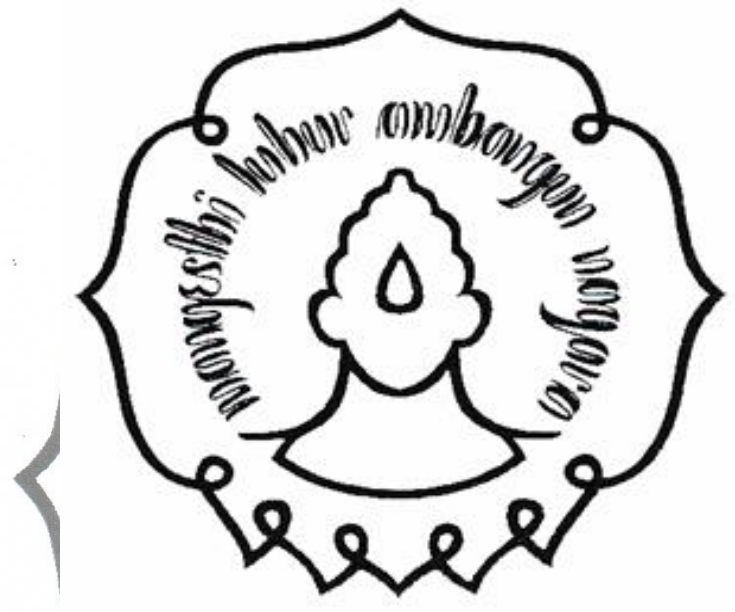


**ANALISIS PENGARUH VARIABEL MAKROEKONOMI TERHADAP  
RETURN ON ASSET (ROA) BANK-BANK YANG TERDAFTAR DI BEI  
PERIODE 2008Q1-2016Q4**



**SKRIPSI**

**Diajukan Untuk Melengkapi Syarat-Syarat  
Untuk Mencapai Gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Ekonomi Pembangunan  
Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Sebelas Maret**

**Oleh:**

**MARSHA DIPHTA INDRIANA**

**NIM. F1115022**

**PROGRAM STUDI EKONOMI PEMBANGUNAN  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS SEBELAS MARET SURAKARTA  
2017**

**Abstrak****ANALISIS PENGARUH VARIABEL MAKRO EKONOMI TERHADAP  
RETURN ON ASSET (ROA) BANK-BANK YANG TERDAFTAR DI BEI  
PERIODE 2008Q1-2016Q4**

**MARSHA DIPHTA INDRIANA**  
**NIM. F1115022**

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh variabel makroekonomi terhadap *Return On Asset* (ROA) di Indonesia. Variabel makroekonomi yang diteliti adalah inflasi, BI rate, dan nilai tukar. Objek penelitiannya merupakan perusahaan yang bergerak di sektor perbankan di Indonesia. Sampel diambil dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Dari 43 bank yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, diambil 10 bank dengan aset tertinggi di Indonesia. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder, yang merupakan data *time series* dan *cross section*. Teknik analisis yang digunakan adalah regresi data panel.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel makroekonomi secara simultan memiliki pengaruh signifikan terhadap *Return On Asset* (ROA). Secaraparsial BI rate dan Kurs memiliki pengaruh signifikan negative terhadap *Return On Asset* (ROA). Sedangkan Inflasi tidak memiliki pengaruh terhadap *Return On Asset* (ROA). Variabel dependen yang terdiri dari Variabel Makroekonomi hanya member sumbangan sebesar 75,01 % terhadap variabel dependen, yaitu *Return On Asset* (ROA). Sedangkan sisanya 24,99% dijelaskan oleh variabel lain diluar model.

Kata kunci: Variabel Makroekonomi, Inflasi, BI rate, Nilai Tukar, Return on Asset (ROA), Data Panel.

**Abstract****ANALYSIS THE EFFECT OF MACROECONOMIC VARIABLE ON  
RETURN ON ASSET (ROA) BANKING LISTED IN BEI PERIOD 2008Q1-  
2016Q4**

**MARSHA DIPTHA INDRIANA**  
**NIM. F1115022**

*This research is intended to analyze the macroeconomic effect on Return On Asset (ROA) in Indonesia. The macroeconomic variables studied were inflation, BI rate, and exchange rate. The object of his research is a company engaged in the banking sector in Indonesia. Sample taken by using purposive sampling method Of 43 banks listed on Indonesia Stock Exchange, taken 10 banks with the highest asset in Indonesia. The type of data used is secondary data, which is time series data and cross section. The analysis technique used is panel data regression.*

*The results showed that the macroeconomic variables simultaneously have a significant influence on Return On Assets (ROA). Partially BI rate and Kurs have a significant negative influence on Return On Assets (ROA). While Inflation has no influence on Return On Assets (ROA). Dependent variable consisting of Macroeconomic Variables only contributed 75,01% to dependent variable, that is Return On Asset (ROA). While the remaining 24.99% is explained by other variables outside the model.*

*Keywords: Macroeconomic Variables, Inflation, BI Rate, Exchange Rate, Return on Assets (ROA), Panel Data.*

## HALAMAN PERSETUJUAN

Skripsi dengan judul :

**ANALISIS PENGARUH VARIABEL MAKROEKONOMI TERHADAP  
TERHADAP RETURN ON ASSET (ROA) BANK-BANK YANG TERDAFTAR  
DI BEI PERIODE 2008Q1-2016Q4**

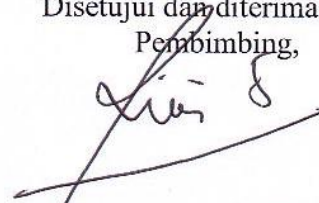
Disusun oleh :

Marsha Diptha Indriana

NIM. F1115022

Surakarta, 22 July 2017

Disetujui dan diterima oleh  
Pembimbing,



**Riwi Sumantyo, SE, MM**  
**NIP. 197104121994021001**

**HALAMAN PENGESAHAN**

Skripsi dengan Judul :

**ANALISIS PENGARUH VARIABEL MAKRO EKONOMI TERHADAP  
TERHADAP RETURN ON ASSET (ROA) BANK-BANK YANG TERDAFTAR  
DI BEI PERIODE 2008Q1-2016Q4.**

Diajukan oleh:

**Marsha Diptha Indriana**  
**NIM. F1115022**

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas  
Sebelas Maret Surakarta  
Pada Tanggal 15 September 2017

Tim Penguji Skripsi :

1. Ketua :

Dr. Siti Aisyah Tri Rahayu, S.E., M.Si.  
NIP. 19680927 199702 2 001

(.....)

2. Sekertaris :

Nurul Istiqomah, S.E., M.Si.  
NIP. 19800612005012021

(.....)

3. Pembimbing :

Riwi Sumantyo, SE, MM.  
NIP. 197104121994021001

(.....)

Diketahui oleh:  
Kepala Program Studi



Dr. Siti Aisyah Tri Rahayu, S.E., M.Si.  
NIP. 19680927 199702 2 001



**HALAMAN PERNYATAAN**

Yang bertanda tangan dibawah ini mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret:

Nama : MARSHA DIPTHA INDRIANA  
NIM : F1115022  
Program Studi : EKONOMI PEMBANGUNAN TRANSFER  
JUDUL SKRIPSI : ANALISIS PENGARUH VARIABEL MAKROEKONOMI  
TERHADAP TERHADAP RETURN ON ASSET (ROA)  
BANK-BANK YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE  
2008Q1-2016Q4

Menyatakan dengan sebenarnya, bahwa Skripsi yang saya buat ini adalah benar-benar hasil karya sendiri dan bukan merupakan hasil jiplakan/salinan/saduran dari karya orang lain.

Apabila ternyata dikemudian hari terbukti pernyataan ini tidak benar, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa penarikan Ijazah dan pencabutan gelar sarjananya.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya.

Surakarta, 20 Agustus 2017

Mahasiswa



MARSHA DIPTHA I.  
NIM. F1115022

## KATA PENGANTAR

Assalamu 'alaikumWr. Wb.

Dengan mengucap syukur alhamdulillahirabil'alamin penulis panjatkan kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan anugerahnya-Nya yang telah memberi kemudahan dan kelancaran. Sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul :

**“ANALISIS PENGARUH VARIABEL MAKRO EKONOMI TERHADAP  
RETURN ON ASSET (ROA) BANK-BANK YANG TERDAFTAR DI BEI  
PERIODE 2008Q1-2016Q4”**

Adapun maksud dan tujuan penulisan ini disusun untuk memenuhi syarat memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret Surakarta.

Menyadari bahwa suatu karya di bidang apapun tidak lepas dari kekurangan, penulis menyadari bahwa hasil tugas akhir ini masih jauh dari sempurna yang disebabkan karena keterbatasan kemampuan dan pengetahuan yang di miliki penulis. Oleh karena itu kritik dan saran yang sifatnya membangun sangat diharapkan.

Pada kesempatan ini kami sampaikan ucapan terima kasih dan penghargaan yang tulus kepada :

1. Bapak Riwi Sumantyo, SE, MM, selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah berkenan untuk meluangkan waktunya dalam memberikan bimbingan dan pengarahan dalam menyusun skripsi ini.
2. Ibu Hunik Sri Runing Sawitri, M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret Surakarta.

3. Ibu Dr. Siti Aisyah Tri Rahayu, M.Si. selaku Ketua Jurusan Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret Surakarta.
4. Bapak Lukman Hakim S.E, M.Si., Ph.D. selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah memberikan arahan dan semangat dalam menyelesaikan skripsi.
5. Dosen pengajar dan seluruh staff yang ada di Fakultas Ekonomi Universitas Sebelas Maret Surakarta atas kerjasama, bimbingan dan informasinya yang sangat membantu.
6. Ibu saya yang selalu memberikan doa, semangat dan juga motivasi kepada penulis dalam menyelesaikan penulisan ini.
7. Sahabat-sahabat yang selama ini mendukung dan memberikan motivasi selama dua tahun ini berada dalam kelas Ekonomi Pembangunan Transfer 2015.

Penulis menyadari bahwa makalah ini masih jauh dari sempurna di karenakan keterbatasan waktu yang sangat singkat, keterbatasan pengetahuan dan pengalaman penulis. Oleh karena itu, penulis mengharap kritik dan saran yang membangun.

Wassalamualaikum WR.WB.

Surakarta, 20 Agustus 2017

Penulis



## DAFTAR ISI

	Halaman
<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>i</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>ii</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>iii</b>
<b>HALAMAN PERSETUJUAN .....</b>	<b>iv</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN .....</b>	<b>v</b>
<b>HALAMAN PERNYATAAN .....</b>	<b>vi</b>
<b>MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....</b>	<b>vii</b>
<b>KATA PENGANTAR .....</b>	<b>viii</b>
<b>DAFTAR ISI .....</b>	<b>x</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR GAMBAR .....</b>	<b>xv</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xvi</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
A. Latar Belakang .....	1
B. Rumusan Masalah .....	8
C. Tujuan Penelitian .....	9
D. Manfaat Penelitian .....	9
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....</b>	<b>11</b>
A. Landasan Teori .....	11
1. Teori Perilaku Perbankan .....	11
2. Bank .....	12
3. Profitabilitas Bank .....	20
4. Inflasi .....	25

5. BI rate .....	33
6. NilaiTukar (Kurs) .....	35
7. Hubungan Variabel Makroekonomi terhadap <i>Return on Asset</i> (ROA) Perbankan di Indonesia .....	37
B. Penelitian Terdahulu .....	40
C. Kerangka Penelitian .....	43
D. Hipotesis Penelitian.....	44
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN .....</b>	<b>45</b>
A. Desain Penelitian.....	45
B. Variabel Operasional.....	46
1. Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	46
2. Variabel Terikat .....	46
3. Variabel Bebas.....	46
C. Metode Pemilihan Sampel .....	49
D. Metode Pengumpulan Data .....	50
1. Jenis dan Sumber Data .....	50
2. Pengumpulan Data .....	51
E. Metode Analisis Data .....	51
1. Analisis Data Panel .....	51
2. Tahap Pemilihan Model .....	54
3. Uji Dasar AsumsiKlasik.....	57
4. Uji Parsial (Uji t) .....	60
5. Uji Simultan (Uji F) .....	62
6. Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	63
<b>BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>64</b>

A. Deskripsi Objek Penelitian.....	64
1. Objek Penelitian .....	64
2. Statistik Deskriptif .....	65
B. Hasil Penelitian .....	68
1. Teknik Estimasi Data Panel .....	68
2. Hasil Uji Asumsi Klasik .....	72
3. Pengaruh Uji Parsial Variabel Independen terhadap Dependen .....	76
4. Pengaruh Uji Simultan Variabel Independen terhadap Dependen.....	78
5. Adjusted R <sup>2</sup> .....	79
C. Persamaan Regresi Data Panel .....	80
1. Pengaruh Inflasi, BI <i>rate</i> , dan Kurs terhadap ROA .....	81
<b>BAB V KESIMPULAN .....</b>	<b>84</b>
A. Kesimpulan .....	84
B. Saran .....	85
<b>DAFTAR PUSTAKA</b>	
<b>LAMPIRAN</b>	