

Unsada Perpustakaan

Siti Maulida Syaniah

-  Quick Submit
-  Quick Submit
-  Universitas Darma Persada

Document Details

Submission ID**trn:oid::1:3147347434****Submission Date****Feb 6, 2025, 10:27 AM GMT+7****Download Date****Feb 6, 2025, 2:36 PM GMT+7****File Name****2021410048_Siti_Maulida_Syaniah_-_Siti_maulida_Syaniah.docx****File Size****916.5 KB****109 Pages****16,209 Words****102,300 Characters**

30% Overall Similarity

The combined total of all matches, including overlapping sources, for each database.

Filtered from the Report

- Small Matches (less than 10 words)

Top Sources

- 28%  Internet sources
- 18%  Publications
- 0%  Submitted works (Student Papers)

Integrity Flags

0 Integrity Flags for Review

No suspicious text manipulations found.

Our system's algorithms look deeply at a document for any inconsistencies that would set it apart from a normal submission. If we notice something strange, we flag it for you to review.

A Flag is not necessarily an indicator of a problem. However, we'd recommend you focus your attention there for further review.

Top Sources

28% Internet sources
 18% Publications
 0% Submitted works (Student Papers)

Top Sources

The sources with the highest number of matches within the submission. Overlapping sources will not be displayed.

1	Internet	repository.upstegal.ac.id	1%
2	Internet	ia800409.us.archive.org	1%
3	Internet	ejurnalunsam.id	1%
4	Internet	repository.uin-suska.ac.id	1%
5	Internet	repository.ub.ac.id	1%
6	Internet	jurnal.stie-aas.ac.id	<1%
7	Internet	jurnal.um-palembang.ac.id	<1%
8	Internet	journal.stieamkop.ac.id	<1%
9	Internet	etheses.uin-malang.ac.id	<1%
10	Internet	repositori.usu.ac.id	<1%
11	Publication	Ferica Ferica, Annisa Nauli, Cindy Couwinata, Sukhenny Sukhenny. "Pengaruh Lik...	<1%

12	Internet	ejournal.lapad.id	<1%
13	Internet	repository.pelitabangsa.ac.id	<1%
14	Internet	openjournal.unpam.ac.id	<1%
15	Internet	eprints.iain-surakarta.ac.id	<1%
16	Internet	repository.radenintan.ac.id	<1%
17	Internet	rama.unimal.ac.id	<1%
18	Internet	eprints.unpak.ac.id	<1%
19	Internet	katadata.co.id	<1%
20	Internet	eprints.uny.ac.id	<1%
21	Internet	repository.unifa.ac.id	<1%
22	Internet	repository.umsu.ac.id	<1%
23	Internet	repository.uinjambi.ac.id	<1%
24	Internet	dspace.umkt.ac.id	<1%
25	Internet	media.neliti.com	<1%

26	Internet	etheses.iainponorogo.ac.id	<1%
27	Internet	repository.ibs.ac.id	<1%
28	Internet	docplayer.info	<1%
29	Internet	anzdoc.com	<1%
30	Internet	ejurnal.unisri.ac.id	<1%
31	Internet	eprints.perbanas.ac.id	<1%
32	Internet	conference.binadarma.ac.id	<1%
33	Internet	eprints.radenfatah.ac.id	<1%
34	Internet	eprints.walisongo.ac.id	<1%
35	Internet	repository.uinsaizu.ac.id	<1%
36	Internet	eprints.binadarma.ac.id	<1%
37	Internet	repositori.uin-alauddin.ac.id	<1%
38	Internet	eprintslib.ummgl.ac.id	<1%
39	Internet	repository.unibos.ac.id	<1%

40	Internet	ejurnal.stie-trianandra.ac.id	<1%
41	Internet	eprints.kwikkiangie.ac.id	<1%
42	Internet	digitallib.iainkendari.ac.id	<1%
43	Internet	es.scribd.com	<1%
44	Internet	123dok.com	<1%
45	Internet	jiip.stkipyapisdompou.ac.id	<1%
46	Publication	Dede Hartanto Patarowo, Risal Rinofah, Pristin Prima Sari. "ANALISIS FAKTOR – F...	<1%
47	Publication	Irma Citarayani, Melani Quintania, Dita Paramita Handayani. "Pengaruh Capital ...	<1%
48	Internet	ab.upnyk.ac.id	<1%
49	Internet	jurnalmahasiswa.stiesia.ac.id	<1%
50	Internet	repository-feb.unpak.ac.id	<1%
51	Internet	www.scribd.com	<1%
52	Internet	docobook.com	<1%
53	Internet	j-innovative.org	<1%

54	Internet	proceeding.unikal.ac.id	<1%
55	Publication	Erna Kurniawati, Selamat Fuadi. "Pengaruh Pelayanan, Harga, Promosi Dan Loka...	<1%
56	Internet	ejournal.undiksha.ac.id	<1%
57	Internet	prezi.com	<1%
58	Publication	Claudia Angelina, Sharon Sharon, Stefanie Lim, Johan Yeremia Rafli Lombogia, De...	<1%
59	Internet	e-repository.perpus.iainsalatiga.ac.id	<1%
60	Internet	ejournal.unikama.ac.id	<1%
61	Publication	Izzudin Fahmi, Suwandi Suwandi. "Pengaruh Sistem Informasi Akuntansi, Pengan...	<1%
62	Internet	eprints.ubhara.ac.id	<1%
63	Internet	id.scribd.com	<1%
64	Publication	Widyani Sekar Ramadhania, Anggit Dyah Kusumastuti, Prima Prihatini. "Pengar...	<1%
65	Internet	repository.pnb.ac.id	<1%
66	Publication	Dia Permata Sari, Aminar Sutra Dewi. "PENGARUH LIKUIDITAS DAN SOLVABILITA...	<1%
67	Internet	digilib.uin-suka.ac.id	<1%

68	Internet	ejournals.umn.ac.id	<1%
69	Internet	id.123dok.com	<1%
70	Publication	Ni Putu Ayu Paramita, I Gusti Agung Pramesti Dwi Putri, Ni Putu Noviyanti Kusu...	<1%
71	Publication	Rahmat Arsyad. "Analisis Pengaruh Inflasi dan Pertumbuhan Ekonomi Terhadap ...	<1%
72	Internet	eprints.umm.ac.id	<1%
73	Publication	Bunga Yulinar, Yuliani *, Rasyid HS Umrie. "LITERASI KEUANGAN DAN KEPUASAN ...	<1%
74	Internet	core.ac.uk	<1%
75	Internet	ejournal.unesa.ac.id	<1%
76	Internet	ejurnal.politeknikpratama.ac.id	<1%
77	Internet	ejournal.bsi.ac.id	<1%
78	Publication	Jamilah Jamilah, Afdal Mazni. "Pengaruh Manajemen Laba Terhadap Kinerja Keua...	<1%
79	Publication	KRISPINA FENANLAMPIR. "DAMPAK TINGKAT SUKU BUNGA TERHADAP MINAT NA...	<1%
80	Internet	repositori.uma.ac.id	<1%
81	Publication	Suhartono Suhartono, Ai Halimah, Taat Kuspriyono, Abdurrachman, Lukman H...	<1%

82	Publication	Natalia Natalia, Arie Pratania Putri, Melvina Melvina, Jenni Jenni, Kelin Wijaya. "P...	<1%
83	Internet	journal.yrpiiku.com	<1%
84	Internet	www.researchgate.net	<1%
85	Publication	Angelina Mourine, Fanny Septina. "Pengaruh Inflasi, Tingkat Suku Bunga, Nilai T...	<1%
86	Publication	Ardiansyah Japlani, Febiyanto, Paramita Citra Abadi. "Pengaruh Inflasi Dan Suku...	<1%
87	Publication	Hernengsih, Lulu Nailufaroh. "Pengaruh Penghindaran Pajak Terhadap Kinerja K...	<1%
88	Publication	Untara Untara, Titi Ayem Lestari. "Faktor Internal Dan Eksternal Terhadap Nilai H...	<1%
89	Internet	eprints.undip.ac.id	<1%
90	Internet	ojs.unud.ac.id	<1%
91	Internet	repository.unwim.ac.id	<1%
92	Publication	Faza Ladita Afrizan, Suryani Sri Lestari, Septian Yudha Kusuma. "Pengaruh Divers...	<1%
93	Internet	erepo.unud.ac.id	<1%
94	Internet	www.sois.uum.edu.my	<1%
95	Publication	Ahmad Muhaemin, Ranti Wiliasih. "ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGAR...	<1%

96	Publication	Evy Ratnasari. "PENERAPAN BAURAN PEMASARAN (MAREKTING MIX) GUNA MENI...	<1%
97	Publication	I Wayan Terimajaya, Ni Putu Sudarsani, I Nyoman Gede Marta. "Faktor yang Me...	<1%
98	Publication	M. Hari Purnomo, Anessa Musfitria, Ida Robiyah Adawiyah. "Pengaruh Perputara...	<1%
99	Publication	Salmon N. Aulele, Mozart W. Talakua, B. Tuasikal. "ANALISIS PERMINTAAN KONS...	<1%
100	Publication	Sri Wulandari, Henny Ritha. "Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Profitabilitas PT B...	<1%
101	Internet	archive.umsida.ac.id	<1%
102	Internet	dspace.uui.ac.id	<1%
103	Internet	ejournal.warmadewa.ac.id	<1%
104	Internet	lib.unnes.ac.id	<1%
105	Internet	repository.stienobel-indonesia.ac.id	<1%
106	Publication	Ahmad Mudzakir. "PENGARUH CAR, NPF, DAN FDR TERHADAP ROA BANK MEGA S...	<1%
107	Publication	Dedi Irawan, Haryadi, Enggar Diah Puspa Arum. "Analisis Pengaruh NPF, BOPO, ...	<1%
108	Publication	Dini Rahmayanti Dini. "Analisis indikator makro ekonomi terhadap Jakarta Islami...	<1%
109	Publication	Eka Syofiana, Suwarno Suwarno, Anwar Haryono. "Pengaruh Financial Distress, A...	<1%

110	Publication	Natalia Desiko. "PENGARUH RISIKO KREDIT, RISIKO PASAR DAN RISIKO LIKUIDITA...	<1%
111	Internet	eprints.stiebankbpdjateng.ac.id	<1%
112	Internet	journal.ikopin.ac.id	<1%
113	Internet	repository.ar-raniry.ac.id	<1%
114	Internet	www.journal.jis-institute.org	<1%
115	Publication	Faridatul Jannah, Luqman Hakim, Riyanti Riyanti. "Analisis Pengaruh Harga Miny...	<1%
116	Publication	Novi Novita Sari, Irdha Yusra. "ANALISIS LIKUIDITAS, LEVERAGE DAN KEBIJAKAN ...	<1%
117	Publication	Susi Susilawati. "RASIO KEUANGAN : DETERMINAN PERTUMBUHAN LABA STUDI E...	<1%
118	Internet	digilib.unpas.ac.id	<1%
119	Internet	jurnal.pancabudi.ac.id	<1%
120	Internet	jurnalfe.ustjogja.ac.id	<1%
121	Internet	repository.stieykpn.ac.id	<1%
122	Internet	repository.unismabekasi.ac.id	<1%

1.

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji Pengaruh Inflasi, Suku Bunga, dan *Non Performing Loan* (NPL) Terhadap Profitabilitas pada Bank Swasta Konvensional yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2019-2023. Penelitian ini melibatkan sampel sebanyak 9 (Sembilan) perusahaan, dengan metode *purposive sampling*. Data yang digunakan adalah data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Teknik analisis yang digunakan yaitu uji asumsi klasik, analisis regresi linear berganda dan uji hipotesis. Berdasarkan hasil analisis maka dapat disimpulkan bahwa secara simultan pengaruh inflasi, suku bunga, dan NPL terdapat pengaruh dan signifikan terhadap profitabilitas pada bank swasta konvensional yang terdaftar di BEI. Sementara secara parsial masing-masing variabel dapat disimpulkan bahwa variabel inflasi dan suku bunga tidak berpengaruh dan tidak signifikan terhadap profitabilitas pada bank swasta konvensional yang terdaftar di BEI, dan untuk variabel NPL terdapat pengaruh negatif dan signifikan terhadap profitabilitas pada bank swasta konvensional yang terdaftar di BEI.

Kata Kunci: Inflasi, Suku Bunga, *Non Performing Loan* (NPL), Profitabilitas, *Return On Assets* (ROA).

2. ABSTRACT

This study aims to examine the influence of Inflation, Interest Rates, and Non-Performing Loans (NPL) on Profitability in Private Conventional Banks listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the period 2019-2023. This study involves a sample of 9 companies, using the *purposive sampling* method. The data used are secondary data obtained from the financial reports of banking companies listed on the IDX. The analysis technique used is classical assumption testing, multiple linear regression analysis, and hypothesis testing. Based on the results of the analysis, it can be concluded that simultaneously, the influence of inflation, interest rates, and NPL has a significant effect on profitability in private conventional banks listed on the IDX. Meanwhile, partially, each variable can be concluded that the inflation and interest rate variables do not have a significant effect on profitability in private conventional banks listed on the IDX, and for the NPL variable, there is a negative and significant effect on profitability in private conventional banks listed on the IDX.

Keywords: Inflation, Interest Rates, *Non-Performing Loans* (NPL), Profitability, *Return on Assets* (ROA).

3. BAB I

4. PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Penelitian

Kondisi ekonomi Indonesia di tahun 2019 hingga 2023 menunjukkan perjalanan yang kompleks dan dinamis, dimana dipengaruhi berbagai masalah baik di dalam dan luar negeri. Pada triwulan keempat tahun 2019, pertumbuhan ekonomi Indonesia sebesar 4,97% tahunan (YoY) lebih lambat dari 5,02% triwulan sebelumnya. Sektor jasa yang tumbuh pesat terus mendorong pertumbuhan pada triwulan ini, meskipun kontribusinya pada PDB masih kecil. Sektor jasa lainnya, jasa bisnis, dan informasi komunikasi mengalami pertumbuhan tercepat. Semua komponen mengalami penurunan dalam pengeluaran, dimana impor dan ekspor kembali mengalami penurunan. Berdasarkan wilayah, beberapa daerah mengalami pertumbuhan yang baik, kecuali Maluku dan Papua, meskipun telah mengalami peningkatan yang lebih baik dibandingkan dengan periode sebelumnya (PPN/Bappenas, 2020).

Pada akhir bulan Januari 2020, masyarakat digemparkan terhadap munculnya virus *corona*, Indonesia merupakan salah satu negara yang terimbas dari penyebaran virus ini. Bappenas memperkirakan bahwa virus ini dapat mengurangi peningkatan ekonomi Indonesia sebesar 0,3% hingga 0,8%. Dampak tersebut diperkirakan dapat lebih besar jika virus terus berkembang. Perekonomian Indonesia berkontraksi 2,2% (YoY) pada triwulan keempat tahun 2020. Hal ini menunjukkan peningkatan dibandingkan triwulan sebelumnya. Tujuh bidang

yang mampu tumbuh dengan cepat, terutama bidang yang sangat penting selama pandemi, seperti jasa kesehatan dan sistem informasi, berkontribusi pada penurunan ekonomi. Dari sisi pembiayaan, pembelanjaan pemerintah tumbuh 1,8% per tahun (YoY), ini membantu mengimbangi penurunan yang timbul akibat aspek lainnya. Maluku serta Papua menjadi satu-satunya daerah yang mengalami pertumbuhan positif, sementara daerah lain masih mengalami kontraksi, di sisi lain Bali Nusantara memiliki kontraksi tertinggi, dan Sulawesi memiliki konsentrasi terendah.

Pemerintah merespons berbagai macam krisis yang telah terjadi semenjak datangnya wabah virus corona tersebut, stimulus dan intervensi negara atau pemerintah sangat dibutuhkan untuk mendorong perekonomian yang tidak berjalan semestinya. Seiring dengan berjalannya waktu, badai ekonomi global tampaknya sudah mulai mereda, pada tahun 2021 ekonomi Indonesia menunjukkan pemulihan yang signifikan dengan pertumbuhan sebesar 3,69%, naik drastis dibandingkan tahun sebelumnya yang mengalami penurunan senilai -2,07% sebab virus *corona*. Perbaikan ini menunjukkan peningkatan aktivitas ekonomi di berbagai sektor. Dari sisi produksi, sektor jasa kesehatan dan penanganan pandemi mencatat pertumbuhan produksi terbesar senilai 10,46%. Namun dari sisi pembiayaan, kegiatan ekspor barang dan jasa tumbuh sebesar 24,04% yang merupakan kontribusi terbesar terhadap pertumbuhan ekonomi. Peningkatan ini disebabkan oleh meningkatnya permintaan global untuk pengiriman barang

luar negeri dari Indonesia, seperti bahan bakar fosil, minyak sawit, juga produk industri lainnya (Badan Pusat Statistik/BPS, 2022).

Pada tahun 2022 krisis Covid-19 diikuti masalah politik global Rusia dan Ukraina yang menimbulkan sanksi kepada Rusia dan gangguan produksi di Ukraina. Hal ini memperlambat pemulihan global dengan lonjakan harga dan tekanan rantai pasokan di berbagai sektor. Inflasi yang tinggi disebabkan oleh kenaikan harga energi dan makanan, sehingga dapat menghambat pertumbuhan ekonomi di seluruh dunia. Namun, ekonomi Indonesia terus meningkat pada tahun 2022, Kementerian PPN/Bappenas., (2023) menyatakan secara keseluruhan perekonomian Indonesia naik senilai 5,3% (YoY) pada 2022, yang dimana kembali ke tingkat sebelum masa pandemi. Semua bagian pengeluaran tumbuh dengan baik, kecuali perbelanjaan lembaga negara yang masih diliputi penyusutan, disisi lain perbelanjaan masyarakat mengalami kenaikan pada pengeluaran yang disebabkan peningkatan pendapatan masyarakat. Terutama pada subkomponen transportasi dan komunikasi, restoran dan hotel, serta liburan HBKN dan tahun baru.

Ekonomi global terus pulih setelah pandemi, meskipun ada pengaruh invasi Rusia terhadap Ukraina dan krisis biaya hidup yang masih berlangsung. Di triwulan keempat 2023, ekonomi Indonesia mengalami kenaikan pesat senilai 5,04% (YoY). Bank Indonesia menetapkan untuk meningkatkan standar suku bunga menjadi 5,76% untuk mengontrol inflasi dan menjaga stabilitas nilai tukar di tengah kenaikan dinamika sosial

dan persiapan untuk pesta demokrasi. Dari sisi pengeluaran, hampir semua bagian bertambah produktif, hanya impor yang menghadapi penyusutan, sementara pengeluaran rumah tangga naik senilai 4,5% (YoY), didorong oleh kemampuan belanja penduduk yang tetap terkontrol karena masa liburan, HKBN Natal, dan tahun baru. Dari perspektif produksi, seluruh sektor usaha mengalami pertumbuhan yang baik, dengan industr manufaktur menjadi kontributor peningkatan tertinggi (Bappenas RI, 2023). Namun demikian, jika secara keseluruhan pertumbuhan ekonomi Indonesia pada 2023 terhitung senilai 5,05%, sedikit melambat daripada capaian periode 2022 yang mencapai 5,3% (Kementerian PPN/, 2023).

Diketidakpastian pertumbuhan ekonomi Indonesia dari tahun ke tahun, perbankan memainkan peran kunci dalam menjaga stabilitas dan mendukung pertumbuhan ekonomi. Di dalam UU No. 7 Tahun 1992 Pasal 1 bank merupakan badan usaha yang menghimpun dana dari masyarakat dalam bentuk simpanan dan menyalurkannya kepada masyarakat dalam bentuk kredit dan atau bentuk-bentuk lainnya dalam rangka meningkatkan taraf hidup rakyat banyak.

Bank merupakan suatu institusi yang berfungsi sebagai perantara keuangan (*financial intermediary*) antara pihak-pihak yang mempunyai dana (*surplus unit*) dengan pihak-pihak yang membutuhkan dana (*deficit unit*) selain itu, bank tidak hanya sebagai tempat penyimpanan dana melalui kegiatan perkreditan, tetapi juga menyediakan kebutuhan

10

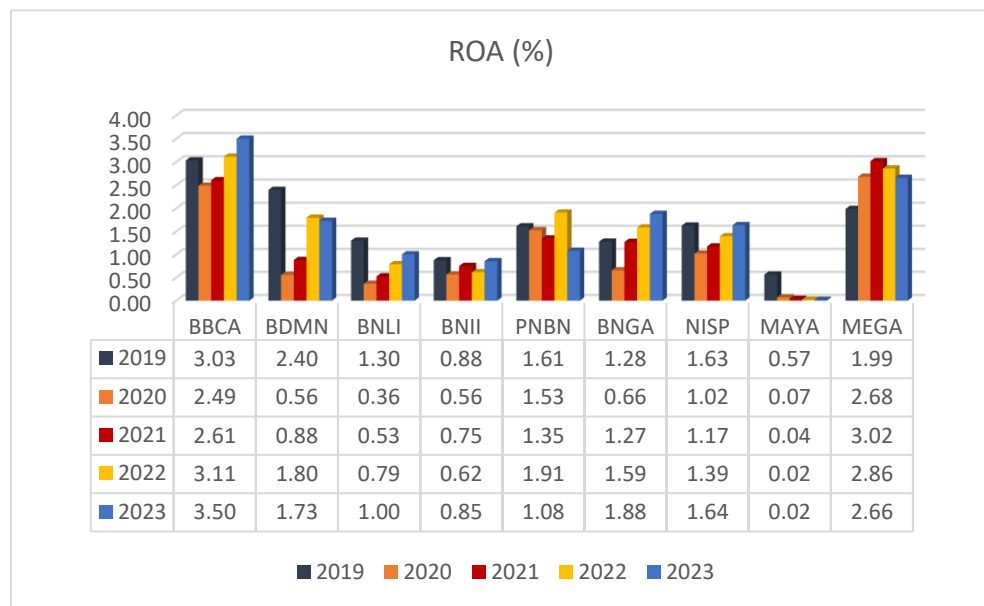
pembiayaan dan memperlancar aliran lalu lintas pembayaran untuk semua sektor ekonomi.

Melalui kontribusi tersebut, bank telah menjadi lembaga yang memberi dampak dalam pergerakan ekonomi bagi suatu negara baik secara makro maupun mikro. Disamping itu, bank tidak hanya menggerakkan ekonomi tetapi juga industri yang bergantung pada kepercayaan publik, oleh karena itu sangat penting untuk memastikan kinerja keuangan perbankan tetap stabil dengan mempertahankan kepercayaan publik terhadap sistem perbankan. Dengan mempertahankan kesehatan sektor perbankan, risiko keuangan dapat ditangani lebih baik.

Di sisi lain, kebijakan moneter yang diterapkan oleh bank, seperti pengendalian inflasi dan stabilitas nilai tukar memainkan peran penting dalam menjaga kondisi ekonomi yang mendukung pertumbuhan berkelanjutan. Menurut Flamini et al dalam (Hersugondo, 2022) salah satu indikator penting dalam bidang perbankan adalah profitabilitas yang direpresentasikan oleh *Return On Assets (ROA)*.

Pada gambar grafik dibawah ini menunjukkan bagaimana perubahan ROA dari beberapa bank konvensional di Indonesia yang mampu beradaptasi dan pulih setelah tekanan ekonomi yang signifikan selama pandemi dengan beberapa sektor bank seperti, Bank BCA dimulai dari ROA sebesar 3,03% pada 2019, lalu mengalami sedikit penurunan pada 2020 akibat pandemi, tetapi mampu pulih dengan konsisten hingga mencapai 3,50% pada 2023. Sementara itu, Bank Danamon, Permata, Maybank, Panin

dan OCBC NISP menunjukkan ROA yang rendah namun relatif stabil pada tahun 2020. Sedangkan Bank CIMB Niaga berhasil mencatatkan tren peningkatan yang konsisten sejak 2021. Sebaliknya, Bank Mayapada menghadapi masalah besar termasuk penurunan ROA yang signifikan hingga hampir nol. Disisi lain, Bank Mega mengalami peningkatan pada



ROA, hal ini dapat dilihat dari 1,99% pada 2019 ke puncak 3,02% pada 2021 sebelum sedikit menurun ke 2,86% dan 2,66% pada 2022 dan 2023.

Tabel 1.1 Bank Swasta Konvensional yang Terdaftar di BEI tahun 2019-2023

No.	Kode Saham di BEI	Nama Bank
1.	BBCA	Bank Central Asia
2.	BDMN	Bank Danamon
3.	BNLI	Bank Permata
4.	BNII	Bank Maybank
5.	PNBN	Bank Panin Indonesia

6.	BNGA	Bank Cimb Niaga
7.	NISP	Bank OCBC NISP
8.	MAYA	Bank Mayapada Internasional
9.	MEGA	Bank Mega

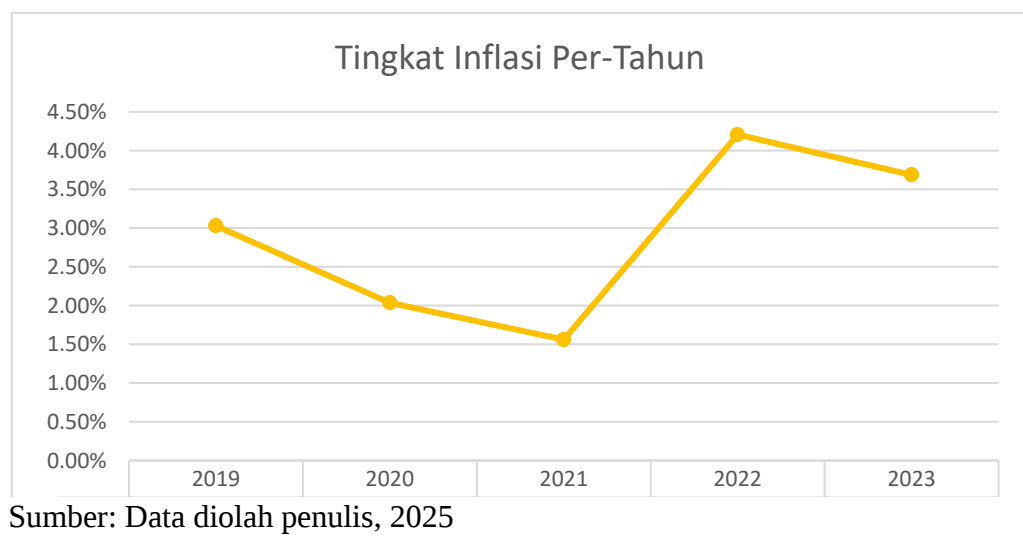
Sumber: Diolah oleh penulis, 2025

Menurut Nuryanto et al., (2020) ROA merupakan kemampuan entitas bisnis dalam mendapatkan keuntungan dari aktivitas operasinya dengan menggunakan aset yang dipunya. Profitabilitas dengan ukuran ROA didapat dari rasio antara sebelum pajak dan seluruh aset. Jumlah aset yang meningkat menggambarkan kinerja keuangan yang lebih optimal, karena tingkat kembali yang didapatkan (*return*) jika lebih tinggi maka menunjukkan bahwa profitabilitas perusahaan meningkat. Akibatnya, pemegang saham akan mendapatkan laba yang lebih banyak dari ROA.

Profitabilitas yang meningkat dapat mendorong untuk berinvestasi dan menambah rasa percaya investor, sehingga bank dapat memperluas pemberian kredit dan mendorong pertumbuhan ekonomi. Profitabilitas juga memungkinkan bank untuk mengelola risiko kredit dan operasi yang lebih baik dengan meningkat layanan pelanggan, seperti menawarkan suku bunga kompetitif juga biaya layanan yang lebih rendah, dimana pelanggan nantinya akan merasa lebih puas dan loyal kepada perusahaan. Menurut cahyati dalam (Pradnyani, 2023) variabel internal dan eksternal dapat mempengaruhi profitabilitas bank.

Manajemen bank dapat mengontrol variabel internal seperti efisiensi operasional, pengelolaan risiko kredit dan strategi permodalan. Variabel internal ini seringkali dikenal sebagai faktor mikro atau faktor tertentu bank. Sementara faktor eksternal tidak secara langsung terkait dengan keputusan manajemen bank, beberapa diantaranya seperti inflasi, suku bunga, dan *Non Performing Loans* (NPL) sangat penting dikarenakan berdampak pada keadaan ekonomi secara menyeluruh, yang akhirnya menentukan bagaimana bank menjalankan operasinya dan seberapa efektif dalam mencapai keuntungan.

Faktor pertama ialah Inflasi. Dalam menjalankan kebijakan moneter, Bank Indonesia menggunakan kerangka kerja dengan target inflasi. Biaya operasi bank, gaji dan biaya administrasi lainnya cenderung akan meningkat seiring dengan adanya inflasi. Oleh sebab itu, Bank Indonesia akan terus memantau indikator makro yang berkaitan dengan stabilitas inflasi setiap tahunnya (Sudarjah et al., 2021).



Gambar 1. SEQ Gambar * ARABIC \s 1 2 Grafik rata-rata inflasi per-tahun di Indonesia

Pada gambar grafik di atas menunjukkan dinamika inflasi yang dipengaruhi oleh kondisi ekonomi global dan domestik. Pada tahun 2020, tingkat inflasi tahunan (YoY) sebesar 2,04% lebih kecil sejak periode yang sama pada 2019, serta lebih rendah dari batas minimal sasaran inflasi 2020 yaitu 2,0%. Namun demikian, capaian inflasi di triwulan keempat telah menampilkan kenaikan daripada triwulan sebelumnya. Situasi ini dipengaruhi inflasi komponen harga bergejolak (*volatile foods*) yang disebabkan oleh kenaikan harga komoditas di seluruh dunia dan harga komoditas hortikultura seiring berakhirnya masa panen. Tidak ada upaya pemerintah untuk memastikan ketersediaan stok dan kelancaran distribusi strategis komoditas, sehingga pada Oktober hingga Desember 2020 inflasi makanan *volatile* mencapai 1,3%, 2,4%, dan 3,6% (Bappenas, 2021).

Selanjutnya, inflasi pada tahun 2021 menunjukkan penurunan sebesar 1,56%. Di tahun tersebut secara bulanan mengalami deflasi sebesar 0,04% (YoY) pada September 2021 (Badan Pusat Statistik/BPS, 2022). Hal ini dikarenakan penurunan harga perhiasan emas yang berlanjut seiring pergerakan harga emas global, pemulihan permintaan global, dan stabilitas nilai tukar yang terjaga. Namun demikian, pada tahun 2022 terjadi peningkatan yang cukup tajam pada inflasi yaitu sebesar 4,21%. Hal ini dipengaruhi adanya inflasi inti yang mengalami peningkatan akibat penyesuaian harga BBM dan kenaikan tarif kontrak rumah. Di sisi lain tekanan inflasi global juga terus berlanjut yang disebabkan oleh gangguan rantai pasokan global, konflik Rusia-Ukraina, kebijakan *zero*

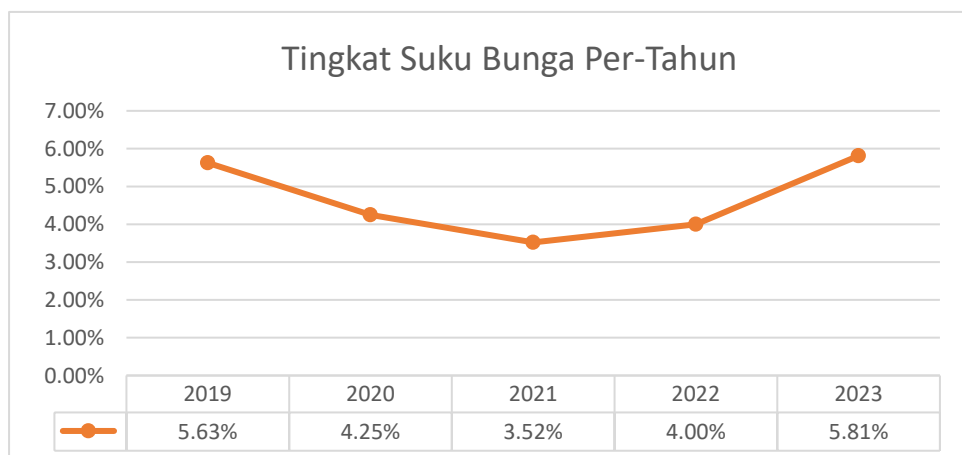
Covid-10 Tiongkok, dan proteksionisme pangan diberbagai negara. Hal tersebut dapat menjadi faktor-faktor yang mempengaruhi perlambatan ekonomi di seluruh dunia, seperti gejolak pasokan, tekanan permintaan, dan gangguan pada energi dan komoditas penting yang turut memperburuk keadaan.

Setelah mengalami peningkatan tajam pada tahun 2022, namun tingkat inflasi menunjukkan tren penurunan sebesar 3,69% (YoY) pada Desember 2023, yang dimana berada dalam rentang target inflasi nasional 2023 sebesar 2,0-4,0% (YoY) (Bappenas RI, 2023). Terjaganya inflasi dalam rentang sasaran tidak terlepas dari kebijakan moneter yang konsisten dan kerja sama yang kuat dalam pengendalian inflasi antara pemerintah dan Bank Indonesia dalam menangani inflasi, terutama dengan penguatan aktivitas nasional dalam mengontrol inflasi kebutuhan pokok di berbagai tempat. Nilai tabungan akan berkurang ketika inflasi meningkat, hal ini dikarenakan calon konsumen akan menggunakan uangnya untuk mencukupi kebutuhan sehari-hari yang naik akibat inflasi. yang dimana nantinya bisa mempengaruhi profitabilitas bank (Sukirno dalam (Putri et al., 2023)).

Di antara penelitian terdahulu yang berkaitan dengan inflasi terhadap profitabilitas bank menunjukkan beberapa hasil. Seperti penelitian yang telah dikerjakan oleh Putri et al., (2023) menunjukkan hasil dimana inflasi berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Return On Assets* (ROA) kondisi tersebut disebabkan oleh inflasi yang meningkat, sehingga

mendorong seseorang agar mengatur uang mereka secara efisien dan menguntungkan untuk diinvestasikan. Demikian itu, investasi membuat bank memiliki perolehan dana baru yang dapat mempengaruhi kinerja bank. Aturan bank sentral juga berdampak, sebab kewenangannya untuk menaikkan suku bunga tidak akan mempengaruhi penurunan profitabilitas. Namun, hasil ini berbanding terbalik oleh Pradnyani., (2023) yang menunjukkan hasil bahwa inflasi berpengaruh negatif terhadap profitabilitas, yang artinya kenaikan inflasi yang lebih tinggi akan berpengaruh terhadap kinerja bank, yaitu mengurangi profitabilitas.

Faktor kedua yang dapat mempengaruhi profitabilitas bank adalah suku bunga, bank menghasilkan sebagian besar pendapatannya dari bunga yang dikenakan pada pinjaman. Jika suku bunga acuan meningkat, bank dapat menaikkan suku bunga pinjaman mereka yang mungkin meningkatkan pendapatan bunga. Dari tahun 2019 hingga 2023



suku bunga BI mengalami fluktuasi, dimana dapat dikatakan bahwa ada penurunan pada awal periode, tetapi kemudian meningkat pada tahun-tahun berikutnya. Dalam rangka menjaga stabilitas ekonomi, pemerintah berusaha

keras untuk mengendalikan inflasi dan mengantisipasi risiko global yang dapat mempengaruhi perekonomian domestik.

Berdasarkan data tersebut, secara keseluruhan suku bunga BI mengalami ketidaksatbilan sejak tahun 2019 hingga 2023. Suku bunga kebijakan Bank Indonesia (BI) *7-day Reserve Repo Rate* (BI7DRR) tetap sebesar 5,00% pada triwulan keempat tahun 2019, lebih kecil dari tahun yang sama yaitu pada 2018 (PPN/Bappenas, 2020). Langkah ini diambil untuk mempertahankan momentum pertumbuhan ekonomi domestik di tengah perlambatan ekonomi global, dengan mengurangi tekanan eksternal dan menjaga inflasi dalam kisaran target. Tujuan lain dari aturan mempertahankan suku bunga adalah guna mempertahankan permintaan pasar keuangan dengan upaya berhasil menjaga arus modal masuk portofolio ke Indonesia.

Sementara pada 2020, suku bunga acuan diturunkan menjadi 4,25% dalam rangka upaya mendorong pemulihan ekonomi nasional ditengah pandemi dan dugaan inflasi yang rendah dan stabil. Di Sumber: Data diolah penulis, 2025

Gambar 1. SEQ Gambar * ARABIC \s 1 3 Rata-rata tingkat suku

tahun berikutnya yaitu 2021, Bank Indonesia telah membuat keputusan untuk mempertahankan suku bunga acuan BI7DRR sebesar 3,52% untuk menjaga stabilitas nilai tukar rupiah ditengah tingginya ketidakpastian di pasar keuangan global (Kementerian PPN/, 2021). Keputusan ini dipengaruhi oleh penambahan varian baru dan peningkatan jumlah kasus Covid-19, serta rencana *Federal Reserve* untuk memulai *tapering-off* pada

akhir November 2021. Keputusan tersebut didukung kondisi ekonomi yang stabil, seperti tingkat inflasi yang rendah.

Sepanjang triwulan IV tahun 2022 suku bunga acuan mengalami peningkatan menjadi 4,00% sebagai langkah upaya untuk mengendalikan ekspektasi inflasi dan mempertahankan momentum pemulihan. Peningkatan tersebut juga terjadi pada tahun 2023, dimana bank utama diberbagai negara salah satunya Indonesia telah menaikkan suku bunga acuan pada level yang tergolong tinggi. Bank Indonesia menetapkan untuk meningkatkan suku bunga acuan menjadi 5,81% pada tahun 2023 (Bappenas RI, 2023). Secara khusus, kenaikan suku bunga acuan tersebut dipertahankan sebagai respons terhadap kebijakan moneter global yang ditinjau oleh *Federal Reserve* yang berpotensi menyebabkan arus modal keluar dari pasar Indonesia.

Pemerintah Indonesia diharapkan terus memantau perkembangan ekonomi internasional dan nasional untuk memperhatikan potensi peningkatan inflasi inti dan ekspektasi inflasi di masa mendatang, dikarenakan bank sentral di seluruh dunia diperkirakan akan terus menaikkan suku bunga, tetapi tidak seagresif pada tahun 2022, dengan adanya kebijakan menaikkan suku bunga berdampak pada kerentanan sektor perbankan ke seluruh sektor keuangan, termasuk lembaga keuangan non-bank.

Suku bunga harus kompetitif untuk menarik debitur dan kreditur untuk menjadi nasabah, sehingga berdampak positif pada

7 peningkatan kinerja bank dalam memperoleh laba. Dengan mengelola tingkat bunga dengan cara yang tepat, bank dapat memperkuat daya saingnya dan meningkatkan profitabilitasnya secara keseluruhan. Menurut hasil penelitian Fauziah., (2021) dan Pradnyani., (2023) menerangkan bahwa suku bunga (BI Rate) berpengaruh positif terhadap profitabilitas bank di Indonesia, dimana salah satu ukuran penting dari profitabilitas bank adalah hasil bunga bersih yang didapatkan dari selisih antara bunga yang diterima dari kredit yang diberikan dan bunga yang dibayarkan deposan. Oleh karena itu, besarnya sangat mengandalkan dari suku bunga acuan Bank Indonesia (BI Rate). Hal ini tidak sejalan dengan hasil penelitian yang dilakukan oleh Dewi et al., (2024) dimana menyatakan bahwa suku bunga tidak berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap profitabilitas bank.

5 Faktor ketiga yang mempengaruhi profitabilitas yaitu *Non Performing Loan* (NPL). Virus corona yang menyebar di Indonesia telah mengubah ekonomi secara signifikan dan mempercepat tren digital seperti *e-commerce*. Untuk memanfaatkan peluang tersebut, dalam mewujudkannya mereka membutuhkan modal, yaitu dengan cara melakukan pinjaman kredit salah satunya kepada bank. Semakin banyak para pengusaha yang mengajukan pinjaman kepada bank, maka akan meningkatkan risiko kredit yang akan dialami oleh bank. Risiko usaha bisnis bank mencakup berbagai ketidakpastian yang dapat memberikan dampak pada kinerja keuangan. Salah satunya yaitu risiko kredit yang diukur melalui rasio *Non Performing Loan* (NPL). Semakin meningkat rasio

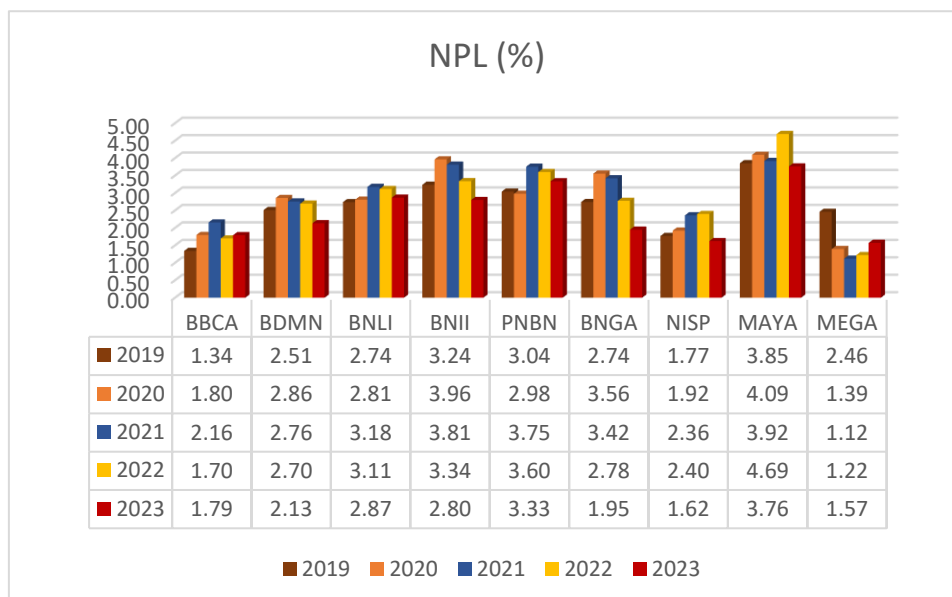
89

NPL, maka semakin tinggi risiko kredit yang dihadapi bank. Ini berdampak pada penurunan nilai cadangan kerugian dan pada akhirnya mempengaruhi laba bersih bank.

Pada triwulan pertama tahun 2019, risiko kredit bermasalah sedikit meningkat menjadi 03% dibandingkan triwulan sebelumnya yaitu 02%, yang dimana tetap berada di angka yang rendah. Bank dapat mencatat laba bersih yang baik dengan kondisi NPL yang rendah. Selain itu, jumlah pinjaman bermasalah yang rendah menjaga margin bunga bersih, yang memungkinkan bank mengoptimalkan pendapatan bunga mereka. Selanjutnya pada tahun 2023 risiko kredit, rasio kredit bermasalah terpantau cukup stabil. Rasio kredit bermasalah (NPL) tercatat sebesar 2,49% sedikit meningkat dari triwulan sebelumnya tahun 2022 sebesar 2,44%. Penyaluran kredit secara keseluruhan stabil, meskipun mengalami sedikit penurunan menjadi 10,45% (YoY) dari 11,36% (YoY). Pertumbuhan utama kredit investasi sebesar 13,01%, sedangkan kredit

modal kerja dan konsumsi masing-masing naik 9,76% (YoY) (Kementerian PPN/, 2019).

Tabel 1.2 Perusahaan Bank Swasta Konvensional yang terdaftar di BEI Periode 2019-2023



No.	Kode Saham di BEI	Nama Bank
1.	BBCA	Bank Central Asia

2.	BDMN	Bank Danamon
3.	BNLI	Bank Permata
4.	BNII	Bank Maybank
5.	PNBN	Bank Panin Indonesia
6.	BNGA	Bank Cimb Niaga
7.	NISP	Bank OCBC NISP
8.	MAYA	Bank Mayapada Internasional
9.	MEGA	Bank Mega

Sumber: Data diolah penulis, 2025

Dari gambar tersebut menunjukkan hubungan antara rasio kredit bermasalah (NPL) dan profitabilitas bank berubah dari 2019 hingga 2023. Pandemi mempengaruhi kualitas kredit perbankan secara signifikan, dengan peningkatan NPL yang signifikan pada tahun 2020-2021. Akan tetapi, di tahun 2022-2023 sebagian besar bank menunjukkan peningkatan pada pemulihan ekonomi dan efektivitas langkah-langkah yang diambil bank untuk mengurangi risiko.

Berdasarkan peraturan Otoritas Jasa Keuangan No.15/POJK.03/2017 bank dianggap memiliki potensi kesulitan yang membahayakan kelangsungan usaha, jika rasio kredit bermasalah (*Non Performing Loan*) secara neto melebihi 5% dari total kredit (OJK, 2017). Menurut penelitian yang telah dilakukan oleh Yulianto., (2023), Fauziah., (2021) dan Alshiqi & Sahiti, (2021) menyatakan bahwa NPL berpengaruh negatif terhadap profitabilitas, ini menunjukkan bahwa semakin tinggi NPL,

maka semakin rendah profitabilitas bank. Sementara penelitian yang dilakukan oleh Asysidiq & Sudiyatno, (2022) menunjukkan bahwa NPL tidak berpengaruh secara signifikan terhadap profitabilitas, sebab semakin sedikit jumlah nasabah yang gagal membayar hutangnya, maka pendapatan bank dari bunga kredit tidak akan mengalami perubahan.

Berdasarkan penjelasan latar belakang diatas serta perbedaan beberapa hasil penelitian sebelumnya dengan pemilihan periode 2019 hingga 2023 sebagai waktu penelitian, maka penulis tertarik untuk melakukan penelitian ini dengan judul **“Pengaruh Inflasi, Suku Bunga, dan Non Performing Loan (NPL) Terhadap Profitabilitas pada Bank Swasta Konvensional yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2019-2023”**

1.2 Identifikasi Masalah, Pembatasan, dan Perumusan Masalah

1.2.1 Identifikasi Masalah

Berdasarkan latar belakang di atas maka dapat diidentifikasi masalah yang dapat mempengaruhi profitabilitas perusahaan perbankan diantaranya inflasi, suku bunga, dan *Non Performing Loan* (NPL). Dimana inflasi yang tinggi dapat mendorong kenaikan biaya operasional, seperti gaji dan bahan baku, yang berpotensi menekan margin keuntungan jika bank tidak dapat menyesuaikan suku bunga pinjaman secara efektif. Akibatnya, daya beli masyarakat dapat menurun, yang berdampak pada kemampuan

individu untuk membayar pinjaman dan meningkatkan risiko kredit bermasalah (NPL) di bank.

Biaya pinjaman yang lebih tinggi karena kenaikan suku bunga acuan Bank Indonesia sebagai tindakan pengendalian inflasi dapat meningkatkan biaya pinjaman bagi nasabah, yang dapat menyebabkan penurunan permintaan kredit. Biaya pinjaman yang lebih tinggi juga dapat menyebabkan nasabah kesulitan memenuhi kewajiban pembayaran mereka, meningkatkan risiko gagal bayar, dan berpotensi meningkatkan NPL, yang pada akhirnya dapat mengurangi profitabilitas bank.

Karena banyaknya pinjaman yang tidak dapat dibayar kembali, peningkatan NPL menunjukkan penurunan kualitas aset, sebagai akibatnya, bank harus mencadangkan lebih banyak dana untuk menutup potensi kerugian, yang pada gilirannya mengurangi laba bersih. Tingginya NPL juga dapat menurunkan rasio profitabilitas yang berdampak pada reputasi bank di pasar dan mengurangi kepercayaan investor. Ketidakpastian ekonomi, diantaranya dampak pandemi Covid-19 dan fluktuasi harga komoditas, juga mempengaruhi inflasi, suku bunga, dan kinerja NPL. Sehingga bank harus lebih berhati-hati saat memberikan pinjaman, dikarenakan risiko yang lebih tinggi terhadap stabilitas keuangan.

Beberapa peneliti sebelumnya telah melakukan penelitian yang menunjukkan perbedaan hasil daripada penelitiannya dengan perusahaan perbankan sebagai objeknya. Oleh karena itu, peneliti tertarik untuk melakukan penelitian ulang kembali tentang **“Pengaruh Inflasi, Suku Bunga, dan Non Performing Loan (NPL) Terhadap Profitabilitas pada Bank Swasta Konvensional yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2019-2023”**.

1.2.2 Pembatasan Masalah

Peneliti membatasi penelitian ini dengan cakupan dan variabel yang telah ada sebagai berikut:

1. Penelitian ini akan membatasi analisis pada tiga variabel independen, yaitu inflasi berdasarkan data nilai inflasi pada Bank Indonesia, suku bunga dengan acuan yang ditetapkan oleh Bank Indonesia, dan rasio NPL bruto dimana didefinisikan sebagai rasio kredit bermasalah terhadap total kredit yang diberikan.
2. *Return on Assets* (ROA) sebagai variabel dependen akan menjadi indikator utama untuk mengukur profitabilitas bank.
3. Penelitian ini menggunakan laporan keuangan perusahaan periode 2019 hingga 2023.

- 10
4. Hanya perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI), dan data yang digunakan adalah data Bank Swasta Konvensional.

31

1.2.3 Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang, identifikasi, dan pembatasan masalah yang telah dijelaskan, maka rumusan masalah dalam penelitian ini dapat ditetapkan sebagai berikut:

- 1
1. Apakah terdapat pengaruh inflasi terhadap profitabilitas pada Bank Swasta Konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2019-2023?
 2. Apakah terdapat pengaruh suku bunga terhadap profitabilitas pada Bank Swasta Konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2019-2023?
 3. Apakah terdapat pengaruh *Non Performing Loan* (NPL) terhadap profitabilitas pada Bank Swasta Konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2019-2023?
 - 37 4. Apakah terdapat pengaruh inflasi, suku bunga, dan *Non Performing Loan* (NPL) secara simultan terhadap profitabilitas pada Bank Swasta Konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2019-2023?

1.3 Tujuan Penelitian

Berdasarkan perumusan masalah tersebut, maka tujuan dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh inflasi terhadap profitabilitas pada Bank Swasta Konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2019-2023.
2. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh suku bunga terhadap profitabilitas pada Bank Swasta Konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2019-2023.
3. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh *Non Performing Loan* (NPL) terhadap profitabilitas pada Bank Swasta Konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2019-2023.
4. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh inflasi, suku bunga, dan *Non Performing Loan* terhadap profitabilitas pada Bank Swasta Konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2019-2023.

1.4 Kegunaan Penelitian

Berdasarkan identifikasi masalah, pembatasan masalah, rumusan masalah, dan tujuan penelitian yang diuraikan di atas.

Maka diharapkan penelitian ini dapat memberikan manfaat sebagai berikut:

1. Secara Teoritis

Penelitian ini diharapkan memberikan kontribusi penting pada pengembangan teori ekonomi, khususnya dalam pemahaman tentang peran inflasi, dan suku bunga terhadap profitabilitas perbankan konvensional dimana sebagai variabel independen, serta *Return on Assets* (ROA) sebagai ukuran dari profitabilitas variabel dependen.

2. Secara Praktis

a. Bagi Peneliti

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan informasi dan mengembangkan wawasan yang berguna bagi peneliti, serta mengetahui tentang peran inflasi, suku bunga, dan *Non Performing Loan* (NPL) terhadap profitabilitas perbankan.

b. Bagi Akademik

Penelitian ini diharapkan dapat menambah keilmuan dan wawasan bagi pembaca dan hasil penelitian ini dapat menjadi referensi bagi peneliti lain yang ingin mengeksplorasi topik serupa, baik di Indonesia maupun di negara lain.

c. Bagi Investor dan Calon Investor

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberi wawasan penting tentang hal-hal yang mempengaruhi profitabilitas bank. Dengan informasi yang lebih mendalam tentang bagaimana variabel-variabel ini berinteraksi satu sama lain, investor dapat meningkatkan kepercayaan mereka dalam memilih bank sebagai tempat untuk berinvestasi.

5. BAB II

6. LANDASAN TEORI DAN KERANGKA PEMIKIRAN

2.1 Landasan Teori

2.1.1 Manajemen Keuangan

Menurut Suherman & Siska., (2021) manajemen keuangan merupakan segala sesuatu yang berhubungan dengan bagaimana perusahaan mendapatkan dana, dan mengatur aset agar tujuan perusahaan terwujud. Sedangkan menurut Sumardi & suharyono dalam (Putu et al., 2022) manajemen keuangan juga didefinisikan sebagai rangkaian tindakan yang mencakup dalam merencanakan, mencari, dan mengelola dana dengan harapan operasi perusahaan berjalan dengan se-efisien mungkin.

Di sisi lain menurut Putu et al., (2022) mengatakan secara umum, manajemen keuangan meliputi segala aktivitas yang dilaksanakan oleh suatu organisasi, lembaga, atau perusahaan, termasuk perencanaan, penganggaran, audit, pengelolaan, pengendalian, serta cara mendapatkan juga menyimpan dana atau harta yang dimiliki, dengan tujuan memastikan pelaksanaannya secara efektif dan efisien untuk mencapai tujuan yang telah ditentukan.

Untuk mencapai suatu tujuan, perusahaan harus melakukan perannya dengan baik sesuai aturan yang ditetapkan. Ini termasuk sebagai peran keuangan, pemasaran, sumber daya

manusia, dan operasional. Keempat peran ini mempunyai fungsi masing-masing di perusahaan, tetapi berhubungan satu sama lain. Dalam manajemen keuangan dijelaskan mengenai keputusan apa saja yang harus diterapkan, seperti:

1. Keputusan tentang investasi (*investment decision*), berkaitan dengan masalah bagaimana manajer keuangan mengalokasikan dana untuk berinvestasi yang nantinya menguntungkan perusahaan.
2. Pendanaan atau pemenuhan kebutuhan dana (*financing decision*), berkaitan dengan bagaimana manajer keuangan harus memperhatikan dan mengkaji berbagai sumber dana yang efisien untuk mencukupi kebutuhan investasi dan aktivitas bisnis perusahaan.
3. Kebijakan dividen (*dividend policy*), yang juga dikenal sebagai keputusan pembagian keuntungan (*distribution decision*). Keputusan strategis sangat penting bagi perusahaan, yang berdampak pada pertumbuhan jangka panjang, hubungan dengan pemegang saham, dan struktur modal. Sebelum menetapkan kebijakan dividen yang tepat, perusahaan harus mempertimbangkan berbagai faktor.

Manajemen keuangan yang efektif dalam bank sangat penting untuk mencapai stabilitas dan pertumbuhan yang berkelanjutan. Bank dapat membangun fondasi yang kuat dan

menetapkan tujuan strategis jangka panjang dan pendek dengan menerapkan perencanaan keuangan yang matang. Bank dapat menghindari kerugian, melindungi aset, dan menjaga likuiditas mereka saat harga pasar berubah akibat pengelolaan risiko yang cermat. Fokus pada kinerja meningkatkan efisiensi operasional dan menghasilkan laba yang lebih banyak kepada pemegang saham. Melalui cara ini, bank dapat beroperasi secara efisien, mempertahankan kepercayaan nasabah, dan terus berkembang di tengah persaingan industri yang terus berubah.

2.1.2 Analisis Laporan Keuangan

Proses sistematis untuk mengkaji posisi keuangan, kinerja, juga potensi suatu perusahaan dengan menggunakan data dari laporan keuangan seperti neraca, laba rugi, arus kas, dan laporan ekuitas. Menurut Harjito & Martono dalam (Sari & Hidayat, 2022) analisis laporan keuangan yaitu menganalisis kondisi keuangan suatu organisasi yang memasukkan neraca dan laba rugi. Sedangkan analisis laporan keuangan menurut Harahap dalam (Sari & Hidayat, 2022) merupakan proses mengevaluasi laporan keuangan menjadi bagian informasi yang lebih detail dan melihat hubungan antara data kuantitatif dan non-kuantitatif yang penting. Tujuan dari analisis yaitu untuk memahami lebih rinci tentang kondisi keuangan yang sangat penting dalam mengambil keputusan yang tepat.

Laporan keuangan yang tersedia dari manajemen perusahaan sangat mempermudah pemegang saham membuat keputusan tentang harapan perusahaan untuk menyelesaikan masalah yang tepat, serta cara agar investor atau pemegang saham perusahaan dapat melihat keadaan perusahaan dan prospeknya di masa depan, terutama dari sisi kemampuan profitabilitas dan dividen yang nanti diperoleh (Lesmana et al, 2022).

2.1.3 Rasio Keuangan

Rasio keuangan merupakan alat analisis yang berfungsi guna menilai kesehatan keuangan, kinerja, serta efisiensi bisnis. Rasio ini dihitung dengan mengambil data dari laporan keuangan seperti neraca, laba rugi, serta laporan arus kas. Menurut sutrisno dalam (Destiani & Hendriyani, 2021) rasio keuangan digunakan untuk keperluan evaluasi yang perlu dihubungkan dengan komponen laporan keuangan, agar dapat diinterpretasikan lebih lanjut. Sedangkan menurut Destiani & Hendriyani., (2021) rasio menunjukkan hubungan atau perimbangan antara sejumlah angka. Alat analisis seperti rasio ini dapat membantu mengetahui seberapa baik atau buruk kondisi keuangan pada perusahaan.

Analisis rasio likuiditas, solvabilitas, aktivitas, dan profitabilitas merupakan cara analisis kinerja keuangan yang dapat digunakan untuk mengevaluasi kesehatan keuangan suatu

organisasi. Keempat rasio tersebut sangat penting untuk perusahaan, sebab berkontribusi terhadap keberlanjutan hidupnya. Untuk mengetahui seberapa efisien suatu perusahaan, manajemen harus menilai prestasinya terutama untuk mengukur profitabilitasnya. Dimana profitabilitas yang tinggi lebih utama daripada keuntungan maksimal yang dicapai. (Dwiningwarni & Jayanti, 2019).

2.1.4 Profitabilitas

Pemantauan profitabilitas yang berkelanjutan membantu perusahaan mencapai tujuan jangka panjangnya dan mempertahankan pertumbuhan yang berkelanjutan dengan menilai daya saing di pasar, memperkuat posisi keuangannya, dan meningkatkan nilai bagi pemegang saham. Menurut Tampubolon & Prima dalam (Pradnyani, 2023) menjelaskan bahwa rasio profitabilitas menggambarkan kemampuan bisnis dalam menghasilkan lebih banyak uang operasinya. Jika bank memiliki profitabilitas yang tinggi, hal tersebut dapat mendorong dan meningkatkan rasa percaya masyarakat kepada bank, Ini akan menjadi salah satu tanda keberlanjutan bisnisnya. Rasio profitabilitas menganalisis berbagai indikator yang digunakan oleh bank dalam menetapkan kapasitasnya guna memperoleh laba dari harta dan modal yang terkait dengan pendapatannya.

Sementara menurut Dwiningwarni & Jayanti., (2019) rasio profitabilitas atau rasio keuangan ini digunakan untuk

menentukan seberapa banyak laba yang akan diperoleh suatu bisnis. Dengan mencapai tingkat profitabilitas yang tinggi, bank dapat mendorong pertumbuhan operasi, pertumbuhan aset, dan peningkatan kapasitas permodalan. Sebaliknya, jika bank tidak dapat memperoleh keuntungan yang baik, maka sangat mungkin bahwa bank tersebut tidak akan mampu memenuhi kebutuhan kredit masyarakat.

Munawir dalam (Putri et al., 2023) juga mengatakan bahwa profitabilitas adalah kemampuan perusahaan dalam memperoleh keuntungan pada waktu tertentu. Pencapaian suatu perusahaan dapat diukur dari daya kompetitor pasarnya dan setiap perusahaan mengharapkan laba yang maksimal. Rasio profitabilitas terdiri dari dua jenis rasio yang menunjukkan keuntungan dalam hubungannya terhadap penjualan dan rasio yang menunjukkan keuntungan dalam hubungannya dengan investasi. Kedua rasio ini secara bersama-sama menunjukkan seberapa efektif rasio profitabilitas dalam hubungannya antara penjualan dengan keuntungan yang dapat diklasifikasikan sebagai berikut:

- a) *Profit Margin*, merupakan ukuran persentase dari pendapatan yang menjadi laba setelah semua biaya, seperti *gross profit*, *operating profit*, dan *net profit*. Tingkat profit margin yang lebih tinggi menunjukkan seberapa efisien suatu perusahaan dalam menghasilkan

laba. Rumus *gross profit*, *operating profit*, dan *net profit margin*:

$$\text{Gross Profit Margin} = \frac{\text{Sales} - \text{COGS}}{\text{Sales}}$$

(Hastuti, 2020:46)

$$\text{Operating Profit Margin} = \frac{\text{Operating Profit}}{\text{Sales}}$$

(Hastuti, 2020:46)

$$\text{NPM} = \frac{\text{Earning Available for Common Stockholders}}{\text{Sales}}$$

(Hastuti, 2020:46)

- b) *Return On Assets* (ROA), rasio yang berfungsi untuk mengetahui seberapa banyak keuntungan yang diperoleh suatu perusahaan. Hal ini merupakan alat penting untuk mengevaluasi kinerja investasi dan membantu dalam pengambilan keputusan bisnis. ROA dapat dirumuskan:

$$\text{ROA} = \frac{\text{Laba Bersih setelah Pajak}}{\text{Total Assets}} \times 100\%$$

(Pradnyani., 2023)

- c) *Return on Common Equity* (ROE), rasio yang berfungsi dalam menentukan kemampuan sebuah perusahaan untuk menghasilkan keuntungan berdasarkan ekuitas yang dimilikinya.

$$\text{ROE} = \frac{\text{Earning Available for Common Stockholders}}{\text{Common Stock Equity}}$$

(Hastuti., 2020:46)

- d) *Earning per Share* (EPS), ukuran yang menunjukkan seberapa banyak keuntungan bersih perusahaan dalam setiap saham biasa yang beredar. EPS dapat dirumuskan:

$$EPS = \frac{\text{Earning Available for Common Stockholders}}{\text{Number os Shares of Common Stock Outstanding}}$$

(Hastuti., 2020:46)

2.1.5 Inflasi

Inflasi merupakan kenaikan harga barang dan jasa yang umumnya terus menerus dalam jangka waktu tertentu. Kenaikan harga satu atau dua barang saja tidak dapat dikatakan sebagai inflasi jika kenaikannya meluas atau mengakibatkan kenaikan harga barang lain (Bank indonesia, 2020). Sedangkan menurut Rahardja & Manurung dalam (Siregar & Masri, 2019) inflasi adalah gejala umum kenaikan harga yang konsisten.

Natsir dalam (Putri et al., 2023) mengatakan bahwa inflasi didefinisikan sebagai tingkat kenaikan harga barang dan jasa yang konsisten dan umum. Hal ini akan berpengaruh terhadap daya beli masyarakat, mengurangi nilai uang, serta menimbulkan keraguan dalam perencanaan keuangan individu dan bisnis. Selain itu, inflasi juga mengurangi minat dan sikap masyarakat untuk menabung, serta dapat mempengaruhi perekonomian dan menyebabkan kekacauan. Akibatnya masyarakat kurang tertarik

pada investasi, tabungan, dan produksi. Dikarenakan kenaikan harga kebutuhan pokok yang cepat akan sulit bagi konsumen untuk menoleransi dan menyeimbangkannya.

Ketika inflasi tidak dapat diprediksi, menyebabkan konsumen terkejut dengan kenaikan harga yang terjadi. Kinerja perbankan sangat terpengaruh oleh inflasi, yang memengaruhi distribusi kredit dan pembiayaan. Jika output produk tidak sebanding dengan peningkatan pendapatan masyarakat, dimana nantinya kenaikan harga dapat mengakibatkan penurunan penjualan produk pasar. Oleh sebabnya, produsen akan menghadapi kesusahan dalam mempromosikan barang yang mereka buat. Keadaan ini pada akhirnya dapat berdampak pada kinerja keuangan perusahaan yang sebagian besar modalnya berasal dari kredit bank. Akibatnya, inflasi dapat meningkat dan profitabilitas bank menurun sebab jenuhnya pembiayaan pinjaman.

Menurut Putri et al., (2023) dan Yulianto., (2023) dalam hasil penelitiannya menunjukkan bahwa inflasi berpengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas dengan ukuran *Return On Assets* (ROA). Hal ini disebabkan oleh tingkat inflasi yang tinggi, dapat mendorong masyarakat agar mengelola uangnya secara produktif dan menguntungkan untuk diinvestasikan. Demikian itu, investasi membuat bank memiliki perolehan dana baru, yang dapat digunakan di masa depan, yang nantinya mempengaruhi kinerja

bank. Disisi lain, kebijakan bank sentral juga berdampak sebab kewenangannya dalam meningkatkan suku bunga untuk mengendalikan inflasi yang tidak berpengaruh pada penurunan profitabilitas bank.

Salah satu parameter yang digunakan untuk mengukur tingkat inflasi adalah Indeks Harga Konsumen (IHK), Bank Indonesia juga mencatat nilai inflasi yang terjadi setiap bulannya. Disisi lain, Badan Pusat Statistik saat ini mempublikasikan inflasi berdasarkan pengelompokan lain yang dinamakan disagregasi inflasi. Ini dilakukan guna menghasilkan ukuran yang menunjukkan dampak dari faktor yang bersifat mendasar.

1) Inflasi Inti, adalah ukuran inflasi yang menghilangkan harga-harga yang sangat fluktuatif atau cenderung stabil dalam pergerakannya dan dipengaruhi faktor fundamental. Faktor yang mempengaruhi inflasi inti meliputi:

- a) Interaksi dalam permintaan dan penawaran.
- b) Lingkungan eksternal, seperti nilai tukar, harga komoditi internasional, dan perkembangan ekonomi global.
- c) Ekspektasi inflasi di masa depan.

13 2) Inflasi non-inti, merupakan komponen inflasi yang memiliki volatilitas tinggi dan dipengaruhi oleh selain faktor fundamental. Komponen inflasi non-inti terdiri dari:

a) Inflasi Komponen Bergejolak (*Volatile Food*), adalah jenis inflasi yang sangat dipengaruhi oleh kejutan (*shocks*) dalam kelompok bahan makanan seperti hasil panen, fenomena alam, atau faktor perkembangan harga komoditas pangan domestik maupun internasional. Inflasi ini sering kali mengalami fluktuasi yang signifikan dan dapat dipengaruhi oleh berbagai faktor eksternal.

15 b) Inflasi Komponen Harga yang Diatur oleh Pemerintah (*Administered Prices*), merupakan jenis inflasi yang dominan dan dipengaruhi secara signifikan oleh kebijakan harga yang ditetapkan pemerintah seperti harga BBM bersubsidi, tarif listrik, angkutan, dan sejenisnya. Inflasi ini sering kali tidak mencontohkan dinamika pasar secara bebas dan lebih dipengaruhi oleh keputusan politik dan kebijakan ekonomi.

Munculnya inflasi disebabkan oleh berbagai faktor.

15 Menurut Nurul Inayah., (2022) penyebab inflasi dapat digolongkan sebagai berikut:

- 1) *Natural Inflation* dan *Human Error Inflation*. Terjadi karena pergerakan mekanisme pasar akibat interaksi permintaan dan penawaran. Sedangkan *human error inflation* terjadi akibat kesalahan perilaku masyarakat, seperti pungutan liar, yang meningkatkan biaya produksi dan harga.
- 2) *Demand Pull* dan *Cost Push Inflation*. Terjadi akibat permintaan tinggi sementara barang tidak tersedia, sehingga harga barang menjadi naik. Sementara *cost push inflation* terjadi karena kenaikan biaya produksi yang cepat dibandingkan dengan tingkat produktivitas dan efisiensi, akibatnya perusahaan mengurangi pasokan barang dan jasa. Beberapa faktor penyebabnya meliputi:
 - a) Depresiasi nilai tukar, harga impor akan naik apabila mata uang negara mengalami depresiasi pada mata uang asing, yang dapat meningkatkan biaya produksi dan pada akhirnya mendorong inflasi.
 - b) Pengaruh inflasi luar negeri, harga impor dapat naik karena inflasi di pasar global atau di negara mitra dagang. Hal ini berdampak terhadap meningkatnya biaya produksi di dalam negeri.
 - c) Naiknya harga komoditas yang diatur pemerintah, peningkatan biaya produksi secara keseluruhan dapat

terjadi jika pemerintah menetapkan harga komoditas yang penting.

- d) *Negative supply shocks*, bencana alam atau kendala dalam penyaluran barang dan jasa berpotensi menurunkan penawaran, sehingga harga dapat mengalami kenaikan.
- 3) *Spiralling Inflation*, kondisi dimana tingkat inflasi terus meningkat, hal ini berakibat dari inflasi sebelumnya. Dalam kondisi seperti ini, harga barang dan jasa menjadi naik, sehingga menyebabkan inflasi lebih lanjut, yang membuat siklus sulit diputuskan.
- 4) *Imported Inflation* dan *Domestic Inflation*. Ini terjadi karena harga barang import yang digunakan dalam industri domestik naik, yang menyebabkan inflasi pada impor. Disisi lain, inflasi domestik hanya terjadi di dalam suatu negara dan tidak berdampak pada negara lain.

Pada dasarnya inflasi yang tinggi dapat mengganggu pertumbuhan ekonomi dan merugikan daya beli masyarakat. Tindakan yang diambil oleh pemerintah dan bank sentral untuk mengontrol inflasi dan menjaga stabilitas ekonomi yaitu dengan melakukan beberapa upaya untuk mengendalikan inflasi.

- 1) Kebijakan Moneter, merupakan kebijakan pemerintah melalui bank sentral dalam mengelola jumlah uang yang

beredar, seperti pembatasan kredit, diskonto, pasar terbuka, dan rasio uang. (Nurul Inayah, 2022). Kebijakan moneter Bank Indonesia berkonsentrasi pada pengendalian tekanan harga dari sisi permintaan agregat. Selain itu, sisi penawaran seperti kenaikan harga minyak global atau gangguan cuaca dapat mempengaruhi inflasi. Hal ini tercermin dalam kelompok *Volatile Food* dan *Administered Prices* yang memiliki tanggung jawab sekitar 40% dari IHK. Akibatnya Bank Indonesia memiliki keterbatasan dalam mengendalikan inflasi saat terjadi kejutan besar, seperti kenaikan BBM yang menyebabkan inflasi melonjak. Penetapan suku bunga kebijakan, atau BI rate yang ditujukan dapat mempengaruhi suku bunga pasar uang, suku bunga deposito, dan suku bunga kredit perbankan, menunjukkan perspektif kebijakan moneter secara operasional. Sehingga pada akhirnya, inflasi dan output akan dipengaruhi oleh perubahan suku bunga.

- 2) Kebijakan Fiskal, adalah alat yang digunakan pemerintah untuk mengatur pengeluaran dan pendapatan melalui pajak dan bertujuan untuk mempengaruhi perekonomian, stabilitas harga, dan tingkat pertumbuhan (Nurul Inayah, 2022). Dalam menghadapi siklus ekonomi dan berbagai faktor eksternal yang mempengaruhi kinerja ekonomi negara,

pemerintah juga berusaha mengurangi tingkat pengangguran dan menjaga stabilitas ekonomi melalui kebijakan fiskal.

Jika dilihat dari sudut pandang investor, inflasi mengakibatkan turunnya nilai mata uang atau kenaikan harga yang berdampak pada konsumsi masyarakat. Dengan keadaan seperti itu, para investor tidak tertarik untuk berinvestasi di sektor riil. Hal ini membuat bank kesulitan mengalokasikan dana, serta menanggung biaya dari modal yang ada. besarnya tingkat inflasi yang digunakan berdasarkan Indeks Harga Konsumen (IHK) dapat dihitung menggunakan rumus sebagai berikut:

$$INF = \frac{IHK_t - IHK_{t-1}}{IHK_{t-1}} \times 100\%$$

(Asysidiq & Sudiyatno., 2022)

2.1.6 Suku Bunga

Menurut Putu et al., (2022) tingkat suku bunga adalah salah satu metrik untuk menentukan apakah individu akan melakukan investasi atau menabung. Bunga juga bisa diartikan sebagai harga yang wajib dibayar oleh nasabah (yang mempunyai simpanan) kepada bank (yang mendapatkan pinjaman). Di sisi lain menurut Boediono dalam (Dewi et al., 2024) tingkat suku bunga merupakan harga dari penggunaan uang investasi (*loanable funds*). Secara sederhana, suku bunga acuan atau BI rate merupakan suku bunga yang ditetapkan oleh Bank Indonesia dan digunakan oleh lembaga

27 keuangan di seluruh indonesia untuk menentukan suku bunga yang ditawarkan kepada nasabah, seperti suku bunga pinjaman dan tabungan (Bank Indonesia, 2024).

39 Bunga bank terdiri dari 2 kategori yaitu, bunga simpanan dan bunga pinjaman. Bunga pinjaman merupakan balas jasa yang diberikan bank kepada peminjam atas pinjaman mereka. Sedangkan 103 bunga simpanan merupakan balas jasa yang diberikan bank kepada nasabah karena mereka telah menyimpan dananya di bank. Perubahan suku bunga ialah perubahan dalam permintaan uang (kredit), dengan adanya peningkatan suku bunga dapat menyebabkan penyusutan pada permintaan agregat/pengeluaran investasi. Sementara di sisi lain, suku bunga yang tinggi dapat mendorong masyarakat untuk menabung, yang berarti jumlah uang di bank akan bertambah. Selain itu, dapat dikatakan bahwa suku bunga dapat mempengaruhi profitabilitas perusahaan.

59 Menurut Pradnyani., (2023) di dalam hasil penelitiannya menunjukkan bahwa suku bunga (BI Rate) berpengaruh positif terhadap profitabilitas bank di Indonesia. Bank bertanggung jawab atas hal-hal yang berkaitan dengan jenis kredit, prosedur pemberian 7 kredit, analisis kredit, penetapan plafon kredit, dan pengamanan 7 kredit. Keuntungan yang bank dapatkan adalah dari pendapatan bunga bersih, dimana selisih antar bunga yang diperoleh dari pinjaman yang disalurkan dan bunga yang dibayarkan dari sumber

pendanaan yang dikumpulkan. Ketika bank sudah memenuhi tanggung jawabnya dengan baik, bank akan dapat mengumpulkan *Net Interest Margin* (NIM), yaitu selisih positif pendapatan bunga.

1. Jenis Suku bunga

Menurut Otoritas Jasa Keuangan., (2019) di dalam perusahaan perbankan ada 5 jenis suku bunga, yaitu:

1) Suku bunga tetap (*fixed*)

Suku bunga yang tidak berubah selama jangka waktu kredit. Contohnya yaitu bunga KPR Rumah Murah atau Subsidi yang menggunakan suku bunga tetap. Di sisi lain, kredit kendaraan bermotor juga dapat menerapkan suku bunga tetap.

2) Suku bunga mengambang (*floating*)

Suku bunga mengambang merupakan suku bunga yang mengikuti harga pasar. Jika pasar naik, maka suku bunga akan naik, begitu juga sebaliknya. Contohnya yaitu suku bunga KPR untuk periode tertentu, biasanya KPR jenis konvensional. Misalnya untuk 2 tahun pertama diberlakukan suku bunga tetap, tetapi pada 2 tahun berikutnya diberlakukan suku bunga mengambang.

3) Suku bunga flat

Suku bunga yang dihitung berdasarkan total pokok pinjaman pada awal periode cicilan. Digunakan untuk

kredit jangka pendek terhadap barang konsumsi seperti, *handphone*, peralatan rumah tangga, motor, atau kredit tanpa agunan (KTA). Hal ini dikarenakan perhitungannya yang mudah dibandingkan dengan suku bunga lainnya. Perhitungan rumusnya adalah sebagai berikut:

$$\text{Bunga per bulan} = (P \times i \times t) : Jb$$

(OJK, 2019)

P = Pokok pinjaman awal.

i = Suku bunga per tahun.

t = Jumlah tahun jangka waktu kredit.

Jb = Jumlah bulan dalam jangka waktu kredit.

4) Suku bunga efektif

Suku bunga yang dihitung dari sisa jumlah pokok pinjaman setiap bulan seiring dengan menyusutnya utang yang sudah dibayarkan. Dengan kata lain, semakin sedikit pokok pinjaman, semakin rendah suku bunga yang harus dibayarkan. Suku bunga efektif dianggap lebih adil bagi nasabah daripada suku bunga flat dikarenakan hanya mengacu pada total awal pokok pinjaman. Rumus perhitungan bunga efektif:

$$\text{Bunga} = SP \times i \times \left(\frac{30}{360}\right)$$

(OJK, 2019)

19

SP = Saldo pokok pinjaman bulan

sebelumnya.

i = Suku bunga per tahun.

30 = Jumlah hari dalam 1 bulan.

360 = Jumlah hari dalam 1 tahun.

5) Suku bunga anuitas

Suku bunga ini memastikan bahwa total angsuran pokok dan angsuran bunga yang dibayar sama setiap bulan. Porsi bunga pada masa awal sangat besar, sedangkan porsi angsuran pokok sangat kecil dalam perhitungan anuitas. Situasi akan berubah saat masa kredit semakin dekat, porsi angsuran pokok lebih kecil, sementara porsi bunga akan lebih besar. Sistem bunga anuitas biasanya digunakan pada pinjaman jangka panjang seperti kredit investasi atau KPR. Rumus perhitungan bunga sama dengan metode efektif yaitu:

$$Bunga = SP \times i \times \left(\frac{30}{360}\right)$$

(OJK, 2019)

17

SP = Saldo pokok pinjaman bulan

sebelumnya

i = Suku bunga per tahun

30 = Jumlah hari dalam 1 bulan

360 = Jumlah hari dalam 1 tahun

72

$$Total\ Angsuran = Angsuran\ Pokok + Angsuran\ Bunga$$

$$TA = \frac{PP \times i}{1 - \frac{1}{1+i}^n}$$

(OJK, 2019)

PP = Pokok Pinjaman

n = Banyak Angsuran

2. Faktor-faktor yang Mempengaruhi Suku Bunga

Menurut Kasmir dalam (Padang, 2022) beberapa faktor yang mempengaruhi naik turunnya penetapan suku bunga secara garis besar sebagai berikut:

1) Kebutuhan dana

Jika permintaan pinjaman meningkat sementara bank kekurangan dana atau simpanan sedikit, bank akan menaikkan suku bunga simpanan untuk mendorong minat nasabah agar menyimpan uangnya di bank. Maka dengan itu kebutuhan dana akan terpenuhi. Namun, apabila bank memiliki dana yang lebih, dimana simpanan dana bertambah, sementara permintaan pada pinjaman menyusut, maka akan menurunkan bunga simpanan, sehingga mengurangi minat nasabah untuk menyimpan dananya, atau melalui cara menurunkan bunga kredit, sehingga permintaan kredit dapat meningkat.

2) Target Laba

Faktor yang diinginkan ini berkaitan dengan bunga pinjaman. Sebaliknya, jika dana yang ada dalam simpanan di bank besar sementara permohonan pinjaman sedikit, maka bunga simpanan akan turun karena beban tersebut.

3) Kualitas jaminan

Bunga kredit yang dibebankan dengan jaminan sertifikat tanah berhubungan positif dengan likuiditas jaminan. Perbedaan utama ini adalah terkait dengan pencairan jaminan dalam kasus kredit yang bermasalah. Jika dibandingkan dengan jaminan tanah, jaminan likuiditas seperti sertifikat deposito atau rekening giro yang dibekukan akan lebih mudah ditransfer.

4) Kebijakan pemerintah

Di situasi tertentu, pemerintah dapat menetapkan batas suku bunga simpanan dan pinjaman tertinggi atau terendah. Bunga simpanan dan pinjaman bank tidak boleh melebihi ketentuan yang ditetapkan pemerintah.

5) Jangka waktu

Bunga akan meningkat seiring jangka waktu pinjaman, hal itu dikarenakan peningkatan kemungkinan

risiko di masa depan. Sebaliknya, jika pinjaman berjangka pendek, maka bunganya akan lebih rendah.

6) Reputasi perusahaan

Perusahaan yang bonafid biasanya memiliki tingkat risiko kredit macet yang rendah, begitupun sebaliknya. Kredibilitas perusahaan yang akan menerima kredit sangat mempengaruhi tingkat suku bunga yang akan dibayarkan pada akhirnya.

7) Produk yang bersaing

Merupakan produk yang dibiayai pinjaman tersedia di pasaran, dan bunga kredit yang diberikan relatif rendah untuk produk yang kompetitif dari pada produk yang tidak kompetitif. Hal ini dikarenakan tingkat imbalan pinjaman yang pasti, karena produk yang dibiayai kredit tersedia di pasaran.

8) Hubungan baik

Bank biasanya membagi nasabahnya menjadi 2 kategori, yaitu nasabah utama (primer) dan nasabah biasa (sekunder). Kategori ini berdasarkan seberapa antusias dan loyalitas nasabah kepada bank. Nasabah utama memiliki koneksi yang baik dengan bank, sehingga pada penentuan suku bunganya pun berbeda dengan nasabah biasa.

9) Persaingan

Bank harus bersaing keras dengan bank lain dalam situasi yang tidak stabil dan kekurangan dana sementara persaingan ketat untuk dana simpanan. Agar dana yang menumpuk dapat disalurkan, bunga kredit harus di bawah bunga pesaing, meskipun margin laba tidak besar. Dengan kata lain, jika membutuhkan dana cepat dengan bunga simpanan rata-rata 16% per tahun, bunga simpanan harus ditingkatkan di atas bunga pesaing, misalnya 17% per tahun. Sebaliknya, bunga pinjaman harus lebih rendah daripada bunga pesaing.

10) Jaminan pihak ketiga

Pada kasus ini, pihak yang memberikan jaminan kepada bank guna menanggung semua risiko yang dikenakan kepada penerima pinjaman adalah pihak yang biasanya bonafid, baik dari segi kemampuan membayar, reputasi, dan loyalitas terhadap bank, sehingga bunga yang dibebankan pun bervariasi. Sebaliknya, jika penjamin pihak ketiga tidak terpercaya, mungkin tidak dapat digunakan untuk jaminan pihak ketiga oleh pihak perbankan.

2.1.7 *Non Performing Loan (NPL)*

Non Performing Loan (NPL) adalah kredit yang diberikan, namun kurang lancar, diragukan, dan macet. Menurut Kasmir dalam

(Asysidiq & Sudiyatno, 2022) *Non Performing Loan* (NPL) adalah kredit yang disebabkan oleh 2 faktor, yaitu dari pihak bank ketika melakukan analisis kredit baik dari pihak nasabah atau debitur yang dengan sengaja atau tidak sengaja dalam kewajibannya tidak melakukan pembayaran. Sedangkan menurut Baasi dalam (Fauziah, 2021) *Non Performing Loan* (NPL) merupakan rasio kredit macet terhadap total pinjaman dan uang, hal ini menunjukkan bagian dari pinjaman dan uang muka yang tidak dibayar dalam waktu lebih dari 90 hari, yang merupakan salah satu ukuran utama risiko kredit dan kualitas kredit.

Semakin tinggi NPL maka semakin buruk kualitas kredit bank, ini artinya total kredit bermasalah semakin besar (Rohmiati, et al dalam (Wulandari & Ritha, 2023)). Jika suatu bank memiliki NPL yang tinggi, maka akan ada peningkatan biaya untuk pencadangan aktiva produktif dan biaya lainnya. Dengan kata lain, semakin tinggi NPL bank, semakin buruk kinerjanya. NPL menunjukkan kualitas portofolio kredit bank dan dapat berdampak pada likuiditas bank serta risiko pasar, risiko kredit, rentabilitas, dan permodalan. Akumulasi NPL yang tidak dikelola dengan baik dapat menggerus modal bank, sehingga memperlemah cadangan modal yang diperlukan untuk menanggung risiko kerugian, dan pada akhirnya mengurangi kemampuan bank untuk memberikan kredit baru. Kondisi ini dapat mempengaruhi kepercayaan investor dan nasabah

serta meningkatkan risiko likuiditas dan instabilitas keuangan di masa depan.

Menurut Wulandari & Ritha., (2023), Fauziah., (2021), dan Yulianto., (2023) di dalam hasil penelitiannya menyatakan bahwa *Non Performing Loan* (NPL) berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *Return On Assets* (ROA). Jumlah NPL yang lebih tinggi mengakibatkan tingkat ROA yang lebih rendah. Hal ini karena tingkat NPL yang lebih tinggi menunjukkan tingkat kegagalan pemberian kredit, yang berpotensi mengurangi pendapatan bunga dan profit bank. Oleh karena itu, semakin tinggi NPL maka semakin rendah ROA karena kurangnya peluang bank untuk mendapatkan laba.

Berdasarkan peraturan Otoritas Jasa Keuangan No.15/POJK.03/2017 bank dianggap memiliki potensi kesulitan yang membahayakan kelangsungan usaha, jika rasio kredit bermasalah (*Non Performing Loan*) secara neto melebihi 5% dari total kredit (OJK, 2017). Disisi lain, untuk mendapatkan rasio NPL, perhitungan harus dilakukan, berikut rumus NPL:

$$NPL = \frac{\text{Total NPL}}{\text{Total Kredit}} \times 100\%$$

(Fauziah., 2021)

1. Penyebab Terjadinya *Non Performing Loan* (NPL)

- 1) Terjadinya hal-hal yang tidak diinginkan atau tidak diantisipasi yang terjadi saat penandatanganan perjanjian kredit, seperti bencana alam yang mengakibatkan hilangnya aset debitur.
- 2) Kurang tepatnya bank dalam melakukan analisis.
- 3) Adanya kolusi antara petinggi bank dan debitur, sehingga perusahaan memberikan pinjaman atau kredit yang seharusnya tidak diberikan.
- 4) Kegagalan debitur untuk melunasi pinjamannya disebabkan oleh kekurangannya dalam mengelola keuangan.
- 5) Faktor tambahan termasuk perubahan kebijakan pemerintah, *high leverage*, proyek yang tidak selesai tepat waktu, dan penurunan permintaan dan penjualan bisnis debitur.

2. Dampak Tingginya *Non Performing Loan* (NPL)

Peningkatan NPL menunjukkan masalah dalam manajemen risiko kredit, yang dapat mengganggu kepercayaan investor dan nasabah. Jika situasi ini terus berlanjut, bank akan menghadapi kesulitan untuk memenuhi kebutuhan likuiditas dan mempertahankan operasional. Pada akhirnya, ini dapat menurunkan profitabilitas dan bahkan mengancam keberlanjutan bank di pasar keuangan (OCBC NISP, 2022).

1) Likuiditas

Likuiditas adalah masalah pertama yang akan dihadapi ketika NPL meningkat. Likuiditas sendiri merupakan suatu kondisi dimana bank tidak lagi mampu membayar pihak ketiga atau karyawan perusahaan tersebut. Ini berarti bahwa bank terancam kehilangan sumber daya manusianya, karena mereka tidak memiliki modal yang dibutuhkan untuk memenuhi kewajibannya terhadap mereka.

2) Rentabilitas

Kondisi dimana kredit yang diberikan kepada nasabah tidak dapat dikembalikan atau bermasalah. Hal ini dapat disebabkan oleh debitur yang menghindar setiap kali jatuh tempo pembayaran atau pelunasan pinjaman.

3) Solvabilitas

Masalah terakhir yang dapat terjadi akibat meningkatnya NPL adalah solvabilitas atau kondisi berkurangnya modal, yang membuat perusahaan sulit untuk menjalankan operasinya.

2.2 Penelitian Terdahulu

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu

No	Nama Peneliti/Tahun/Judul Penelitian	Variabel dan Dimensi	Metode dan Analisa	Hasil Penelitian
1.	Pradnyani., (2023)/ Pengaruh Suku Bunga Dan Inflasi Terhadap Rasio Profitabilitas Pada Bank Bumn.	Independen: 1) Suku Bunga (X_1) 2) Inflasi (X_2) Dependen: 1) <i>Return On Assets</i> (Y)	Desain Penelitian kuantitatif, Sampel <i>Purposive Sampling</i> , Jenis data sekunder, Alat analisis regresi linear berganda	Suku bunga berpengaruh positif terhadap profitabilitas, sementara Inflasi berpengaruh negatif terhadap profitabilitas, tetapi secara simultan suku bunga dan inflasi berpengaruh secara signifikan terhadap profitabilitas.

2.	Yulianto., (2023)/ Pengaruh <i>Firm Size</i> , Inflasi Dan <i>Non Performing Loan</i> Terhadap Profitabilitas Perbankan	Independen; 1) <i>Firm Size</i> (X_1) 2) Inflasi (X_2) 3) NPL (X_3) Dependen: 1) <i>Return On Assets</i> (Y)	Desain Penelitian kuantitatif, Sampel <i>Purposive Sampling</i> , Jenis data sekunder, Alat analisis regresi linear berganda	<i>Firm size</i> dengan proksi rasio <i>firm size</i> dan inflasi terdapat hubungan yang signifikan terhadap profitabilitas perbankan, serta <i>Non Performing Loan</i> (NPL) dengan proksi rasio kredit terdapat pengaruh yang signifikan terhadap profitabilitas perbankan.
No	Nama Peneliti/Tahun/Judul Penelitian	Variabel dan Dimensi	Metode dan Analisa	Hasil Penelitian
3.	Fauziah., (2021)/ Pengaruh NPL, CAR, dan BI Rate terhadap ROA pada Bank Badan Usaha Milik Negara	Independen: 1) NPL (X_1) 2) CAR (X_2) 3) BI Rate (X_3) Dependen: 1) ROA (Y)	Desain Penelitian kuantitatif, Sampel <i>Random Sampling</i> , Jenis data sekunder, Alat analisis regresi linear berganda	NPL dan CAR berpengaruh negatif terhadap profitabilitas (ROA), untuk BI Rate berpengaruh positif terhadap ROA, selain itu terdapat pengaruh yang signifikan dari NPL, CAR, BI Rate secara bersamaan

				atau simultan terhadap ROA.
4.	Dewi et al., (2024)/ Pengaruh Dana Pihak Ketiga, Inflasi Dan Suku Bunga Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Sub-Sektor Perbankan Periode 2020-2022	Independen: 1) Dana Pihak Ketiga (X_1) 2) Inflasi (X_2) 3) Suku Bunga (X_3) Dependen: 1) <i>Return On Assets</i> (Y)	Desain Penelitian kuantitatif, Sampel: <i>Purposive Sampling</i> , Jenis data sekunder, Alat analisis regresi linear berganda	Dana pihak ketiga secara parsial berpengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas, dimana Inflasi dan suku bunga secara parsial tidak berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap profitabilitas. , sementara secara simultan Dana Pihak Ketiga, Inflasi, dan Suku Bunga berpengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas.

3

				berpengaruh signifikan terhadap ROA pada Bank BUMN Periode 2013-2022.
6.	Asysidiq & Sudiyatno., (2022) / Pengaruh CAR, NPL, LDR, GDP, dan Inflasi terhadap ROA Pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2021	Independen: 1) CAR (X_1) 2) NPL (X_2) 3) LDR (X_3) 4) GDP (X_4) 5) Inflasi (X_5) Dependen: 1) Return On Assets (Y)	Desain Penelitian kuantitatif, Sampel <i>Non Probability Sampling</i> , Jenis data sekunder, Alat analisis regresi data panel	CAR, LDR, GDP, dan NPL secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap ROA, sementara Inflasi berpengaruh positif dan signifikan terhadap ROA.
No	Nama Peneliti/Tahun/Judul Penelitian	Variabel dan Dimensi	Metode dan Analisa	Hasil Penelitian
7.	Cahyani., (2021) / Pengaruh <i>Non Performing Loan</i> (NPL) dan <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) terhadap Profitabilitas (ROA) Perusahaan Perbankan Tahun 2014-2023	Independen: 1) NPL (X_1) 2) CAR (X_2) Dependen: 1) Return On Assets (Y)	Desain Penelitian kuantitatif, Sampel <i>Purposive Sampling</i> , Jenis data sekunder, Alat analisis regresi berganda dan data panel	NPL secara parsial berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA, sementara CAR secara parsial berpengaruh signifikan terhadap ROA, akan tetapi NPL dan CAR secara simultan berpengaruh

				signifikan terhadap ROA.
8.	Tahu et al., (2023) / Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR), <i>Non Performing Loan</i> (NPL), dan <i>Loan To Deposit Ratio</i> (LDR) terhadap Profitabilitas pada Perusahaan Perbankan di Bursa Efek Indonesia	Independen: 1) CAR (X1) 2) NPL (X2) 3) LDR (X3) Dependen: 1) <i>Return On Assets</i> (Y)	Desain Penelitian kuantitatif, Sampel <i>Purposive Sampling</i> , Jenis data sekunder, Alat analisis regresi data panel	CAR dan LDR berpengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas pada perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI Indonesia, namun NPL berpengaruh negatif dan juga signifikan terhadap profitabilitas pada perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI Indonesia.

No	Nama Peneliti/Tahun/Judul Penelitian	Variabel dan Dimensi	Metode dan Analisa	Hasil Penelitian
9.	Suhartono et al., (2023) / Pengaruh Resiko Kredit terhadap Profitabilitas Bank (Studi pada Bank Mandiri, Bank BNI dan Bank BRI)	Independen: 1) NPL (X_1) Dependen: 1) <i>Return On Assets</i> (Y)	Desain Penelitian kuantitatif, Sampel Data panel, Jenis data sekunder, Alat analisis regresi linear sederhana	Hasil penelitisn NPL berpengaruh negatif signifikan terhadap ROA.
10.	Alshiqi & Sahiti., (2021) / <i>Risk Management and Profitability of Commercial Banks of Western Balkans Countries of Kosovo, Albania, North Macedonia, and Serbia</i>	Independen: 1) CAR (X_1) 2) NPL (X_2) Dependen: 1) <i>Return On Assets</i> (Y_1) 2) <i>Return On Equity</i> (Y_2)	Desain Penelitian kuantitatif, Sampel <i>Purposive Sampling</i> , Jenis data sekunder, Alat analisis regresi linear berganda dan Uji <i>Granger Causality</i>	CAR tidak memiliki hubungan yang signifikan secara statistik dengan ROA dan ROE, namun NPL memiliki hubungan negatif terhadap ROA dan ROE.

Sumber: Diolah oleh penulis, 2025

2.3 Kerangka Pemikiran

Kerangka pemikiran atau yang biasa disebut juga kerangka berpikir merupakan rencana yang membantu penulis dalam menyelesaikan rencananya. Dimana biasanya ditulis dalam bentuk bagan dari bagian-bagian penting yang harus dikerjakan terlebih dahulu (Qotrun., 2021). Maka kerangka pemikiran dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

115

Pengaruh Inflasi, Suku Bunga, dan Non Performing Loan (NPL) Terhadap Profitabilitas pada Bank Swasta Konvensional yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2019-2023

Rumusan Masalah

Apakah terdapat pengaruh inflasi terhadap profitabilitas pada Bank Swasta Konvensional yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2019-2023 ?

Apakah terdapat pengaruh suku bunga terhadap profitabilitas pada Bank Swasta Konvensional yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2019-2023 ?

Apakah terdapat pengaruh Non Performing Loan terhadap profitabilitas pada Bank Swasta Konvensional yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2019-2023 ?

Apakah terdapat pengaruh inflasi, suku bunga, dan Non Performing Loan secara simultan terhadap profitabilitas pada Bank Swasta Konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2019-2023 ?

Manajemen Keuangan, Analisis Laporan Keuangan, Rasio Keuangan, Profitabilitas, Inflasi, Suku Bunga, dan Non Performing Loan (NPL)

Inflasi (X_1)
Indeks Harga Konsumen
Pradnyani., (2023)

Suku Bunga (X_2)
BI Rate
Fauziah., (2021)

Kredit kurang

Profitabilitas (Y)
Return On Assets (ROA)
Pradnyani., (2023)

Uji Asumsi Klasik

Analisis Regresi Linear Berganda

Uji Hipotesis

Simpulan dan Saran

Sumber: Diolah oleh penulis, 2025

2.4 Hipotesis] Gambar 2. SEQ Gambar * ARABIC

Para ahli dari berbagai perspektif memberikan definisi hipotesis dalam berbagai literatur. Menurut Rogers dalam (Yam & Taufik., 2021) “Hipotesis adalah dugaan tentatif tunggal digunakan menyusun teori atau eksperimen dan diuji”. Sedangkan menurut Abdullah dalam (Yam & Taufik., 2021) “Hipotesis adalah jawaban sementara yang hendak diuji kebenarannya melalui penelitian”. Dalam penelitian ini akan meneliti apakah terdapat pengaruh atau tidak ada pengaruh, dengan menggunakan variabel independen yaitu Inflasi (X_1), Suku Bunga (X_2), dan *Non Performing Loan* (X_3), dengan variabel dependen yaitu Profitabilitas yang diukur dengan *Return On Assets* (Y). Adapun hipotesis pada penelitian ini adalah sebagai berikut:

2.4.1 Pengaruh Inflasi Terhadap *Return On Assets*

Menurut Boediono dalam (Asysidiq & Sudiyatno, 2022) inflasi adalah peningkatan harga barang dan jasa, yang terjadi saat pengeluaran meningkat relatif terhadap jumlah yang ditawarkan di pasar yaitu terlalu banyak uang dan terlalu sedikit barang. Dalam

7 penelitian Pradnyani., (2023) menyatakan bahwa inflasi berpengaruh negatif terhadap profitabilitas. Yang berarti, semakin tinggi tingkat inflasi maka akan berpengaruh terhadap kinerja bank dengan menurunnya profitabilitas. Kondisi ini terjadi karena masyarakat lebih memilih menggunakan dananya untuk memenuhi kebutuhan daripada menyimpannya di bank, yang pastinya akan berdampak pada profitabilitas perbankan, sehingga berpengaruh terhadap penurunan nilai sesungguhnya pada simpanan.

3 Dalam penelitian Putri et al., (2023) secara parsial variabel inflasi berpengaruh positif terhadap ROA pada Bank BUMN periode 2013-2022. Hal ini disebabkan tingkat inflasi yang tinggi, yang membuat masyarakat menyalurkan uangnya secara produktif dan menguntungkan dengan diinvestasikan. Sehingga, dengan berinvestasi menjadi sumber dana baru bagi bank, yang dapat bermanfaat dan akan mempengaruhi kinerja bank. Di sisi lain kebijakan bank sentral juga berpengaruh karena dengan kewenangannya dalam menaikkan suku bunga tidak akan berpengaruh pada profitabilitas bank.

3 Pada penelitian Yulianto., (2023) menyatakan bahwa inflasi tidak berpengaruh terhadap profitabilitas perbankan. Ini disebabkan nilai inflasi pada tahun 2016-2018 tidak terlalu mengalami gejolak harga yang tinggi, yang dapat mempengaruhi profitabilitas

perbankan. Berdasarkan hal-hal yang terkait di dalam penelitian tersebut, maka diatur media hipotesis dalam penelitian ini adalah:

H₁: Inflasi (X₁) memiliki pengaruh terhadap *Return On Assets* (Y).

2.4.2 Pengaruh Suku Bunga Terhadap *Return On Assets*

Suku bunga acuan atau BI rate adalah suku bunga yang ditetapkan oleh Bank Indonesia dan digunakan oleh lembaga keuangan di seluruh Indonesia untuk menentukan suku bunga yang ditawarkan kepada nasabah, seperti suku bunga pinjaman dan tabungan (Bank Indonesia, 2024).

Hasil penelitian yang dilakukan oleh Pradnyani., (2023) menunjukkan bahwa suku bunga berpengaruh positif terhadap profitabilitas. Jika bank menjalankan operasinya dengan baik, perusahaan akan mendapatkan perolehan dari *Net Interest Margin* (NIM), atau selisih positif pendapatan bunga. Dimana bunga yang diperoleh dari pinjaman yang disalurkan dikurangi dengan bunga yang dibayarkan dari sumber pendanaan yang dikumpulkan.

Namun, menurut Dewi et al., (2024) bahwa secara parsial, suku bunga tidak berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap profitabilitas sub sektor perbankan pada BEI periode 2020-2022. Menurut Fauziah., (2021) pada hasil penelitiannya menunjukkan bahwa BI Rate memiliki pengaruh positif terhadap ROA. Ini berarti

bahwa ketika nilai BI Rate naik, maka nilai pada ROA pun akan ikut naik. Hal tersebut menandakan bahwa faktor eksternal seperti BI Rate dapat mempengaruhi naik atau turunnya pendapatan suatu bank.

Berdasarkan hal-hal yang terkait di dalam penelitian tersebut, maka diatur media hipotesis dalam penelitian ini adalah:

H₂: Suku Bunga (X₂) memiliki pengaruh terhadap Return On Assets (Y).

2.4.3 Pengaruh Non Performing Loan Terhadap Return On Assets

Semakin tinggi NPL maka semakin buruk kualitas kredit bank, yang berarti jumlah kredit bermasalah semakin besar (Rohmiati, et al dalam (Wulandari & Ritha, 2023)). Jika suatu bank memiliki NPL yang tinggi, maka akan ada peningkatan biaya untuk pencadangan aktiva produktif dan biaya lainnya. Dengan kata lain, semakin tinggi NPL bank, semakin buruk kinerjanya.

Dalam penelitian Cahyani, (2021) bahwa *Non Performing Loan* (NPL) secara parsial memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap *Return On Assets* (ROA). Hal ini menunjukkan bahwa kenaikan NPL akan berdampak pada keuntungan bank, sehingga bank di Indonesia harus lebih selektif dalam memberikan pinjaman.

Sementara pada penelitian Asysidiq & Sudiyatno., (2022) menunjukkan bahwa NPL tidak berpengaruh signifikan terhadap

ROA, maka saat terjadi kredit bermasalah pada bank tidak membuat laba bank mengalami penurunan. Dengan kata lain, bank belum sepenuhnya menjalankan peran intermediasi mereka dalam menyediakan kredit kepada masyarakat, dimana dana yang tersedia oleh bank juga masih ditempatkan pada penempatan antar bank. Akibatnya, setiap kenaikan NPL menyebabkan penurunan ROA yang tidak signifikan. Berdasarkan hal-hal yang terkait di dalam peneltian tersebut, maka diatur media hipotesis dalam penelitian ini adalah:

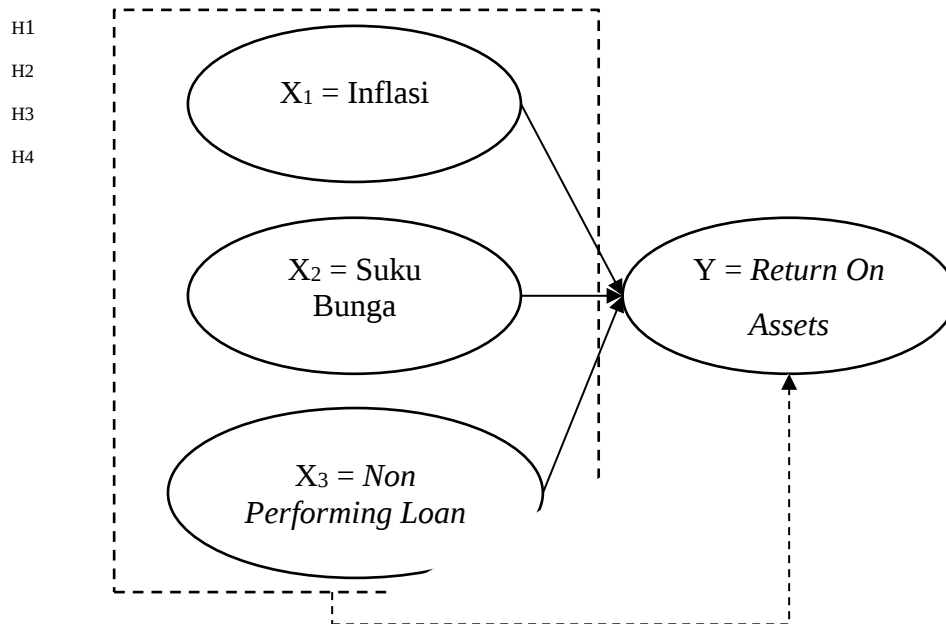
H₃: *Non Performing Loan* (X₃) memiliki pengaruh terhadap *Return On Assets* (Y).

2.4.4 Pengaruh Inflasi, Suku Bunga, dan *Non Performing Loan* Terhadap *Return On Assets* Secara Simultan.

Berdasarkan hal-hal yang terkait di dalam peneltian tersebut, maka diatur media hipotesis dalam penelitian ini adalah:

H₄: Inflasi (X₁), Suku Bunga (X₂), dan *Non Performing Loan* (X₃) memiliki pengaruh secara simultan terhadap *Return On Assets* (Y).

2.5 Paradigma Penelitian



Paradigma penelitian menggambarkan hubungan dari variabel independen dan dependen, dalam hal ini adalah Inflasi (X₁), Suku Bunga (X₂), dan Non Performing Loan (X₃) terhadap variabel dependen yaitu Profitabilitas dengan ukuran Return On Assets (Y). paradigma penelitian ini menunjukkan bahwa inflasi (X₁) mempengaruhi Return On Assets (Y) secara parsial atau individu

dengan rumus persamaan regresi $Y = a + bX_1$. Berikutnya suku bunga (X_2) mempengaruhi *Return On Assets* (Y) secara parsial atau individu dengan rumus persamaan regresi $Y = a + bX_2$. Dan *Non Performing Loan* (X_3) mempengaruhi *Return On Assets* (Y) secara parsial atau individu dengan rumus persamaan regresi $Y = a + bX_3$. Secara simultan atau bersama-sama inflasi (X_1), suku bunga (X_2), dan *Non Performing Loan* (X_3) mempengaruhi *Return On Assets* (Y) dengan rumus persamaan regresi $Y = a + bX_1 + bX_2 + bX_3$.

7. BAB III

8. METODE PENELITIAN

2.6 Metode yang Digunakan

Penelitian adalah proses penyelidikan untuk menemukan suatu kebenaran dan menunjukkan fakta (Sakyi et al., dalam (Waruwu, 2023)). Metode penelitian merupakan prosedur dan skema yang dilakukan untuk penelitian, yang memungkinkan penelitian dilakukan secara terencana, ilmiah, netral, dan bernilai sehingga digunakan sebagai strategi untuk mengumpulkan data dan menentukan solusi untuk masalah (Gounder dalam (Waruwu, 2023)). Menurut Kothari dalam (Waruwu, 2023) metode penelitian juga sebagai teknik pengumpulan data untuk memecahkan masalah, menemukan solusi, dan menciptakan hubungan antara metode dan data dengan mengevaluasi hasil penelitian.

Dalam penelitian ini penulis menggunakan metode kuantitatif dengan pendekatan asosiatif. Menurut Musianto dalam (Waruwu, 2023) penelitian kuantitatif adalah jenis penelitian yang menggunakan

pengukuran, perhitungan, rumus, kepastian, dan proses numerik untuk perencanaan, proses, membangun hipotesis, teknik, dan analisis data, selain itu penelitian ini juga menarik kesimpulan dari hasil penelitiannya. Sementara pendekatan asosiatif menurut Sugiyono dalam (Herdiyanti et al., 2021) adalah pendekatan dengan menggunakan dua atau lebih variabel untuk menentukan bagaimana satu variabel berpengaruh atau berhubungan dengan yang lain. Penelitian ini memiliki dua variabel yaitu, variabel independen (variabel yang mempengaruhi) dan variabel dependen (variabel yang dipengaruhi).

2.7 Waktu dan Tempat Penelitian

Waktu yang digunakan untuk melakukan penelitian ini pada bulan Oktober – Desember 2024. Tempat penelitian yang dilakukan adalah laporan keuangan tahunan perusahaan selama periode 2019-2023 yang diunduh dari website resmi perusahaan dan www.idx.co.id.

2.8 Operasional Variabel

Menurut Dewi et al., (2019) definisi operasional variabel adalah suatu definisi yang memberikan penjelasan terhadap semua variabel, dengan tujuan memberikan arti atau dispesifikasikan, dimana didalam variabel ini penulis menjelaskan dimensi dan indikator yang berhubungan dengan variabel penelitian.

2.8.1 Variabel Dependen

Variabel dependen (variabel terikat) menurut Machali., (2021) adalah variabel yang dipengaruhi atau menjadi akibat, karena adanya variabel bebas. Di sisi lain variabel dependen juga disebut dengan variabel output, kriteria, dan konsekuen.

Variabel dalam penelitian ini adalah profitabilitas yang diukur dengan *Return On Assets*. Kenaikan inflasi, suku bunga, dan NPL merupakan faktor yang diprediksi akan mempengaruhi *Return On Assets* pada perusahaan perbankan. Dengan mengetahui faktor-faktor yang dapat berdampak pada profitabilitasnya, maka perusahaan dapat melakukan persiapan dalam mengatasi masalah tersebut.

ROA dianggap penting karena dapat digunakan untuk mengukur seberapa efektif suatu perusahaan dalam mencapai keuntungan dengan menggunakan aktiva yang dimilikinya. Menurut Kasmir dalam (Abdurrohman et al., 2019) kinerja keuangan perusahaan dianggap semakin baik dengan nilai ROA yang lebih tinggi begitu juga sebaliknya. Acuan standar penetapan ROA minimal bagi bank yang ada di Indonesia adalah sebesar 1,5% yang ditetapkan dalam SE BI No.13/24/DPNP/2011 (Abdurrohman et al., 2019). Semakin tinggi nilai ROA perusahaan, maka akan semakin besar keuntungan yang dicapai oleh bank dari segi penggunaan asetnya.

2.8.2 Variabel Independen

Menurut Machali., (2021) variabel independen merupakan variabel yang mempengaruhi atau yang menjadi sebab perubahannya variabel dependen (terikat). Variabel independen juga disebut sebagai variabel stimulus, prediktor, *antecedent*. Variabel independen dalam penelitian ini adalah:

1. Inflasi

Menurut Natsir dalam (Putri et al., 2023) inflasi adalah tingkat kenaikan harga barang dan jasa yang konsisten dan umum. Bank akan merasakan dampak dari inflasi terhadap profitabilitasnya, karena peran bank sebagai lembaga perantara akan menghadapi risiko mobilitas dana yang sangat rentan terhadap gangguan tersebut. Dalam penelitian ini inflasi yang digunakan merupakan tingkat inflasi yang terjadi pada periode Januari 2019-Desember 2023. Data inflasi diperoleh dari Bank Indonesia (www.bi.go.id).

2. Suku Bunga

Menurut Putu et al., (2022) tingkat suku bunga merupakan salah satu indikator untuk menentukan apakah seseorang akan melakukan investasi atau menabung. Bunga bank terdiri dari 2 kategori yaitu, bunga simpanan dan bunga pinjaman.

14 Dalam penelitian ini suku bunga yang digunakan
merupakan suku bunga yang ditetapkan oleh bank sentral dan
5 diambil dari website resmi Bank Indonesia www.bi.go.id (Fauziah.,
2021). Pengukuran yang digunakan adalah satuan persentase (%)
20 dan data yang diambil merupakan tingkat suku bunga (*BI Rate*) per
bulan mulai Januari 2019-Desember 2023.

3. *Non Performing Loan (NPL)*

Menurut Baasi dalam (Fauziah., 2021) NPL merupakan rasio kredit macet terhadap total pinjaman dan uang, hal ini menunjukkan bagian dari pinjaman dan uang muka yang tidak dibayar dalam waktu lebih dari 90 hari, yang merupakan salah satu ukuran utama risiko kredit dan kualitas kredit. Rasio NPL yang meningkat menunjukkan bahwa semakin banyak kredit bermasalah, maka akan meningkatkan kerugian bank. Akibatnya, kualitas kredit bank semakin buruk.

Untuk mendapatkan rasio NPL, perhitungan harus dilakukan agar perusahaan tidak mengalami kerugian yang disebabkan masalah kredit ini. Rumus *Non Performing Loan (NPL)*:

$$NPL = \frac{\text{kredit kurang lancar/macet}}{\text{total kredit yang diberikan}} \times 100\%$$

(Fauziah, 2021)

Tabel 3.1 Operasional Variabel

Variabel	Dimensi	Indikator	Ukuran
----------	---------	-----------	--------

97

1. Inflasi	Kenaikan harga barang dan jasa yang umumnya terus menerus dalam jangka waktu tertentu. dalam hal ini data inflasi berdasarkan BI.	Nilai Inflasi (Bank Indonesia, 2020)	Persentase (%)
2. Suku Bunga	Biaya yang dibebankan oleh pemberi pinjaman kepada peminjam untuk penggunaan uang yang dinyatakan dalam persentase selama periode tertentu, biasanya satu tahun.	BI Rate (Fauziah, 2021)	Persentase (%)
Variabel	Dimensi	Indikator	Ukuran
3. <i>Non Performing Loan</i> (NPL)	Pinjaman yang dianggap bermasalah karena gagal memenuhi kewajiban pembayaran.	$NPL = \frac{\text{Kredit kurang lancar}}{\text{Total kredit yang diberikan}} \times 100\%$ (Fauziah, 2021)	Persentase (%)
4. Profitabilitas	untuk menentukan kapasitasnya guna menghasilkan keuntungan dari aset dan ekuitas yang terkait dengan pendapatannya.	$ROA = \frac{\text{Laba bersih setelah pajak}}{\text{Total aset}} \times 100\%$ (Pradnyani, 2023)	Rasio

Sumber: Diolah oleh penulis, 2025

91

2.9 Sumber dan Cara Penentuan Data

Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data kuantitatif. Karena penelitian ini menggunakan angka-angka nominal.

Menurut Machali., (2021) data kuantitatif adalah data yang terdiri dari angka-angka atau data kualitatif yang telah diungkapkan melalui proses skoring. Sesuai dengan bentuknya, data kuantitatif dapat diolah atau dianalisis menggunakan teknik perhitungan matematika atau statistika.

Sumber data yang digunakan dalam penelitian adalah data sekunder, yaitu data berupa informasi dan dokumen yang berhubungan dengan objek penelitian. Data sekunder dalam penelitian ini berupa laporan keuangan tahunan yang dipublikasikan oleh perusahaan sub sektor bank swasta konvensional di Indonesia.

2.9.1 Populasi

Menurut Machali., (2021) populasi didefinisikan sebagai seluruh subjek atau objek penelitian yang ditetapkan oleh peneliti. Sedangkan menurut Waruwu., (2023) populasi merupakan jumlah keseluruhan penelitian yang terdiri dari orang, benda, peristiwa, dan institusi. Dalam penelitian kuantitatif, populasi ditetapkan berdasarkan tujuan penelitian.

Populasi dalam penelitian ini adalah sub sektor Bank Swasta Konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2019-2023. Jumlah populasi dalam penelitian ini adalah 33 perusahaan Bank Swasta konvensional di Indonesia.

2.9.2 Sampel

Menurut Sugiyono dalam (Machali., 2021) sampel adalah sebagian yang diambil dari keseluruhan objek pada penelitian yang dianggap mewakili seluruh populasi. Sedangkan teknik *sampling* merupakan metode pengambilan sampel, sehingga diperoleh sampel yang berfungsi sebagai contoh atau dapat menggambarkan kondisi populasi yang sebenarnya.

Dalam penelitian ini teknik sampel yang digunakan adalah *purposive sampling*, yaitu teknik penentuan sampel dengan mempertimbangkan hal tertentu yang dilakukan oleh peneliti dan didasarkan pada karakteristik populasi yang sudah diketahui sebelumnya (Machali, 2021). Dengan memperhatikan hal tersebut, maka ditentukan kriteria sampel pada penelitian ini adalah perusahaan sub sektor bank swasta konvensional. Adapun kriteria yang digunakan dalam penelitian ini sebagai berikut:

- 1) Perusahaan Bank Swasta Konvensional yang terdaftar di BEI pada tahun 2019-2023.
- 2) Perusahaan memiliki laporan keuangan yang telah diaudit dan dipublikasikan secara lengkap dari tahun 2019-2023.
- 3) Perusahaan Bank Swasta Konvensional dengan rata-rata total aset diatas Rp 50 triliun dalam jangka waktu 5 tahun, yaitu dari tahun 2019-2023.

Berdasarkan kriteria yang ditentukan di atas, maka diperoleh sampel sebanyak 9 perusahaan bank swasta konvensional yang terdaftar di BEI selama periode 2019 hingga 2023. Berikut merupakan perusahaan Bank Swasta Konvensional yang termasuk ke dalam sampel:

Tabel 3.2 Perusahaan Bank Swasta Konvensional yang terdaftar di BEI selama periode 2019 hingga 2023

No.	Nama Bank	Kode Saham di BEI
1.	Bank Central Asia	BBCA
2.	Bank Danamon Indonesia	BDMN
3.	Bank Permata	BNLI
4.	Bank Maybank	BNII
5.	Bank Panin Indonesia	PNBN
6.	Bank Cimb Niaga	BNGA
7.	Bank OCBC NISP	NISP
8.	Bank Mayapada Internasional	MAYA
9.	Bank Mega	MEGA

Sumber: Diolah oleh penulis, 2025

2.10 Teknik Pengumpulan Data

Adapun teknik pengumpulan data yang dilakukan penulis dalam mendapatkan data tersebut diperoleh melalui:

1. Kepustakaan

Penelitian ini menggunakan penelitian kajian pustaka. Kepustakaan merupakan istilah yang merujuk pada kumpulan sumber

informasi yang digunakan dalam penelitian, studi, atau karya ilmiah. Ini mencakup berbagai jenis dokumen dan materi referensi yang memberikan dasar untuk analisis, argumen, atau kesimpulan yang dibuat dalam penelitian ini.

2. Dokumentasi

Proses pengumpulan, penyimpanan, dan pengorganisasian informasi, data, atau bukti dalam dokumen atau materi lainnya berdasarkan pada laporan keuangan yang telah dipublikasikan oleh BEI dan statistik perbankan Indonesia di OJK, dimana data yang digunakan merupakan data panel.

2.11 Rancangan Analisis dan Uji Hipotesis

2.11.1 Uji Asumsi Klasik

Uji asumsi klasik merupakan persyaratan yang harus dipenuhi dalam analisis regresi linear berganda, yang dimana untuk mengetahui apakah penelitian ini layak diuji atau tidak. Uji asumsi klasik bertujuan untuk memberikan kepastian bahwa persamaan regresi yang didapatkan memiliki ketepatan dalam estimasi, valid, dan konsisten. Dalam penelitian ini menggunakan empat uji asumsi klasik, yaitu:

1. Uji Normalitas

Menurut Machali., (2021) uji normalitas bertujuan untuk menentukan apakah nilai residu atau perbedaan

yang ada dalam penelitian memiliki distribusi normal atau tidak. Nilai residu dapat diketahui dari kurva dalam *output* analisis SPSS berupa suatu bentuk kurva seperti lonceng jika data berdistribusi normal.

Secara statistik, uji normalitas dapat dilakukan dengan melakukan analisis explore dan menggunakan nilai signifikansi pada kolom *Kolmogorov-Smirnov* (K-S). Jika nilai *probability sig 2 tailed* $\geq 0,05$, maka distribusi data normal atau H_a diterima. Sementara, jika nilai *probability sig 2 tailed* $< 0,05$, maka distribusi data tidak normal atau H_o diterima (Machali, 2021). Adapun hipotesisnya adalah sebagai berikut:

- a) **H_o :** Data tidak berdistribusi normal.
- b) **H_a :** Data berdistribusi normal.

2. Uji Multikolinearitas

Menurut Fauziah., (2021) uji multikolinearitas bertujuan untuk menentukan apakah model regresi menunjukkan adanya korelasi (hubungan kuat) antara variabel independen dan variabel dependen. Hubungan yang cukup tinggi (signifikan) menunjukkan bahwa ada aspek yang sama yang diukur pada variabel bebas. dengan demikian, hubungan ini tidak dapat digunakan untuk menentukan kontribusi bersama variabel bebas terhadap variabel terikat.

Uji multikolinearitas dengan SPSS dilakukan dengan uji regresi, dengan patokan nilai *Variance Inflation factor* (VIF) dan koefisien korelasi antar variabel bebas. Menurut Machali., (2021) kriteria yang digunakan dalam pengambilan keputusan uji multikolinearitas adalah sebagai berikut:

- a) Jika nilai VIF < 10 atau memiliki tolerance > 0,1, maka dikatakan tidak terdapat masalah multikolinearitas dalam model regresi.
- b) Jika koefisien korelasi antar variabel bebas kurang dari 0,5, maka tidak terdapat masalah multikolinearitas.

3. Uji Autokorelasi

Menurut Ghozali dalam (Machali, 2021) uji autokorelasi bertujuan untuk mengetahui apakah ada korelasi yang disebabkan oleh variabel itu sendiri atau pengamatan yang dilakukan sebelumnya dalam model regresi. Uji autokorelasi juga digunakan untuk menentukan apakah ada atau tidaknya korelasi antara komponen serangkaian data yang diamati dan dianalisis baik menurut ruang, waktu, *cross-section*, atau seri waktu.

Menurut Machali., (2021) metode yang paling umum digunakan untuk melakukan uji autokorelasi yaitu metode

Durbin-Watson (DW) dengan tingkat signifikansi 95%. Adapun kriteria keputusan hasil pengujian sebagai berikut:

Tabel 3.3 Tabel Uji Autokorelasi

Hipotesi Nol (Ho)	Keputusan	Range
Tidak ada autokorelasi positif	Tolak Ho	$0 < d < d_L$
Tidak ada autokorelasi positif	Tidak ada keputusan	$d_L \leq d \leq d_u$
Tidak ada autokorelasi negatif	Tolak Ho	$4 - d_L < d < 4$
Tidak ada autokorelasi negatif	Tidak ada keputusan	$4 - d_u \leq d \leq 4 - d_L$
Tidak ada autokorelasi negatif/positif	Terima Ho	$D_u < d < 4 - d_u$

Sumber: Sinambela, 2021

4. Uji Heteroskedastisitas

Uji untuk menilai ketidaksamaan varian residual dari suatu pengamatan ke pengamatan lainnya. Hal ini berarti bahwa varians residual tidak sama untuk semua nilai variabel independen dalam model. Akibatnya, uji ini diperlukan untuk mengetahui apakah terdapat gejala ketidaksamaan varians ini, yang dapat mempengaruhi validitas hasil regresi (Machali, 2021).

Jika terjadi heteroskedastisitas itu artinya ada perubahan pada variabel terikat yang menyebabkan residualnya (error) juga berubah, baik peningkatan ataupun penurunan. Pada penelitian ini akan dilakukan uji heteroskedastisitas dengan

melihat grafik *scatterplot* melalui SPSS. Adapun penilaian terhadap pengujian heteroskedastisitas menurut Kasmir., (2022) dapat dilakukan dengan standar sebagai berikut:

- a) Jika nilai signifikansi (sig.) > 0,05 maka tidak terjadi gejala heteroskedastisitas dalam model regresi.
- b) Jika nilai signifikansi (sig.) < 0,05 maka terjadi gejala heteroskedastisitas dalam model regresi.

2.11.2 Analisis Regresi Linear

1. Analisis Regresi Linear Berganda

Menurut Machali., (2021) regresi linear berganda digunakan untuk menganalisis hubungan antara satu variabel dependen atau kriteria (Y) dan kombinasi dua atau lebih variabel independen atau prediktor (X). metode ini dilakukan untuk memahami dan mengukur seberapa besar pengaruh masing-masing variabel independen terhadap variabel dependen. Dalam penelitian ini penulis menggunakan analisis regresi linear berganda untuk mengetahui besarnya pengaruh inflasi (X_1), suku bunga (X_2), dan NPL (X_3) terhadap profitabilitas (Y). Model analisis regresi linear berganda yang digunakan adalah sebagai berikut:

$$Y = \alpha + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + \beta_3 X_3 + e$$

(Sinambela, 2021)

Keterangan:

Y = Variabel dependen

α = Konstanta

$\beta_1, \beta_2, \beta_3$ = Koefisien regresi/terminasi variabel independen

X_1, X_2, X_3 = Variabel Independen

e = Standar eror

2. Uji Koefisien Determinasi (R^2)

Menurut Bhirawa., (2020) untuk pengujian regresi linear berganda yang mencakup lebih dari dua variabel, yaitu koefisien determinasi yang dinyatakan dengan R^2 , dimana digunakan untuk menentukan proporsi keragaman total dalam variabel dependen (Y) yang dapat diterangkan oleh variabel independen (X) yang ada secara bersama-sama dalam model persamaan regresi linear berganda. Nilai koefisien determinasi adalah antara nol sampai satu ($0 < R^2 < 1$):

a) Jika $R^2=1$, maka model dapat menjelaskan 100% variabilitas dari variabel dependen, yang berarti model sangat baik dalam memprediksi hasil.

b) Jika $R^2=0$, maka variabel independen tidak dapat menjelaskan sama sekali variabilitas dari variabel dependen.

Nilai R^2 yang kecil ini berarti menunjukkan kemampuan variabel-variabel independen dalam menjelaskan variasi variabel dependen sangat terbatas. Adapun klasifikasi koefisien determinasi adalah sebagai berikut:

0 = Tidak ada korelasi.

0 s/d 0,49 = Korelasi lemah.

0,50 = Korelasi moderat.

0,51 s/d 0,99 = Korelasi kuat.

1,00 = Korelasi sempurna.

2.11.3 Uji Hipotesis

1. Uji t

Uji t digunakan untuk mengetahui apakah secara parsial atau individu variabel independen mempengaruhi variabel dependen. Dalam hal ini digunakan uji t (t_{test}) dengan tingkat keyakinan 95% dan tingkat kesalahan ($\alpha = 5\%$). Uji hipotesis dengan uji t pada tingkat signifikan 0,05 untuk masing-masing variabel bebas dengan 2 sisi masing-masing 0,025. Menurut Sinambela., (2021) terdapat kriteria pengujian yang digunakan dalam uji t, yaitu:

- Jika $t_{tabel} < t_{hitung} < t_{tabel}$ maka H_0 diterima dan H_a ditolak.
- Jika $t_{hitung} < t_{tabel}$ atau jika $t_{hitung} > t_{tabel}$ maka H_0 ditolak dan H_a diterima.
- t_{tabel} dilihat dengan derajat bebas (*degree of freedom* = df) = $n-k$. n = jumlah sampel, sedangkan k = jumlah variabel yang digunakan.

- d) Jika $t_{hitung} > t_{tabel}$ maka Hipotesis Alternatif (H_a) diterima dan Hipotesis Observasi (H_o) ditolak, atau jika $\alpha = 5\% = 0,05$ lebih besar dari probabilitasnya atau nilai signifikansinya.
- e) Jika $t_{hitung} < t_{tabel}$ maka Hipotesis Alternatif (H_a) ditolak dan Hipotesis Observasi (H_o) diterima, atau jika $\alpha = 5\% = 0,05$ lebih kecil dari probabilitasnya atau nilai signifikansinya.

Penulisan hipotesis:

H_o : secara parsial tidak terdapat pengaruh signifikan dari variabel independen tertentu terhadap variabel dependen.

H_a : secara parsial terdapat pengaruh signifikan dari variabel independen tertentu terhadap variabel dependen.

2. Uji F

Uji F (simultan) dilakukan untuk mengetahui apakah variabel independen dalam penelitian secara bersama-sama atau simultan mempengaruhi variabel dependen. Uji hipotesis simultan dengan uji F pada tingkat signifikan tertentu (jika $\alpha = 5\% = 0,05$) untuk semua variabel bebas secara bersama-sama. Pada uji ini dilakukan dengan membandingkan besarnya nilai F_{hitung} terhadap besarnya nilai F_{tabel} (Sinambela, 2021). Adapun kriteria yang digunakan untuk melakukan pengujian uji F, yaitu:

- a) Jika $F_{hitung} > F_{tabel}$ maka Hipotesis Alternatif (H_a) diterima, ini artinya berpengaruh secara bersama-sama. H_o ditolak dan H_a diterima jika nilai $sig < \alpha = 0,05$.

22

- b) Jika $F_{hitung} < F_{tabel}$ maka Hipotesis Alternatif (H_a) ditolak, ini artinya tidak berpengaruh secara bersama-sama. H_0 diterima dan H_a ditolak jika nilai $sig > \alpha = 0,05$.

5

9. BAB IV

10. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

2.12 Gambaran Umum Objek Penelitian

2.12.1 Data Objek Penelitian

Dalam penelitian ini terdapat 33 populasi perusahaan bank swasta konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2019 – 2023. Dari 33 perusahaan tersebut, diantaranya 9 (Sembilan) perusahaan yang hanya memenuhi kriteria sampel yang telah ditentukan dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Berikut adalah tabel pengambilan data sampel penelitian:

Tabel 4.1. Sampel Penelitian

Keterangan	Banyak Perusahaan
Perusahaan Bank Swasta Konvensional yang terdaftar di BEI pada tahun 2019-2023.	33 Perusahaan
Perusahaan Bank Swasta Konvensional yang tidak terdaftar di BEI pada tahun 2019-2023.	(2 Perusahaan)
Perusahaan yang melaporkan laporan keuangan secara lengkap periode 2019-2023.	31 Perusahaan
Perusahaan yang tidak melaporkan laporan keuangan secara lengkap periode 2019-2023.	(22 Perusahaan)
Perusahaan Bank Swasta Konvensional dengan rata-rata total aset di atas Rp50 triliun	9 Perusahaan

dalam jangka waktu 5 tahun, yaitu dari tahun 2019-2023.	
Perusahaan Bank Swasta Konvensional yang masuk dalam kriteria sampel penulis.	9 Perusahaan

Sumber: Diolah oleh penulis, 2025

2.12.2 Data Sampel Perusahaan

Berdasarkan kriteria sampel yang telah ditentukan, maka diperoleh 9 (Sembilan) perusahaan yang memenuhi kriteria sampling, yaitu sebagai berikut:

Tabel 4.2 Daftar Sampel Perusahaan

No	Kode Saham	Nama Perusahaan	Tanggal IPO (Go Public)
1.	BBCA	PT. Bank Central Asia Tbk	31 Mei 2000
2.	BDMN	PT. Bank Danamon Indonesia Tbk	6 Desember 1989
3.	BNLI	PT. Bank Permata, Tbk	15 Januari 1990
4.	BNII	PT Bank Maybank Indonesia Tbk	21 November 1989
5.	PNBN	PT Bank Pan Indonesia Tbk	29 Desember 1982
6.	BNGA	PT Bank CIMB Niaga Tbk	29 November 1989
7.	NISP	PT Bank OCBC NISP Tbk	20 Oktober 1994
8.	MAYA	PT Bank Mayapada Internasional Tbk	29 Agustus 1997
9.	MEGA	PT Bank Mega Tbk	17 April 2000

Sumber: Diolah oleh penulis, 2025

2.12.3 Data Perhitungan Variabel

Pada penelitian ini, indikator yang digunakan adalah inflasi, suku bunga, *Non Performing Loan* (NPL) dan *Return On Assets* (ROA) dengan jumlah data observasi sebanyak 45 yang diperoleh dari laporan keuangan masing-masing perusahaan selama 5 tahun untuk 9 perusahaan, sehingga $n=45$. Berikut tabel data variabel yang digunakan dalam penelitian:

Tabel 4.3 Data Perhitungan Tabel

No	Perusahaan Bank	Tahun	Inflasi	Suku Bunga	NPL	ROA
1.	BBCA	2019	3.03	5.63	1.34	3.03
2.	BBCA	2020	2.04	4.25	1.80	2.49
3.	BBCA	2021	1.56	3.52	2.16	2.61
4.	BBCA	2022	4.21	4.00	1.70	3.11
5.	BBCA	2023	3.69	5.81	1.79	3.50
6.	BDMN	2019	3.03	5.63	2.51	2.40
7.	BDMN	2020	2.04	4.25	2.86	0.56
8.	BDMN	2021	1.56	3.52	2.76	0.88
9.	BDMN	2022	4.21	4.00	2.70	1.80
10.	BDMN	2023	3.69	5.81	2.13	1.73
11.	BNLI	2019	3.03	5.63	2.74	1.30
12.	BNLI	2020	2.04	4.25	2.81	0.36
13.	BNLI	2021	1.56	3.52	3.18	0.53
14.	BNLI	2022	4.21	4.00	3.11	0.79
15.	BNLI	2023	3.69	5.81	2.87	1.00
16.	BNII	2019	3.03	5.63	3.24	0.88
17.	BNII	2020	2.04	4.25	3.96	0.56
18.	BNII	2021	1.56	3.52	3.81	0.75
19.	BNII	2022	4.21	4.00	3.34	0.62
20.	BNII	2023	3.69	5.81	2.80	0.85
21.	PNBN	2019	3.03	5.63	3.04	1.61
22.	PNBN	2020	2.04	4.25	2.98	1.53
23.	PNBN	2021	1.56	3.52	3.75	1.35
24.	PNBN	2022	4.21	4.00	3.60	1.91
25.	PNBN	2023	3.69	5.81	3.33	1.08

No	Perusahaan Bank	Tahun	Inflasi	Suku Bunga	NPL	ROA
26.	BNGA	2019	3.03	5.63	2.74	1.28
27.	BNGA	2020	2.04	4.25	3.56	0.66
28.	BNGA	2021	1.56	3.52	3.42	1.27
29.	BNGA	2022	4.21	4.00	2.78	1.59
30.	BNGA	2023	3.69	5.81	1.95	1.88
31.	NISP	2019	3.03	5.63	1.77	1.63
32.	NISP	2020	2.04	4.25	1.92	1.02
33.	NISP	2021	1.56	3.52	2.36	1.17
34.	NISP	2022	4.21	4.00	2.40	1.39
35.	NISP	2023	3.69	5.81	1.62	1.64
36.	MAYA	2019	3.03	5.63	3.85	0.57
37.	MAYA	2020	2.04	4.25	4.09	0.07
38.	MAYA	2021	1.56	3.52	3.92	0.04
39.	MAYA	2022	4.21	4.00	4.69	0.02
40.	MAYA	2023	3.69	5.81	3.76	0.02
41.	MEGA	2019	3.03	5.63	2.46	1.99
42.	MEGA	2020	2.04	4.25	1.39	2.68
43.	MEGA	2021	1.56	3.52	1.12	3.02
44.	MEGA	2022	4.21	4.00	1.22	2.86
45.	MEGA	2023	3.69	5.81	1.57	2.66

Sumber: Data diolah oleh penulis, 2025

	Nilai terkecil
	Nilai terbesar

2.13 Hasil Penelitian

2.13.1 Descriptive Statictics

Statistik deskriptif digunakan dengan tujuan untuk meringkas dan menggambarkan data sehingga lebih mudah dipahami. Dengan menyediakan berbagai teknik analisis berupa tabel, tabulasi dan visual (histogram, poligon, dll), ukuran tendensi sentral (mean, median, modus), ukuran letak (kuartil, desil, dan

persentil) dan ukuran penyebaran (standar deviasi, varians, range, dll) (Waruwu., 2023).

Tabel 4.4 Descriptive Statistics

Descriptive Statistics					
	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
INFLASI	45	1.56	4.21	2.9060	1.00033
SUKUBUNGA	45	3.52	5.81	4.6420	.92301
NPL	45	1.12	4.69	2.7311	.87697
ROA	45	.02	3.50	1.4376	.92368
Valid N (listwise)	45				

Sumber: *Output* pengelolaan data SPSS Statistics 25,

2025

Pada tabel di atas menunjukkan analisis terhadap 4 variabel yang menjadi objek penelitian, dimana *Return On Assets* sebagai variabel dependen, sementara inflasi, suku bunga, dan *Non Performing Loans* sebagai variabel independen, dengan total observasi sebanyak 45 data yang masing-masing dapat dijelaskan sebagai berikut:

1) Inflasi

Memiliki nilai minimum 1,56 dan maksimum 4,21, dengan rata-rata (*mean*) sebesar 2,9060 dan standar deviasi sebesar 1,00033.

2) Suku Bunga

Memiliki nilai minimum 3,52 dan maksimum 5,81, dengan rata-rata (*mean*) sebesar 4,6420 dan standar deviasi sebesar 0,92301.

3) *Non Performing Loan*

Sebagai indikator kualitas aset bank, memiliki nilai minimum 1,12 dan maksimum 4,69 dengan rata-rata (*mean*) sebesar 2,7311 dan standar deviasi sebesar 0,87697.

4) *Return On Assets*

Menggambarkan profitabilitas bank, memiliki nilai rentang antara 0,02 hingga 3,50 dengan rata-rata sebesar 1,4376 dan standar deviasi sebesar 0,92368.

2.13.2 Uji Asumsi Klasik

11. Uji Normalitas

Uji normalitas dapat dilakukan dengan metode *One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test* dan *Probability Plot (P-Plot)*. Jika nilai *probability sig 2 tailed* $\geq 0,05$, maka distribusi data normal atau H_a diterima. Sementara, jika nilai *probability sig 2 tailed* $< 0,05$, maka distribusi data tidak normal atau H_o diterima (Machali, 2021).

a) *One-Sample kolmogorov-Smirnov Test*

Tabel 4.5 *One-Sample kolmogorov-Smirnov Test*
One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

		Unstandardized Residual
N		45
Normal Parameters ^{a,b}	Mean	.0000000
	Std. Deviation	.52571610

Most Extreme Differences	Absolute	.096
	Positive	.096
	Negative	-.050
Test Statistic		.096
Asymp. Sig. (2-tailed)		.200 ^{c,d}

- a. Test distribution is Normal.
- b. Calculated from data.
- c. Lilliefors Significance Correction.
- d. This is a lower bound of the true significance.

Sumber: *Output* pengelolaan data SPSS

Statistics 25

Berdasarkan hasil dari pengujian yang

dilakukan, maka dapat dilihat pada nilai *Asymp Sig* adalah sebesar 0,200 dan dapat dikatakan bahwa *Asymp Sig* > 0,05.

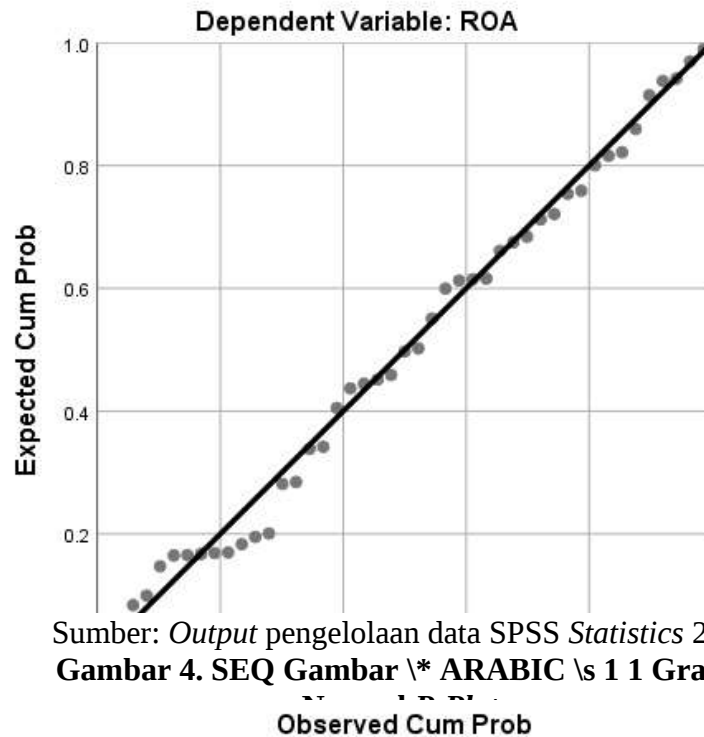
Artinya hasil uji data tersebut menunjukkan bahwa data sampel yang digunakan berdistribusi secara normal.

6

b) Probability Plot (P-Plot)

Berdasarkan grafik uji normalitas pada metode *P-Plot* diatas, maka dapat dilihat bahwa titik-titik atau data yang

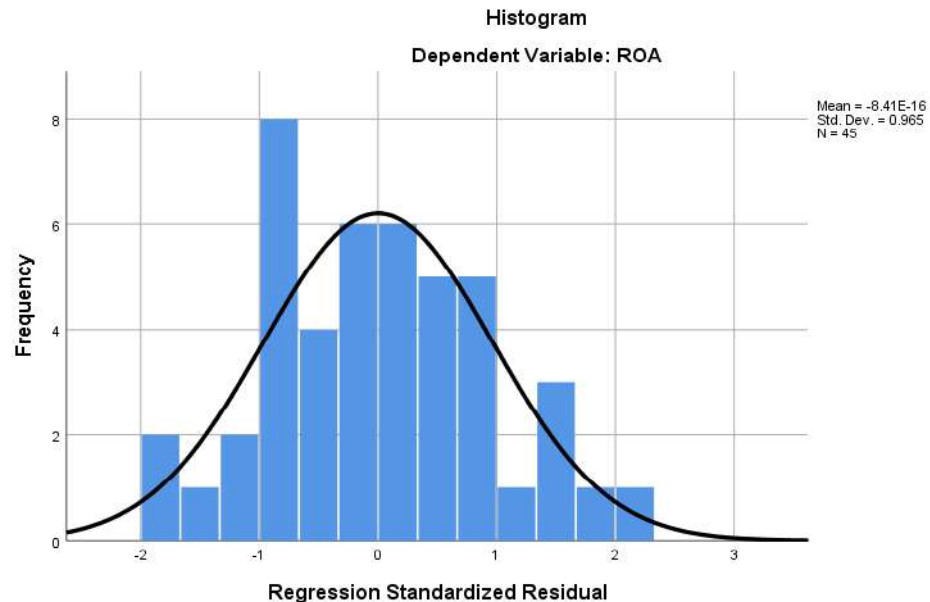
Normal P-P Plot of Regression Standardized Residual



47

ada menyebar pada sekitar garis diagonal atau mengikuti arah garis diagonal. Sehingga dapat dikatakan bahwa data sampel berdistribusi secara normal.

c) Grafik Histogram



Berdasarkan gambar grafik tersebut dapat dilihat bahwa garis hitam yang melapisi histogram berbentuk kurva lonceng, yang artinya dapat dikatakan bahwa data tersebut berdistribusi dengan normal.

12. Uji Multikolinearitas

Uji multikolinearitas dengan SPSS dilakukan dengan uji regresi, dengan patokan nilai *Variance Inflation factor* (VIF) dan koefisien korelasi antar variabel bebas. Kriteria yang digunakan dalam pengambilan keputusan uji multikolinearitas adalah, jika nilai $VIF < 10$ atau memiliki $tolerance > 0,1$, maka dikatakan tidak terdapat masalah multikolinearitas dalam model regresi. Sebaliknya, Jika terdapat nilai $VIF > 10$ dan nilai $tolerance < 0,1$, itu artinya terjadi multikolinieritas.

Tabel 4.6 Uji Multikolonieritas

Model	Coefficients ^a					Collinearity Statistics	
	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.		
	B	Std. Error	Beta				
1 (Constant)	3.822	.548		6.968	.000		
INFLASI	.113	.092	.123	1.231	.225	.793	1.261
SUKUBUNGA	-.079	.101	-.078	-.775	.443	.771	1.298
NPL	-.860	.096	-.817	-9.000	.000	.959	1.043

a. Dependent Variable: ROA

Sumber: *Output* pengelolaan data SPSS *Statistics* 25

Berdasarkan tabel diatas dapat dilihat bahwa nilai β pada setiap variabel independen memiliki nilai masing-masing sebesar; inflasi = 0,113; suku bunga = -0,079; NPL = -0,860. Maka dapat dikatakan bahwa ketiga variabel independen diatas memiliki nilai β kurang dari 1 ($\beta < 1$). Sementara pada nilai *tolerance* yang dimiliki pada setiap variabel independen yaitu masing-masing sebesar; inflasi = 0,793; suku bunga = 0,771; NPL = 0,959 sehingga dapat dikatakan bahwa ketiga variabel tersebut memiliki nilai *tolerance* lebih dari 0,1 (*tolerance* > 0,1). Sedangkan pada nilai VIF setiap masing-masing variabel independen memiliki nilai sebesar; inflasi = 1,261; suku bunga = 1,298; NPL = 1,043, ketiga variabel tersebut memiliki nilai $VIF < 10$. Maka hal ini menunjukkan bahwa variabel diatas tidak menunjukkan gejala multikolinearitas antar variabel independen, dikarenakan nilai β , *tolerance*, dan VIF telah memenuhi syarat.

13. Uji Autokolerasi

Uji autokorelasi digunakan untuk menentukan apakah ada atau tidaknya korelasi antara komponen serangkaian data yang diamati dan dianalisis baik menurut ruang, waktu, *cross-section*, atau seri waktu. Hal ini dapat diketahui dengan melihat nilai Durbin Watson (dw) dibandingkan dengan nilai Durbin Upper (dU) dan Durbin Lower (dL). Penelitian ini menggunakan jumlah data (n) sebanyak 45 sampel dengan variabel bebas (k=3), maka dalam tabel Durbin Watson nilai dU = 1,6662 dan dL = 1,3832.

Pada saat pertama kali melakukan uji autokorelasi, hasil pengujian menunjukkan bahwa terdapat autokorelasi dalam model regresi, dimana nilai dW sebesar 0,948. Setelah dianalisa nilai Durbin Watson tersebut berada diluar rentang yang ideal atau dapat dikatakan terjadi autokorelasi, sehingga perlu dilakukan perbaikan pada uji tersebut. Setelah dilakukan perbaikan dengan metode *Cochrane-Orcutt*, yaitu mengubah persamaan regresi atau tranformasi data, hasil uji autokorelasi menunjukkan bahwa masalah tersebut teratasi. Berikut merupakan hasil uji autokorelasi penelitian:

Tabel 4.7 Uji Autokorelasi - Durbin Watson
Model Summary^b

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	.706 ^a	.498	.461	.45566	1.838

a. Predictors: (Constant), LAG_X3, LAG_X1, LAG_X2

b. Dependent Variable: LAG_Y

Sumber: *Output* pengelolaan data SPSS *Statitstics* 25

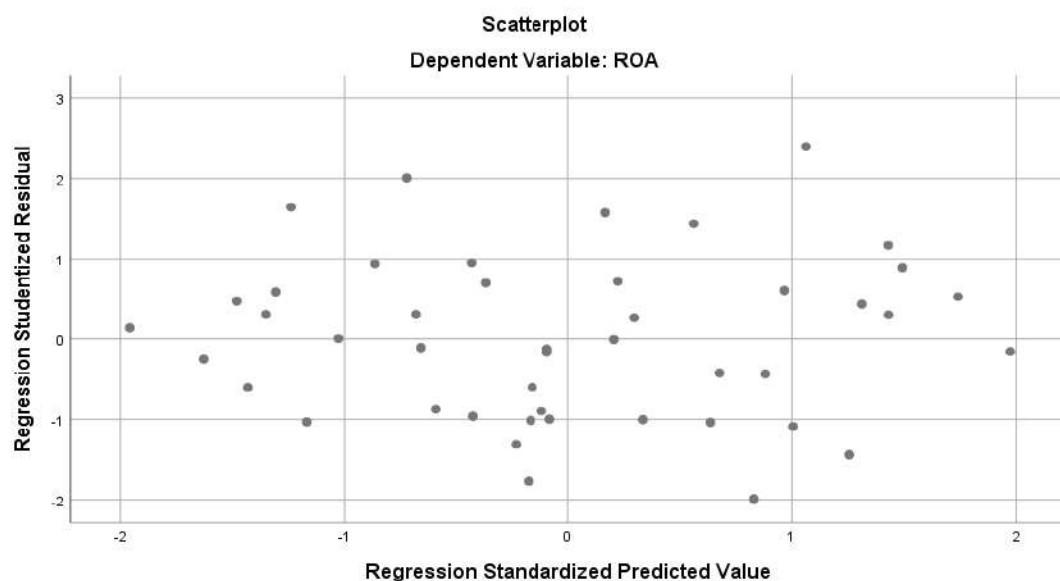
Tabel 4.8 Posisi Nilai Durbin Watson

dU	<	dW	<	4 - dU
1.6662	<	1.838	<	2.3338

Sumber: *Output* pengelolaan data SPSS *Statitstics* 25

14. Uji Heteroskedastisitas

Uji ini digunakan untuk menilai ketidaksamaan varian residual dari suatu pengamatan ke pengamatan lainnya. Syarat yang harus terpenuhi dalam model regresi ini adalah tidak adanya gejala heteroskedastisitas dan memenuhi asumsi homoskedastisitas. Pada penelitian ini akan dilakukan uji heteroskedastisitas dengan melihat grafik *scatterplot* melalui SPSS.



Sumber: *Output* pengelolaan data SPSS *Statitstics* 25

Gambar 4.3 Uji Heteroskedastisitas –Scatterplot

Pada gambar tersebut menunjukkan bahwa grafik *scatterplot* dengan variabel independen inflasi, suku bunga dan NPL dengan variabel dependen ROA dapat dilihat bahwa titik-titik data pada sampel tersebar diatas dan dibawah angka 0 (nol) dan titik-titik tidak mengumpul atau membentuk suatu pola seperti menggelombang, melebar, menyempit, dan atau membentuk garis lurus. Maka berdasarkan data diatas dengan titik-titik yang terlihat menyebar dan tidak mengumpul dapat disimpulkan bahwa data sampel penelitian tidak menunjukkan gejala heteroskedastisitas.

Sementara untuk uji statistik dapat dilakukan dengan menggunakan uji Glejser dengan melihat tabel dibawah ini:

Tabel 4.9 Uji Glejser

Model	Coefficients ^a				
	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
	B	Std. Error	Beta		
1 (Constant)	3.822	.548		6.968	.000
INFLASI	.113	.092	.123	1.231	.225
SUKUBUNGA	-.079	.101	-.078	-.775	.443
NPL	-.860	.096	-.817	-9.000	.000

Sumber: Output pengelolaan data SPSS Statistcs 25

Pengambilan keputusan dalam uji Glejser ini, dapat dilihat pada nilai signifikan, dimana nilai signifikan

harus lebih besar dari 0,05 sehingga dapat dinyatakan tidak terjadinya heteroskedastisitas. Dapat dilihat pada tabel diatas nilai signifikan inflasi sebesar 0,225, suku bunga 0,443 yang artinya tidak terjadi heteroskedastisitas karena nilai signifikan lebih dari 0,05. Sementara NPL nilai signifikannya sebesar 0,000 yang artinya terdapat heteroskedastisitas, dikarenakan nilai signifikan kurang dari 0,05.

2.13.3 Analisi Data

1. Analisis Regresi Linear Berganda

Regresi linear berganda digunakan untuk menganalisis hubungan antara satu variabel dependen atau kriteria (Y) dan kombinasi dua atau lebih variabel independen atau prediktor (X). metode ini dilakukan untuk memahami dan mengukur seberapa besar pengaruh masing-masing variabel independen terhadap variabel dependen.

Tabel 4.10 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda

Model	Coefficients ^a					Collinearity Statistics	
	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Tolerance	VIF
	B	Std. Error	Beta				
1 (Constant)	3.822	.548		6.968	.000		
INFLASI	.113	.092	.123	1.231	.225	.793	1.261
SUKUBUNGA	-.079	.101	-.078	-.775	.443	.771	1.298
NPL	-.860	.096	-.817	-9.000	.000	.959	1.043

a. Dependent Variable: ROA

Sumber: Output pengelolaan data SPSS Statistics 25

Berdasarkan tabel diatas menunjukkan persamaan regresi linear berganda yaitu, $Y = 3.822 + 0,113 (X_1) - 0,079 (X_2) - 0,860 (X_3)$ dengan penjelasan sebagai berikut:

1) α = angka konstanta yang berasal dari

Unstandardized coefficient pada tabel diatas yang nilainya sebesar 3,822 artinya bahwa pada saat X_1 (inflasi) = 0, X_2 (suku bunga) = 0, X_3 (NPL) = 0. Maka nilai Y (ROA) = 3,822.

2) β_1 (inflasi) = menunjukkan bahwa untuk setiap perubahan satu satuan X_1 , nilai Y (ROA) meningkat sebesar 0,113 satuan, dengan asumsi nilai variabel X_2 dan X_3 dari model regresi adalah tetap.

3) B_2 (suku bunga) = menunjukkan bahwa untuk setiap perubahan satu satuan X_2 , nilai Y (ROA) menurun sebesar -0,079 satuan, dengan asumsi nilai variabel X_1 dan X_3 dari model regresi adalah tetap.

4) B_3 (NPL) = menunjukkan bahwa untuk setiap perubahan satu satuan X_3 , nilai Y (ROA) menurun sebesar -0,860 satuan, dengan asumsi nilai variabel X_1 dan X_2 dari model regresi adalah tetap.

2. Uji Koefisien Determinasi (R^2)

koefisien determinasi yang dinyatakan dengan R^2 , dimana digunakan untuk menentukan proporsi keragaman

total dalam variabel dependen (Y) yang dapat diterangkan oleh variabel independen (X) yang ada secara bersama-sama dalam model persamaan regresi linear berganda.

Tabel 4.11 Uji Koefisien Determinasi R²

Model Summary^b

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	.706 ^a	.498	.461	.45566	1.838

a. Predictors: (Constant), LAG_X3, LAG_X1, LAG_X2

b. Dependent Variable: LAG_Y

Sumber: *Output* pengelolaan data SPSS *Statistcs* 25

Hasil pengujian koefisien determinasi menunjukkan bahwa nilai R square untuk model regresi yang digunakan dalam penelitian ini adalah sebesar 0,461 yang mengindikasikan bahwa *Return On Assets* hanya mampu dijelaskan oleh variabel independen, yaitu inflasi, suku bunga dan NPL sebesar 46,1% sisanya yaitu 53,9% dijelaskan oleh variabel lain diluar penelitian ini.

2.13.4 Uji Hipotesis

1. Uji t (Parsial)

Uji t digunakan untuk mengetahui apakah secara parsial atau individu variabel independen mempengaruhi variabel dependen. Dalam hal ini digunakan uji t (t_{test}) dengan tingkat keyakinan 95% dan tingkat kesalahan ($\alpha = 5\%$). Untuk

melihat t_{tabel} dengan ketentuan $df = n - k - 1$, dimana n = jumlah sampel; k = jumlah variabel independen. Dengan rumus tersebut dapat dinyatakan nilai df sebagai berikut $df = 45 - 3 - 1 = 41$. Dengan derajat kebebasan (df) = 41 dan $\alpha = 5\%$, maka nilai t_{tabel} pada penelitian ini adalah sebesar 1,68288.

Tabel 4.12 Uji t (Parsial)

Model	Coefficients ^a					Collinearity Statistics	
	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Tolerance	VIF
	B	Std. Error	Beta				
1 (Constant)	3.822	.548		6.968	.000		
INFLASI	.113	.092	.123	1.231	.225	.793	1.261
SUKUBUNGA	-.079	.101	-.078	-.775	.443	.771	1.298
NPL	-.860	.096	-.817	-9.000	.000	.959	1.043

a. Dependent Variable: ROA

Sumber: *Output* pengelolaan data SPSS Statistics 25

Berdasarkan hasil uji data diatas pada kolom t dan kolom nilai signifikansi, maka hasil uji t dalam regresi ini dapat dijelaskan sebagai berikut:

- 1) Variabel inflasi memiliki nilai t_{hitung} (1,231) < t_{tabel} (1,68288) dengan nilai signifikan sebesar (0,225) > α (0,05). Sehingga H_1 ditolak, artinya secara parsial inflasi tidak berpengaruh dan tidak signifikan terhadap Return On Assets.
- 2) Variabel suku bunga memiliki nilai t_{hitung} (-0,775) < t_{tabel} (1,68288) dengan nilai signifikan sebesar (0,443) > α (0,05). Sehingga H_2 ditolak,

artinya secara parsial suku bunga tidak berpengaruh dan tidak signifikan terhadap *Return On Assets*.

- 3) Variabel NPL memiliki nilai $t_{hitung} (-9,000) > t_{tabel} (1,68288)$ dengan nilai signifikan sebesar $(0,000) < \alpha (0,05)$. Sehingga H_3 diterima, artinya secara parsial NPL berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *Return On Assets*.

2. Uji F (Simultan)

Uji ini dilakukan untuk mengetahui apakah variabel independen yaitu inflasi, suku bunga, dan NPL secara bersama-sama atau simultan mempengaruhi variabel dependen yaitu ROA. Uji hipotesis simultan dengan uji F pada tingkat signifikan tertentu (jika $\alpha = 5\% = 0,05$) untuk semua variabel bebas secara bersama-sama. Pada uji ini dilakukan dengan membandingkan besarnya nilai F_{hitung} terhadap besarnya nilai F_{tabel} .

Untuk melihat F_{tabel} dengan ketentuan $df(N1) = k$, dan $df(N2) = n-k-1$, dimana n = jumlah sampel; k = jumlah variabel independen. Dengan rumus tersebut dapat dinyatakan nilai df sebagai berikut, $df(N1) = 3$ dan $df(N2) = 45 - 3 - 1 = 41$. Dengan derajat kebebasan $df(N1) = 3$ dan $df(N2) = 41$ serta $\alpha = 5\%$, maka nilai F_{tabel} pada penelitian ini adalah sebesar 2,83.

Tabel 4.13 Uji F (Uji Simultan)ANOVA^a

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	25.380	3	8.460	28.523	.000 ^b
	Residual	12.161	41	.297		
	Total	37.540	44			

a. Dependent Variable: ROA

b. Predictors: (Constant), NPL, INFLASI, SUKUBUNGA

Sumber: Output pengelolaan data SPSS Statistics 25

Berdasarkan tabel diatas maka dapat

dilihat bahwa nilai F_{hitung} (28,523) dengan nilai signifikan sebesar $(0,000) < \alpha (0,05)$. Jika dibandingkan dengan nilai F_{tabel} , maka $F_{hitung} 28,523 > F_{tabel} 2,83$ sehingga H_4 diterima, ini artinya bahwa inflasi, suku bunga, dan NPL terdapat pengaruh signifikan secara bersama-sama atau simultan terhadap *Return On Asset*.

2.14 Pembahasan

2.14.1 Pengaruh Inflasi Terhadap *Return On Assets*

Berdasarkan analisis yang telah dilakukan, hasil uji hipotesis secara parsial (uji t) menunjukkan nilai t_{hitung} (1,231) < t_{tabel} (1,68288) dengan nilai signifikan sebesar $(0,225) > \alpha (0,05)$. Artinya, secara parsial inflasi tidak berpengaruh dan tidak signifikan terhadap *Return On Assets* pada perusahaan bank swasta konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2019-2023.

Hasil penelitian ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Dewi et al., (2024) dan Yulianto., (2023) yang menyatakan bahwa secara parsial, inflasi tidak berpengaruh dan tidak signifikan terhadap profitabilitas pada perusahaan perbankan Indonesia. Hal ini dikarenakan ketika inflasi meningkat, bank Indonesia telah menetapkan kebijakan moneter yang tepat untuk menjaga inflasi pada tingkat yang terkendali. Inflasi yang stabil atau berada dalam target bank sentral tidak cukup fluktuatif untuk memberikan dampak terhadap profitabilitas bank.

Namun berbeda dengan penelitian yang dilakukan Putri et al., (2023), Pradnyani., (2023), dan Asysidiq & Sudiyatno., (2022) yang menyatakan bahwa inflasi berpengaruh positif terhadap ROA pada Bank. Hal ini disebabkan kenaikan inflasi membuat masyarakat mengalokasikan uangnya secara produktif dan menguntungkan dengan investasi. Sehingga, dengan berinvestasi menjadi sumber dana baru bagi bank, yang dapat bermanfaat dan akan mempengaruhi kinerja bank.

2.14.2 Pengaruh Suku Bunga Terhadap *Return On Assets*

Berdasarkan analisis yang telah dilakukan, hasil uji hipotesis secara parsial (uji t) menunjukkan nilai t_{hitung} $(-0,775) < t_{tabel}$ $(1,68288)$ dengan nilai signifikan sebesar $(0,443) > \alpha (0,05)$. Artinya secara parsial suku bunga tidak berpengaruh dan tidak signifikan

terhadap *Return On Assets* pada perusahaan bank swasta konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2019-2023.

Hasil penelitian ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Dewi et al., (2024) yang menyatakan bahwa secara parsial, suku bunga tidak berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap profitabilitas sub sektor perbankan. Ini dikarenakan bank tidak hanya bergantung pada pendapatan bunga sebagai sumber profitabilitasnya, tetapi juga melalui pendapatan non-bunga seperti, *fee-based income* dari layanan digital, investasi dan biaya administrasi yang turut berperan dalam menentukan profitabilitas bank.

Sementara itu, hasil penelitian ini tidak sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Fauziah., (2021) dan Pradnyani., (2023) yang menunjukkan bahwa suku bunga berpengaruh positif terhadap profitabilitas. Jika bank menjalankan operasinya dengan baik, perusahaan akan mendapatkan perolehan dari *Net Interest Margin* (NIM), atau selisih positif pendapatan bunga. Dimana bunga yang diperoleh dari pinjaman yang disalurkan dikurangi dengan bunga yang dibayarkan dari sumber pendanaan yang dikumpulkan.

2.14.3 Pengaruh *Non Performing Loan* Terhadap *Return On Assets*

Berdasarkan analisis yang telah dilakukan, hasil uji hipotesis secara parsial (uji t) menunjukkan nilai t_{hitung} (-9,000) > t_{tabel} (1,68288) dengan nilai signifikan sebesar $(0,000) < \alpha (0,05)$. Artinya secara parsial NPL berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *Return On Assets* pada perusahaan bank swasta konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2019-2023.

Hal tersebut serupa dengan penelitian Cahyani., (2021) Suhartono et al., (2023), dan Tahu et al., (2023) bahwa *Non Performing Loan* (NPL) secara parsial memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap *Return On Assets* (ROA). Hal ini menunjukkan bahwa kenaikan NPL akan berdampak pada keuntungan bank, sehingga bank di Indonesia harus lebih selektif dalam memberikan pinjaman.

Disisi lain, hasil penelitian ini berbeda dengan Asysidiq & Sudiyatno., (2022) yang menunjukkan bahwa NPL tidak berpengaruh signifikan terhadap ROA, maka saat terjadi kredit bermasalah pada bank tidak membuat laba bank mengalami penurunan. Dengan kata lain, bank belum sepenuhnya menjalankan peran intermediasi mereka dalam menyediakan kredit kepada masyarakat, dimana dana yang tersedia oleh bank juga masih ditempatkan pada penempatan antar bank. Akibatnya, setiap kenaikan NPL menyebabkan penurunan ROA yang tidak signifikan.

2.14.4 Pengaruh Inflasi, Suku Bunga, dan *Non Performing Loan* Terhadap *Return On Assets* Secara Simultan.

Berdasarkan analisis yang telah dilakukan, hasil uji hipotesis secara simultan (uji F) menunjukkan nilai F_{hitung} (28,523) dengan nilai signifikan sebesar $(0,000) < \alpha (0,05)$. Jika dibandingkan dengan nilai F_{tabel} , maka $F_{hitung} 28,523 > F_{tabel} 2$, ini artinya bahwa inflasi, suku bunga, dan NPL terdapat pengaruh signifikan secara bersama-sama atau simultan terhadap *Return On Asset* pada perusahaan bank swasta konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2019-2023. Pergerakan ketiga variabel tersebut yaitu, inflasi, suku bunga, dan NPL dapat dijadikan gambaran bagi manajemen perbankan dan pemangku kepentingan untuk mempertimbangkan kebijakan yang lebih komprehensif dalam mengelola dampak makroekonomi dan risiko kredit.

15. BAB V

16. SIMPULAN DAN SARAN

2.15 Simpulan

Berdasarkan hasil penelitian mengenai pengaruh Inflasi, Suku Bunga, dan *Non Performing Loan* (NPL) Terhadap Profitabilitas pada Bank Swasta Konvensional yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2019-2023, maka dapat disimpulkan bahwa:

1. Pada inflasi dikatakan bahwa secara parsial tidak berpengaruh dan tidak signifikan terhadap profitabilitas pada Bank Swasta Konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2019-2023.
2. Pada suku bunga dikatakan bahwa secara parsial tidak berpengaruh dan tidak signifikan terhadap profitabilitas pada Bank Swasta Konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2019-2023.
3. Pada *Non Performing Loan* (NPL) dikatakan bahwa secara parsial berpengaruh dan signifikan terhadap profitabilitas pada Bank Swasta Konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2019-2023
4. Variabel Inflasi, Suku Bunga, dan *Non Performing Loan* (NPL) secara bersama-sama (simultan) berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas pada Bank Swasta Konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2019-2023.

2.16 Saran

Dari hasil penelitian yang ditemukan, terdapat beberapa saran dari penulis, diantaranya:

1. Bagi perusahaan

Mengingat NPL terbukti berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas bank, maka manajemen harus lebih fokus terhadap pengelolaan risiko kreditnya. Bank dapat memperketat

proses penyeleksian pemberian kredit terhadap calon peminjam dan meningkatkan pengawasan terhadap debitur berisiko tinggi,

2. Bagi peneliti selanjutnya

- a) Menambahkan variabel lain, karena masih terdapat beberapa faktor yang berkontribusi dalam mempengaruhi profitabilitas.
- b) Mengingat NPL berpengaruh negatif dan signifikan terhadap profitabilitas, peneliti selanjutnya dapat lebih fokus pada bagaimana strategi manajemen risiko kredit diterapkan oleh bank.

3. Bagi Pemerintah

- a) Untuk menjaga stabilitas ekonomi dan daya beli masyarakat, penting untuk menjaga inflasi dalam rentang yang terkendali.
- b) Pemerintah dan Bank Indonesia harus menyesuaikan suku bunga (*BI Rate*) untuk mengimbangi pengendalian inflasi dan pertumbuhan ekonomi.