, SE, MT
NIP. 195908281990031001

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Utiya Mahshunatal Hidayah

NPM : 16110110088

Program Studi : Ekonomi Pembangunan

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Dengan ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa sepanjang pengetahuan saya di dalam naskah Skripsi ini tidak terdapat karya ilmiah yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain untuk memperoleh gelar akademik di suatu Perguruan Tinggi, dan tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali secara tertulis dikutip dalam naskah ini dan disebutkan dalam sumber kutipan dan daftar pustaka.

Apabila ternyata di dalam naskah Skripsi ini dapat dibuktikan terdapat unsur-unsur jiplakan, saya bersedia Skripsi ini digugurkan dan gelar akademik yang telah saya peroleh (Sarjana) dibatalkan, serta di proses sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku (UU. No. 22 Tahun 2003, pasal 25 ayat 2 dan pasal 70)

Surabaya, 09 Maret 2020

Yang membuat pernyataan



(Utiya Mahshunatal Hidayah)

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur peneliti panjatkan atas kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan hidayah-Nya sehingga peneliti diberikan kesempatan untuk menimba ilmu hingga Perguruan Tinggi. Berkat rahmat-Nya pula peneliti dapat menyelesaikan skripsi sebagai salah satu persyaratan untuk kelulusan dalam menimba ilmu di Perguruan Tinggi dengan judul “ANALISIS PENGARUH FAKTOR-FAKTOR FUNDAMENTAL KINERJA BANK DAN MAKRO EKONOMI TERHADAP STABILITAS PERBANKAN DI INDONESIA” dengan baik dan lancar.

Dalam menyelesaikan skripsi ini penulis telah menerima pelajaran, dukungan motivasi, bantuan berupa bimbingan yang sangat berharga dari berbagai pihak yang telah membantu proses pembuatan skripsi ini, karena tanpa bantuan mereka sangatlah sulit dalam menyelesaikan penulisan skripsi ini. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, MMT selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
2. Bapak Prof. Dr. Syamsul Huda, SE, MT selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
3. Bapak Drs. Ec. Wiwin Priana, SE, MT selaku Kepala Program Studi Ekonomi Pembangunan Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

4. Ibu Dr. Ririt Iriani Sri Setyowati, SE, AK, ME selaku Dosen Pembimbing yang telah bersedia untuk meluangkan waktu dan pikiran dalam membimbing serta memberikan saran dan motivasi dalam penyusunan skripsi ini.
5. Seluruh jajaran Dosen Ekonomi Pembangunan Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur yang telah memberikan ilmunya kepada penulis.
6. Seluruh kawan-kawan mahasiswa Ekonomi Pembangunan angkatan 2016 yang memberikan motivasi dan bantuannya selama proses perkuliahan hingga penyusunan skripsi ini.
7. Ayahanda Dwi Utomo dan Bunda Sri Utami, orang tua tersayang yang selalu menjadi inspirasi dan semangat hidup untuk penulis. Serta kakak Nia, adik Aqilla, dan seluruh keluarga besar yang telah membimbing saya dengan penuh kasih sayang dan memberikan dukungan baik materil maupun moril serta memberikan semangat dan doa agar diberikan kelancaran selama penyusunan skripsi ini.
8. Sahabat penulis Sulistya, Weni, Ilmi, Ainun, Hosen dan Henry, yang telah menemani penulis selama perkuliahan dari mulai mahasiswa baru hingga kita sama-sama menyelesaikan kuliah ini.
9. Ayuk Widyastuti dan Wuri Handayani yang telah memberikan semangat, mendukung setiap proses dalam penyusunan skripsi ini, dan menjadi tempat *sharing* bagi penulis.

10. SATMENWA 806/GYB UPN “Veteran” Jawa Timur yang telah memberikan pembelajaran dan pengalaman dalam berorganisasi yang mungkin akan berguna dalam dunia kerja. Terkhusus LATSAR “LXX”, terima kasih banyak sudah menjadi teman sekaligus saudara asuh yang menemani dan memberikan semangat kepada penulis.

11. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang turut membantu selama proses studi sampai dengan menyelesaikan skripsi ini.

Dengan ini peneliti menyadari masih banyak kekurangan baik dalam bentuk penulisan maupun penyajiannya, oleh karena itu peneliti mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun, agar kelak peneliti lebih baik di masa yang akan datang. Demikian skripsi ini dibuat, semoga dapat bermanfaat bagi peneliti pada khususnya dan pembaca pada umumnya serta dapat menjadi tambahan ilmu pengetahuan bagi kita semua.

Surabaya, 09 Maret 2020

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
KATA PENGANTAR	ii
DAFTAR ISI	v
DAFTAR GAMBAR	ix
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
ABSTRAKSI	xii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah	7
1.3. Tujuan Penelitian.....	8
1.4. Manfaat Penelitian.....	8
1.4.1. Manfaat Teoritis	8
1.4.2. Manfaat Praktis	9
1.4.3. Manfaat Kebijakan.....	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1. Hasil Penelitian Terdahulu	10
2.2. Landasan Teori	14
2.2.1. Konsep Sistem Keuangan	14
2.2.2. Bank dalam Sistem Keuangan di Indonesia.....	16
2.2.3. Stabilitas Perbankan.....	17
2.2.4. Indeks Stabilitas Perbankan	19
2.2.5. <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR)	21
2.2.6. <i>Non Performing Laon</i> (NPL).....	22
2.2.7. <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR)	24
2.2.8. Kebijakan Moneter Bi Rate	26
2.2.9. Inflasi	30
2.3. Hubungan antar Variabel.....	34

2.3.1. Hubungan antara <i>Loan Deposit Ratio</i> (LDR) terhadap Stabilitas Perbankan	34
2.3.2. Hubungan antara <i>Non Performing Loan</i> (NPL) terhadap Stabilitas Perbankan	35
2.3.3. Hubungan antara <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) terhadap Stabilitas Perbankan	36
2.3.4. Hubungan antara Bi Rate terhadap Stabilitas Perbankan	37
2.3.5. Hubungan antara Inflasi terhadap Stabilitas Perbankan	38
24. Kerangka Pemikiran	39
25. Hipotesis Penelitian	40

BAB III METODE PENELITIAN

3.1. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	41
3.1.1. Variabel Bebas (Independent Variable)	41
3.1.2. Variabel Terikat (Dependent Variable)	44
3.2. Teknik Penentuan Populasi dan Sampel.....	45
3.3. Teknik Pengumpulan Data	47
3.4. Teknik Analisis.....	48
3.4.1. Analisis Regresi Data Panel	48
3.4.2. Metode Estimasi Model Regresi Panel	51
3.4.2.1. <i>Common Effect Model</i> (CEM).....	51
3.4.2.2. <i>Fixed Effect Model</i> (FEM).....	52
3.4.2.3. <i>Random Effect Model</i> (REM).....	52
3.4.3. Metode Pemilihan Model	53
3.4.3.1. Uji Chow	53
3.4.3.2. Uji Hausman.....	54
3.4.3.3. Uji Lagrange Multiplier.....	55
3.4.4. Uji Asumsi Klasik	55
3.4.4.1. Uji Normalitas	56
3.4.4.2. Uji Multikolinearitas	56
3.4.4.3. Uji Heteroskedastisitas	57
3.4.4.2. Uji Autokorelasi	58
3.4.5. Pengujian Hipotesis	59

3.4.5.1. Uji F Statistik.....	59
3.4.5.2. Uji t-Statistik	59
3.4.3.1. Koefisien Determinasi	60
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
4.1. Deskripsi Obyek Penelitian	62
4.1.1. Gambaran Umum Bank Umum di Indonesia	62
4.2. Deskripsi Hasil Penelitian	64
4.2.1. Perkembangan Stabilitas Perbankan di Indonesia	64
4.2.2. Perkembangan <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR)	67
4.2.3. Perkembangan <i>Non Performing Loan</i> (NPL)	69
4.2.4. Perkembangan <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR)	70
4.2.5. Perkembangan Bi rate.....	72
4.2.6. Perkembangan inflasi	75
4.3. Tahapan Pemilihan Pendekatan Model Terbaik	77
4.3.1. Uji Chow	77
4.3.2. Uji Lagrange Multiplier.....	79
4.4. Hasil Pengujian Asumsi Klasik	80
4.4.1. Uji Normalitas	80
4.4.2. Uji Multikolinearitas	81
4.5. Uji Signifikansi.....	82
4.5.1. Uji Simultan (Uji F).....	82
4.5.2. Uji Parsial (Uji t)	84
4.5.3. Koefisien Determinasi (R^2)	85
4.6. Persamaan Model Regresi	86
4.7. Pembahasan Hasil Penelitian.....	88
4.7.1. Pengaruh <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR) terhadap stabilitas perbankan	89
4.7.2. Pengaruh <i>Non Performing Loan</i> (NPL) terhadap stabilitas perbankan	90

4.7.3. Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) terhadap stabilitas perbankan	92
4.7.4. Pengaruh <i>Bi rate</i> terhadap stabilitas perbankan	93
4.7.5. Pengaruh inflasi terhadap stabilitas perbankan	94

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1. Kesimpulan	96
5.2. Saran.....	98

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1.1. Struktur Sistem Keuangan di Indonesia	2
Gambar 2.1. Transmisi Kebijakan Moneter	29
Gambar 2.2. Kerangka Pemikiran	40
Gambar 4.1. Perkembangan Indeks Stabilitas Perbankan Tahun 2011-2017	65
Gambar 4.2. Perkembangan LDR Bank Umum Tahun 2011-2017	67
Gambar 4.3. Perkembangan NPL Bank Umum Tahun 2011-2017	69
Gambar 4.4. Perkembangan CAR Bank Umum Tahun 2011-2017	71
Gambar 4.5. Perkembangan Bi rate Tahun 2011-2017	73
Gambar 4.6. Perkembangan inflasi Tahun 2011-2017	75
Gambar 4.7. Hasil Uji Jarque-Bera	80

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 3.1. Daftar Nama Bank Sampel	47
Tabel 4.1. Hasil Uji Chow.....	78
Tabel 4.2. Hasil Uji Lagrange Multiplier.....	79
Tabel 4.3. Hasil Uji Multikolinearitas.....	82
Tabel 4.4. Hasil Uji Statistik F.....	83
Tabel 4.5. Hasil Uji t.....	84
Tabel 4.6. Hasil Uji Koefisien Determinasi	86

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Data Penelitian
- Lampiran 2 : Output *Common Effect Model*
- Lampiran 3 : Output *Fixed Effect Model*
- Lampiran 4 : Output Uji Chow
- Lampiran 5 : Output *Random Effect Model*
- Lampiran 6 : Output *Uji Lagrange Multiplier*
- Lampiran 7 : Output Uji *Jarque-Berra*
- Lampiran 8 : Output Uji Multikolinearitas
- Lampiran 9 : Tabel F statistik
- Lampiran 10 : Tabel t statistik
- Lampiran 11 : Tabel Chi Square (X^2)

ANALISIS PENGARUH FAKTOR-FAKTOR FUNDAMENTAL KINERJA BANK DAN MAKRO EKONOMI TERHADAP STABILITAS PERBANKAN DI INDONESIA

Oleh :

UTIYA MAHSHUNATAL HIDAYAH

ABSTRAKSI

Lembaga keuangan bank merupakan bagian dari sistem keuangan mempunyai pengaruh yang cukup signifikan terhadap perekonomian di Indonesia. Oleh karena itu, bank harus mampu menjaga dan memelihara kestabilan sektor keuangan dengan baik. Pengalaman krisis keuangan di era tahun 1998/1999, satu per satu bank mengalami kebangkrutan dan menjadi penyebab krisis ekonomi yang parah membuat Indonesia memperbaiki sistem keuangannya. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh faktor-faktor fundamental kinerja bank dan makro ekonomi terhadap stabilitas perbankan di Indonesia selama periode tahun 2011-2017.

Faktor fundamental ditunjukkan dengan rasio LDR (*Loan to Deposit Ratio*), NPL (*Non Performing Loan*), dan CAR (*Capital Adequacy Ratio*). Sedangkan, faktor makro ekonomi ditunjukkan dengan variabel Bi rate dan inflasi. Stabilitas perbankan dicerminkan dengan indeks stabilitas perbankan. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan model analisis regresi panel data dan sampel sebanyak 29 bank umum di Indonesia dengan menggunakan alat bantu program komputer *eviews 10*.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara simultan, variabel faktor-faktor fundamental dan faktor makro ekonomi mempunyai pengaruh signifikan terhadap stabilitas perbankan. Sedangkan, secara parsial, hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel LDR, NPL, Bi rate dan inflasi mempunyai pengaruh signifikan terhadap stabilitas perbankan dan variabel CAR berpengaruh tidak signifikan terhadap stabilitas perbankan.

Kata Kunci : Indeks stabilitas perbankan, LDR, NPL, CAR, Bi rate, inflasi