

Abstrak

Perkembangan teknologi mendorong sektor perbankan memenuhi permintaan dari nasabah dalam mengalokasikan modal lebih baik. Peningkatan jasa yang disediakan oleh sektor perbankan meningkatkan pendapatan perbankan selama beberapa tahun terakhir. Penelitian ini dilakukan dengan mengakomodasi performa bank umum di Indonesia tahun 2012 triwulan pertama hingga tahun 2019 triwulan keempat. Pada jangka panjang dan pendek, tidak ditemukan bukti bahwa variabel perbankan pinjaman dan pendapatan bank umum *Granger-cause* pertumbuhan perekonomian Indonesia, dan sebaliknya. Pada jangka pendek, ditemukan peningkatan pinjaman, pendapatan operasional, dan pendapatan bunga memiliki hubungan positif dengan pertumbuhan perekonomian Indonesia. Dalam jangka panjang, terdapat hubungan positif antara peningkatan pinjaman bank umum dan pertumbuhan perekonomian, dan hubungan negatif ditemukan antara pendapatan bunga dan operasional perbankan dan pertumbuhan perekonomian. *Shock* positif pada pertumbuhan perekonomian memiliki hubungan positif terhadap performa perbankan baik pada jangka pendek dan jangka panjang, membuktikan siklus bisnis riil dalam perekonomian yang ekspansif.

Kata kunci: Performa Perbankan, Siklus Bisnis Riil, *Vector Autoregression* (VAR), *Vector Error Correction Model* (VECM)

Abstract

Technology development drives the banking sector to fulfil the demands to allocate capital better. For the past few years, increasing services provided by the banking sector increases banking income. This study accommodated the performance of commercial banks in Indonesia from the first quarter of 2012 until the fourth quarter of 2019. In the short and long run, there is no evidence that bank loans and incomes *Granger-cause* Indonesia economic growth, and vice versa. The study found that in the short run, there's a positive relationship between loans, operational income, and interest income with Indonesia's economic growth. While in the long run, there is a positive relationship between bank loans and economic growth, yet there is a negative relationship between the interest income, operational income, and economic growth. It is also found there is a positive relationship between economic growth and banking performances in the short and long run, proved the existence of real business cycle during the expansive economy.

Keywords: Banking performance, Business Real Cycle, *Vector Autoregression* (VAR), *Vector Error Correction Model* (VECM)