

**PENGARUH MODAL, RISIKO KREDIT, DAN EFISIENSI
TERHADAP PROFITABILITAS
(studi pada bank negara ASEAN 5)**



Skripsi oleh :

NADIA TRIASARI

01011381924131

MANAJEMEN

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi

KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN,

RISET DAN TEKNOLOGI

UNIVERSITAS SRIWIJAYA

FAKULTAS EKONOMI

2024

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF
PENGARUH *CAPITAL ADEQUACY RATIO*, *NON PERFORMING LOAN*,
DAN BIAYA OPERASIONAL PENDAPATAN OPERASIONAL
TERHADAP *RETURN ON ASSET*
(studi pada bank negara ASEAN 5)

Disusun Oleh:

Nama : Nadia Triasari

Nomor Induk Mahasiswa : 010113819241

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Manajemen

Bidang Kajian/Konsentrasi : Manajemen Keuangan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif

ASLI
JURUSAN MANAJEMEN 10 / 2024
FAKULTAS EKONOMI

Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing



Tanggal: 12 - Sept - 2023

H. Isnurhadi, S.E., M.B.A, Ph.D

NIP. 196211121989111001

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI
PENGARUH MODAL, RISIKO KREDIT, DAN EFISIENSI TERHADAP
PROFITABILITAS (STUDI PADA BANK NEGARA ASEAN 5)

Disusun oleh:

Nama : Nadia Triasari
NIM : 01011381924131
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Manajemen
Bidang Kajian/Konsentrasi : Manajemen Keuangan

Telah diuji dalam ujian komprehensif pada tanggal 15 Desember 2023 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Palembang, 05 Januari 2024

Ketua

Prof. Drs. Isnurhadi, M.B.A., Ph.D
NIP. 196211121989111001

Panitia Ujian Komprehensif
Anggota

Dr. Muizzuddin, S.E., M.M
NIP. 198711212014041001

Mengetahui,

Ketua Jurusan Manajemen

Dr. Muhammad Ichsan Hadjri, S.T., M.M
NIP. 198907112018031001

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Nadia Triasari
NIM : 01011381924131
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Manajemen
Bidang Kajian/Konsentrasi : Manajemen Keuangan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul:

“PENGARUH MODAL, RISIKO KREDIT, DAN EFISIENSI TERHADAP PROFITABILITAS (STUDI PADA BANK NEGARA ASEAN 5)”

Pembimbing:

Ketua : Prof. Drs. Isnurhadi, M.B.A., Ph.D
Penguji : Dr. Muizzuddin, S.E., M.M
Tanggal : 15 Desember 2023

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

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

Palembang, 05 Januari 2024

Pembuat pernyataan,



Nadia Triasari
NIM. 01011381924131

KATA PENGANTAR

Segala puji Syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT yang telah melimpahkan karunia beserta rahmatnya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Pengaruh Modal, Risiko Kredit, Dan Efisiensi Terhadap Profitabilitas (Studi pada Bank Negara ASEAN 5)”**. Penulisan skripsi ini bertujuan untuk memenuhi salah satu syarat dalam meraih gelar sarjana ekonomi di Program Studi S1 Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Adapun dalam menyelesaikan skripsi penulis banyak mendapat bimbingan dan bantuan dari berbagai pihak serta sumber sehingga dapat mempermudah pembuatan skripsi. Karena itu, pada kesempatan ini penulis mengucapkan terimakasih kepada semua pihak yang membantu dalam menyelesaikan skripsi ini,

Pada proses penyelesaian skripsi, penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini jauh dari sempurna. Untuk itu penulis mengharapkan saran dan kritik yang membangun dari para pembaca demi kesempurnaan skripsi ini. Akhir kata penulis berharap penelitian skripsi ini dapat berguna bagi kita semua.

Palembang, 05 Januari 2024

Penulis



Nadia Triasari

NIM. 01011381924131

UCAPAN TERIMA KASIH

Penulis menyadari selama proses penyusunan dan penelitian skripsi tidak akan berjalan dengan baik dan lancar tanpa bantuan, bimbingan, pengarahan dan dukungan dari berbagai pihak. Untuk itulah pada kesempatan ini, penulis menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang telah membantu baik secara langsung maupun tidak langsung dalam penyusunan skripsi ini. maka izinkan penulis untuk mengucapkan terima kasih kepada:

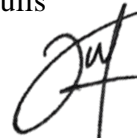
1. ALLAH SWT, karena atas izin dan karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan tak lupa kepada Nabi Muhammad SAW yang merupakan panutan untuk dunia dan akhirat.
2. Kedua orang tuaku, papa dan mama, yang senantiasa selalu memberikan dukungan moral maupun materil, doa, serta semangat yang sangat luar biasa setiap harinya supaya penulis dapat menuntaskan Pendidikan dengan baik dan meraih keberhasilan.
3. Bapak Prof. Drs. Isnurhadi, M.B.A., Ph.D selaku dosen pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu memberi bimbingan, arahan, ilmu, saran dan motivasi dalam menyelesaikan skripsi ini.
4. Bapak Dr. Mu'izzuddin, S.E., M.M selaku dosen penguji yang telah bersedia memberikan saran, masukan, hingga ilmu dalam menyelesaikan skripsi ini.
5. Bapak Dr. Muhammad Ichsan Hadjri, S.T., M.M selaku Ketua Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
6. Ibu Lina Dameria Siregar, S.E., M.M selaku Sekretaris Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
7. Ibu Dr. Hj. Zunaidah, M.SI selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah memberikan masukan dan arahan selama perkuliahan.
8. Bapak/Ibu Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya, terima kasih yang sebesar-besarnya atas segala ilmu dan pengalaman selama perkuliahan.
9. Staff Pegawai Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya, yang telah membantu penuli dalam proses administrasi selama perkuliahan.

10. Saudaraku, kakak yang telah memberikan motivasi dan semangat untuk penyelesaian skripsi ini.
11. Sahabat seperjuanganku, Rahmalia, Annisa Meilani, Dea Frecilia, dan terutama Mashita Lara yang selalu memberikan waktu, informasi, semangat, dukungan, serta membantu dalam proses penyelesaian skripsi ini.
12. Teman-teman manajemen Angkatan 2019, rafli, fitrah, brian dan mikel yang telah memberikan informasi dan semangat dalam proses penyelesaian skripsi ini.
13. Semua pihak yang telah memberikan bantuan dan semangat baik secara langsung atau tidak langsung hingga terselesaikannya skripsi ini.

Demikian, semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak yang berkepentingan.

Palembang, 05 Januari 2024

Penulis



Nadia Triasari

NIM. 01011381924131

ABSTRAK

**PENGARUH MODAL, RISIKO KREDIT, DAN EFISIENSI
TERHADAP PROFITABILITAS
(studi pada bank negara ASEAN 5)**

Oleh: Nadia Triasari

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh modal, risiko kredit dan efisiensi terhadap profitabilitas perbankan. Data yang digunakan dalam penelitian ini merupakan data panel, dengan teknik pengumpulan data yang digunakan adalah *archival data analysis*. Periode hitung dimulai 2011-2021. Metode pengambilan sampel yang digunakan adalah metode *purposive sampling* dengan menggunakan 228 sampel yang terpilih berasal dari sektor perbankan konvensional yang terdapat di negara kawasan ASEAN 5. Teknik analisis estimasi regresi untuk menguji teori dan menemukan hubungan antar variabel menggunakan regresi data panel dengan model *fixed effect*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa modal berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap profitabilitas, sementara, risiko kredit dan efisiensi berpengaruh negatif dan signifikan terhadap profitabilitas. Pada variabel kontrol, *gross domestic product* (GDP) memiliki pengaruh negative dan signifikan terhadap profitabilitas, pada sisi lain inflasi tidak memiliki pengaruh terhadap profitabilitas.

Kata Kunci: Modal, Risiko Kredit, Efisiensi, Profitabilitas

Mengetahui,

Ketua Jurusan Manajemen



Dr. Muhammad Ichsan Hadjri, S.T., M.M
NIP. 198907112018031001

Pembimbing Skripsi



Prof. Drs. Isnurhadi, M.B.A., Ph.D
NIP. 196211121989111001

ABSTRAK

***THE INFLUENCE OF CAPITAL, CREDIT RISK, AND EFFICIENCY
ON PROFITABILITY
(STUDY ON ASEAN 5 BANKS)***

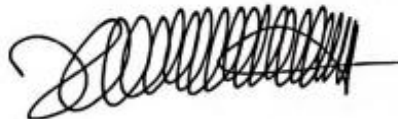
By: Nadia Triasari

This study aims to examine the effect of capital, credit risk and efficiency on banking profitability. The data used in this research is panel data, with the data collection technique used is archival data analysis. The calculation period starts from 2011-2021. The sampling method used was purposive sampling method using 228 samples selected from conventional banking sector in ASEAN 5 countries. Regression estimation analysis technique to test theories and find relationships between variables using panel data regression with a fixed effect model. The results showed that capital has a positive and insignificant effect on profitability, while credit risk and efficiency have a negative and significant effect on profitability. In the control variables, gross domestic product (GDP) has a negative and significant effect on profitability, on the other hand inflation has no effect on profitability.

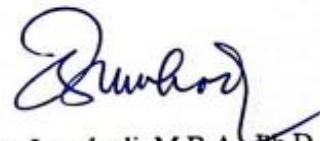
Keywords: Capital, Credit Risk, Efficiency, Profitability

*Approved by,
Chairman of The Management
Department*

Advisor



Dr. Muhammad Ichsan Hadjri, S.T., M.M
NIP. 198907112018031001



Prof. Drs. Isnurhadi, M.B.A., Ph.D
NIP. 196211121989111001

LEMBAR PESETUJUAN ABSTRAK

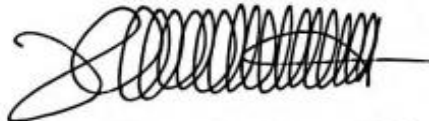
Kami dosen pembimbing menyatakan abstrak skripsi dalam Bahasa Inggris dari mahasiswa :

Nama : Nadia Triasari
NIM : 01011381924131
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Manajemen
Judul : Pengaruh Modal, Risiko Kredit, Dan Efisiensi Terhadap Profitabilitas (Studi pada Bank Negara ASEAN 5)

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

Mengetahui,
Ketua Jurusan Manajemen

Pembimbing Skripsi



Dr. Muhammad Ichsan Hadjri, S.T., M.M
NIP. 198907112018031001



Prof. Drs. Isnurhadi, M.B.A., Ph.D
NIP. 196211121989111001

RIWAYAT HIDUP

Nama : Nadia Triasari

NIM : 01011381924131

Jenis Kelamin : Perempuan

Tempat, Tanggal Lahir : Dumai, 15 Oktober 2000

Agama : Islam

Status : Belum Menikah

Alamat Rumah : Jalan Macan Kumbang IIA No.66, Demang Lebar Daun

Alamat Email : nadiatriasari15@gmail.com



PENDIDIKAN FORMAL

- SD : SDIT Izzudin
- SMP : SMP Negeri 01 Palembang
- SMA : SMA Negeri 01 Palembang

PENGALAMAN ORGANISASI

- Staff Departemen *Entrepreneur* IMAJE FE UNSRI Periode 2021/2022
- Staff Departemen *Non Academic* IMAJE FE UNSRI Periode 2019/2021

DAFTAR ISI

| | |
|---|-------------|
| DAFTAR ISI | xi |
| DAFTAR TABEL | xiii |
| DAFTAR GAMBAR | xiv |
| DAFTAR LAMPIRAN | xv |
| BAB I | 1 |
| PENDAHULUAN | 1 |
| 1.1. Latar belakang penelitian | 1 |
| 1.2. Rumusan Masalah | 10 |
| 1.3. Tujuan Penelitian..... | 10 |
| 1.4. Manfaat penelitian | 10 |
| 1.4.1. Manfaat teoritis | 10 |
| 1.4.2. Manfaat praktis..... | 11 |
| BAB II TINJAUAN PUSTAKA | 12 |
| 2.1. Landasan Teori | 12 |
| 2.1.1. <i>Signaling Theory</i> (Teori Sinyal) | 12 |
| 2.2. Bank..... | 13 |
| 2.2.1. Pengertian Bank | 13 |
| 2.2.2. Jenis – jenis bank | 14 |
| 2.2.3. Fungsi Dan Usaha Bank Umum..... | 17 |
| 2.3. Laporan keuangan | 17 |
| 2.4. Kinerja Keuangan..... | 18 |
| 2.5. Non Performing Loan (NPL) | 19 |
| 2.6. <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR)..... | 22 |
| 2.7. Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO) | 23 |
| 2.8. <i>Return On Asset</i> (ROA)..... | 24 |
| 2.9. Penelitian Terdahulu..... | 25 |
| 2.10. Hubungan Antar Variabel..... | 35 |
| 2.10.1. Pengaruh <i>Non Performing Loan</i> terhadap <i>Return On Asset</i> | 35 |
| 2.10.2. Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio</i> terhadap <i>Return On Asset</i> | 36 |
| 2.10.3. Pengaruh Biaya Operasional Pendapatan Operasional terhadap <i>Return On Asset</i> | 38 |
| 2.11. Kerangka Pemikiran | 39 |

| | |
|--|-----------|
| BAB III METODE PENELITIAN | 40 |
| 3.1. Ruang Lingkup Penelitian | 40 |
| 3.2. Jenis Dan Sumber Data | 40 |
| 3.3. Teknik Pengumpulan Data | 41 |
| 3.4. Populasi dan Sampel | 41 |
| 3.5. Teknik Analisis Data | 42 |
| 3.5.1. Estimasi Model | 42 |
| 3.5.2. Pemilihan Model | 44 |
| 3.5.3. Pengujian Hipotesis..... | 46 |
| 3.6. Definisi Operasional Dan Pengukuran Variabel | 48 |
| BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN | 51 |
| 4.1 Objek Penelitian | 51 |
| 4.2. Analisis Statistik Deskriptif | 52 |
| 4.3. Estimasi Data Panel..... | 56 |
| 4.3.1. Uji Heterokedastisitas | 57 |
| 4.3.2. Uji Autokorelasi | 57 |
| 4.4. Hasil Penelitian | 59 |
| 4.4.1. Uji t | 59 |
| 4.4.2. Uji F | 60 |
| 4.4.3. Uji Determinasi (R^2) | 61 |
| 4.5. Pembahasan..... | 61 |
| 4.5.1. Pengaruh <i>Non Performing Loan</i> terhadap <i>Return On Asset</i> | 61 |
| 4.5.2. Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio</i> terhadap <i>Return On Asset</i> | 65 |
| 4.5.3. Pengaruh Biaya Operasional Pendapatan Operasional terhadap <i>Return On Asset</i> | 68 |
| BAB V KESIMPULAN & SARAN | 74 |
| 5.1. Kesimpulan | 74 |
| 5.2. Saran..... | 74 |
| 5.3 Keterbatasan Penelitian..... | 76 |
| 5.4 Implikasi Penelitian..... | 77 |
| 5.4.1 Implikasi Teoritis | 77 |
| 5.4.2. Implikasi Praktis | 77 |
| DAFTAR PUSTAKA | 78 |
| LAMPIRAN..... | 82 |

DAFTAR TABEL

| | |
|--|-----------|
| Tabel 2.1 Tabel Penelitian Terdahulu | 25 |
| Tabel 3.1. Daftar Jumlah Sampel Bank Konvensional yang Terdapat Di Negara Kawasan ASEAN 5 Tahun 2011-2021 | 41 |
| Tabel 3.2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel | 48 |
| Tabel 4.1 Statistik Deskriptif | 52 |
| Tabel 4.2 Nilai Rata-Rata Variabel Masing-Masing Negara | 53 |
| Tabel 4.3 Matriks Korelasi Berpasangan | 55 |
| Tabel 4.4 Uji Heterokedstisitas..... | 57 |
| Tabel 4.5 Uji Autokorelasi..... | 57 |
| Tabel 4.6 Regresi Data Panel Return On Asset Bank | 58 |

DAFTAR GAMBAR

| | |
|--|----|
| Gambar 1.1 Rata - Rata Return On Assets Bank di ASEAN tahun 2011-2021 | |
| | 4 |
| Gambar 1.2 Rata-rata Tingkat Kecukupan 5 Modal Negara ASEAN Tahun 2011-2021 | |
| | 6 |
| Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran Kerja Hipotesis | 39 |

DAFTAR LAMPIRAN

| | |
|--|-----------|
| Lampiran 1 Daftar Bank Sampel | 82 |
| Lampiran 2 Command Analisis Data Menggunakan STATA..... | 89 |

BAB I PENDAHULUAN

1.1. Latar belakang penelitian

Bank merupakan suatu lembaga keuangan yang berfungsi sebagai financial intermediary. Fungsi intermediasi perbankan merupakan fungsi yang strategis dalam menjalankan suatu perekonomian negara. Ketika bank tidak dapat menjalankan fungsi intermediasinya, maka akan berdampak terhadap aktivitas sektor riil dan akan beimbaskan pada perekonomian secara keseluruhan. Selain itu, perbankan merupakan sektor terpenting dalam perekonomian suatu negara karena perekonomian suatu negara bergantung bagaimana peran bank sebagai lembaga intermediasi keuangan atau penggalangan dana dan pinjaman kepada publik (Dewi & Fianto, 2020). Industri perbankan merupakan saluran utama transmisi moneter dan sumber dana utama bagi usaha dalam suatu negara. Pentingnya analisis terhadap efisiensi perbankan serta pengelolaan aset dan hutang (*Asset Liability Management*) dilakukan karena dalam penghimpunan dan penyaluran dana yang bersifat ekspansif tanpa didasarkan pada perhitungan efisiensi akan mempengaruhi profitabilitas bank (Dewi & Fianto, 2020).

Selain itu, analisis terhadap efisiensi perbankan di suatu negara menjadi penting karena untuk mengetahui kinerja bank yang akan membantu menjaga tingkat efisiensi bank agar tidak kalah dengan pesaingnya. Karena persaingan di industri perbankan ASEAN semakin ketat seiring dengan laju liberalisasi pasar keuangan. Bank yang efisien akan memiliki keunggulan dibandingkan bank yang kurang efisien, sementara bank yang kurang efisien akan menghadapi kegagalan dan akan tergeser dari pasar.

Di sisi lain, COVID-19 telah menjadi fenomena baru bagi dunia. Pandemi ini menjadi masalah kesehatan global. Hal tersebut berawal dari informasi Badan Kesehatan Dunia (WHO) pada 31 Desember 2019 dimana terdapat kasus cluster pneumonia dengan etiologi baru di Kota Wuhan, Provinsi Hubei, China dan kemudian meluas hingga ke luar China. Selanjutnya, pada 30 Januari 2020, COVID-19 ditetapkan menjadi *Emergency of International Concern* (PHEIC) kesehatan masyarakat, dan pada 11 Maret 2020, COVID-19 ditetapkan sebagai pandemi. Indonesia pertama kali melaporkan 2 kasus positif pada 2 Maret 2020 dan kasus positif terus meningkat (Kementrian Kesehatan RI, 2020).

Penurunan ekonomi selama pandemi terjadi karena banyak aktivitas ekonomi, terutama perdagangan, pariwisata yang tersendat. Kerapuhan sektor riil yang terjadi saat ini, perlu diantisipasi dengan baik, terutama kebijakan yang sifatnya protektif dan stimulatif untuk mencegah perembetan pada sektor lain terutama sektor keuangan dan perbankan. Bank berperan sebagai *Financial Intermediary* atau perantara keuangan yang menjembatani antara kedua belah pihak yang dimana salah satu pihak sebagai pemilik dana dan pihak lainnya yang membutuhkan dana. Sehingga sebagai Lembaga *intermediary* artinya bank memiliki peranan sebagai penyedia pinjaman, pembiayaan dan penyimpanan. Bank harus memiliki kinerja keuangan yang baik karena akan mempengaruhi laporan keuangan bank. Dengan kinerja bank yang baik diharapkan dapat mensejahterakan kehidupan masyarakat dan dapat meningkatkan pertumbuhan ekonomi suatu negara khususnya bagi negara berkembang (Iqlima, 2022).

Semua indikator utama dalam perbankan menunjukkan kemerosotan yang sangat signifikan. Kondisi ini memang secara berangsur-angsur pulih dan kondisi

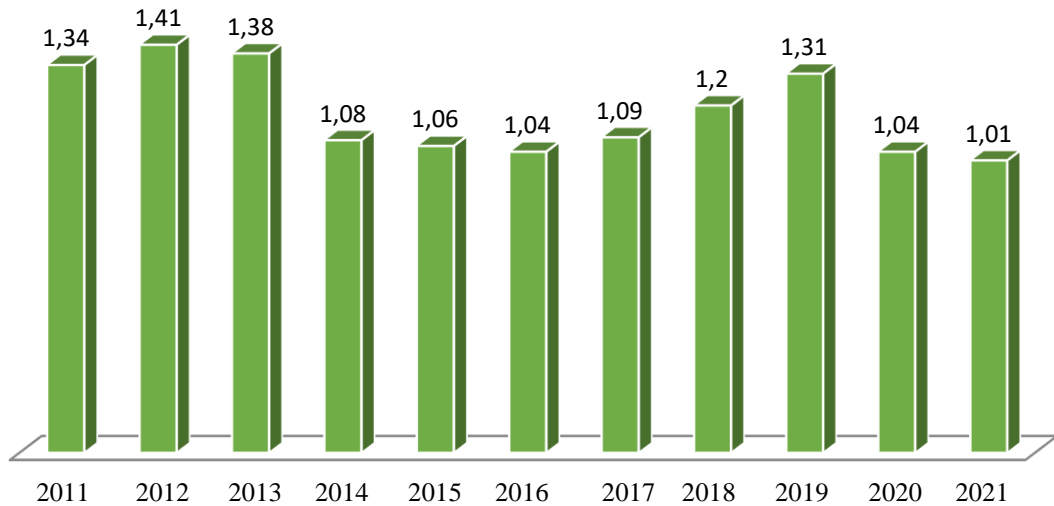
sekarang ini bisa dikatakan sudah cukup baik, namun setelah mengeluarkan biaya yang tidak sedikit dari pengalaman tersebut kita dapat tahu betapa pentingnya upaya untuk menjaga kestabilan perbankan dan kestabilan sistem keuangan secara keseluruhan. Krisis yang melanda tampaknya memberikan efek yang cukup berat termasuk bagi perbankan. Permodalan bank menjadi negative, kredit perbankan dipenuhi oleh kredit dengan kualitas *non performing*, bank-bank mengalami kerugian yang tidak sedikit.

Kinerja keuangan perbankan dapat diukur menggunakan rasio profitabilitas. Menurut Kasmir (2014), definisi rasio profitabilitas merupakan rasio untuk menilai kemampuan perusahaan dalam mencari keuntungan. Rasio ini juga memberikan ukuran tingkat efektivitas manajemen suatu perusahaan. Hal ini ditunjukkan oleh laba yang dihasilkan dari penjualan dan pendapatan investasi. Penggunaan rasio ini menunjukkan efisiensi perusahaan. Semakin besar profitabilitas menunjukkan kinerja perusahaan semakin baik, karena tingkat pengembalian semakin besar, rasio ini sekaligus merupakan indikator efisiensi manajerial bank yang mengindikasikan kemampuan manajerial dalam mengelola asset untuk memperoleh keuntungan.

Rasio profitabilitas yang penting bagi bank adalah *Return On Asset* (ROA). ROA sekaligus sebagai variabel dependen digunakan penulis sebagai tolak ukur untuk mengukur kemampuan suatu perusahaan dalam menghasilkan laba karena ROA dapat menunjukkan berapa laba yang diperoleh atas setiap nominal yang tertanam dalam aktiva perusahaan yang bersangkutan. Berikut perkembangan ROA Bank di ASEAN tahun 2011-2021:

Gambar 1.1 Rata- Rata Return On Assets Bank di ASEAN tahun 2011-2021

Rata- Rata *Return On Assets* Bank di ASEAN tahun 2011-2021



Sumber : The Bankers Database 2011-2021

Dari grafik diatas dapat dilihat bahwa Rata-rata ROA di masing-masing negara ASEAN-5 pada tahun 2011-2021 berbeda-beda karena nilai ROA setiap tahunnya sangat fluktuatif. Pada tabel diatas kita dapat melihat bahwa pada tahun 2011 menuju 2012 itu mengalami peningkatan artinya dengan adanya program ABIF mungkin dapat meningkatkan profitabilitas. Namun pada tahun 2013 hingga 2016 mengalami penurunan. Penurunan ini terjadi karena adanya inflasi yang tinggi pada beberapa perbankan di ASEAN-5 sehingga memicu perkreditan yang rendah atau permintaan kredit rendah. Dengan permintaan kredit rendah maka akan menyebabkan kinerja bank dalam memperoleh laba mengalami penurunan sehingga ROA semakin menurun. Adanya program ASEAN *Banking Integration Framework* (ABIF) seharusnya dapat meningkatkan ROA tetapi pada kenyataannya tidak sehingga kita perlu melakukan analisis kembali dengan melihat kinerja perbankan setelah adanya ABIF untuk melihat bagaimana kondisi

dan kinerja keuangan perbankan di ASEAN-5. Selanjutnya penurunan kembali terjadi di tahun 2019-2021 dikarenakan pandemi Covid -19 (Iqlima, 2022).

Pandemi yang tak kunjung usai telah membawa lembaga Pemeringkat Internasional, *Moody's Investors Service* menurunkan outlook perbankan. Hal itu seiring kondisi ekonomi yang kian melemah. Tim analisis *Moody's* menyatakan kualitas kredit akan menurun meski restrukturisasi dan penurunan suku bunga kredit bisa memberikan sedikit dukungan. Meski demikian, tebalnya permodalan dapat menjadi penawar untuk menghadapi risiko yang meningkat saat ini.

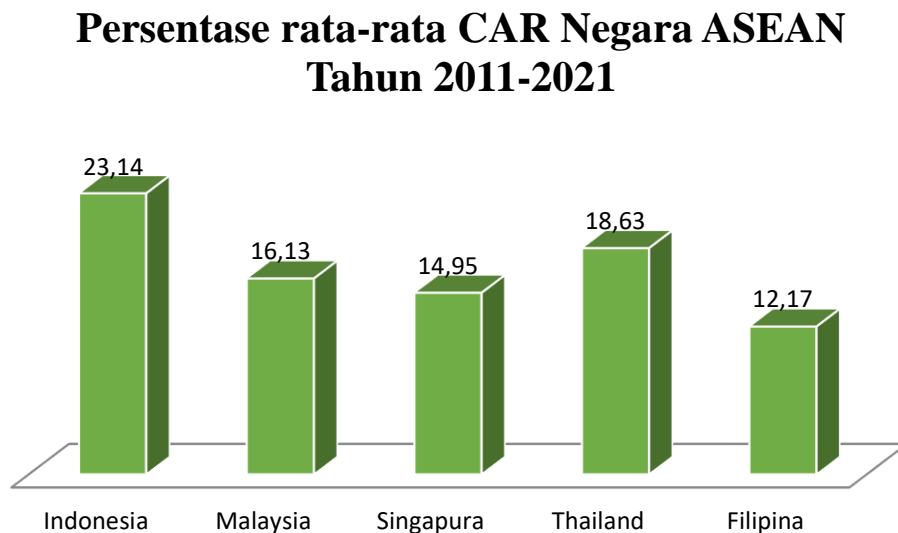
Anjloknya keuntungan tersebut lantaran banyaknya restrukturisasi kredit akibat Covid-19. Berdasarkan data OJK, tingkat kredit macet perbankan mengalami kenaikan 3,22%. Angka tersebut naik dari posisi Juni yang mencapai 3,1%. Meski terjadi penurunan laba dan peningkatan kredit macet, namun data OJK menunjukkan bahwa likuiditas perbankan cukup memadai untuk dapat menyalurkan kredit guna mendukung pertumbuhan ekonomi. Artinya, hingga saat ini sektor jasa keuangan masih memiliki kapasitas yang memadai, baik dari sisi permodalan maupun likuiditas, untuk menyalurkan kredit atau pembiayaan yang dapat mendukung target pertumbuhan ekonomi.

Kesehatan suatu bank merupakan kepentingan semua pihak terkait, baik pemilik dan pengelola bank, masyarakat, pengguna jasa bank, Otoritas Jasa Keuangan (OJK) sebagai pengawas aktivitas bank, maupun bank Indonesia sebagai bank sentral. Bank perlu menerapkan prinsip kehati-hatian dalam menjalankan usahanya yang telah diatur dalam Undang-Undang Nomor 10 Tahun 1998 tentang perbankan pada Bab V pasal 29 ayat 2, yaitu bank wajib memelihara

tingkat kesehatan bank sesuai ketentuan kecukupan modal, kualitas asset, kualitas manajemen, likuiditas, rentabilitas, solvabilitas, dan aspek lain yang berhubungan dengan usaha bank, dan wajib melakukan kegiatan usaha sesuai dengan prinsip kehati-hatian.

Capital Adequacy Ratio mencerminkan kemampuan bank untuk menutup risiko kerugian dari aktivitas yang dilakukannya dan kemampuan bank dalam mendanai operasionalnya. *Capital Adequacy Ratio* (CAR) digunakan untuk mengukur kecukupan modal yang dimiliki bank untuk menunjang aktiva yang mengandung atau menghasilkan risiko, misalnya pembiayaan yang diberikan. Berikut disajikan persentase rata-rata tingkat kecukupan modal di lima Negara ASEAN tahun 2011-2021:

Gambar 1.2 Rata-rata Tingkat Kecukupan 5 Modal Negara ASEAN Tahun 2011-2021



Sumber : ceidata.com

Bila dibandingkan dengan negara tetangga di wilayah Asia Tenggara, CAR bank di Indonesia paling tinggi. Riset Standard & Poor's (S&P) menunjukkan negara

ASEAN seperti Thailand, Filipina, Singapura, dan Malaysia hanya memiliki CAR di kisaran 12% -18% saja. Industri perbankan Indonesia dipandang menjadi yang terbaik di dunia sejauh ini. Banyak faktor yang menjadi landasan atas pengakuan itu. Semakin tinggi CAR maka semakin kuat kemampuan bank tersebut untuk menanggung risiko dari setiap pembiayaan aktiva produktif yang berisiko. Untuk saat ini minimal CAR sebesar 8% dari Aktiva Aktiva Tertimbang. CAR di atas 8% menunjukkan usaha bank yang stabil, karena adanya kepercayaan besar dari masyarakat. Hal ini disebabkan karena bank akan mampu menanggung risiko dari aset yang berisiko (Moorcy *et al.*, 2020).

Capital Adequacy Ratio yang tinggi akan membuat bank semakin kuat dalam menanggung risiko dari setiap aktiva produktif yang berisiko dan mampu membiayai operasi bank, sehingga akan memberikan kontribusi yang cukup besar bagi profitabilitas. Pernyataan tersebut diperkuat dengan beberapa penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh (Septiani & Lestari, 2016), (Olaoye *et al.*, 2015), (Puspitasari *et al.*, 2015), (Olalekan & Adeyinka, 2013) serta (Alshatii, 2015) yang menunjukkan bahwa adanya pengaruh yang positif dan signifikan antara CAR dengan ROA. Namun, hal yang berbeda dikemukakan oleh (Warsa & Mustanda, 2016) yang menunjukkan bahwa CAR berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap ROA. Penelitian yang dilakukan oleh (Sutami *et al.*, 2019) menunjukkan hasil yang berbeda, bahwa CAR tidak berpengaruh terhadap ROA.

Non Performing Loan mencerminkan tingkat risiko kredit perbankan (Fitria, 2012). Risiko kredit akan dihadapi bank ketika nasabah gagal membayar hutang atau kredit yang diterimanya pada saat jatuh tempo (Sudiyatno, 2013). Sebuah bank dapat dikatakan sehat dari aspek NPLnya apabila jumlah kredit

bermasalahnya kurang dari 5 persen dari keseluruhan kredit yang disalurkan, persyaratan tersebut mengacu pada SE BI No. 13 / 24 / DPNP / 2011. Risiko kerugian atas kredit yang disalurkan akan semakin meningkat seiring dengan meningkatnya nilai NPL sebuah bank.

Menurut (Mendoza & Rivera, 2017) faktor yang mempengaruhi *Return On Asset* (ROA) adalah risiko kredit yang diukur dengan rasio cadangan kerugian pinjaman terhadap total portofolio pinjaman bruto yang dikenal dengan *Non Performing Loan* (NPL). Hal tersebut menunjukkan berapa banyak dari total portofolio pinjaman yang telah disediakan dengan cadangan yang sesuai tetapi belum dibebankan. Hal tersebut mencerminkan bahwa semakin tinggi risiko kredit, semakin rendah kualitas pinjaman. Penelitian tersebut menunjukkan bahwa NPL memiliki hubungan yang negative signifikan terhadap ROA.

Hasil penelitian mengenai pengaruh NPL terhadap Return On Assets (ROA) menunjukkan hasil yang berbeda-beda. penelitian yang dilakukan oleh (Hantono, 2017), (Puspitasari *et al.*, 2015) menunjukkan hasil bahwa NPL berpengaruh negative dan signifikan terhadap ROA. penelitian yang dilakukan oleh (Septiani & Lestari, 2016) serta (Konde *et al.*, 2018) menunjukkan bahwa terdapat pengaruh negatif yang tidak signifikan antara NPL terhadap ROA. Sedangkan penelitian yang dilakukan oleh (Tangngisalu *et al.*, 2020) menunjukkan hasil bahwa variabel NPL berpengaruh terhadap ROA.

Untuk mengetahui sejauh mana efisiensi terhadap pendapatan operasional dan biaya operasional dilakukan dengan menghitung rasio BOPO. Semakin besar rasio BOPO menjadikan operasional kurang efisien dan dapat berpotensi terhadap

melambatnya pertumbuhan besaran ROA. Semakin bertambah jumlah nilai BOPO berarti bank kurang hemat dalam operasionalnya sehingga dapat berdampak pada turunnya daya bank untuk menghasilkan ROA. Terdapat beberapa penelitian terkait pengaruh BOPO terhadap tingkat ROA. Hasil penelitian yang dilakukan oleh (Maulana *et al.*, 2021), menunjukkan bahwa variabel BOPO memiliki pengaruh terhadap ROA. Sedangkan penelitian yang dilakukan oleh (Sutami *et al.*, 2019) menunjukkan bahwa BOPO berpengaruh negatif terhadap ROA.

Berdasarkan uraian latar belakang di atas, berbagai penelitian yang dilakukan mengenai pengaruh modal, risiko kredit, dan efisiensi terhadap profitabilitas yang masih kontradiktif (research gap) dengan penelitian – penelitian sebelumnya, maka penelitian ini menjadi penting dilakukan dengan tujuan untuk mengetahui signifikansi pengaruh antara modal, risiko kredit, dan efisiensi terhadap profitabilitas di bank negara ASEAN-5 .

Alasan meneliti Perbankan adalah karena kinerja pada bank memiliki pengaruh yang kuat terhadap perekonomian di Indonesia dan kesejahteraan masyarakat dimasa kini dan mendatang. Sehingga penelitian ini bertujuan untuk menguji faktor-faktor yang memengaruhi profitabilitas perusahaan perbankan di Indonesia selama tahun 2019-2021, maka penelitian ini menggunakan judul “Pengaruh Modal, Risiko Kredit, Dan Efisiensi Terhadap Profitabilitas (studi pada bank negara ASEAN 5)”.

1.2. Rumusan Masalah

Berdasarkan uraian diatas, maka rumusan masalah dalam penelitian ini yaitu sebagai berikut:

1. Apakah modal berpengaruh terhadap profitabilitas pada bank di 5 negara ASEAN?
2. Apakah risiko kredit berpengaruh terhadap profitabilitas pada bank di 5 negara ASEAN?
3. Apakah efisiensi berpengaruh terhadap profitabilitas di 5 negara ASEAN?

1.3. Tujuan Penelitian

Adapun tujuan dari penelitian ini yaitu:

1. Untuk mengetahui pengaruh modal terhadap profitabilitas di 5 negara ASEAN.
2. Untuk mengetahui pengaruh risiko kredit berpengaruh terhadap profitabilitas di 5 negara ASEAN.
3. Untuk mengetahui efisiensi pengaruh terhadap profitabilitas di 5 negara ASEAN.

1.4. Manfaat penelitian

1.4.1. Manfaat teoritis

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan wawasan pengetahuan tentang pengaruh modal, risiko kredit, dan efisiensi terhadap profitabilitas pada Bank di 5 negara ASEAN

1.4.2. Manfaat praktis

1. Bagi perusahaan, sebagai bahan masukan bagi perusahaan agar dapat menggunakan modal, risiko kredit, dan efisiensi seefisien dan seefektif mungkin untuk dapat meningkatkan profitabilitas perusahaan.
2. Bagi investor, sebagai informasi mengenai pengaruh modal, risiko kredit, dan efisiensi terhadap profitabilitas serta diharapkan dapat bermanfaat sebagai bahan pertimbangan bagi para investor dan calon investor dalam mengambil keputusan untuk berinvestasi dengan menggunakan variabel-variabel yang diteliti.

DAFTAR PUSTAKA

- Abbey B. (2018). Kinerja Keuangan Bank Umum di Afganistan. *Jurnal Internasional Ekonomi dan Masalah Keuangan*, 8 (1), hlm.242–249
- Abdurrohman, A., Fitriyaningsih, D., Salam, A. F., & Putri, Y. (2020). Pengaruh Capital Adequacy Ratio (Car), Loan To Deposit Ratio (Ldr) Dan Non Performing Loan (Npl) Terhadap Return on Asset (Roa) Pada Sektor Perbankan Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Revenue: Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 1(1), 125–132. <https://doi.org/10.46306/rev.v1i1.12>
- Agustiningrum, R. (2011). *Analisis Pengaruh Car, Npl, Dan Ldr Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Perbankan*. 885–902. <https://ojs.unud.ac.id/index.php/manajemen/article/view/5461/4527>
- Alansori, A., & Luthfi, M. (2022). Pengaruh Likuiditas Dan Solvabilitas Terhadap Kinerja Perusahaan. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Rahmadiyah (JIAR)*, 5(2), 201–210.
- Ambarwati. Anny, W. Ubaidillah, M. (2021). Pengaruh Dana Pihak Ketiga, Kecukupan Modal, Efisiensi Operasional Terhadap Kinerja Keuangan Bank (Studi Kasus Pada Bank Umum Swasta Nasional Yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2019). Seminar Inovasi Manajemen Bisnis dan Akuntansi (SIMBA) 3 Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas PGRI Madiun Oktober 2021 E-ISSN: 2686 - 1771
- Anasta, L. (2019). Analysis of the Effect of CAR, LDR and NPL On the Distribution of Msme Credits On Commercial Banks In Indonesia Period 2014-2017. *Journal of Resources Development and Management*, 61(2006), 57–65. <https://doi.org/10.7176/jrdm/61-07>
- Anwar, C. J., & Sunaenah. (2016). Pengaruh ROA Dan CAR Terhadap Kredit Macet (NPL) Pada Bank Umum Di Indonesia. *Jurnal Ekonomi-Qu*, 6(2), 214–235. <https://doi.org/10.35448/jequ.v6i2.4344>
- Astohar, Rahmadhani Sari, & Nurlita, D. (2019). Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Profitabilitas Dengan Net Interest Margin Sebagai Variabel Intervening Pada Bank Perkreditan Rakyat Di Indonesia. *Among Makarti*, 12(24), 70–89. <https://dx.doi.org/10.52353/ama.v12i2.184>
- Astuti, P. E. Hermawati, R. Handayani, R. (2023). Pengaruh Capital Adequacy Ratio Dan Loan To Deposit Ratio Terhadap Return On Asset Pada PT Bank Mandiri. *Scientific Journal Of Reflection: p-ISSN 2615-3009 Economic, Accounting, Management and Business e-ISSN 2621-3389 Vol. 6, No. 1, January 2023*
- Basri, S. C. S., & Dermawan, E. S. (2022). Pengaruh NPL Dan LDR Terhadap

- Profitability Perusahaan Perbankan Dengan CAR Sebagai Mediasi. *Jurnal Ekonomi*, 26(11), 303–320. <https://doi.org/10.24912/je.v26i11.779>
- Bunyaminu, A., Yakubu, I. N., & Bashiru, S. (2021). The Effect Of Financial Leverage On Profitability: An Empirical Analysis Of Recapitalized Banks In Ghana. *International Journal of Accounting & Finance Review*, 7(1), 93–102. <https://doi.org/10.46281/ijafr.v7i1.1227>
- Capriani, N. W. W., & Dana, I. M. (2016). Pengaruh Risiko Kredit Risiko Operasional Dan Risiko Likuiditas Terhadap Profitabilitas BPR Di Kota Denpasar. *E-Jurnal Manajemen Universitas Udayana*, 5(3), 1486–1512.
- Dewi, F. S., Arifati, R., & Audini, R. (2016). Analysis of Effect of CAR, ROA, LDR, Company Size, NPL and GCG to Bank Profitability (Case Study on Banking Companies Listed in BEI Period 2010-2013). *Journal Of Accounting*, 2(2), 1--14. <http://jurnal.unpand.ac.id/index.php/AKS/article/viewFile/465/451>
- Fajari, S., & Sunarto. (2017). Pengaruh CAR, LDR, NPL, BOPO terhadap Profitabilitas Bank (Studi Kasus Perusahaan Perbankan yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2011 sampai 2015). *Prosiding Seminar Nasional Multi Disiplin Ilmu & Call for Papers UNISBANK Ke-3*, 3(Sendi_U 3), 853–862.
- Fauziah, H. (2021). Pengaruh NPL, CAR, dan BI Rate terhadap ROA pada Bank Badan Usaha Milik Negara. *Indonesian Journal of Economics and Management*, 1(2), 352–365. <https://doi.org/10.35313/ijem.v1i2.2503>
- Ghozali. (2017). Metodologi Penelitian: Metodologi penelitian Skripsi. *Rake Sarasin*, 2016, 33–44.
- Grilseda, N., & Riyadi, S. (2021). Pengaruh CAR, LDR, KAP dan NPL terhadap ROA Bank Go Public yang terdaftar di BEI. *Jurnal Ilmu Manajemen*, 11(1), 53. <https://doi.org/10.32502/jimn.v11i1.3252>
- Hafiz, M. S., Radiman, R., Sari, M., & Jufrizen, J. (2019). Analisis Faktor Determinan Return on Asset pada Bank BUMN yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Manajemen Dan Keuangan*, 8(2), 107–122. <https://doi.org/10.33059/jmk.v8i2.1681>
- Hanimas, Shaista, W., & Tarmizi, A. B. A. (2009). Profitability of Islamic Banks in Malaysia : An Empirical Analysis. *Journal of Islamic Economics, Banking and Finance*.
- Hartati, R., & Admiral. (2021). Pengaruh NPL dan CAR Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Perbankan Periode Tahun 2016 Sampai Dengan 2020. 15(2), 125–132.
- Hasibuan, A. F. H., Falahuddin, & Ulva, H. (2021). Pengaruh BOPO, FDR Dan NPF Terhadap Profitabilitas (ROA) Pada Bank Syariah Periode 2009-2019. *El-Amwal*, 4(1), 1. <https://doi.org/10.29103/el-amwal.v4i1.3920>

- Hediati, N. D., & Hasanuh, N. (2021). Pengaruh Capital Adequacy Ratio, Non Performing Loan Dan Biaya Operasional Pendapatan Operasional Terhadap Return On Assets. *COSTING:Journal of Economic, Business and Accounting*, 4(2), 580–590.
- Huda, N., Amin, M., & Mahsuni, A. W. (2019). Pengaruh DPK, NPL Dan BOPO Terhadap Profitabilitas Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. 08(08), 13–26.
- Hutahaean, L. F. R. (2021). Pengaruh DPK dan NPL Terhadap ROA pada Sektor Perbankan yang Tercatat di BEI. *Indonesian Journal of Economics and Management*, 2(1), 134–142. <https://doi.org/10.35313/ijem.v2i1.3112>
- Jaya, G. K. (2015). Analisis Pengaruh ROA, ROE, NPL, Dan LDR Terhadap CAR Di Perbankan Indonesia Periode 2004-2015. 21–29.
- Kepramareni, P., & Pradnyawati, S. O. (2021). Pengaruh Capital Adequacy Ratio , Non Performing Loan , Loan To Deposit Ratio , Biaya Operasional , Pendapatan Operasional , Tingkat Suku Bunga Bi Terhadap Profitabilitas Perusahaan. 3(1), 207–218.
- Khamisah, N., Nani, D. A., & Ashsifa, I. (2020). Pengaruh Non-Performing Loan (NPL), BOPO dan Ukuran Perusahaan Terhadap Return on Assets (ROA) Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). *Jurnal Technobiz*, 3(2), 18–23. <https://ejurnal.teknokrat.ac.id/index.php/technobiz/article/view/836>
- Konde, Y. T., Oktavianti, B., & Hijrah, L. (2018). The Analysis of The Effect of NPL on ROA in The Banking Companies Listed on The Indonesia Stock Exchange. *Journal of Applied Philosophical Management and Innovation*, 1(1), 43. <https://doi.org/10.26805/japmai.v1i1.22>
- Maulana, P., Dwita, S., & Helmayunita, N. (2021). Pengaruh CAR, NPL, LDR dan BOPO Terhadap Return ON Assets (ROA) pada Bank yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2019. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 3(2), 316–328. <https://doi.org/10.24036/jea.v3i2.355>
- Mennawi, A. N. A., & Ahmed, A. A. (2020). Influential Factors on Profitability of Islamic Banks: Evidence from Sudan. *International Journal of Economics and Finance*, 12(6), 1. <https://doi.org/10.5539/ijef.v12n6p1>
- Moorcy, N. H., Sukimin, S., & Juwari, J. (2020). Pengaruh Fdr, Bopo, Npf, Dan Car Terhadap Roa Pada Pt. Bank Syariah Mandiri Periode 2012-2019. *Jurnal GeoEkonomi*, 11(1), 74–89. <https://doi.org/10.36277/geoekonomi.v11i1.113>
- Putri, N. S., & Widjaja, I. (2021). Pengaruh Capital Adequacy Ratio (Car), Loan To Deposit Ratio (Ldr), Dan Non-Performing Loan (Npl) Terhadap Profitabilitas Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (Bei) Periode Tahun 2017-2019.
- Rembet, W. E. C., & Baramuli, D. N. (2020). Pengaruh CAR, NPL, NIM, BOPO,

LDR Terhadap Return On Asset(ROA) (Studi Pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa Yang Terdaftar di BEI). *Jurnal EMBA: Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi*, 8(3), 342–352.

Rositasari, D., & Dailibas, D. (2022). Pengaruh NPL dan CAR Terhadap ROE Pada Bank Swasta. *Jurnal STEI Ekonomi*, 31(01), 31–36. <https://doi.org/10.36406/jemi.v31i01.610>

Septiani, R., & Lestari, P. V. (2016). Pengaruh NPL dan LDR Terhadap Profitabilitas Dengan CAR Sebagai Variabel Mediasi Pada PT BPR Pasaraya Kuta. *Journal of Chemical Information and Modeling*, 05(01), 1689–1699.

Sumarlin. (2016). *Analisis Pengaruh Inflasi, Car, Fdr, Bopo, Dan Npf Terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah*. 6(36).

Susilowati, W. T., & Siregar, B. (2022). Urgensi Penilaian Kesehatan Bank dan Tax Avoidance pada Kinerja Keuangan Perbankan Syariah. *Jurnal Akuntansi*, 14(1), 138–152. <https://doi.org/10.28932/jam.v14i1.4477>

Sutami, N. P. S., Sunarsih, N. M., & ... (2019). Pengaruh Tingkat Perputaran Kas, Loan To Deposit Ratio, Capital Adequacy Ratio Dan Bopo Terhadap Profitabilitas. ... *Sains, Teknologi Dan ...*, 25, 662–670. <https://e proceeding.undwi.ac.id/index.php/inobali/article/view/176>

Suwarno, R. C., & Muthohar, A. M. (2018). Analisis Pengaruh NPF, FDR, BOPO, CAR, dan GCG terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2013-2017. *BISNIS: Jurnal Bisnis Dan Manajemen Islam*, 6(1), 94. <https://doi.org/10.21043/bisnis.v6i1.3699>

Tangngisalu, J., Hasanuddin, R., Hala, Y., Nurlina, N., & Syahrul, S. (2020). Effect of CAR and NPL on ROA: Empirical study in Indonesia Banks. *Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 7(6), 9–18. <https://doi.org/10.13106/JAFEB.2020.VOL7.NO6.009>

Usman, B., & Lestari, H. S. (2019). *Determinants of bank performance in indonesia*. 6(2), 193–204. <https://doi.org/10.24252/minds.v6i2.11282>

Widyastuti, P. F., & Aini, N. (2021). Pengaruh CAR, NPL, LDR Terhadap Profitabilitas Bank (ROA) Tahun 2017-2019. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi) Universitas Pendidikan Ganesha*, 12(03), 2614–1930.

Wijaya, K. (2022). Analisis Pengaruh Rasio Likuiditas, Solvabilitas dan Rehabilitas Terhadap Kinerja Laporan Keuangan Bank Konvensional (Tahun 2017-2021). *MAMEN: Jurnal Manajemen*, 1(3), 294–309. <https://doi.org/10.55123/mamen.v1i3.671>

Wiranthie, I. K., & Putranto, H. (2022). Analisis Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR), Loan To Deposit Ratio (LDR) dan Non Performing Loan (NPL) terhadap Return On Asset (ROA). *Jurnal Ekonomi, Manajemen Dan Perbankan (Journal of Economics, Management and Banking)*, 6(1), 13. <https://doi.org/10.35384/jemp.v6i1.229>

Yuwita, A, P. (2017). *Risiko Keuangan Dan Tingkat Kesehatan Keuangan Bank Dengan Size, Inflasi, Dan GDP Sebagai Variabel Kontrol Pada Perbankan Syariah Di Indonesia*. Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam Vol. 03 No. 01, Maret 2017. ISSN : 2477-6157