

**PENGARUH RISIKO KREDIT, PERMODALAN, LIKUIDITAS  
DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP  
PROFITABILITAS PERBANKAN  
DI ASEAN-5**



Skripsi Oleh :

**IVANA RUTH EVELYNSIA SIHITE**

**01011282025061**

**Manajemen**

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

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN**

**UNIVERSITAS SRIWIJAYA**

**FAKULTAS EKONOMI**

**2024**

**LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF**  
**PENGARUH RISIKO KREDIT, PERMODALAN,**  
**LIKUIDITAS DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP**  
**PROFITABILITAS PERBANKAN DI ASEAN-5**

Disusun Oleh :  
Nama : Ivana Ruth Evelynsia Sihite  
NIM : 01011282025061  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : Manajemen  
Bidang Kajian/Konsentrasi : Keuangan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif

Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing

Tanggal: 17 Juli 2024



Fida Muthia, S.E., M.Sc.

NIP. 199102192019032017

ASLI

JURUSAN MANAJEMEN 27 / 2024  
FAKULTAS EKONOMI 18

## LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

### PENGARUH RISIKO KREDIT, PERMODALAN, LIKUIDITAS DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP PROFITABILITAS PERBANKAN DI ASEAN-5

Disusun oleh

Nama : Ivana Ruth Evelynsia Sihite

NIM : 01011282025061

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Manajemen

Bidang Kajian/Konsentrasi : Manajemen Keuangan

Telah diuji dalam ujian komprehensif pada tanggal 1 Agustus 2024 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif,

Palembang, 8 Agustus 2024

Dosen Penguji,



Dr. Kemas Muhammad Thamrin, S.E., M.M

NIP. 198407292014041001

Dosen Penguji,



Fida Muthia, S.E., M.Sc

NIP. 199102192019032017

Mengetahui,

Ketua Jurusan Manajemen



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

NIP. 198907112018031001

## **SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH**

Yang betanda tangan di bawah ini :

Nama : Ivana Ruth Evelynsia Sihite  
NIM : 01011282025061  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : Manajemen  
Bidang Kajian/Konsentrasi : Keuangan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul :

**“PENGARUH RISIKO KREDIT, PERMODALAN, LIKUIDITAS DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP PROFITABILITAS PERBANKAN DI ASEAN-5”**

Pembimbing : Fida Muthia, S.E., M.Sc  
Penguji : Dr. Kemas Muhammad Husni Thamrin, S.E., M.M  
Tanggal Ujian : 1 Agustus 2024

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

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya dan apabila pernyataan saya ini tidak benar di kemudian hari, saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar kesarjanaan.

Palembang, 14 Agustus 2024



Ivana Ruth Evelynsia Sihite  
NIM. 01011282025061

## **MOTTO DAN PERSEMBAHAN**

“Serahkanlah kuatirmu kepada Tuhan, maka ia akan memelihara engkau”

-Mazmur 55:23a-

“I can do all this through him who gives me strength”

-Philippians 4:13-

**Skripsi ini saya persembahkan untuk :**

- ❖ **Orangtua**
- ❖ **Keluarga**
- ❖ **Sahabat dan Teman-Teman**
- ❖ **Almamater**

## KATA PENGANTAR

Segala puji syukur kepada Tuhan Yesus Kristus atas berkat dan kasih karunia-Nya yang tak henti penulis rasakan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Risiko Kredit, Permodalan, Likuiditas dan Ukuran Perusahaan Terhadap Profitabilitas Perbankan di ASEAN-5”**. Skripsi ini ditulis untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan dalam meraih gelar sarjana ekonomi program Strata Satu (S-1) pada bidang Jurusan Manajemen di Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Penelitian ini menggunakan analisis regresi data panel untuk menguji secara empiris pengaruh dari risiko kredit, permodalan, likuiditas dan ukuran perusahaan terhadap profitabilitas pada perusahaan perbankan di ASEAN-5 selama tahun 2018-2022. Penulis menyadari bahwa terdapat banyak kekurangan dalam penelitian skripsi ini. Sehingga penulis berharap dapat memperoleh kritik maupun saran sebagai bahan masukan dalam bidang ilmu pengetahuan dan penyempurnaan tulisan.

Palembang, 18 Juli 2024

Penulis,



Ivana Ruth Evelynsia Sihite

NIM. 01011282025061

## UCAPAN TERIMA KASIH

Sepanjang penulisan skripsi ini, penulis sadar bahwa banyak pihak yang telah memberikan berbagai bantuan dan dukungan baik secara moril maupun materil sehingga skripsi ini dapat terselesaikan. Oleh karena itu, penulis berkerinduan untuk mengungkapkan rasa syukur serta terima kasih kepada :

1. Tuhan Yesus, penulis sangat amat berterima kasih atas penyertaan-Nya sampai dengan saat ini sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
2. Ibu Fida Muthia, S.E, M.Sc selaku Dosen Pembimbing. Penulis mengucapkan banyak terima kasih atas ilmu, saran, arahan, motivasi dan inspirasi yang telah diberikan. Penulis sangat amat sadar akan perhatian, dukungan dan juga waktu yang ibu berikan selama penulisan skripsi ini.
3. Bapak Dr. Kemas Muhammad Husni Thamrin, S.E, M.M selaku Dosen Penguji yang telah bersedia menguji dan memberikan saran serta masukan juga yang berperan menjadi Dosen Pembimbing Akademik (PA) yang telah memberikan waktu dan panduan selama masa perkuliahan.
4. Bapak Muhammad Ichsan Hadjri, S.T., M.M dan Ibu Lina Dameria Siregar, S.E., M.M selaku Ketua dan Sekretaris Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
5. Bapak Prof. Dr. Mohamad Adam, S.E., M.E selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
6. Bapak Prof. Dr. Taufiq Marwa, S.E., M.Si selaku Rektor Universitas Sriwijaya beserta jajaran dan staf Universitas Sriwijaya.

7. Seluruh dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya, penulis mengucapkan terima kasih atas ilmu dan didikan yang telah diberikan.
8. Seluruh staf pegawai Fakultas Ekonomi Unoversitas Sriwijaya, terkhusus kepada Kak Adi. Penulis menyampaikan banyak terima kasih atas waktu dan bantuan selama proses administrasi perkuliahan.
9. Kedua orangtua saya tercinta, papa dan mama yakni Horas Sihite dan Yosephine A Noya yang dengan tulus memberikan semua perhatian, nasihat dan dukungannya tanpa henti terhadap penulis.
10. Kepada saudara penulis, yaitu Ruben Dolok Immanuel Sihite. Terima kasih banyak karena telah menemani penulis pergi kemanapun khususnya ke kampus serta memberikan motivasi secara rohani. Kakak doakan yang terbaik untuk perkuliahan dan impianmu.
11. Kepada Mak Ani, terima kasih banyak karena telah memberikan dukungan terhadap penulis baik secara moril maupun jasmani.
12. Kepada sepupu-sepupu yang penulis sayangi, yakni Kak Bella, Kak Agnes dan Grace. Penulis sangat amat bersyukur memiliki saudara sekaligus sahabat seperti kalian. Terima kasih untuk selalu ada dan canda tawa yang selalu hadir di setiap kita bertemu sapa baik melalui *online* maupun *offline*.
13. Kepada Pengurus Gerakan Pemuda GPIB Immanuel Palembang. Penulis mengucapkan terima kasih kepada kalian atas motivasi dan dukungan baik secara moril maupun rohani
- 14.

14. Kepada sahabat-sahabat penulis, yakni Thania, Putri, Nisya dan Izza. Penulis sangat amat berterima kasih atas pertemanan dari awal perkuliahan, dukungan dan motivasi yang telah diberikan kepada penulis
15. Semua pihak yang telah memberikan dukungan dan bantuan dalam menyelesaikan skripsi ini. Semoga semua bantuan, dukungan dan doa yang telah diberikan menjadi berkat
16. Terakhir, saya bersyukur dan berterima kasih untuk diri saya sendiri karena telah mampu untuk bertahan, berusaha serta berjuang sampai sejauh ini. Oleh karena itu, saya berharap agar saya tetap rendah hati karena semuanya ini merupakan permulaan dari perjalanan panjang yang nanti akan saya jalani.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan. Oleh karena itu, penulis mengharapkan adanya kritik dan saran yang membangun untuk perbaikan di masa yang akan datang. Semoga skripsi ini dapat memberikan banyak manfaat bagi semua pihak yang membutuhkannya.

Palembang, 18 Juli 2024

Penulis,



Ivana Ruth Evelynsia Sihite

NIM. 01011282025061

## ABSTRAK

### PENGARUH RISIKO KREDIT, PERMODALAN, LIKUIDITAS DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP PROFITABILITAS PERBANKAN DI ASEAN-5

Oleh

**Ivana Ruth Evelynsia Sihite**

Penelitian ini bertujuan untuk menguji secara empiris pengaruh dari risiko kredit, permodalan, likuiditas dan ukuran perusahaan terhadap profitabilitas perusahaan perbankan di negara ASEAN-5 selama tahun 2018-2022. Sampel diambil dengan menggunakan metode *purposive sampling* yang menghasilkan 435 observasi. Namun, setelah dilakukannya uji *outliers* jumlah observasi yang dihasilkan adalah 418 observasi. Hipotesis diuji dengan menggunakan *Random Effect Model* (REM). Hasil analisis menunjukkan bahwa risiko kredit (*Non Performing Loan*) tidak berpengaruh secara signifikan terhadap profitabilitas sedangkan risiko kredit (*Loan Loss Provision*) terbukti berpengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas, permodalan tidak berpengaruh secara signifikan terhadap profitabilitas, likuiditas terbukti berpengaruh positif secara signifikan terhadap profitabilitas serta ukuran perusahaan terbukti berpengaruh negatif secara signifikan terhadap profitabilitas.

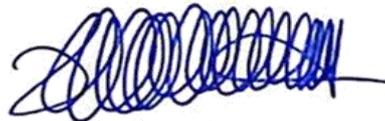
**Kata Kunci : Risiko Kredit, Modal, Likuiditas, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas**

**Pembimbing Skripsi,**



Fida Muthia, S.E., M.Sc  
NIP. 199102192019032017

**Mengetahui,  
Ketua Jurusan Manajemen**



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

**ABSTRACT**

**THE EFFECT OF CREDIT RISK, CAPITAL, LIQUIDITY AND COMPANY SIZE ON BANKING PROFITABILITY IN ASEAN-5**

By

**Ivana Ruth Evelynsia Sihite**

*This research aims to empirically test the effect of credit risk, capital, liquidity and company size on the profitability of banking companies in ASEAN-5 during 2018-2022. The samples were taken by using the purposive sampling method that produced 435 observations. However after doing the outliers test, the observations become 418. The hypothesis is tested using the Random Effect Model (REM). The results of the analysis showed that credit risk (Non Performing Loan) does not significantly affect profitability while credit risk (Loan Loss Provision) does have a positive and significant effect on profitability, capital does not significantly affect profitability, Liquidity does have a significant and positive effect on profitability and company size does have a significant negative effect on profitability.*

**Keywords : Credit Risk, Capital, Liquidity, Company Size, Profitability**

**Advisor,**



**Fida Muthia, S.E., M.Sc**  
NIP. 199102192019032017

**Approved by,**

**Head of Management Department**



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

## SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Kami dosen pembimbing skripsi menyatakan Abstrak Skripsi dalam Bahasa Inggris dari Mahasiswa :

Nama : Ivana Ruth Evelynsia Sihite  
NIM : 01011282025061  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : Manajemen  
Judul : **PENGARUH RISIKO KREDIT, PERMODALAN,  
LIKUIDITAS DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP  
PROFITABILITAS PERBANKAN DI ASEAN-5**

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

Palembang, 10 Agustus 2024

Pembimbing Skripsi,

Mengetahui,  
Ketua Jurusan Manajemen



Fida Muthia, S.E., M.Sc  
NIP. 199102192019032017



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

## DAFTAR RIWAYAT HIDUP



Nama : Ivana Ruth Evelynsia Sihite  
NIM : 01011282025061  
Tempat, tanggal lahir : Palembang, 9 November 2002  
Alamat : Jl. Letkol Adrianz No.1799 SKB II KM.6  
Agama : Kristen Protestan  
Jenis Kelamin : Perempuan  
Status : Belum Menikah  
Kewarganegaraan : Indonesia  
Email : [ivanaruth9@gmail.com](mailto:ivanaruth9@gmail.com)

### Pendidikan Formal :

Sekolah Dasar : SD Indriasana Palembang  
Sekolah Menengah Pertama : SMP Indriasana Palembang  
Sekolah Menengah Atas : SMA Methodist 1 Palembang  
S-1 : S1 Manajemen Universitas Sriwijaya

### Pengalaman Organisasi :

Anggota Belisario Choir Universitas Sriwijaya

Pengurus Inti Gerakan Pemuda GPIB Immanuel Palembang 2023/2025

## DAFTAR ISI

|  |       |
|--|-------|
| LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF.....                 | ii    |
| LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI.....                            | iii   |
| SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH.....              | iii   |
| MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....                                | v     |
| KATA PENGANTAR .....                                       | vi    |
| UCAPAN TERIMA KASIH.....                                   | vii   |
| ABSTRAK.....   | x     |
| ABSTRACT.....  | xi    |
| SURAT PERNYATAAN ABSTRAK.....                              | xii   |
| DAFTAR ISI.....  | xiv   |
| DAFTAR TABEL.....  | xvii  |
| DAFTAR GAMBAR .....  | xviii |
| DAFTAR LAMPIRAN.....                                       | xix   |
| BAB I.....   | 1     |
| PENDAHULUAN .....  | 1     |
| 1.1 Latar Belakang .....                                   | 1     |
| 1.2 Perumusan Masalah.....                                 | 8     |
| 1.3 Tujuan Penelitian.....                                 | 10    |
| 1.4 Manfaat Penelitian.....                                | 10    |
| BAB II.....  | 11    |
| TINJAUAN PUSTAKA .....                                     | 11    |
| 2.1 Landasan Teori .....                                   | 11    |
| 2.1.1 Teori <i>Resource Based View</i> .....               | 11    |
| 2.2 Konsep.....  | 12    |
| 2.2.1 Profitabilitas.....                                  | 12    |
| 2.2.2 Risiko Kredit.....                                   | 14    |
| 2.2.3 Permodalan .....                                     | 15    |
| 2.2.4 Likuiditas .....                                     | 17    |
| 2.2.5 Ukuran Perusahaan .....                              | 18    |
| 2.3 Penelitian Terdahulu.....                              | 20    |
| 2.4 Kerangka Pemikiran .....                               | 30    |
| 2.5 Pengembangan Hipotesis .....                           | 30    |
| 2.5.1 Pengaruh Risiko Kredit Terhadap Profitabilitas ..... | 30    |

|  |    |
|--|----|
| 2.5.2 Pengaruh Permodalan Terhadap Profitabilitas .....        | 31 |
| 2.5.3 Pengaruh Likuiditas Terhadap Profitabilitas .....        | 32 |
| 2.5.4 Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Profitabilitas ..... | 34 |
| BAB III .....  | 35 |
| METODOLOGI PENELITIAN .....                                    | 35 |
| 3.1 Ruang Lingkup Penelitian .....                             | 35 |
| 3.2 Jenis dan Sumber Data .....                                | 35 |
| 3.3 Populasi dan Sampel .....                                  | 35 |
| 3.4 Teknik Pengumpulan Data .....                              | 37 |
| 3.5 Teknik Analisis Data .....                                 | 37 |
| 3.5.1 Regresi Data Panel .....                                 | 37 |
| 3.5.2 Pemilihan Model Estimasi .....                           | 38 |
| 3.5.3 Pemilihan Metode Estimasi Regresi Data Panel .....       | 39 |
| 3.5.4 Uji Diagnostik .....                                     | 41 |
| 3.5.4.1 Uji Multikolinearitas .....                            | 41 |
| 3.5.4.2 Uji Heteroskedastisitas .....                          | 42 |
| 3.5.4.3 Uji Autokorelasi .....                                 | 42 |
| 3.5.5 Pengujian Hipotesis .....                                | 43 |
| 3.5.5.1 Uji F .....  | 43 |
| 3.5.5.2 Uji T .....  | 43 |
| 3.5.5.3 Uji Koefisien Determinasi (R <sup>2</sup> ) .....      | 44 |
| 3.6 Definisi Operasional Variabel .....                        | 44 |
| 3.6.1 Variabel Dependen .....                                  | 45 |
| 3.6.2 Variabel Independen .....                                | 45 |
| 3.6.2.1 Risiko Kredit .....                                    | 45 |
| 3.6.2.2 Permodalan .....                                       | 46 |
| 3.6.2.3 Likuiditas .....                                       | 46 |
| 3.6.2.4 Ukuran Perusahaan .....                                | 47 |
| BAB IV .....   | 48 |
| HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....                          | 48 |
| 4.1 Analisis Statistik Deskriptif .....                        | 48 |
| 4.2 Pemilihan Model Regresi Data Panel .....                   | 51 |
| 4.2.1 Uji <i>Chow</i> .....                                    | 51 |
| 4.2.2 Uji <i>Hausman</i> .....                                 | 52 |

|  |    |
|--|----|
| 4.3 Uji Diagnostik .....                                       | 52 |
| 4.3.1 Multikolinearitas .....                                  | 52 |
| 4.3.2 Heteroskedastisitas.....                                 | 53 |
| 4.4 Hasil Regresi Data Panel .....                             | 54 |
| 4.5 Pengujian Hipotesis .....                                  | 55 |
| 4.4.1 Uji Kelayakan Model atau Uji F.....                      | 56 |
| 4.4.2 Uji T .....  | 56 |
| 4.4.3 Uji Koefisien Determinasi ( <b>R<sup>2</sup></b> ) ..... | 57 |
| 4.5 Pembahasan .....   | 58 |
| 4.5.1 Pengaruh Risiko Kredit Terhadap Profitabilitas .....     | 58 |
| 4.5.2 Pengaruh Permodalan Terhadap Profitabilitas .....        | 60 |
| 4.5.3 Pengaruh Likuiditas Terhadap Profitabilitas .....        | 62 |
| 4.5.4 Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Profitabilitas ..... | 64 |
| BAB V.....   | 66 |
| PENUTUP.....   | 66 |
| 5.1 Kesimpulan.....  | 66 |
| 5.2 Saran .....  | 66 |
| DAFTAR PUSTAKA .....   | 68 |
| LAMPIRAN.....  | 73 |

## DAFTAR TABEL

|   | Halaman |
|---|---------|
| Tabel 1.1 Persentase <i>Net Interest Margin</i> Negara ASEAN-5 Tahun 2015-2021 .... | 4       |
| Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu .....  | 20      |
| Tabel 3.1 Kriteria Pengambilan Sampel Penelitian .....                              | 36      |
| Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....                                       | 49      |
| Tabel 4.2 Hasil Uji <i>Chow</i> .....   | 51      |
| Tabel 4.3 Hasil Uji <i>Hausman</i> .....  | 52      |
| Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas .....   | 53      |
| Tabel 4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....                                       | 53      |
| Tabel 4.6 Hasil Regresi <i>Random Effect Model</i> (REM).....                       | 55      |
| Tabel 4.7 Hasil Uji Kelayakan Model atau Uji F.....                                 | 56      |

DAFTAR GAMBAR

Halaman

|   |    |
|---|----|
| Gambar 1.1 Produk Domestik Bruto Negara ASEAN Tahun 2015-2016 ..... | 2  |
| Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran .....                                 | 30 |

## DAFTAR LAMPIRAN

Halaman

|   |    |
|---|----|
| Lampiran 1. Daftar Perusahaan Perbankan Indonesia .....   | 73 |
| Lampiran 2. Daftar Perusahaan Perbankan Malaysia .....    | 75 |
| Lampiran 3. Daftar Perusahaan Perbankan Singapura.....    | 76 |
| Lampiran 4. Daftar Perusahaan Perbankan di Filipina ..... | 77 |
| Lampiran 5. Daftar Perusahaan Perbankan di Thailand.....  | 78 |
| Lampiran 6. Hasil Penelitian.....                         | 79 |

# **BAB I**

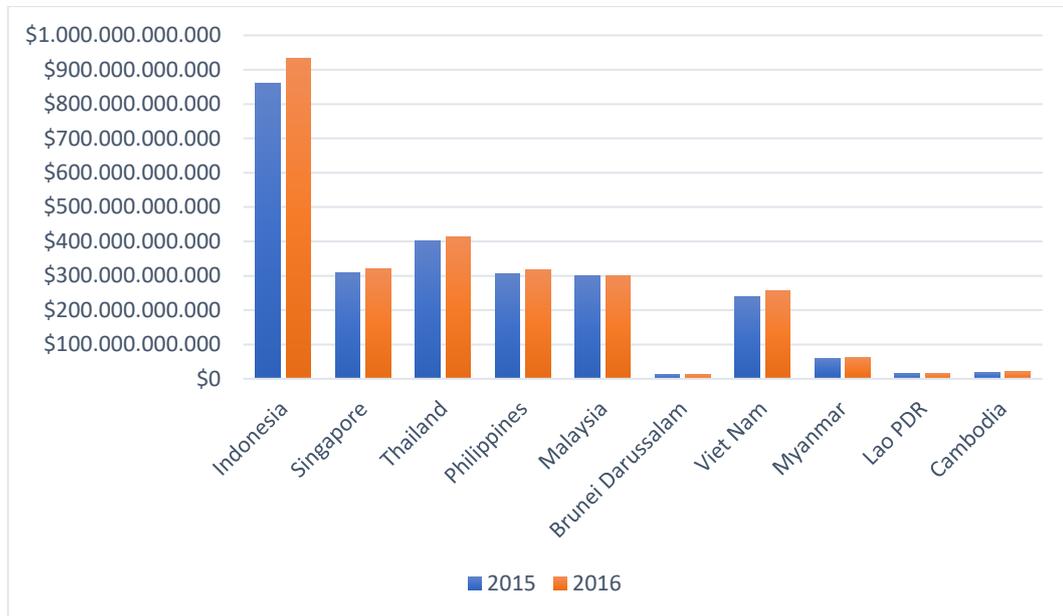
## **PENDAHULUAN**

### **1.1 Latar Belakang**

ASEAN (*Associations of South East Asian Nation*) pada awalnya didirikan oleh lima negara, yaitu Indonesia, Malaysia, Singapura, Filipina dan Thailand melalui pertemuan di Bangkok selama tiga hari (5-8 Agustus 1967) dengan mempertemukan para menteri luar negeri dari kelima negara tersebut. Pada 8 Agustus 1967, tercapailah persetujuan melalui penandatanganan Deklarasi Bangkok untuk membentuk sebuah organisasi kerjasama antar negara-negara yang berada di kawasan Asia Tenggara yang beranggotakan kelima negara pendiri aslinya saja (ASEAN-5) (Nugroho, 2019). Seiring dengan berjalannya waktu, Brunei Darussalam pada tahun 1984, Vietnam pada tahun 1995, Myanmar dan Laos pada tahun 1997, Kamboja pada tahun 1999 ikut serta dalam keanggotaan ASEAN.

Terdapat beberapa negara anggota ASEAN yang memiliki pertumbuhan ekonomi yang baik seperti, Indonesia, Malaysia, Thailand, Filipina dan Singapura sedangkan negara anggota lainnya memiliki pertumbuhan ekonomi yang sebagian besar lambat. Hal ini menjadikan ASEAN terbagi menjadi 2 (dua) kategori, yaitu ASEAN-5 (Indonesia, Malaysia, Thailand, Filipina dan Singapura) dan BCLMV (Brunei Darussalam, Kamboja, Lao PDR, Myanmar dan Vietnam) (East Asia Forum, 2012).

**Gambar 1.1 Produk Domestik Bruto Negara ASEAN Tahun 2015-2016**



Sumber : World Bank, 2024

Grafik 1.1 menunjukkan tingkat pertumbuhan ekonomi masing-masing negara kawasan ASEAN yang dinilai dari Produk Domestik Bruto (*Gross Domestic Product*). Negara ASEAN-5 sebagian besar memiliki tingkat PDB di atas 300 miliar USD serta mendominasi tingkat PDB di kawasan ASEAN sedangkan pada negara BCLMV, rata-rata memiliki tingkat GDP dibawah 300 miliar USD.

Tujuan dibentuknya ASEAN pada awalnya adalah untuk membangun kerjasama guna mencapai pertumbuhan ekonomi, perkembangan sosial-budaya, serta perdamaian dan stabilitas kawasan ASEAN. Hal tersebut sejalan dengan 3 (tiga) pilar kerja sama ASEAN sendiri, yaitu Komunitas Ekonomi ASEAN, Komunitas Sosio-Kultural ASEAN dan Komunitas Politik-Keamanan ASEAN yang masing-masing memiliki bidang kerja sama antarnegara anggota ASEAN (Asean, 2011).

Berdasarkan tujuan dari dibentuknya ASEAN sendiri dalam hal mewujudkan pertumbuhan ekonomi negara-negara di kawasan ASEAN, pada penelitian ini ASEAN-5, maka melalui Komunitas Ekonomi ASEAN dibentuklah revitalisasi pada sektor finansial dengan pengadopsian *ASEAN Financial Integration Framework* (AFIF). AFIF memiliki beberapa pilar, salah satunya adalah *ASEAN Banking Integration Framework* (ABIF).

Tujuan utama ABIF adalah menyediakan akses pasar dan memberi keleluasaan untuk beroperasi di negara anggota ASEAN bagi *Qualified ASEAN Banks* (QAB), yakni bank-bank ASEAN dengan kriteria yang telah disepakati bersama oleh negara-negara ASEAN. Kriteria tersebut adalah bank-bank negara-negara ASEAN yang memiliki kecukupan modal yang tinggi, yang dikelola dengan baik, direkomendasikan oleh otoritas terkait dan memenuhi ketentuan kehati-hatian sesuai dengan standar internasional yang berlaku serta termasuk bank domestik yang dinilai penting di negara asalnya (OJK, 2014).

Adanya ABIF akan memberikan kemudahan bagi bank-bank asing untuk melakukan penetrasi ke dalam industri perbankan nasional karena akan menciptakan persaingan pasar perbankan nasional semakin ketat dan bank domestik akan diuji ketahanannya. Hal tersebut mengakibatkan adanya persaingan antarbank yang menuntut bank memiliki kinerja yang baik. Persaingan tersebut mengharuskan setiap bank meningkatkan tingkat kesehatan dan ketahanannya. Selain itu, adanya kecukupan modal, aktiva, laba dan aspek lainnya juga menjadi hal yang harus diperhatikan guna meningkatkan daya saing bank dalam menghadapi persaingan (Sugiarto, 2022).

**Tabel 1.1 Persentase *Net Interest Margin* Negara ASEAN-5 Tahun 2015-2021**

| <b>Negara</b> | <b>2015</b> | <b>2016</b> | <b>2017</b> | <b>2018</b> | <b>2019</b> | <b>2020</b> | <b>2021</b> |
|---------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Indonesia     | 6,01        | 6,40        | 5,81        | 5,46        | 5,47        | 4,80        | 5,06        |
| Malaysia      | 1,90        | 1,93        | 2,15        | 2,03        | 1,93        | 1,87        | 1,96        |
| Filipina      | 3,46        | 3,39        | 3,59        | 3,58        | 3,93        | 4,35        | 3,56        |
| Thailand      | 2,73        | 2,94        | 3,12        | 3,00        | 3,05        | 2,86        | 2,48        |
| Singapura     | 1,42        | 1,39        | 1,45        | 1,43        | 1,52        | 1,32        | 1,21        |

*Sumber : World Bank, 2024*

Tabel 1.1 menunjukkan NIM perbankan Indonesia dari tahun 2015-2021 cenderung lebih unggul dibandingkan dengan negara ASEAN-5 lainnya. Perbankan Indonesia memiliki rata-rata nilai NIM yang relatif tinggi sebesar 5,6%, Filipina 3,7%, Thailand 2,9%, Malaysia 2,0% dan Singapura 1,4%.

Profitabilitas adalah keuntungan yang berhasil diperoleh bank. Profitabilitas adalah aspek yang penting untuk menjadi ukuran kinerja bank. Semakin tinggi profitabilitas maka semakin baik kinerja bank tersebut (Prasetyo, 2020). Profitabilitas sangatlah penting untuk dijaga serta ditingkatkan karena capaian suatu bank dapat dilihat dari profitabilitas dan dari profitabilitas yang stabil pula bank dapat memenuhi kewajibannya kepada *shareholders* serta dapat menarik perhatian investor dan masyarakat sehingga tertarik untuk menabung (Ayu et al., 2021).

Profitabilitas dapat diperoleh jika pendapatan lebih besar daripada beban. Sumber pendapatan bank terdiri atas 2 (dua), yaitu pendapatan bunga (*interest income*) dan pendapatan non bunga (*fee based income*). Pendapatan bunga (*interest income*) yang menjadi pendapatan terbesar bank melalui penyaluran kredit dan pendapatan non-bunga (*fee based income*) pemberian layanan jasa perbankan (Elgi et al., 2023).

Pendapatan bunga (*interest income*) merupakan pendapatan yang diperoleh bank dari hasil penyaluran kredit atau pinjaman kepada nasabah baik perorangan maupun badan usaha. Menurut Kasmir (2007), bentuk penyaluran kredit atau pinjaman pada pendapatan bunga dapat berupa tabungan, giro, simpanan berjangka (*deposito*). Pendapatan non-bunga (*fee based income*) merupakan pendapatan yang diperoleh bank di luar pendapatan bunga (*interest income*) atau pendapatan dari kreditur, misalnya biaya deposito dan transaksi, biaya cek, slip setoran dan lain-lain (Elgi et al., 2023).

Selain memaksimalkan laba melalui penyaluran kredit, bank juga harus memperhatikan kredit yang mereka berikan dan risiko yang mungkin akan timbul. Kredit adalah sumber pemasukan yang paling menguntungkan bagi bank karena memiliki bunga serta pokok pinjaman (Ayu et al., 2021). Risiko kredit adalah pinjaman yang mengalami kesulitan dalam pelunasan akibat dari adanya faktor kesengajaan atau dikarenakan faktor eksternal di luar kemampuan debitur (Aji & Manda, 2021).

Kredit bermasalah dapat mengakibatkan terhambatnya pendapatan atau penerimaan yang seharusnya diterima oleh bank, yaitu pendapatan bunga. Karena jika pendapatan bunga bank terhambat maka profitabilitas menurun. Penelitian terdahulu yang meneliti pengaruh risiko kredit terhadap profitabilitas sebelumnya telah dilakukan oleh (Bandara et al., 2021; Gadzo et al., 2019) menunjukkan bahwa risiko kredit mempunyai pengaruh negatif terhadap profitabilitas bank.

Selain memperhatikan profitabilitas yang dihasilkan dan risiko kredit yang kemungkinan akan terjadi agar mendapat daya saing yang tinggi dalam persaingan,

modal merupakan salah satu aspek yang harus juga diperhatikan. Modal adalah dana atau uang yang digunakan untuk membangun serta menjalankan suatu usaha atau bisnis. Menurut (Suarmanayasa, 2020), semakin banyak modal suatu bank, maka kinerja bank untuk menyalurkan kredit kepada nasabah semakin baik. Permodalan yang baik akan dapat menjaga dan mempertahankan kepercayaan nasabah terhadap bank sehingga nasabah yakin untuk menghimpun atau menyimpan dananya di bank (Muarif et al., 2019).

Oleh karena itu, permodalan yang baik dapat menutupi kemungkinan kerugian yang akan dihadapi oleh suatu bank sehingga dengan adanya kondisi tersebut bank tetap dapat menjaga kinerja operasionalnya sehingga kepercayaan nasabah ataupun masyarakat terjaga dan profitabilitas bank pun turut terjaga atau bahkan meningkat. Penelitian tentang pengaruh modal terhadap profitabilitas sebelumnya dilakukan oleh (Dwiningsih & Ilhami, 2023) menunjukkan bahwa modal mempunyai pengaruh positif terhadap profitabilitas bank.

Likuiditas merupakan aspek yang penting bagi perusahaan. Likuiditas adalah ukuran untuk mengetahui sejauh mana kesanggupan perusahaan untuk membiayai dan memenuhi kewajiban jangka pendeknya. Menurut (Kasmir, 2016), likuiditas merupakan pengukuran kemampuan perusahaan untuk membayar kewajiban jangka pendeknya ketika jatuh tempo. Menurut (Widyanto & Sentosa, 2021), likuiditas dapat diartikan sebagai kesanggupan suatu perusahaan untuk membayar kembali seluruh utang jangka lancarnya.

Likuiditas merupakan ukuran kemampuan suatu perusahaan dalam menyelesaikan pembayaran tagihannya dengan tepat waktu saat tanggal jatuh

tempo telah tiba (Lubis et al., 2022). Penelitian tentang pengaruh likuiditas terhadap profitabilitas sebelumnya telah dilakukan oleh (Mahdatika & Shofawati, 2022; Widyanto & Sentosa, 2021) menunjukkan bahwa likuiditas mempunyai pengaruh positif terhadap profitabilitas. Sedangkan pada penelitian (Prasetyo, 2020) likuiditas tidak berpengaruh terhadap profitabilitas.

Ukuran perusahaan adalah suatu pengukuran untuk mengetahui seberapa besar atau kecilnya perusahaan berdasarkan total aset, total pendapatan, total ekuitas, nilai pasar saham, *log size* dan lain-lain. Menurut (Houston & Brigham, 2011), ukuran perusahaan merupakan ukuran besar kecilnya suatu perusahaan yang dikelompokkan menurut caranya, yaitu ukuran pendapatan, total aktiva dan total ekuitas. Ukuran perusahaan diartikan sebagai skala pengukuran besar kecilnya perusahaan dengan berbagai metode seperti, total aset perusahaan, *log size*, nilai pasar saham, jumlah penjualan, rata-rata penjualan, rata-rata penjualan aset, rata-rata total aset perusahaan (Novari & Lestari, 2020).

Ukuran perusahaan dapat mengindikasikan seberapa besar dana yang dimiliki oleh suatu perusahaan untuk memperoleh dana tambahan sebagai pembiayaan kegiatan operasional. Penelitian tentang pengaruh ukuran perusahaan terhadap profitabilitas sebelumnya dilakukan oleh (Wulandari & Novitasari, 2020) menunjukkan bahwa ukuran perusahaan mempunyai pengaruh negatif terhadap profitabilitas. Sementara itu pada penelitian (Diana & Osesoga, 2020) menunjukkan adanya pengaruh positif dari ukuran perusahaan terhadap profitabilitas.

Beberapa penelitian yang dilakukan sebelumnya menunjukkan bahwa inkonsistensi masih terjadi pada hasil penelitian meski telah menggunakan variabel

yang sama. Melalui adanya inkonsistensi tersebut, peneliti tertarik untuk melakukan penelitian kembali mengenai perbedaan temuan tersebut. Penelitian yang dilakukan peneliti ini merupakan replikasi dari penelitian (Ayu et al., 2021), namun peneliti mengurangi 1 (satu) variabel dan menambahkan 1 (satu) variabel guna untuk membedakan penelitian ini dengan penelitian sebelumnya serta menggunakan sampel perusahaan perbankan yang berada di kawasan ASEAN-5.

## **1.2 Perumusan Masalah**

Penelitian ini dilatarbelakangi oleh pembentukan *ASEAN Banking Integration Framework* (ABIF) dengan *ASEAN Financial Integration Framework* (AFIF) pada Komunitas Ekonomi Asean atau *ASEAN Economic Community* (AEC). Dengan adanya *ASEAN Banking Integration Framework* (ABIF) yang memiliki tujuan untuk menyediakan akses pasar dan memberi keleluasaan beroperasi di negara anggota ASEAN bagi *Qualified ASEAN Banks* (QAB) dengan kriteria-kriteria yang telah disepakati bersama oleh negara anggota ASEAN.

Semakin terbukanya pasar dan semakin banyak pula pelaku pasarnya karena adanya ABIF, maka persaingan akan menjadi semakin ketat. Sehingga persaingan antarbank di kawasan ASEAN, khususnya pada penelitian ini, ASEAN-5 dapat terjadi. Persaingan antarbank tersebut mengharuskan setiap bank untuk meningkatkan tingkat kesehatan dan ketahanannya guna menciptakan daya saing yang tinggi. Selain tingkat kesehatan dan ketahanan, kecukupan modal, aktiva yang dimiliki, laba dan aspek lainnya juga menjadi hal yang harus diperhatikan yang nantinya akan meningkatkan daya saing bank dalam menghadapi persaingan

(Sugiarto, 2022). Oleh karena itu, peneliti tertarik untuk meneliti beberapa aspek yang dapat mempengaruhi daya saing suatu bank, yaitu risiko kredit, permodalan, likuiditas dan ukuran perusahaan terhadap profitabilitas bank.

Selain itu, peneliti juga tertarik untuk melakukan penelitian ini karena adanya perbedaan hasil dari beberapa penelitian yang telah dilakukan sebelumnya. Pada penelitian (Ayu et al., 2021) menunjukkan risiko kredit dengan indikator yang sama, yaitu *Non Performing Loan* (NPL) berpengaruh negatif sedangkan pada penelitian (Sunaryo et al., 2021) risiko kredit tidak berpengaruh negatif signifikan terhadap profitabilitas. Pada penelitian (Ayu et al., 2021) menunjukkan permodalan dengan indikator yang sama, yaitu *Capital Adequacy Ratio* (CAR) berpengaruh positif sedangkan penelitian (Elgi et al., 2023) menunjukkan permodalan berpengaruh negatif. Penelitian (Ayu et al., 2021) likuiditas dengan indikator yang sama, yakni *Loan to Deposit Ratio* (LDR) berpengaruh positif sedangkan penelitian (Widyanto & Sentosa, 2021) likuiditas berpengaruh positif terhadap profitabilitas. Pada penelitian (Pertiwi & Susanto, 2019) ukuran perusahaan dengan indikator yang sama, yaitu Ln Total Aset berpengaruh positif sedangkan pada penelitian (Rizkianto & Hidayat, 2020) ukuran perusahaan berpengaruh negatif. Oleh karena itu, pertanyaan penelitian ini adalah sebagai berikut.

1. Apakah risiko kredit mempengaruhi profitabilitas perbankan di ASEAN-5?
2. Apakah permodalan mempengaruhi profitabilitas perbankan di ASEAN-5?
3. Apakah likuiditas mempengaruhi profitabilitas perbankan di ASEAN-5?
4. Apakah ukuran perusahaan mempengaruhi profitabilitas perbankan di ASEAN-5?

### **1.3 Tujuan Penelitian**

1. Menganalisis secara empiris pengaruh risiko kredit terhadap profitabilitas perbankan di ASEAN-5
2. Menganalisis secara empiris pengaruh permodalan terhadap profitabilitas perbankan di ASEAN-5
3. Menganalisis secara empiris pengaruh likuiditas terhadap profitabilitas perbankan di ASEAN-5
4. Menganalisis secara empiris pengaruh ukuran perusahaan terhadap profitabilitas perbankan di ASEAN-5

### **1.4 Manfaat Penelitian**

1. Manfaat Teoritis

Peneliti berharap agar penelitian ini mampu memberikan kontribusi pada studi manajemen keuangan dan memperluas literatur penelitian di masa yang akan datang mengenai pengaruh risiko kredit, permodalan, likuiditas dan ukuran perusahaan terhadap profitabilitas perbankan.

2. Manfaat Praktis

Peneliti berharap agar hasil penelitian ini dapat memberikan ide dan saran kepada bank untuk dapat memperbaiki dan meningkatkan profitabilitasnya di masa yang akan datang.

## DAFTAR PUSTAKA

- Aji, I. K., & Manda, G. S. (2021). Pengaruh Risiko Kredit dan Risiko Likuiditas Terhadap Profitabilitas Pada Bank BUMN. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan Dewantara*, 4(1). <https://doi.org/10.37641/jimkes.v6i3.294>
- Angori, G., Aristei, D., & Gallo, M. (2019). Determinants of Banks' Net Interest Margin: Evidence from the Euro Area During the Crisis and Post-Crisis Period. *Sustainability (Switzerland)*, 11. <https://doi.org/10.3390/su11143785>
- Asean, D. J. K. S. (2011). Ayo Kita Kenali ASEAN. In *Kementrian Luar Negeri RI*.
- Ayu, D. V. O., Handri, & Azib. (2021). Pengaruh Digital Banking, Risiko Kredit, Aspek Permodalan, dan Risiko Likuiditas terhadap Profitabilitas. *Jurnal Manajemen*, 7(1), 181–186.
- Bandara, H. M. K. S., Jameel, A. L. M., & Haleem, A. (2021). Credit Risk and Profitability of Banking Sector in Sri Lanka. *Journal of Economics, Finance and Accounting Studies*, 3(1), 65–71. <https://doi.org/10.32996/jefas.2021.3.1.6>
- Basri, S. C. S., & Dermawan, E. S. (2021). Pengaruh NPL Dan LDR Terhadap Profitability Perusahaan Perbankan Dengan CAR Sebagai Mediasi. *Jurnal Ekonomi*, 303–320. <https://doi.org/10.24912/je.v26i11.779>
- Budiwati, H. (2020). Bank Funds Management and Its Effects on Net Interest Margin. *International Journal of Accounting and Management*, 1(1), 38–45.
- Diana, L., & Osesoga, M. S. (2020). Pengaruh likuiditas, solvabilitas, manajemen aset, dan ukuran perusahaan terhadap kinerja keuangan. *Jurnal Akuntansi Kontemporer*, 12(1), 20–34. <https://doi.org/10.33508/jako.v12i1.2282>
- Dwiningsih, S., & Ilhami, S. (2023). Analisis Pengaruh Kecukupan Modal (CAR) dan Likuiditas (LDR) terhadap Kinerja Keuangan (ROA) Keuangan Bank Swasta Nasional Tahun 2014-2018 (Studi pada Bei Bank Swasta Nasional). *JAMIN: Jurnal Aplikasi Manajemen Dan Inovasi Bisnis*, 5(2), 190. <https://doi.org/10.47201/jamin.v5i2.142>
- Egan, R., & Prawoto, H. (2013). Pengaruh Internet Banking Terhadap Kinerja Perbankan di Indonesia (Studi Empiris Pada Bank Yang Listing Di BEI). *Jurnal Akuntansi Bisnis*, 11(22), 138–153.
- Elgi, A., Bumantara, T. S., & Sembiring, W. A. B. (2023). *Faktor-Faktor Yang Berpengaruh Pada Profitabilitas Perbankan*. 5(1).

- Endri, E., Marlina, A., & Hurriyaturrohman. (2020). Impact of Internal and External Factors on The Net Interest Margin of Banks in Indonesia. *Banks and Bank Systems*, 15(4). [https://doi.org/10.21511/bbs.15\(4\).2020.09](https://doi.org/10.21511/bbs.15(4).2020.09)
- Fitriaty, D. (2022). Pengaruh Capital Adequacy Ratio, Non Performing Loan, Dan Loan To Deposit Ratio Terhadap Net Interest Margin Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di BEI Periode Tahun 2017-2020. *Accounting Research Unit: ARU Journal*, 3(2), 25–34. <https://doi.org/10.30598/arujournalvol3iss2pp25-34>
- Forum, E. A. (2012). *ASEAN Banking Integration: Positioning Indonesia*. <https://eastasiaforum.org/2012/05/31/asean-banking-integration-positioning-indonesia/>
- Gadzo, S. G., Kportorgbi, H. K., & Gatsi, J. G. (2019). Credit risk and operational risk on financial performance of universal banks in Ghana: A partial least squared structural equation model (PLS SEM) approach. *Cogent Economics and Finance*, 7(1). <https://doi.org/10.1080/23322039.2019.1589406>
- Harimurti, C. (2022). Analysis Of Internal Factors Affecting the Net Interest Margin of Conventional National Private Banks. *Majalah Ilmiah Bijak*, 19(2), 184–192. <https://doi.org/10.31334/bijak.v19i2.2540>
- Hendiviazi, A., & Mahyudin. (2024). Pengaruh Penyaluran Kredit dan Kredit Bermasalah Terhadap Profitabilitas Pada Bank Negara Indonesia. *INNOVATIVE : Journal of Social Science Research*, 4(1), 10619–10632.
- Houston, J. F., & Brigham, E. F. (2011). *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan* (Edisi Kese). Salemba Empat.
- Idroes, N. F., & Sugiarto. (2006). *Manajemen Risiko Perbankan dalam Konteks Kesepakatan Basel dan Peraturan Bank Indonesia*. Graha Ilmu.
- Kasmir. (2007). *Bank dan Lembaga Keuangan Lain* (6th ed.). PT Raja Grafindo Persada.
- Kasmir. (2016). *Analisis Laporan Keuangan*. Raja Grafindo Persada.
- Ken, G., & Santioso, L. (2022). Determinan Profitabilitas Perbankan yang Terdaftar di BEI Periode 2018-2020. *Jurnal Ekonomi*, 358–378.
- Law, S. H. (2018). *Applied Panel Data Analysis: Short Panels*. Universiti Putra Malaysia Press.
- Lesmana, D. (2021). Determinants of Net Interest Margins of Indonesian Banking. *Business and Accounting Research (IJEBAR) Peer Reviewed-International Journal*, 5(3), 893–901. <https://jurnal.stie-aas.ac.id/index.php/IJEBAR>

- Lestari, H. S., Chintia, H., & Akbar, I. C. (2021). Determinants of Net Interest Margin on Conventional Banking: Evidence in Indonesia Stock Exchange. *Jurnal Keuangan Dan Perbankan*, 25(1), 104–116. <https://doi.org/10.26905/jkdp.v25i1.5102>
- Lubis, I. L., Sinaga, B. M., & Sasongko, H. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Struktur Modal, Dan Likuiditas Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Paradigma Akuntansi*, 4(3), 1122–1130. <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i3.19744>.
- Mahdatika, I. C., & Shofawati, A. (2022). Pengaruh Manajemen GAP, Modal, Likuiditas, Risiko Pembiayaan, Tingkat Efisiensi dan Ukuran Bank (Size) terhadap Net Interest Margin pada Bank Syariah Mandiri, Bank BRI Syariah dan Bank BNI Syariah Tahun 2015-2019. *Islamic Banking : Jurnal Pemikiran Dan Pengembangan Perbankan Syariah*, 7(2), 315–332. <https://doi.org/10.36908/isbank.v7i2.304>
- Manurung, A. H., Hutahayan, B., Deniswara, K., & Kartika, T. R. (2020). Determinant of Net Interest Margin in Indonesia Bank Moderated by Risk. *International Journal of Advanced Science and Technology*, 29(5), 11317–11328. [https://www.researchgate.net/publication/342305670\\_Determinantof\\_Net\\_Interest\\_Margin\\_in\\_Indonesia\\_Bank\\_Moderated\\_by\\_Risk](https://www.researchgate.net/publication/342305670_Determinantof_Net_Interest_Margin_in_Indonesia_Bank_Moderated_by_Risk)
- Maulana, T. I., & Muchtar, P. P. S. A. (2018). *Modul STATA STAN*.
- Muarif, H., Ibrahim, A., & Amri, A. (2019). Determinan Profitabilitas Bank Umum Syariah Di Indonesia. *At-Tijarah: Jurnal Ilmu Manajemen Dan Bisnis Islam*, 5(2), 201–215. <https://doi.org/10.24952/tijarah.v5i2.1896>
- Nghiem, H. Q., Phung, H. Q., & Pham, M. H. (2023). Determinants of Net Interest Margin in Commercial Banks in Viet Nam. *Journal of Advanced Engineering and Computation*, 7(2). <https://doi.org/10.55579/jaec.202372.408>
- Ningtyas, D. E. K., & Oetomo, H. W. (2019). Pengaruh Non Performing Financing , Financing Deposit Ratio Dan Penyisihan Penghapusan Aktiva Produktif Terhadap Profitabilitas. *Jurnal Ilmu Dan Riset Manajemen*, 8(9), 1–12.
- Novari, M. P., & Lestari, V. P. (2020). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan Pada Sektor Properti dan Real Estate. *E-Jurnal Manajemen Universitas Udayana*, 5(9), 5671–5694.
- Nugroho, S. W. (2019). Relevansi ASEAN Economic Community dan Latar Belakang Pembentukan ASEAN. *Jurnal Education and Development*, 7(4).
- OJK. (2014). *Indonesia Sepakat Mendukung Integrasi Perbankan ASEAN*. <https://www.ojk.go.id/id/berita-dan-kegiatan/siaran-pers/Pages/siaran-pers-indonesia-sepakat-dukung-integrasi-perbankan-asean.aspx>

- Pertiwi, L., & Susanto, L. (2019). Faktor Yang Mempengaruhi Profitabilitas Pada Perbankan Yang Terdaftar Di Bei. *Jurnal Paradigma Akuntansi*, 1(2), 282. <https://doi.org/10.24912/jpa.v1i2.4701>.
- Prasetyo, W. (2020). Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi Profitabilitas Perbankan. *Jurnal Akuntansi Dan Ekonomika*, 10(1), 1–10. <https://doi.org/10.37859/jae.v10i1.1872>
- Putri, W., Kesaulya, F. A., & Khairunnisa, K. (2021). Pengaruh Non-Performing Loan (NPL) dan Loan to Deposit Ratio (LDR) terhadap Kinerja Keuangan Perbankan. *Global Financial Accounting Journal*, 5(2), 148–158. <https://doi.org/10.37253/gfa.v5i2.6087>
- Rizkianto, E., & Hidayat, A. A. (2020). Pengaruh Risiko Kredit Dan Risiko Likuiditas Terhadap Net Interest Margin Sesuai Pertumbuhan Ekonomi Pada Bank Umum Di Indonesia Periode 2010 - 2017. *Jurnal Manajemen Dan Bisnis Sriwijaya*, 17(2), 119–138. <https://doi.org/10.29259/jmbs.v17i2.10110>
- Sahir, S. H. (2022). *Metodologi Penelitian*. KBM Indonesia.
- Setiawan, C., & Wisna, N. M. M. M. (2021). The Determinants of Net Interest Margin: An Empirical Study of Indonesia Category-IV Banks for the Period of 2014- 2017. *Estudios de Economia Aplicada*, 39–12, 3–14. <https://doi.org/10.25115/eea.v39i12.6179>
- Setiawan, R., Putri, N. R., & Rachmansyah, A. B. (2019). Determinant Net Interest Margin Pada Bank Perkreditan Rakyat Indonesia. *Jurnal Riset Bisnis Dan Manajemen*, 12(2), 1–9. <https://doi.org/10.23969/jrbm.v12i2.1666>
- Siagian, S., Lidwan, N., Ridwan, W., Taruna, I. H., & Roni, F. (2021). Pengaruh Bopo, Ldr dan Nim Perbankan Terhadap Roa di Industri Perbankan Indonesia. *AKRAB JUARA*, 6(November).
- Sihombing, P. R. (2018). Analisis Regresi Data Panel Berganda. *Statistik Multivariat Dalam Riset*, 18(2), 25.
- Sriwahyuni, P. (2019). *Analysis of the influence of the ratio Car, Ppap, Npm, Bopo, Ldr and Ier the financial performance of the banking company listed on the stock exchange 2010- 2015*. 2, 5–10.
- Suarmanayasa, I. N. (2020). Pengaruh Dana Pihak Ketiga, Modal Bank, Bunga Kredit, Bunga Sbi Dan Kredit Periode Sebelumnya Terhadap Kredit Yang Diberikan Bank Umum. *Bisma: Jurnal Manajemen*, 6(1), 8. <https://doi.org/10.23887/bjm.v6i1.24388>
- Sugiarto, M. A. A. (2022). Analisis Efficiency Perbankan Di Negara ASEAN Tahun 2006-2020. *Journal of Financial Economics*, 2(3).

- Sunaryo, D., Kurnia, D., Adiyanto, Y., & Quraysin, I. (2021). Pengaruh Risiko Kredit, Risiko Likuiditas Dan Risiko Operasional Terhadap Profitabilitas Perbankan Pada Bank Umum Di Asia Tenggara Periode 2012-2018. *Jurnal Ilmu Keuangan Dan Perbankan (JIKA)*, 11(1). <https://doi.org/10.34010/jika.v11i1.3731>
- Syarifuddin, D., & Saudi, D. I. Al. (2009). *Metode Riset Praktis Regresi Berganda Dengan SPSS*. Bobby Digital Center.
- Wahyudin, A., Kiswanto, & Nuhaaya, A. (2021). Net Interest Margin and Capital Adequacy ratio: Mediating Influence of Return On Asset. *Jurnal Dinamika Akuntansi*, 13(2), 196–204. <https://doi.org/10.15294/jda.v13i2.32404>
- Wea, K. I., Ningsih, N. L. A. P., & Surasmi, I. A. (2023). Banking Sector Profitability During The Covid-19 Pandemic. *Jurnal Ekonomi & Bisnis Jagaditha*, 10(1), 9–17. <https://doi.org/10.22225/jj.10.1.2023.9-17>
- Wernerfelt, B. (1984). A Resource-Based View of the Firm. *Strategic Management Journal*, 5(2), 171–180.
- Widagdo, S., Rachmaningsih, E. K., & Handayani, Y. I. (2019). Resource Based View: Strategi Bersaing Berbasis Kapabilitas dan Sumberdaya. In I. Cakti (Ed.), *Mandala Press*. Mandala Press. [http://repository.unmuhjember.ac.id/9257/1/BUKU RBV.pdf](http://repository.unmuhjember.ac.id/9257/1/BUKU%20RBV.pdf)
- Widyanto, D. A., & Sentosa, R. E. W. A. (2021). *Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Net Interest Margin (Nim) Pada Perusahaan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016*. 17(1).
- Wulandari, S., & Novitasari, N. (2020). Pengaruh Internet Banking, Risiko Kredit dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kinerja Keuangan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2017 - 2019. *Jesya (Jurnal Ekonomi & Ekonomi Syariah)*, 4(1), 166–177. <https://doi.org/10.36778/jesya.v4i1.327>