

Danur Soedarsono

NIM. 15/377176/EK/20226

Accounting Department, Universitas Gadjah Mada

[danur.soedarsono@mail.ugm.ac.id](mailto:danur.soedarsono@mail.ugm.ac.id)

**Thesis Supervisor: Singgih Wijayana, S.E., M.Sc., Ph.D.**

## **ABSTRACT**

Volatility in exchange rates has affected both the business returns and the continuity in the business operations. As international competitiveness rises, foreign exchange demand and supply also rise, this increases the volume of foreign exchange transactions. This situation results in constant changes in exchange rates that are highly unpredictable, leading to numerous economic losses. Notably, exchange rate fluctuations affect companies that undertake international transactions such as commercial banks that operate in foreign currencies. The highly volatile nature of the exchange rates, however, makes it challenging for banks to predict the future rate accurately. This creates a significant risk to commercial banks since they rely greatly on foreign currency activities. As such, it is not easy for banks to accurately forecast future rates and how the exchange rate affects financial performance.

The research adopted a descriptive research concentration on 39 banks that were operating in Indonesia. Secondary data is used in this study in the form of financial statements of each firm which is listed in Indonesia Stock Exchange. The study also used Stata Version 14 to aid in data analysis. The research found that there was a significant positive relationship between exchange rate volatility and the performance of commercial banks. It indicates that the more volatile the exchange rate, the more profitable the commercial banks are. The study also found that banks' size and inflation have a positive effect on banks' financial performance. However, inflation has an insignificant effect.

**Keywords:** Exchange Rate Volatility, Commercial Banks, Financial Performance

Danur Soedarsono

NIM. 15/377176/EK/20226

Jurusan Akuntansi, Universitas Gadjah Mada

[danur.soedarsono@mail.ugm.ac.id](mailto:danur.soedarsono@mail.ugm.ac.id)

**Dosen Pembimbing: Singgih Wijayana, S.E., M.Sc., Ph.D.**

## INTISARI

Volatilitas dalam nilai tukar telah memengaruhi pengembalian bisnis dan kelangsungan operasi bisnis. Ketika daya saing internasional meningkat, permintaan dan penawaran valuta asing juga meningkat, ini meningkatkan volume transaksi valuta asing. Situasi ini menghasilkan perubahan konstan dalam nilai tukar yang sulit untuk diprediksi, yang menyebabkan banyak kerugian ekonomi. Khususnya, fluktuasi nilai tukar mempengaruhi perusahaan yang melakukan transaksi internasional seperti bank komersial yang beroperasi dalam mata uang asing. Namun, sifat nilai tukar yang sangat fluktuatif membuat bank-bank sulit untuk memprediksi tingkat yang akan datang secara akurat. Ini menciptakan risiko yang signifikan bagi bank komersial karena mereka sangat bergantung pada kegiatan menggunakan mata uang asing. Dengan demikian, tidak mudah bagi bank untuk secara akurat memperkirakan tingkat di masa depan dan bagaimana nilai tukar mempengaruhi kinerja keuangan.

Penelitian ini mengadopsi konsentrasi penelitian deskriptif pada 39 bank yang beroperasi di Indonesia. Data sekunder digunakan dalam penelitian ini dalam bentuk laporan keuangan masing-masing perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Studi ini juga menggunakan Stata Versi 14 untuk membantu dalam analisis data. Penelitian ini menemukan bahwa ada hubungan positif yang signifikan antara volatilitas nilai tukar dan kinerja bank komersial. Ini menunjukkan bahwa semakin fluktuatif nilai tukar, semakin menguntungkan bank komersial. Studi ini juga menemukan bahwa ukuran dan inflasi bank memiliki efek positif pada kinerja keuangan bank. Namun, inflasi memiliki pengaruh yang tidak signifikan.

**Kata kunci:** Volatilitas Nilai Tukar, Bank Komersial, Kinerja Keuangan