

**ASLI**

JUR. EK. PEMBANGUNAN 2-11-2023  
FAKULTAS EKONOMI UNSRI

**ANALISIS KINERJA KEUANGAN PERBANKAN: STUDI  
KASUS PADA BANK UMUM DI NEGARA-NEGARA ASEAN**



**Skripsi Oleh:**

**MUHAMMAD ARIS**

**01021281924058**

**EKONOMI PEMBANGUNAN**

*Diajukan sebagai salah satu syarat untuk meraih Gelar Sarjana Ekonomi*

**KEMENTERIAN RISET, TEKNOLOGI, DAN  
PENDIDIKAN TINGGI  
UNIVERSITAS SRIWIJAYA  
FAKULTAS EKONOMI  
2023**

## **LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF**

### **ANALISIS KINERJA KEUANGAN PERBANKAN: STUDI KASUS PADA BANK UMUM DI NEGARA-NEGARA ASEAN**

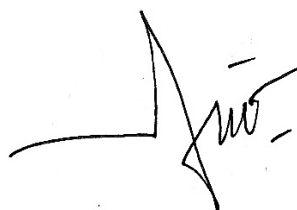
Disusun oleh:

Nama : Muhammad Aris  
Nomor Induk Mahasiswa : 01021281924058  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : Ekonomi Pembangunan  
Bidang Kajian/Konsentrasi : Ekonomi Moneter

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

**Tanggal Persetujuan**

**Dosen Pembimbing**



Tanggal: 1 September 2023

Dr. Ariodillah Hidayat, S.E., M.Si.  
NIP. 197609112014091003

## LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

### ANALISIS KINERJA KEUANGAN PERBANKAN: STUDI KASUS PADA BANK UMUM DI NEGARA-NEGARA ASEAN

Disusun oleh :

Nama : Muhammad Aris  
NIM : 01021281924058  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : Ekonomi Pembangunan  
Bidang Kajian/Konsentrasi : Ekonomi Moneter

Telah diuji dalam Ujian Komprehensif pada tanggal 2 Oktober 2023 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

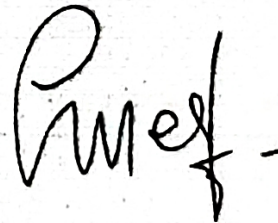
**Panitia Ujian Komprehensif**  
**Indralaya, 26 Oktober 2023**  
**Anggota**

**Ketua**



**Dr. Ariodillah Hidayat, S.E., M.Si.**  
NIP. 197609112014091003

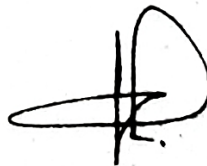
**Anggota**



**Gustriani, S.E., M.Si.**  
NIP. 198706032020122011

**Mengetahui,**

**Ketua Jurusan Ekonomi Pembangunan**



**Dr. Mukhlis, S.E., M.Si.**  
NIP. 197304062010121001

**ASLI**

JUR. EK. PEMBANGUNAN 2-10-2023  
FAKULTAS EKONOMI UNSRI

## SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Saya yang bertanda tangan dibawah ini ;

Nama Mahasiswa : Muhammad Aris  
NIM : 01021281924058  
Jurusan : Ekonomi Pembangunan  
Bidang Kajian/Konsentrasi : Ekonomi Moneter  
Fakultas : Ekonomi

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul :

**“Analisis Kinerja Keuangan Perbankan: Studi Kasus pada Bank Umum di Negara-Negara ASEAN”**

Pembimbing,

Ketua : Dr. Ariodillah Hidayat, S.E., M.Si.  
Penguji : Gustriani, S.E., M.Si.  
Tanggal Ujian : 2 Oktober 2023

Adalah benar hasil karya saya sendiri. Dalam skripsi ini tidak ada kutipan hasil dari karya orang lain yang tidak disebutkan sumbernya.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, dan apabila pernyataan saya tidak benar dikemudian hari, saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar kesarjanaan.

Indralaya, 26 Oktober 2023

Pembuat pernyataan



Muhammad Aris

NIM. 01021281924058

**ASLI**  
JUR. EK. PEMBANGUNAN 2-11-2023  
FAKULTAS EKONOMI UNSRI

## KATA PENGANTAR

Dengan penuh rasa syukur, marilah kita memulai kata pengantar ini dengan menyebut nama Allah Yang Maha Pengasih dan Maha Penyayang, Tuhan semesta alam, yang telah memberikan penulis kelimpahan rahmat dan petunjuk sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini. Skripsi ini adalah buah dari perjalanan panjang penulis sebagai mahasiswa di Universitas Sriwijaya, dan penulis dengan rendah hati mempersembahkan hasil penelitian ini kepada keluarga, teman-teman, serta semua pihak yang telah memberikan dukungan dan motivasi dalam perjalanan akademik penulis.

Penulis berharap bahwa hasil penelitian ini dapat memberikan kontribusi kecil dalam literatur ekonomi dan membantu para pembaca untuk lebih memahami faktor-faktor yang memengaruhi kinerja perbankan di pasar ASEAN. Akhir kata, penulis menyadari bahwa perjalanan ini belum selesai. Penulis siap menerima kritik dan masukan yang akan membantu untuk terus tumbuh dan berkembang. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi siapa pun yang membacanya dan menjadi salah satu pijakan awal bagi penelitian dan pengembangan ilmu di masa mendatang.

Indralaya, 26 Oktober 2023



Muhammad Aris  
NIM. 01021281924058

## **MOTTO DAN PERSEMBAHAN**

“With great power, there must also come great responsibility”

**May Parker**

**Skripsi ini dipersembahkan kepada:**

- Allah SWT
- Orang tua
- Kedua Adik
- Teman-teman seperjuangan
- Almamater

## UCAPAN TERIMA KASIH

Puji dan syukur peneliti ucapkan kehadirat Allah SWT atas segala berkah, rahmat, dan karunia-Nya yang telah memberikan ilmu pengetahuan, pengalaman, kekuatan, kesabaran, dan kesempatan kepada peneliti sehingga mampu menyelesaikan skripsi ini. Akan tetapi sesungguhnya peneliti menyadari bahwa tanpa bantuan dan dukungan dari berbagai pihak, maka penyusunan skripsi ini tidak dapat berjalan dengan baik. Hingga selesainya penulisan skripsi ini telah banyak menerima bantuan waktu, tenaga, dan pikiran dari banyak pihak. Sehubungan dengan itu, maka pada kesempatan ini perkenankanlah peneliti menyampaikan terima kasih sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak **Prof. Dr. Taufiq Marwa, S.E., M.Si.** selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
2. Bapak **Prof. Dr. Mohammad Adam, S.E., M.E.** selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
3. Bapak **Dr. Mukhlis, S.E., M.Si.** selaku Ketua Jurusan Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
4. Ibu **Dr. Ariodillah Hidayat, S.E., M.Si.** selaku Dosen Pembimbing. Terima kasih atas waktu yang telah Ibu luangkan ditengah kesibukan Ibu, yang selalu memberikan motivasi, mengingatkan saya untuk selalu teliti dan tepat waktu, serta memberikan arahan yang baik, sehingga penyusunan skripsi ini dapat berjalan dengan lancar.
5. Bapak **Gustriani, S.E., M.Si.** selaku Dosen Penguji yang telah membantu memberikan saran, kritik, dan menyempurnakan skripsi ini menjadi lebih baik.

6. Bapak **Dr. Abdul Bashir, S.E., M.Si.** selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah banyak memberikan nasehat serta bimbingan selama di bangku perkuliahan.
7. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah memberikan dan membagikan ilmu pengetahuan yang sangat bermanfaat selama penulis menjalankan perkuliahan.
8. Staf Tata Usaha dan Perpustakaan Universitas Sriwijaya atas segala bantuan yang telah diberikan selama penulis menempuh perkuliahan.
9. Pintu surgaku Mama, **Yulinar Syamsuddin.** Terima kasih sebesar-besarnya penulis berikan kepada beliau atas segala bentuk bantuan, semangat, dan doa yang telah diberikan selama ini. Terima kasih atas kesabaran dan kebesaran hati menghadapi penulis yang keras kepala. Mama menjadi pengingat dan penguat paling hebat di hidupku. Terima kasih sudah menjadi tempat penulis berbagi kisah dan cerita. Skripsi ini adalah buah dari perjalanan panjang penulis yang mana setiap nasihat, dukungan, dan kasih sayang beliau terpatri dalam setiap huruf yang ada di dalamnya.
10. Ayahku panutanku, **Yusri Jailani.** Saat penulis menyelesaikan skripsi ini, penulis ingin mengungkapkan rasa terima kasih yang mendalam atas segala dukungan dan dorongan yang telah Ayah berikan selama perjalanan akademik penulis. Ayah telah menjadi contoh nyata tentang tekad, ketekunan, dan kerja keras. Ayah selalu mendorong penulis untuk berusaha lebih keras dan selalu mempercayai potensi penulis. Semua yang penulis capai dalam skripsi ini adalah hasil dari panduan, dukungan, dan semangat yang Ayah berikan. Penulis



tahu bahwa perjalanan ini tidak selalu mudah, tetapi dengan semangat dan bimbingan Ayah, penulis telah berhasil menyelesaikannya. Ayah telah menjadi sumber inspirasi bagi penulis, dan penulis sangat berterima kasih karena telah memotivasi penulis untuk menjadi yang terbaik.

11. Kedua saudara yang tercinta **Doni** dan **Kosar**. Saat penulis menyelesaikan skripsi ini, penulis ingin mengungkapkan rasa terima kasih yang mendalam kepada kalian atas dukungan yang kalian berikan selama perjalanan akademik penulis. Kalian adalah sumber kekuatan dan inspirasi yang luar biasa dalam hidup penulis.
12. Pendamping terbaikku, **Nisa Silvia**. Terima kasih atas segala support, waktu, dan kebaikan yang diberikan kepada penulis, serta selalu menemani di setiap ragu dan lelahnya penulis. Setiap diskusi, saran, dan waktu yang telah habiskan bersama tidak hanya membantu penulis menyelesaikan pendidikan ini, tetapi juga membuat perjalanan ini menjadi lebih menyenangkan.
13. Kepada kak **Xenaneira Shodroкова, S.E.** Terima kasih telah meluangkan waktu dan memberikan bantuan berupa referensi, sedikit banyak informasi mengenai topik yang dibahas pada penelitian dan memberikan ilmu mengenai pengolahan data dan ilmu lainnya kepada penulis.
14. Kepada **Made Aldi**. Penulis mengucapkan terima kasih atas diskusi yang diberikan selama perjalanan penelitian ini. Diskusi denganmu sebagai partner lab telah menjadi pengalaman yang luar biasa dan berharga dalam menyelesaikan skripsi ini.

15. Kepada teman-teman terdekatku **Anisa, Wanda, Shintia, dan Ilham**. Terima kasih telah menemani penulis dari awal hingga akhir masa perkuliahan.

Penulis juga mengucapkan terima kasih kepada diri sendiri dan pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu. Akhirnya, kepada seluruh pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini, semoga Allah SWT. meridhoi dan memberikan imbalan dengan sebaik-baiknya imbalan.

Indralaya, 26 Oktober 2023

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Aris'.

Muhammad Aris

NIM. 01021281924058

## ABSTRAK

### **Analisis Kinerja Keuangan Perbankan: Studi Kasus pada Bank Umum di Negara-Negara ASEAN**

Oleh:

Muhammad Aris; Ariodillah Hidayat

Penelitian ini bertujuan mengetahui pengaruh *Non Performing Loan* (NPL), *Net Interest Margin* (NIM), dan *Capital Adequacy Ratio* (CAR) terhadap *Return On Equity Banks* (ROE) di negara ASEAN. Digunakan jenis data sekunder dalam bentuk kombinasi antara *cross section* dan *time series* periode 2008 – 2022 dan cakupan 6 negara ASEAN. Data yang diperoleh bersumber dari *The Federal Reserve Economic Data* dan *World Bank*. Dilakukan analisis data secara deskriptif dengan teknik yang dilakukan dalam penelitian ini menggunakan *Fixed Effect Model* (FEM) dan data diolah menggunakan *E-Views*. Berdasarkan temuan hasil *Non Performing Loan* (NPL) dan *Capital Adequacy Ratio* (CAR) berpengaruh secara negatif signifikan terhadap *Return On Equity Banks* (ROE). Sedangkan *Net Interest Margin* (NIM) berpengaruh secara positif signifikan terhadap *Return On Equity* (ROE). Secara simultan diperoleh hasil bahwa *Non Performing Loan* (NPL), *Net Interest Margin* (NIM), dan *Capital Adequacy Ratio* (CAR) berpengaruh terhadap *Return On Equity Banks* (ROE).

**Kata kunci :** *Non Performing Loan* (NPL), *Net Interest Margin* (NIM), *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Return On Equity Banks* (ROE)

Mengetahui,

Ketua Jurusan Ekonomi Pembangunan

Ketua



Dr. Mukhlis, S.E., M.Si  
NIP.197304062010121001



Dr. Ariodillah Hidayat, S.E., M.Si.  
NIP. 197512082014092003

## **ABSTRACT**

### ***Analysis of Banking Financial Performance: Case Study of Commercial Banks in ASEAN Countries***

By:

*Muhammad Aris; Ariodillah Hidayat*

This study aims to determine the effect of *Non Performing Loans* (NPL), *Net Interest Margin* (NIM), and *Capital Adequacy Ratio* (CAR) on *Return On Equity Banks* (ROE) in ASEAN countries. Secondary data is used in the form of a combination of *cross sections* and *time series* for the period 2008 - 2022 and covers 6 ASEAN countries. The data obtained comes from *the Federal Reserve Economic Data* and *the World Bank*. Descriptive data analysis was carried out using the technique used in this study using *the Fixed Effect Model* (FEM) and the data was processed using *E-Views*. Based on the findings of *the Non Performing Loan* (NPL) and *Capital Adequacy Ratio* (CAR) results, they have a significant negative effect on *the Return On Equity of Banks* (ROE). Meanwhile, *Net Interest Margin* (NIM) has a significant positive effect on *Return On Equity* (ROE). Simultaneously, the results show that *Non-Performing Loans* (NPL), *Net Interest Margin* (NIM), and *Capital Adequacy Ratio* (CAR) have an effect on *Banks' Return On Equity* (ROE).

***Keywords: Non Performing Loans (NPL), Net Interest Margin (NIM), Capital Adequacy Ratio (CAR), Return On Equity Banks (ROE)***

Mengetahui,

Ketua Jurusan Ekonomi Pembangunan



Dr. Mukhlis, S.E., M.Si  
NIP.197304062010121001

Ketua



Dr. Ariodillah Hidayat, S.E., M.Si.  
NIP. 197512082014092003

## SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Kami Dosen Pembimbing Skripsi menyatakan bahwa abstraksi skripsi dari mahasiswa :

Nama : Muhammad Aris  
NIM : 01021281924058  
Jurusan : Ekonomi Pembangunan  
Mata Kuliah : Ekonomi Monter  
Judul Skripsi : Analisis Kinerja Keuangan Perbankan: Studi Kasus pada Bank Umum di Negara-Negara ASEAN

Telah kami periksa cara penulisan, *grammar*, maupun susunan *tensesnya* dan kami setuju untuk ditempatkan pada lembar abstrak.

Mengetahui,  
Ketua Jurusan Ekonomi Pembangunan



Dr. Mukhlis, S.E., M.Si.  
NIP.197304062010121001

Pembimbing



Dr. Ariodillah Hidayat, S.E., M.Si.  
NIP. 197512082014092003

## DAFTAR RIWAYAT HIDUP

### DATA PRIBADI

Nama : Muhammad Aris

NIM : 01021281924058

Tempat/Tanggal Lahir : Sigli / 12 Januari 2001

Jenis Kelamin : Laki-Laki

Agama : Islam

Status : Belum Menikah

Tinggi Badan/Berat Badan : 167 cm / 47 kg

Alamat : Jln. Sukabangun II Perum. Sukajaya Permai Blok  
A2 RT. 05/RW.01 Kelurahan Sukajaya Kecamatan  
Sukarami Palembang

E-mail : arims1212@gmail.com



### RIWAYAT PENDIDIKAN FORMAL

- 2006 – 2012 : SD Negeri 131 Palembang
- 2012 – 2015 : SMP Negeri 46 Palembang
- 2015 – 2018 : SMA Negeri 6 Palembang
- 2019 – 2023 : Jurusan Ekonomi Pembangunan, Fakultas Ekonomi,  
Universitas Sriwijaya

### RIWAYAT PENDIDIKAN NON FORMAL

- BTA 70 2017 – 2018
- MATRIKS 2018 – 2019

### PENGALAMAN ORGANISASI

- Staf UKHUWAH 2021 – 2022
- Staf Ahli BEM FE UNSRI 2021 – 2022

## DAFTAR ISI

<b>LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF .....</b>	<b>i</b>
<b>LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI .....</b>	<b>ii</b>
<b>SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH.....</b>	<b>iii</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>iv</b>
<b>MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....</b>	<b>v</b>
<b>UCAPAN TERIMA KASIH.....</b>	<b>vi</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>x</b>
<b>SURAT PERNYATAAN ABSTRAK.....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP .....</b>	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xvii</b>
<b>DAFTAR TABEL.....</b>	<b>xviii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xix</b>
<b>BAB I.....</b>	<b>1</b>
<b>PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1    Latar Belakang.....	1
1.2    Rumusan Masalah .....	5
1.3    Tujuan Penelitian.....	5
1.4    Manfaat Penelitian.....	6
<b>BAB II .....</b>	<b>7</b>
<b>TINJAUAN PUSTAKA .....</b>	<b>7</b>
2.1    Landasan Teori .....	7
2.1.1    Teori Intermediasi Keuangan.....	7
2.1.2    Teori Likuiditas.....	11
2.1.3    Teori Tingkat Bunga .....	13
2.1.4    Transaction Cost Theory .....	17
2.2    Konsep dan Definisi .....	18
2.2.1    Kinerja Keuangan Perbankan.....	18
2.2.2    Rasio Profitabilitas .....	23

2.2.3	<i>Return On Equity Banks (ROE)</i> .....	24
2.2.4	<i>Non Performing Loan (NPL)</i> .....	24
2.2.5	<i>Net Interest Margin (NIM)</i> .....	25
2.2.6	<i>Capital Adequacy Ratio (CAR)</i> .....	26
2.3	Penelitian Terdahulu.....	26
2.4	Kerangka Pikir.....	32
2.5	Skema Transmisi.....	33
2.6	Hipotesis.....	34
<b>BAB III.....</b>		<b>36</b>
<b>METODOLOGI PENELITIAN.....</b>		<b>36</b>
3.1	Ruang Lingkup Penelitian.....	36
3.2	Jenis Penelitian.....	36
3.3	Sumber Data.....	37
3.4	Metode Analisis Data.....	37
3.5	Model Regresi Data Panel.....	37
3.5.1	Regresi data panel dengan <i>Common Effect Model (CEM)</i> .....	38
3.5.2	Regresi data panel dengan <i>Fixed Effect Model (FEM)</i> .....	39
3.5.3	Regresi data panel dengan <i>Random Effect Model (REM)</i> .....	39
3.5.4	Pemilihan Estimasi Data Panel.....	39
3.5.5	Uji Asumsi Klasik.....	42
3.5.6	Uji Statistika.....	43
3.6	Definisi Operasional Variabel.....	44
<b>BAB IV.....</b>		<b>47</b>
<b>HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>		<b>47</b>
4.1	Analisa Deskriptif Pergerakan Variabel Independen dan Dependen.....	47
4.1.1	Pergerakan <i>Return On Equity Banks</i> .....	47
4.1.2	Pergerakan <i>Non Performing Loan</i> .....	49
4.1.3	Pergerakan <i>Net Interest Margin</i> .....	51
4.1.4	Pergerakan <i>Capital Adequacy Ratio</i> .....	53
4.2	Model Regresi Data Panel.....	54
4.2.1	<i>Common Effect Model (CEM)</i> .....	55



4.2.2	<i>Fixed Effect Model</i> (FEM) .....	55
4.2.3	<i>Random Effect Model</i> (REM).....	56
4.3	Hasil dan Analisis Data .....	57
4.3.1	Penentuan Model Estimasi antara <i>Common Effect Model</i> (CEM) dan <i>Fixed Effect Model</i> (FEM) dengan Uji Chow.....	57
4.3.2	Penentuan Model Estimasi antara <i>Fixed Effect Model</i> (FEM) dan <i>Random Effect Model</i> (REM) dengan Uji Hausman .....	58
4.4	Model Regresi Data Panel Terpilih .....	59
4.5	Uji Asumsi Klasik .....	60
4.5.1	Uji Normalitas.....	60
4.5.2	Uji Heteroskedastisitas.....	60
4.5.3	Uji Multikolinearitas .....	62
4.6	Hasil Uji Statistika.....	62
4.6.1	Persamaan Regresi dan Uji Parsial (Uji t).....	62
4.6.2	Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	64
4.6.3	Uji Simultan (Uji F) .....	64
4.7	Pembahasan .....	65
4.7.1	Pengaruh <i>Non Performing Loan</i> (NPL) terhadap <i>Return On Equity Banks</i> (ROE).....	65
4.7.2	Pengaruh <i>Net Interest Margin</i> (NIM) terhadap <i>Return On Equity Banks</i> (ROE).....	66
4.7.3	Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) terhadap <i>Return On Equity Banks</i> (ROE).....	68
4.8	Persamaan Model Individu di Enam Negara ASEAN .....	69
<b>BAB V.....</b>		<b>72</b>
<b>KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>		<b>72</b>
5.1	Kesimpulan.....	72
5.2	Saran .....	73
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>		<b>75</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>		<b>85</b>

## **DAFTAR GAMBAR**

Gambar 1.1 Perkembangan ROE Perbankan tahun 2008 – 2022 .....	4
Gambar 2.1 Tingkat Suku Bunga Pandangan Klasik.....	14
Gambar 2.2 Tingkat Suku Bunga Pandangan Keynes .....	16
Gambar 2.3 Alur Pikir.....	32
Gambar 2.4 Skema Transmisi .....	33
Gambar 4.1 Pergerakan ROE.....	47
Gambar 4.2 Pergerakan NPL .....	49
Gambar 4.3 Pergerakan NIM .....	51
Gambar 4.4 Pergerakan CAR.....	53

## **DAFTAR TABEL**

Tabel 4.1 Common Effect Model.....	55
Tabel 4.2 Fixed Effect Model .....	56
Tabel 4.3 Random Effect Model.....	57
Tabel 4.4 Hasil Uji Chow.....	57
Tabel 4.5 Hasil Uji Hausman.....	58
Tabel 4.6 Model ROE .....	59
Tabel 4.7 Hasil Uji Normalitas .....	60
Tabel 4.8 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	61
Tabel 4.9 Hasil Uji Multikolinearitas.....	62
Tabel 4.10 Hasil Nilai Intercept Akhir.....	69

## **DAFTAR LAMPIRAN**

Lampiran 1 Data Penelitian.....	85
Lampiran 2 Hasil Estimasi Common Effect Model (CEM).....	87
Lampiran 3 Hasil Estimasi Fixed Effect Model (FEM).....	88
Lampiran 4 Hasil Estimasi Random Effect Model (REM).....	88
Lampiran 5 Hasil Uji Chow .....	89
Lampiran 6 Hasil Uji Hausman.....	90
Lampiran 7 Hasil Uji Normalitas .....	91
Lampiran 8 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	91
Lampiran 9 Hasil Uji Multikolinearitas .....	92

# **BAB I**

## **PENDAHULUAN**

### **1.1 Latar Belakang**

Sektor perbankan memiliki peran yang sangat penting dalam perekonomian suatu negara karena dianggap memiliki dampak signifikan terhadap dinamika ekonomi nasional. Kehadiran yang sangat krusial ini mendorong pemerintah untuk secara cermat mempertimbangkan dan memperhatikan kebijakan-kebijakan yang berlaku dalam sektor jasa keuangan. Diharapkan bahwa sektor jasa keuangan, terutama sektor perbankan, akan berperan aktif dalam memperbaiki kondisi ekonomi negara dan menjadi komponen penting dalam upaya penyelesaian berbagai masalah ekonomi (Puspitasari et al., 2021).

Ada 11 negara yang termasuk dalam *The Association of Southeast Asian Nations* (ASEAN), yaitu Indonesia, Filipina, Thailand, Malaysia, Singapura, Brunei Darussalam, Vietnam, Laos, Myanmar, Kamboja, dan Timor Leste. Salah satu kerjasama masyarakat ASEAN yaitu diresmikannya *ASEAN Economic Community* (AEC) atau diartikan sebagai Masyarakat Ekonomi ASEAN (MEA) (Wahyuni & Sukirno, 2016). MEA bertujuan untuk meningkatkan integrasi dengan memfasilitasi pergerakan bebas layanan, investasi, modal, dan tenaga kerja berkompetensi. MEA mencakup berbagai sektor, antara lain pengakuan timbal balik standar, perlindungan hak kekayaan intelektual, aturan kompetisi, Pembangunan infrastruktur, dan upaya untuk mengatasi kesenjangan pembangunan. MEA terus mendorong keterhubungan dengan perekonomian global melalui keterlibatan dalam jaringan pasokan global dan dengan tekun mendorong

perjanjian perdagangan bebas dengan negara-negara di luar wilayah ASEAN. MEA dibentuk menjelang akhir tahun 2015 sesuai jadwal yang telah ditentukan, dan saat ini ASEAN sedang menjalankan rencana AEC Blueprint 2025 (Ishikawa, 2021).

Peran Perusahaan perbankan sangat penting dalam AEC, karena mereka bertindak sebagai perantara dalam sistem keuangan yang semakin penting dan dibutuhkan untuk mendukung kelancaran operasi perusahaan. Sektor perbankan, sebagai lembaga perantara, memegang peran yang signifikan dalam mendorong pertumbuhan sektor riil. Ketidakseimbangan dalam keadaan perbankan dapat memiliki dampak negatif pada sektor ekonomi. Bank sentral di setiap negara ASEAN berkomitmen untuk terus mengawasi dan memperbarui regulasi guna mendukung industri perbankan agar tetap sehat (Wahyuni & Sukirno, 2016).

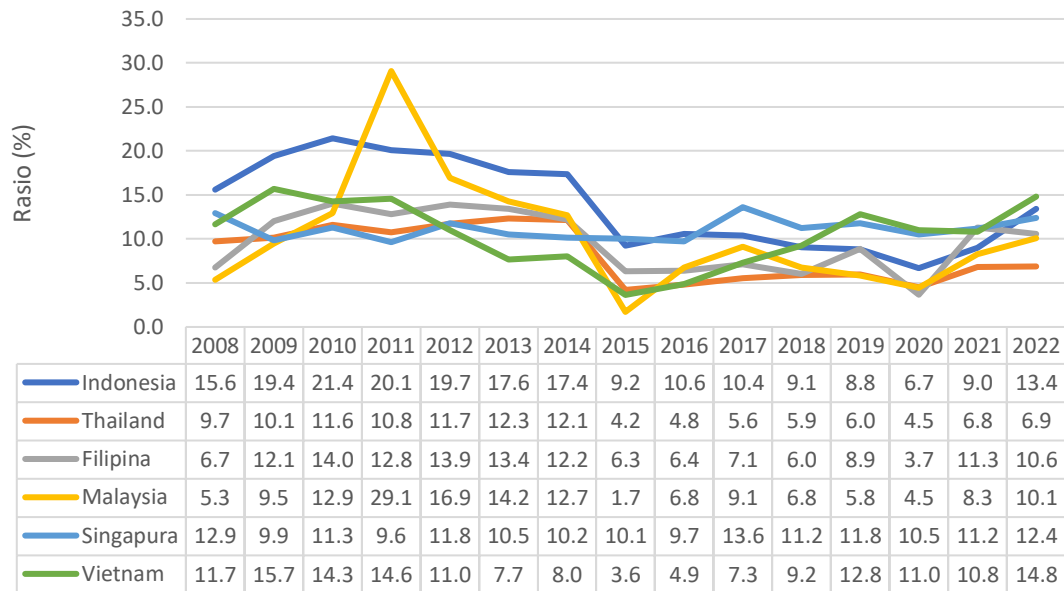
Menganalisis tingkat efisiensi perbankan dalam suatu negara merupakan aspek yang sangat vital untuk mengevaluasi kinerja bank-bank dalam menjaga kompetitivitas mereka dan menjaga tingkat efisiensi. Ketatnya persaingan di industri perbankan, terutama di kawasan ASEAN, semakin meningkat sejalan dengan ekspansi pasar keuangan. Bank yang mampu menjaga efisiensi akan memiliki keunggulan kompetitif dibandingkan dengan bank-bank yang kurang efisien. Bank yang dianggap tidak efisien berisiko mengalami kegagalan dan tersingkir dari pasar. Situasi tersebut sejalan dengan pernyataan dari Otoritas Jasa Keuangan, di mana integrasi telah disetujui oleh negara-negara dalam kawasan ASEAN, termasuk Indonesia yang diwakili oleh Bank Indonesia, yang memberikan persetujuan terhadap *ASEAN Banking Integration Framework* (ABIF). Integrasi ini bertujuan untuk memfasilitasi perkembangan integrasi ekonomi dan keuangan

di negara-negara kawasan ASEAN. Melalui implementasi ABIF, lembaga perbankan dan pelaku bisnis memiliki kesempatan untuk mengembangkan bisnis mereka dengan lebih luas, efisien, dan lebih stabil di seluruh kawasan ASEAN.

Sejak bulan Desember 2019, virus COVID-19 telah menyebar ke berbagai wilayah di seluruh dunia dalam cakupan yang terbatas. Namun, pada kisaran waktu antara tiga bulan hingga Maret 2020, jumlah kematian di negara-negara yang termasuk dalam ASEAN akhirnya mulai mengalami peningkatan. Meskipun terjadi penyebaran virus yang relatif lambat di wilayah tersebut, pasar ASEAN juga mengalami penurunan bersama dengan pasar-pasar regional lainnya di seluruh dunia. Hal ini terjadi di tengah meningkatnya kekhawatiran mengenai dampak ekonomi dari pandemi virus yang menjadi peristiwa paling signifikan pada tahun 2020 (Chong et al., 2021). Tingginya angka positif harian COVID-19 akan melemahkan ekonomi karena aktivitas tersebut pelaku ekonomi dibatasi dengan bekerja dari rumah dan menjaga jarak. Berbagai dunia fenomena tersebut akan mempengaruhi perkembangan keuangan, sehingga dapat dikatakan bahwa sistem keuangan adalah tidak stabil (Hodijah & Hastuti, 2022).

Perkembangan kinerja keuangan suatu bank dapat diketahui dengan menggunakan rasio keuangan. *Return On Equity* (ROE) adalah salah satu indikator yang dipakai untuk menghitung profitabilitas bank. ROE merupakan rasio yang digunakan dalam menciptakan nilai ekuitas untuk meningkatkan pendapatan (Wijayani et al., 2022). Dari perspektif para investor, ROE dianggap sebagai ukuran kinerja yang paling relevan. Para pemegang saham bank lebih tertarik pada tingkat pengembalian atas investasi mereka dalam bentuk modal saham, daripada ROA.

ROE diperkirakan sebagai keuntungan dibagi dengan ekuitas modal. Semakin tinggi ROE, semakin baik kinerjanya sebuah bank (Helhel, 2015).



**Gambar 1.1 Perkembangan ROE Perbankan tahun 2008 – 2022**

Sumber: *Federal Reserve Economic Data, (2023)*

Berdasarkan gambar 1.1, ROE di semua negara ASEAN yang diteliti mengalami penurunan akibat imbas dari pandemic covid-19 tahun 2020. Negara Indonesia mempunyai tingkat ROE yang rendah sebesar 6,7 persen dikarenakan terjadinya awal masuk pandemi covid-19 di Indonesia. Selain itu negara Singapura dan Vietnam mengalami penurunan ROE tidak drastis yang mana masih menyentuh angka 10 keatas sebesar 10,5 persen dan 11 persen dikarenakan pada kasus pandemi covid-19 melanda di negara tersebut, jumlah yang terinfeksi covid-19 sangat rendah dibanding ke empat negara lainnya. Kemudian tingkat ROE negara Filipina sebesar 3,7 persen, setelah itu ROE di negara Malaysia dan Thailand dengan tingkat ROE yang sama yaitu sebesar 4,5 persen. Dilihat dari rata-rata masing-masing negara, Singapura mempunyai nilai ROE yang mengalami trend peningkatan. Tingginya ROE disebabkan oleh biaya overhead yang rata-rata rendah dan kemampuan bank



dalam menghasilkan pendapatan operasional yang tinggi. Lebih lanjut, rasio ROE mencerminkan tingkat keuntungan bank yang menunjukkan bahwa aset bank telah dikelola secara optimal untuk menghasilkan pendapatan bank, sehingga menunjukkan bahwa bank mempunyai potensi yang lebih besar untuk memperoleh keuntungan dari total aset yang dimiliki. ROE tersebut memiliki perbedaan kinerja keuangan pada masa pandemi. ROE perbankan di Singapura menunjukkan hasil yang baik karena nilainya di atas rata-rata (Dura, 2022).

## **1.2 Rumusan Masalah**

Berdasarkan latar belakang yang telah dijelaskan, permasalahan yang akan dibahas maka dalam penelitian ini memfokuskan permasalahan penelitian sebagai berikut:

1. Bagaimana dan seberapa besar pengaruh NPL, NIM, dan CAR terhadap ROE bank umum di 6 negara ASEAN?

## **1.3 Tujuan Penelitian**

Berdasarkan rumusan masalah di atas, maka tujuan penelitian yang akan dicapai adalah untuk mengetahui apakah variabel NPL, NIM, dan CAR berpengaruh terhadap ROE pada bank umum di 6 negara ASEAN.

#### **1.4 Manfaat Penelitian**

Manfaat yang dapat diambil dari penelitian ini sebagai berikut:

a. Manfaat Teoritis

Hasil penelitian ini sebagai pemenuhan proposal skripsi. Bagi pembaca dan lingkungan akademisi diharapkan penelitian ini dapat menambah wawasan pengetahuan dan literatur acuan untuk penelitian berikutnya dalam bidang penelitian tentang kinerja keuangan perbankan di ASEAN.

b. Manfaat Praktis

Bagi instansi terkait seperti bank umum konvensional dan *ASEAN Economic Community* (AEC) diharapkan hasil penelitian ini bisa memberikan wawasan tambahan dan informasi bagi pihak-pihak terkait dalam menentukan kebijakan yang tepat untuk permasalahan kinerja keuangan perbankan di ASEAN. Untuk masyarakat diharapkan untuk dapat mengetahui faktor-faktor yang mempengaruhi kinerja keuangan perbankan di ASEAN dan hubungan variabelnya, sehingga masyarakat dapat ikut berperan dalam meningkatkan pertumbuhan ekonomi dengan menjaga stabilitas variabel-variabel pendukung seperti peredaran jumlah uang.

## DAFTAR PUSTAKA

- Albar, H. (2021). Analisis Pengaruh Risiko, CAR, BOPO dan LDR Terhadap ROE pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek di Indonesia. *Economics and Digital Business Review*, 2(1), 36–60. <https://doi.org/10.37531/ecotal.v2i1.23>
- Albulescu, C. T. (2015). Banks' Profitability and Financial Soundness Indicators: A Macro-level Investigation in Emerging Countries. *Procedia Economics and Finance*, 23(1), 203–209. [https://doi.org/10.1016/s2212-5671\(15\)00551-1](https://doi.org/10.1016/s2212-5671(15)00551-1)
- Alfin, N. A., & Hartono, U. (2018). Pengaruh Faktor Internal dan Makroekonomi Terhadap Risiko Kredit Pada Bank Periode 2012-2016. *Jurnal Ilmu Manajemen (JIM)*, 6(3), 73–83. <https://jurnalmahasiswa.unesa.ac.id/index.php/jim/article/view/23825>
- Al-Harbi, A. (2019). The determinants of conventional banks profitability in developing and underdeveloped OIC countries. *Journal of Economics, Finance and Administrative Science*, 24(47), 4–28. <https://doi.org/10.1108/JEFAS-05-2018-0043>
- Al-Homaidi, E. A., Almaqtari, F. A., Yahya, A. T., & Khaled, A. S. D. (2020). Internal and external determinants of listed commercial banks' profitability in India: Dynamic GMM approach. *International Journal of Monetary Economics and Finance*, 13(1), 34–67. <https://doi.org/10.1504/IJMEF.2020.105333>
- Al-Homaidi, E. A., Tabash, M. I., Farhan, N. H. S., & Almaqtari, F. A. (2018). Bank-specific and macro-economic determinants of profitability of Indian commercial banks: A panel data approach. *Cogent Economics and Finance*, 6(1), 1–26. <https://doi.org/10.1080/23322039.2018.1548072>
- Almira, N. P. A. K., & Wiagustini, N. L. P. (2020). Return on Asset, Return on Equity, Dan Earning Per Share Berpengaruh Terhadap Return Saham. *E-Jurnal Manajemen Universitas Udayana*, 9(3), 1069–1088. <https://doi.org/10.24843/ejmunud.2020.v09.i03.p13>
- Anggraeni, A. F., Roswinna, W., & Safitri, A. D. (2022). Pengaruh Kualitas Kredit, Efisiensi dan Likuiditas dalam Meningkatkan Profitabilitas Perbankan Selama Masa Pandemi Covid-19 (Studi pada Bank Umum Konvensional yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2017-2020). *Konsisten: Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Journal*, 1(1), 45–70. <https://doi.org/10.35138>
- Ashyari, M. Z., & Rokhim, R. (2020). Revenue diversification and bank profitability: study on Indonesian banks. *Jurnal Siasat Bisnis*, 24(1), 34–42. <https://doi.org/10.20885/jsb.vol24.iss1.art3>

- Assfaw, A. M. (2018). Determinants of the Financial Performance of Private Commercial Banks in Ethiopia: Bank Specific Factors Analysis. *Global Journal of Management and Business Research: C Finance*, 18(3), 55–67. <https://journalofbusiness.org/index.php/GJMBR/article/view/2525>
- Badawi, A. (2017). Effect of Credit Risk, Liquidity Risk, and Market Risk Banking to Profitability Bank (Study on Devised Banks in Indonesia Stock Exchange). *European Journal of Business and Management*, 9(29), 1–8. [www.iiste.org](http://www.iiste.org)
- Bank Indonesia, B. (2004). *Laporan Keuangan Publikasi Triwulanan*.
- Batten, J., & Vo, X. V. (2019). Determinants of Bank Profitability—Evidence from Vietnam. *Emerging Markets Finance and Trade*, 1(1), 1–12. <https://doi.org/10.1080/1540496X.2018.1524326>
- Boateng, K. (2018). Determinants of Bank Profitability: A Comparative Study of Indian and Ghanaian Banks. *JETIR*, 5(5), 643–654. <https://doi.org/10.1729/IJCRT.17642>
- Budhathoki, P. B., & Rai, C. K. (2020). The Effect of Specific Factors on Bank Profitability: Evidence from Nepalese Banks. *Journal of Economics and Business*, 3(1), 82–89. <https://doi.org/10.31014/aior.1992.03.01.179>
- Căpraru, B., & Ihnatov, I. (2014). Banks' Profitability in Selected Central and Eastern European Countries. *Procedia Economics and Finance*, 16(1), 587–591. [https://doi.org/10.1016/s2212-5671\(14\)00844-2](https://doi.org/10.1016/s2212-5671(14)00844-2)
- Chong, T. T. L., Li, X., & Yip, C. (2021). The impact of COVID-19 on ASEAN. *Economic and Political Studies*, 9(2), 1–20. <https://doi.org/10.1080/20954816.2020.1839166>
- Dao, B. T. T., & Nguyen, K. A. (2020). Bank capital adequacy ratio and bank performance in Vietnam: A simultaneous equations framework. *Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 7(6), 39–46. <https://doi.org/10.13106/JAFEB.2020.VOL7.NO6.039>
- Dietrich, A., & Wanzenried, G. (2014). The determinants of commercial banking profitability in low-, middle-, and high-income countries. *Quarterly Review of Economics and Finance*, 54(3), 337–354. <https://doi.org/10.1016/j.qref.2014.03.001>
- Dura, J. (2022). Comparison Analysis of ASEAN Banking Financial Performance During the Pandemic. *JURNAL AKUNTANSI DAN BISNIS: Jurnal Program Studi Akuntansi*, 8(2), 126–141. <https://doi.org/10.31289/jab.v8i2.7618>
- Ebenezer, O. O., Islam, M. A., Yusoff, W. S., & Rahman, S. (2019). The effects of liquidity risk and interest-rate risk on profitability and firm value among banks

in ASEAN-5 countries. *Journal of Reviews on Global Economics*, 8(1), 337–349. <https://doi.org/10.6000/1929-7092.2019.08.29>

Edison, A., Saudi, M. H. M., & Sinaga, O. (2019). Capital adequacy ratio, loan to deposit ratio, operational costs on operational income, the influence on return on equity (Survey of foreign exchange national private banks listed on the indonesia stock exchange for the period 2014-2016). *Journal of Advanced Research in Dynamical and Control Systems*, 11(3 Special Issue), 154–160.

Farooq, M., Khan, S., Siddiqui, A. A., Khan, M. T., & Khan, M. K. (2021). Determinants of Profitability: a Case of Commercial Banks in Pakistan. *Humanities & Social Sciences Reviews*, 9(2), 01–13. <https://doi.org/10.18510/hssr.2021.921>

Ghenimi, A., Chaibi, H., & Omri, M. A. B. (2017). The effects of liquidity risk and credit risk on bank stability: Evidence from the MENA region. *Borsa Istanbul Review*, 17(4), 238–248. <https://doi.org/10.1016/j.bir.2017.05.002>

Gizaw, M., Kebede, M., & Selvaraj, S. (2015). The impact of credit risk on profitability performance of commercial banks in Ethiopia. *African Journal of Business Management*, 9(2), 59–66. <https://doi.org/10.5897/ajbm2013.7171>

Gonzales, M. D. (2021). Navigating thee Covid-19 Storm: Impact of the Pandemic on the Philippine Economy and Macro Responses of Government. *ECONSTOR*, 1(1), 1–67. <https://doi.org/10419/256874>

Gujarati, D. N., & Porter, D. C. (2020). *Dasar-dasar Ekonometrika (Terjemahan), Edisi 5 Buku 1*. Jakarta: Salemba Empat.

Gupta, N., & Mahakud, J. (2020). Ownership, bank size, capitalization and bank performance: Evidence from India. *Cogent Economics and Finance*, 8(1), 1–39. <https://doi.org/10.1080/23322039.2020.1808282>

Haddad, H., Al-Qudah, L., Al-Mansour, B. Y., & Rumman, N. A. (2022). Bank Specific and Macroeconomic Determinants of Commercial Bank Profitability: in Jordan from 2009 -2019. *Montenegrin Journal of Economics*, 18(4), 155–166. <https://doi.org/10.14254/1800-5845/2022.18-4.10>

Hakiang, F. R., Engka, D. S. M., & Rotinsulu, T. O. (2023). Analisis Faktor-faktor Penentu Return on Equity (ROE) pada PT Bank Sulutgo. *Jurnal Pembangunan Ekonomi Dan Keuangan Daerah*, 24(1), 107–121.

Hamdi, H., Hakimi, A., & Zaghdoudi, K. (2017). Diversification, bank performance and risk: have Tunisian banks adopted the new business model? *Financial Innovation*, 3(22), 1–25. <https://doi.org/10.1186/s40854-017-0069-6>

- Hasan, N. I. (2014). *Pengantar Perbankan*. Jakarta: Referensi.
- Helhel, Y. (2015). Comparative Analysis of Financial Performance of Foreign and Domestic Banks in Georgia. *International Journal of Finance and Accounting*, 4(1), 52–59. <https://doi.org/10.5923/j.ijfa.20150401.05>
- Hodijah, S., & Hastuti, D. (2022). Financial development and economic growth of ASEAN countries during the COVID-19 pandemic. *Urbanizing the Regional Sector to Strengthen Economy and Business to Recover from Recession*, 21–34. <https://doi.org/10.1201/9781003303336-3>
- Imran, M., Lashari, A. A., Soomro, M. I., & Shah, S. M. M. (2021). *Impact of Operational Risk and Efficiency on Islamic Bank Performance: a Case Study of Four Major Islamic Banks of Pakistan*. 7(1), 166–181. [www.cer.salu.edu.pk](http://www.cer.salu.edu.pk)
- Indah, C., & Rokhim, R. (2023). The effect of COVID-19, Non-performing Loans, and Non-Interest Income on Bank Performance. *Petra International Journal of Business Studies*, 6(1), 53–61. <https://doi.org/10.9744/petraijbs.6.1.53-61>
- Iqrad, N. A., Chandrarin, G., & Zuhroh, D. (2023). The Effect of ROE, DER, and NIM on Stock Price in Malaysian Banks during the COVID-19 Pandemic. *East African Scholars Journal of Economics, Business and Management*, 6(6), 104–103. <https://doi.org/10.36349/easjebm.2023.v06i06.002>
- Ishak, G., & Leon, F. M. (2020). Determinants of Financial Performance in Banking Securitization in Southeast Asian. *IAPA: Indonesian Association for Public Administration*, 1(1), 350–368. <https://doi.org/10.30589/proceedings.2020.415>
- Ishikawa, K. (2021). The ASEAN Economic Community and ASEAN economic integration. *Journal of Contemporary East Asia Studies*, 10(1), 24–41. <https://doi.org/10.1080/24761028.2021.1891702>
- Islam, M. S., & Nishiyama, S. I. (2016). The determinants of bank net interest margins: A panel evidence from South Asian countries. *Research in International Business and Finance*, 1(1), 1–38. <https://doi.org/10.1016/j.ribaf.2016.01.024>
- Joshua, A., Olweny, T., & Oloko, M. (2021). Influence of Credit Risk on Financial Performance of Deposit Taking Microfinance Banks in Kenya. *International Journal of Academic Research in Accounting, Finance and Management Sciences*, 12(6), 15–25. <https://doi.org/10.6007/ijarafms/v11-i4/11706>
- Jumono, S., Sugiyanto, & Mala, C. M. F. (2019). Determinants of profitability in banking industry: A case study of Indonesia. *International Journal of English*

*Language and Literature Studies*, 9(1), 91–108.  
<https://doi.org/10.18488/journal.aefr.2019.91.91.108>

Kartikasary, M., Marsintauli, F., Serlawati, E., & Laurens, S. (2020). Factors affecting the non-performing loans in Indonesia. *Accounting*, 6(2), 97–106.  
<https://doi.org/10.5267/j.ac.2019.12.003>

Kasmir. (2016). *Analisis Laporan Keuangan*. Depok: Rajawali Pers.

Khalifaturofi'ah, S. O. (2018). Peningkatan Daya Saing Perbankan Melalui Efisiensi Biaya Dengan Metode Stochastic Frontier Approach. *INOBISS: Jurnal Inovasi Bisnis Dan Manajemen Indonesia*, 1(4), 434–444.  
<https://doi.org/10.31842/jurnal-inobis.v1i4.49>

Khan, S., Zahra, A., Khalid, W., & Shah, N. H. (2021). Impact of Bank Profitability on Default Risk: Empirical Evidence from Pakistan. *Journal of Quantitative Methods (JQM)*, 5(2), 1–33. <https://doi.org/10.29145/2021/jqm/52/01>

Kingu, P. S., Macha, D. S., & Gwahula, D. R. (2018). Impact of Non-Performing Loans on Bank's Profitability: Empirical Evidence from Commercial Banks in Tanzania. *International Journal of Scientific Research and Management*, 6(1), 71–78. <https://doi.org/10.18535/ijstrm/v6i1.em11>

Kumar, V., Acharya, S., & Ho, L. T. H. (2020). Does monetary policy influence the profitability of banks in new zealand? *International Journal of Financial Studies*, 8(2), 1–17. <https://doi.org/10.3390/ijfs8020035>

Le, T. T., Nguyen, Q. A., Vu, T. M. N., Do, M. P., & Tran, M. D. (2022). Impact of income diversification on the default risk of Vietnamese commercial banks in the context of the COVID-19 pandemic. *Cogent Business and Management*, 9(1), 1–22. <https://doi.org/10.1080/23311975.2022.2119679>

Lv, S., Du, Y., & Liu, Y. (2022). How Do Fintechs Impact Banks' Profitability?—An Empirical Study Based on Banks in China. *FinTech*, 1(2), 155–163. <https://doi.org/10.3390/fintech1020012>

Madugu, A. H., Ibrahim, M., & Amoah, J. O. (2019). Differential effects of credit risk and capital adequacy ratio on profitability of the domestic banking sector in Ghana. *Transnational Corporations Review*, 12(1), 1–16. <https://doi.org/10.1080/19186444.2019.1704582>

Mahmud, K., Mallik, A., Imtiaz, M. F., & Tabassum, D. N. (2016). The Bank-Specific Factors Affecting the Profitability of Commercial Banks in Bangladesh: A Panel Data Analysis. *International Journal of Managerial Studies and Research*, 4(7), 67–74. <https://doi.org/10.20431/2349-0349.0407008>

- Makri, V., Tsagkanos, A., & Bellas, A. (2014). Determinants of non-performing loans: The case of Eurozone. *Panaeconomicus*, 61(2), 193–206. <https://doi.org/10.2298/PAN1402193M>
- Malini, H. (2020). Profitability Condition With Stylized Fact of Banking Industries in Indonesia, Malaysia and Thailand. *AFEBI Management and Business Review*, 5(2), 15–30. <https://doi.org/10.47312/ambr.v5i2.308>
- Misra, S. D. (2015). Determinants of bank profitability in India. *International Journal of Indian Culture and Business Management*, 10(2), 193. <https://doi.org/10.1504/ijicbm.2015.068170>
- Mohammad, S. S., Prajanti, S. D. W., & Setyadharma, A. (2020). The Analysis of Financial Banks in Libya and Their Role in Providing Liquidity. *Journal of Economic Education*, 10(1), 1–13.
- Monica, M. (2019). Analisis Pengaruh CAR, NPL, NIM, BOPO dan LDR Terhadap ROE pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa di Indonesia. *Jurnal Manajemen Bisnis Dan Kewirausahaan*, 3(3), 8–18. <https://doi.org/10.24912/jmbk.v3i3.4971>
- Moussa, M. A. Ben, & Boubaker, A. (2020). The Impact of Liquidity on Bank Profitability: Case of Tunisia. *European Journal of Accounting, Auditing and Finance Research*, 8(2), 20–37. <https://doi.org/10.2490/ijrmc.57.571>
- Mubarok, H. (2021). Pengaru BOPO, CAR, NIM, FDR, NPF Net, ROA Terhadap ROE pada PT Bank Rakyat Indonesia Syariah Tbk. *DIRHAM Jurnal Ekonomi Islam*, 2(1), 11–29. <https://doi.org/10.53990/djei.v2i1.98>
- Nachrowi, D., & Usman, H. (2006). *Pendekatan Populer dan Praktis Ekonometrika untuk Analisis Ekonomi dan Keuangan*. Jakarta: Lembaga Penerbit Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia.
- Nopirin. (2016). *Ekonomi Moneter*. Yogyakarta: BPFE.
- Nguyen, T. N. L., & Nguyen, V. C. (2020). The determinants of profitability in listed enterprises: A study from vietnamese stock exchange. *Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 7(1), 47–58. <https://doi.org/10.13106/jafeb.2020.vol7.no1.47>
- Nguyen, T. T., Ho, H. H., Nguyen, V. D., Pham, A. C., & Nguyen, T. T. (2021). The effects of business model on bank's stability. *International Journal of Financial Studies*, 9(3), 1–12. <https://doi.org/10.3390/ijfs9030046>
- Nurwulandari, A., Hasanudin, H., Subiyanto, B., & Pratiwi, Y. C. (2022). Risk Based bank rating and financial performance of Indonesian commercial banks



- with GCG as intervening variable. *Cogent Economics and Finance*, 10(1), 1–19. <https://doi.org/10.1080/23322039.2022.2127486>
- Orazalin, N., Mahmood, M., & Jung Lee, K. (2016). Corporate governance, financial crises and bank performance: lessons from top Russian banks. *Corporate Governance (Bingley)*, 16(5), 798–814. <https://doi.org/10.1108/CG-10-2015-0145>
- Petria, N., Capraru, B., & Ihnatov, I. (2015). Determinants of Banks' Profitability: Evidence from EU 27 Banking Systems. *Procedia Economics and Finance*, 20(15), 518–524. [https://doi.org/10.1016/s2212-5671\(15\)00104-5](https://doi.org/10.1016/s2212-5671(15)00104-5)
- Pratiwi, D., & Kurniawan, B. (2018). Pengaruh Penerapan Manajemen Risiko Terhadap Kinerja Keuangan Industri Perbankan. *Jurnal Akuntansi Bisnis*, 10(1), 73–94. <https://doi.org/10.30813/jab.v10i1.988>
- Puspitasari, C., Aprilia, F., Mentarie, M., & Bilkis, M. S. (2021). Pengaruh NIM, LDR, dan BOPO terhadap Profitabilitas Perbankan yang Tercatat di BEI Selama Pandemi. *Global Financial Accounting Journal*, 5(1), 47. <https://doi.org/10.37253/gfa.v5i1.4714>
- Putri, A. S., & Satrio, B. (2019). Pengaruh CAR, NPL BOPO, LDR dan NIM terhadap Profitabilitas pada Perbankan. *Jurnal Ilmu Dan Riset Manajemen*, 8(7), 1–20.
- Rachmawati, N. (2020). Factor Affecting Capital Adequacy: Major Factor for Bank to Develop Business Growth in Indonesia in 2013-2017. *IPTEK Journal of Proceedings Series*, 1(1), 473–478. <https://doi.org/10.12962/j23546026.y2020i1.11952>
- Rahman, M. M., Hamid, M. K., & Khan, M. A. M. (2015). Determinants of Bank Profitability: Empirical Evidence from Bangladesh. *International Journal of Business and Management*, 10(8), 135–150. <https://doi.org/10.5539/ijbm.v10n8p135>
- Rindfleisch, A. (2019). Transaction Cost Theory: Past , Present and Future. *Academy of Marketing Science*, 1(1), 1–13. <https://doi.org/10.1007/s13162-019-00151-x>
- Rohmiati, E., Winarni, W., & Soebroto, N. W. (2019). Analisis Pengaruh BOPO, NPL, NIM, Dan LDR Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum Di Indonesia Periode 2012-2017. *Keunis: Majalah Ilmiah*, 7(1), 34–48. <https://doi.org/10.32497/keunis.v7i1.1531>
- Rosidar, T. C., & Dara, S. R. (2022). Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR), Loan To Deposit Ratio (LDR), Non Performing Loan (NPL), dan Net Interest Margin (NIM) terhadap Kinerja Keuangan pada Perbankan yang Terdaftar di

Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2019. *KALBISIANA: Jurnal Mahasiswa Institut Teknologi Dan Bisnis Kalbis*, 8(3), 3503–3515. <https://doi.org/10.54123/bonanza.v2i2.194>

Rusnawati, & Idris. (2020). Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR) Biaya Operasional Pada Pendapatan Operasional (BOPO) Dan Non Performing Loan (NPL) Terhadap Return on Equity (ROE) Pt. Bank BNI Syariah (Tbk). *Jurnal Study of Scientific and Behavioral Management (SSBM)*, 1(9), 129–139.

Salindeho, A. (2023). Strategy Development of Macroeconomics on Performance Financial Banking. *Journal of Economics, Finance and Management Studies*, 6(2), 861–869. <https://doi.org/10.47191/jefms/v6-i2-30>

Sandow, J. N., Duodu, E., & Abayie, E. F. O. (2021). Regulatory capital requirements and bank performance in Ghana: evidence from panel corrected standard error. *Cogent Economics and Finance*, 9(1), 1–16. <https://doi.org/10.1080/23322039.2021.2003503>

Sebayang, P. (2020). The Impact of the Capital Adequacy Ratio, Non-Performing Loan Against to Return on Equity (Case Study Private Bank in Indonesia). *SHS Web of Conferences*, 76(1), 1–7. <https://doi.org/10.1051/shsconf/20207601035>

Sianturi, C., & Rahadian, D. (2020). Analysis of The Effect of Capital Adequacy Ratio (CAR), Non Performing Loan (NPL), Net Interest Margin (NIM), Operating Expenses to Operating Income (BOPO), and Loan to Deposit Ratio (LDR) on Profitab. *International Journal of Scientific and Research Publications (IJSRP)*, 10(7), 758–768. <https://doi.org/10.29322/ijsrp.10.07.2020.p10384>

Singh, S. K., Basuki, & Setiawan, R. (2021). The Effect of Non-Performing Loan on Profitability: Empirical Evidence from Nepalese Commercial Banks. *Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 8(4), 709–716. <https://doi.org/10.13106/jafeb.2021.vol8.no4.0709>

Sudiyatno, B., Suwarti, T., Suharmanto, T., & Martinus, O. (2021). Risiko Dan Modal: Pengaruhnya Terhadap Profitabilitas (Studi Empiris Pada Industri Perbankan Di Indonesia). *Dinamika Akuntansi Keuangan Dan Perbankan*, 10(1), 84–92. <https://doi.org/10.35315/dakp.v10i1.8544>

Sun, P. H., Mohamad, S., & Ariff, M. (2016). Determinants driving bank performance: A comparison of two types of banks in the OIC. *Pacific Basin Finance Journal*, 1(1), 1–36. <https://doi.org/10.1016/j.pacfin.2016.02.007>

Sunaryo, D. (2022). The Effect of Credit Risk Management, Market Risk, Liquidity Risk on the Financial Performance of State-Owned Business Entities. *Brilliant*

*International Journal of Management and Tourism*, 2(2), 143–154.  
<https://doi.org/10.55606/bijmt.v2i2>

- Supranto, J. (2019). *Statistik Teori & Aplikasi Edisi 8 Jilid 2*. Jakarta: Erlangga.
- Supriyono, R. A., & Herdhayinta, H. (2019). Determinants of Bank Profitability: the Case of the Regional Development Bank (Bpd Bank) in Indonesia. *Journal of Indonesian Economy and Business*, 34(1), 1–17.  
<https://doi.org/10.22146/jieb.17331>
- Tesfaye, R., & Shete, M. (2021). Determinants Of Financial Performance Of Private Commercial Banks In Ethiopia. *Academy of Accounting and Financial Studies Journal*, 7(2), 1–30.
- Vellanita, A., Arimbawa, I. G., & Damayanti, E. (2019). Relationship Between Non Performing Loans (NPL), Capital Adequacy Ratio (CAR), Loan To Deposit Ratio (LDR) Towards Return on Equity (ROE) At Pt. Bank Central Asia 2014 – 2018. *Journal of World Conference (JWC)*, 1(2), 211–216.  
<https://doi.org/10.29138/prd.v1i2.142>
- Veronika, E., & Lestari, H. S. (2022). Risiko Kredit dan Likuiditas Terhadap Kinerja Bank yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Ilmiah Manajemen Bisnis Dan Inovasi*, 9(3), 1306–1323.  
<https://doi.org/10.35794/jmbi.v9i3.43181>
- Wahyu, D. R., Nurashah, I., & Putri, R. N. T. (2023). Pengaruh Net Interest Margin (NIM), Non Performing Loan (NPL), dan BOPO (Biaya Operasional pada Pendapatan Operasional) Terhadap Return on Equity (ROE) pada Bank Umum Nasional yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2015-2019. *Jurnal Valuasi: Jurnal Ilmiah Ilmu Manajemen Dan Kewirausahaan*, 3(1), 442–461.  
<https://doi.org/10.46306/vls.v3i1>
- Wahyuni, A., & Sukirno, S. (2016). Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Perbankan Asean (Studi Pada Bank Umum Indonesia, Thailand Dan Filipina). *Nominal, Barometer Riset Akuntansi Dan Manajemen*, 5(2), 1–15.  
<https://doi.org/10.21831/nominal.v5i2.11720>
- Wenno, M., & Laili, A. S. (2019). Analisis Pengaruh CAR, NPL, NIM dan LDR terhadap Return on Asset (Studi Pada Bank Umum Konvensional yang Terdaftar di BEI). *INOBISS: Jurnal Inovasi Bisnis Dan Manajemen Indonesia*, 2(4), 513–528. <https://doi.org/10.31842/jurnal-inobis.v2i4.109>
- Wicaksono, B. W., & Debora, S. (2020). Analisis Pengaruh NPL, NIM, LDR, CAR Terhadap ROA pada Perusahaan Perbankan Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2016-2018. *ESENSI: Jurnal Manajemen Bisnis*, 23(3), 383–398. <https://doi.org/10.22441/profita.2020.v13.01.009>
- Widarjono, A. (2017). *Ekonometrika Pengantar dan Aplikasi disertai Panduan Eviews*. Yogyakarta: UPP. STIM YKPN.

- Widyakto, A., Suhardjo, Y., & Ardiansari, A. (2021). Analysis of The Impact of NIM, LDR and NPL on Bank Profitability With Variable Mediating Firm Size (Empirical Study on Public Banks Listed on IDX in 2015-2019). *Management Analysis Journal*, 10(3), 257–263. <https://doi.org/10.15294/MAJ.V10I3.48249>
- Widyastuti, U., Dedi, P. E. S., & Zulaihati, S. (2017). Internal Determinants of Commercial Bank Profitability In Indonesia. *Mediterranean Journal of Social Sciences*, 8(3), 219–223. <https://doi.org/10.5901/mjss.2017.v8n3p219>
- Wijaksana, I. G. N. W., & Mimba, N. P. S. H. (2022). Pengaruh CAR, LDR, Dan BOPO Terhadap Net Interest Margin Dengan ROE Sebagai Variabel Moderasi. *E-Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Universitas Udayana*, 11(08), 925. <https://doi.org/10.24843/eeb.2022.v11.i08.p06>
- Wijayani, D. I. L., Rahmawati, S. N., Rosyid, A., & Ismawanto, T. (2022). Pengaruh Non Performong Loan, Loan to Deposit Ratio dan Beban Operasional Per Pendapatan Operasional Terhadap Return on Equity pada Bank Umum Swasta di Indonesia. *ECONBANK: Journal of Economics and Banking*, 4(2), 105–115. <https://doi.org/10.35829/econbank.v4i2.239>
- Wulandari, S., Ernitawati, Y., Afridah, N., Yulianto, A., & Mulyani, I. D. (2020). Dampak Indikator Rasio Keuangan terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia. *Jurnal Keuangan Dan Perbankan*, 2(1), 78–93. <https://doi.org/10.35384/jkp.v13i2.53>
- Yaacob, H., Ali, Q., Sarbini, N. A., Rani, A. N., & Zaini, Z. (2020). Resilience of Bruneian economy amidst Covid-19 based on the United Nations Disaster Risk Reduction (UNDRR) framework. *Problems and Perspectives in Management*, 19(1), 90–102. [https://doi.org/10.21511/ppm.19\(1\).2021.08](https://doi.org/10.21511/ppm.19(1).2021.08)
- Yurttadur, M., Celiktas, E., & Celiktas, E. (2019). The Place of Non-performing Loans in the Turkish Banking Sector. *Procedia Computer Science*, 158(1), 766–771. <https://doi.org/10.1016/j.procs.2019.09.113>
- Zaki, A. (2023). The Effect of Net Interest Margin Ratio, Capital Adequacy Ratio and Return on Assets at Commercial Banks on Gross Domestic Product Before and after the Covid-19 Pandemic in Indonesia. *Kontigensi : Jurnal Ilmiah Manajemen*, 11(1), 155–162. <https://doi.org/10.56457/jimk.v11i1.334>