



**ANALISIS PERBEDAAN SEBELUM DAN SESUDAH *FINANCIAL TECHNOLOGY (FINTECH)* TERHADAP PROFITABILITAS PADA *RETURN ON ASSETS (ROA)*, *RETURN ON EQUITY (ROE)*, *NET PROFIT MARGIN (NPM)*, DAN BEBAN OPERASIONAL DAN PENDAPATAN OPERASIONAL (*BOPO*) PT PEGADAIAN (PERSERO) PERIODE 2013-2020**

Skripsi ini diajukan sebagai salah satu syarat  
untuk menyelesaikan jenjang pendidikan  
Strata satu (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muria Kudus

Oleh:

**DWI DAMAYANTI ABDILLAH**

201811126

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MURIA KUDUS  
TAHUN 2022**



**Halaman Pengesahan Skripsi**

**ANALISIS PERBEDAAN SEBELUM DAN SESUDAH *FINANCIAL TECHNOLOGY (FINTECH)* TERHADAP PROFITABILITAS PADA *RETURN ON ASSETS (ROA)*, *RETURN ON EQUITY (ROE)*, *NET PROFIT MARGIN (NPM)*, BEBAN OPERASIONAL DAN PENDAPATAN OPERASIONAL (BOPO) PT PEGADAIAN (PERSERO) PERIODE 2013-2020**

Nama : Dwi Damayanti Abdillah

NIM : 201811126

Program Studi : Manajemen

Skripsi ini telah disetujui dan dipertahankan dihadapan Tim Penguji Ujian Skripsi  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus

**Kudus, 12 Februari 2022**

Mengetahui

Ketua Program Studi

(Nurul Rizka Arumsari, SE., M.M)  
NIDN. 0628048702

Pembimbing I

(Dr. Supriyono, SE., M.M)  
NIDN. 0614037104

Mengetahui

Dekan

(Dr. Kertati Sumekar, S.E., M.M)  
NIDN. 0616077304

Pembimbing II

(Etni Marlina, SE., M.GES)  
NIDN. 0602079002

## Halaman Motto dan Persembahan

### Motto:

**“Fear is Stupid,,,,, So are Regrets”**

**(Marilyn Monroe)**

### Persembahan:

Alhamdulillah, puji syukur kepada Allah SWT, skripsi ini penulis persembahkan sebagai bentuk ungkapan rasa syukur dan terimakasih yang mendalam kepada:

1. Kedua orang tua ku tercinta dan tersayang, bapak Tufin dan Ibu Sri Lanjar, terimakasih telah membesarkan dengan penuh kasih sayang, mendidik dengan kesabaran, memberi limpahan doa-doa yang tak terhingga, memberikan dukungan dan semangat, semoga Allah SWT selalu memberikan kesehatan, keselamatan, serta keberkahan disetiap langkahnya.
2. Kakak, Adik, Ponakan serta Saudaraku tercinta, Muhammad Iqbal Prakoso, Tantia Esti Miraningrum, Tri Larasati Wahyuning Tyas, Radhika Eka Pradikta, Anindita Khairinniswa, Tazqia Dwi Syafana yang selalu memberikan semangat, dukungan, serta membantu saya dalam menyelesaikan skripsi ini.
3. Almamater Universitas Muria Kudus, tempat saya untuk menuntut Ilmu.
4. Teman-temanku Alvian Ramadhan, Aurellia Christella Kristanto, Alisa Khodrun Nadza, Olivia Dwi Susanti, Siska Duwi Setiana, Ayu Indah Suci Lestari, Sonya Novita Dewi, Umi Faikoh terimakasih atas dukungan, semangat, dan telah membantu keluh kesah saya.

## Kata Pengantar

Puji dan syukur penulis ucapkan atas kehadiran Allah SWT, yang telah memberikan ridho serta hidayah-Nya, sehingga dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Analisis Perbedaan Sebelum dan Sesudah *Financial Technology* (*fintech*) terhadap Profitabilitas pada *Return On Assets* (ROA), *Return On Equity* (ROE), *Net Profit Margin* (NPM), Beban Operasional dan Pendapatan Operasional (BOPO) PT Pegadaian (Persero) Periode 2013-2020”. Shalawat serta salam semoga tetap terlimpahkan kepada Nabi Muhammad SAW juga keluarga, sahabat, serta para umat yang senantiasa berada di jalan-Nya.

Skripsi ini merupakan salah satu persyaratan untuk menyelesaikan Program Studi Strata Satu (S1) Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muria Kudus. Atas terselesainya skripsi ini, penulis mengucapkan terimakasih sedalam-dalamnya kepada semua pihak yang turut berperan dalam penyelesaian skripsi ini. Secara rinci mengucapkan terimakasih kepada:

1. Prof. Dr. Ir. Darsono. M.Si selaku rektor Universitas Muria Kudus yang selalu memotivasi mahasiswa menjadi lebih baik lagi.
2. Dr. Kertati Sumekar, S.E., M.M selaku dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus yang telah memotivasi mahasiswa menjadi lebih baik.
3. Nurul Rizka Arumsari, S.E., M.M. selaku ketua program studi Manajemen Universitas Muria Kudus yang telah memberikan arahan, ilmu, serta bimbingannya.

4. Dr. Supriyono, SE., MM selaku dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus sekaligus Pembimbing 1 dalam penulisan skripsi ini yang selalu memberikan waktu, arahan serta bimbingannya.
5. Etni Marliana, SE., M.GES selaku dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus sekaligus Pembimbing 2 dalam penulisan skripsi ini yang selalu memberikan waktu, arahan serta bimbingannya.
6. Dosen-dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus yang telah memberikan ilmu pengetahuan, pengalaman serta motivasi dan dukungan.
7. Kedua orang tua, bapak Tufin dan Ibu Sri Lanjar yang telah memberikan dukungan, semangat, doa-doa, serta motivasi.
8. Kakak serta adik, Muhammad Iqbal Prakoso, Tantie Esti Miraningrum, Tri Larasati Wahyuning Tyas, serta ponakan Anindita Khairinniswa, Tazqia Dwi Syafana yang telah memberikan semangat, dukungan dan doa.
9. Saudara-saudara, Radhika Eka Pradikta, Aldian Prasetya yang telah memberikan dukungan, semangat dan doa.
10. Sahabat-sahabat, Alvian Ramadhan, Aurellia Christella Kristanto, Alisa Khodrun Nadza, Olivia Dwi Susanti, Siska Duwi Setiana, Ayu Indah Suci Lestari, Sonya Novita Dewi, Umi Faikoh terimakasih atas dukungan, semangat, dan telah membantu dan mendengarkan keluh kesah.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna, hal tersebut dikarenakan keterbatasan waktu, serta kemampuan yang dimiliki dalam menulis skripsi ini. Maka demikian para pembaca dapat memberikan masukan,

saran, kritik yang membangun dalam melengkapi skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat kepada para pembaca maupun peneliti yang akan datang dengan menggunakan topik yang sama.

Kudus, 15 Januari 2022

Penulis

**Dwi Damayanti Abdillah**

201811126



## Abstrak

# ANALISIS PERBEDAAN SEBELUM DAN SESUDAH *FINANCIAL TECHNOLOGY (FINTECH)* TERHADAP PROFITABILITAS PADA *RETURN ON ASSETS (ROA)*, *RETURN ON EQUITY (ROE)*, *NET PROFIT MARGIN (NPM)*, BEBAN OPERASIONAL DAN PENDAPATAN OPERASIONAL (BOPO) PT PEGADAIAN (PERSERO) PERIODE 2013-2020

Dwi Damayanti Abdillah

201811126

Pembimbing : 1. Dr. Supriyono, SE., MM

2. Etni Marlina, SE., M.GES

UNIVERSITAS MURIA KUDUS

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS PROGRAM STUDI MANAJEMEN

## ABSTRAKSI

*Fintech* di Indonesia banyak diterapkan dalam dunia perbankan. Tidak hanya perbankan, PT Pegadaian (Persero) melakukan trombosan dengan membuat aplikasi Pegadaian Digital Services yang berbasis digital. Adanya *fintech* diharapkan dapat memberikan kontribusi dalam meningkatkan profitabilitas dari PT Pegadaian (Persero). Atas dasar tersebut, penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah terdapat perbedaan sebelum dan sesudah *fintech* terhadap profitabilitas PT Pegadaian (Persero). Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif dengan bentuk komparatif yaitu untuk mengukur perbedaan sebelum dan sesudah *fintech* terhadap profitabilitas pada *return on assets (ROA)*, *return on equity (ROE)*, *net profit margin (NPM)*, dan beban operasional dan pendapatan operasional (BOPO) PT Pegadaian (Persero) periode 2013-2020. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah laporan keuangan PT Pegadaian (Persero), dengan menggunakan sampel data berupa laporan keuangan tahunan periode 2013-2020 yang terdiri dari 4 tahun sebelum (2013-2016) dan 4 tahun sesudah (2017-2020) *fintech*. Analisis data menggunakan SPSS 24 dengan uji deskriptif, normalitas, dan uji hipotesis *Paired Sample T-Test* dan uji *Wilcoxon*. Hasil penelitian berdasarkan *Paired Sample T-Test* menunjukkan bahwa NPM dan BOPO tidak mengalami perbedaan sebelum dan sesudah *fintech*. Sama halnya dengan ROA, berdasarkan uji *Wilcoxon* menunjukkan tidak terjadi perbedaan antara sebelum dan sesudah *fintech* pada PT Pegadaian (Persero). Tetapi berdasarkan uji *Wilcoxon*, ROE menunjukkan terjadi perbedaan sebelum dan sesudah *fintech* pada PT Pegadaian (Persero).

Kata Kunci: *Financial Technology (fintech)*, Profitabilitas, ROA, ROE, NPM, BOPO

## **Abstract**

### ***ANALYSIS OF THE DIFFERENCES BEFORE AND AFTER FINANCIAL TECHNOLOGY (FINTECH) ON PROFITABILITY IN RETURN ON ASSETS (ROA), RETURN ON EQUITY (ROE), NET PROFIT MARGIN (NPM) AND OPERATIONAL EFFICIENCY RATIO (BOPO) PT PEGADAIAN (PERSERO) PERIOD 2013-2020***

Dwi Damayanti Abdillah

201811126

Mentor : 1. Dr. Supriyono, SE., MM  
2. Etni Marlina, SE., M.GES

**UNIVERSITAS MURIA KUDUS**  
**FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS**  
**DEPARTMENT OF MANAGEMENT**  
**ABSTRACT**

*Fintech in Indonesia is widely applied in the banking world. Not only banking, PT Pegadaian (Persero) made a breakthrough by creating a digital-based Pegadaian Digital Services application. The existence of fintech is expected to contribute to increasing the profitability of PT Pegadaian (Persero). On this basis, this study aims to determine whether there are differences before and after fintech on the profitability of PT Pegadaian (Persero). This research is a quantitative research with a comparative form, namely to measure the difference before and after fintech on profitability in return on assets (ROA), return on equity (ROE), net profit margin (NPM), and operating efficiency ratio (BOPO) of PT Pegadaian (Persero) period 2013-2020. The population used in this study is the financial statements of PT Pegadaian (Persero), using data samples in the form of annual financial statements for the 2013-2020 period consisting of 4 years before (2013-2016) and 4 years after (2017-2020) fintech. Data analysis using SPSS 24 with descriptive test, normality, and hypothesis testing Paired Sample T-Test and Wilcoxon test. The results of the study based on the Paired Sample T-Test showed that NPM and BOPO did not experience any difference before and after fintech. Similar to ROA, based on the Wilcoxon test, there is no difference between before and after fintech at PT Pegadaian (Persero). But based on the Wilcoxon test, ROE shows that there are differences before and after fintech at PT Pegadaian (Persero).*

**Keywords:** *Financial Technology (fintech), Profitability, ROA, ROE, NPM, BOPO*



## Daftar Isi

Halaman Sampul .....	i
Halaman Judul.....	ii
Halaman Persetujuan.....	iii
Halaman Pengesahan Skripsi .....	iv
Halaman Motto dan Persembahan .....	v
Kata Pengantar .....	vi
Abstrak .....	ix
Abstract .....	x
Daftar Isi.....	xi
Daftar Tabel .....	xiv
Daftar Gambar.....	xv
Daftar Grafik .....	xvi
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang Masalah .....	1
1.2. Ruang Lingkup .....	12
1.3. Perumusan Masalah.....	13
1.4. Tujuan Penelitian.....	14
1.5. Manfaat Penelitian.....	14
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	<b>16</b>
2.1. Landasan Teori .....	16
2.1.1. Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ).....	16
2.1.2. Teori Sinyal .....	17

2.1.3. <i>Financial Technology (fintech)</i> .....	18
2.1.4. PT. Pegadaian (Persero) .....	25
2.1.5. Profitabilitas.....	27
2.2. Penelitian-penelitian Terdahulu.....	31
2.3. Kerangka Pemikiran Teoritis.....	35
2.4. Hipotesis .....	35
<b>BAB III METODE PENELITIAN.....</b>	<b>37</b>
3.1. Rancangan Penelitian .....	37
3.2. Variabel Penelitian .....	38
3.3. Jenis dan Sumber Data .....	39
3.4. Populasi dan Sampel.....	40
3.5. Pengumpulan Data.....	41
3.6. Pengolahan Data.....	42
3.7. Analisis Data.....	42
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>45</b>
4.1. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	45
4.1.1. Sejarah berdirinya PT. Pegadaian (Persero).....	45
4.1.2. Produk dan Layanan PT. Pegadaian (Persero) .....	47
4.1.3. Gambaran Subjek Penelitian .....	53
4.2. Penyajian Data.....	54
4.3. Analisis Data.....	55
4.3.1. Analisis Time Series .....	55
4.3.2. Analisis Statistik Deskriptif.....	59
4.3.3. Uji Normalitas .....	63
4.3.4. Uji Beda.....	64

4.4. Pembahasan .....	71
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....</b>	<b>78</b>
5.1. Kesimpulan.....	78
5.2. Saran .....	79
Daftar Pustaka .....	80
Lampiran .....	83

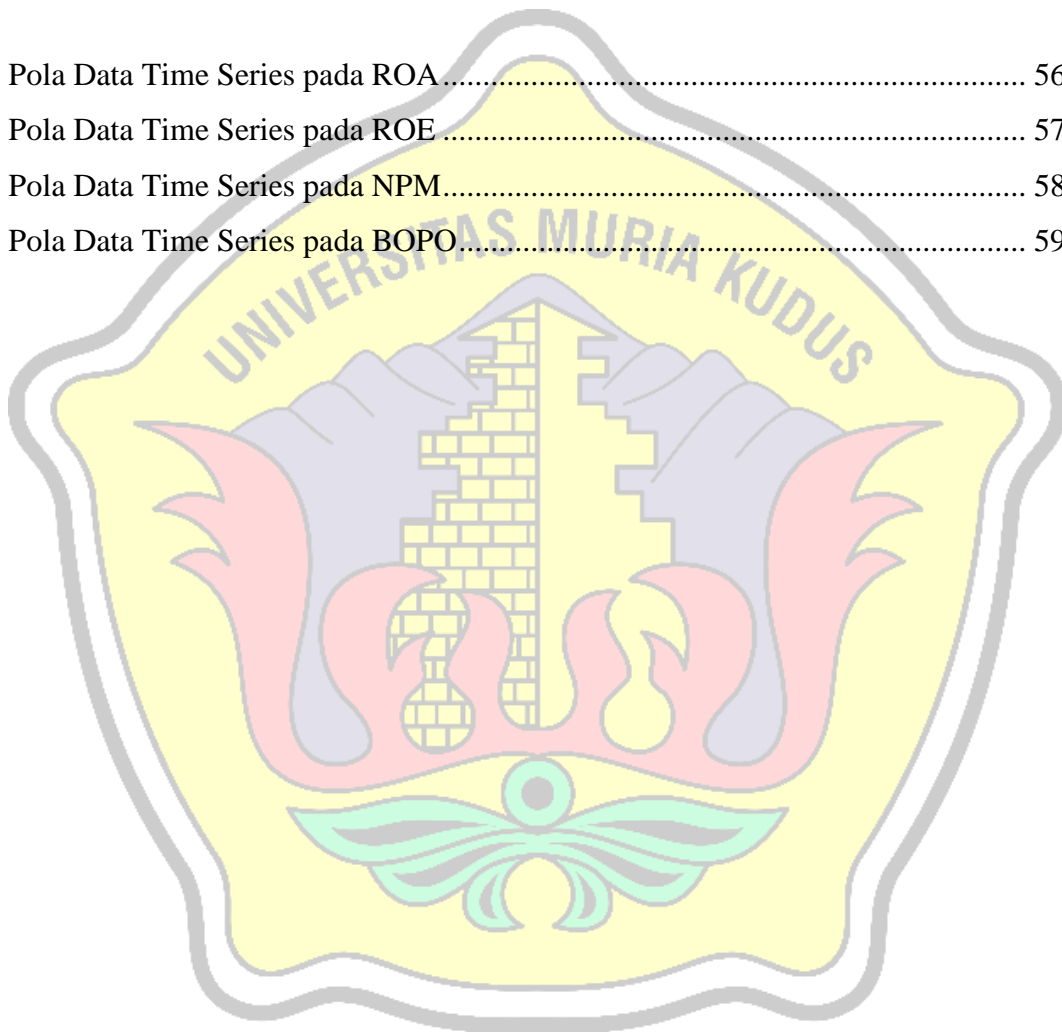


## Daftar Tabel

Tabel 1. 1 Data pengguna internet di Indonesia.....	2
Tabel 1. 2 Rasio profitabilitas ROA, ROE, NPM PT Pegadaian (Persero) .....	9
Tabel 1. 3 Rasio profitabilitas BOPO PT Pegadaian (Persero).....	9
Tabel 4. 1 Data rasio profitabilitas ROA, ROE, NPM.....	54
Tabel 4. 2 Data perhitungan BOPO .....	55
Tabel 4. 3 Hasil Statistik Deskriptif.....	60
Tabel 4. 4 Hasil Uji Normalitas .....	63
Tabel 4. 5 Test Ranks pada ROA.....	65
Tabel 4. 6 Hasil Uji Wilcoxon pada ROA .....	66
Tabel 4. 7 Test Ranks pada ROE .....	67
Tabel 4. 8 Hasil Uji Wilcoxon pada ROE.....	68
Tabel 4. 9 Paired Sample Statistic pada NPM. ....	68
Tabel 4. 10 Hasil Uji Paired Sample T-Test pada NPM.....	69
Tabel 4. 11 Paired Sample Statistic pada BOPO .....	70
Tabel 4. 12 Hasil Uji Paired Sample T-Test pada BOPO.....	71

## Daftar Gambar

Bukti pro pengguna Pegadaian Digital .....	5
Bukti kontra pengguna Pegadaian Digital.....	7
Kerangka Pemikiran Teoritis .....	35
Pola Data Time Series pada ROA.....	56
Pola Data Time Series pada ROE .....	57
Pola Data Time Series pada NPM.....	58
Pola Data Time Series pada BOPO.....	59



## Daftar Grafik

Grafik Perkembangan <i>fintech</i> di Indonesia.....	4
Grafik Pendapatan PT Pegadaian (Persero).....	8

