

**PENGARUH CAR, BOPO, NPL, NIM, LDR DAN COVID-19 TERHADAP ROA
PADA BANK BUMN TAHUN 2016-2021**

SKRIPSI



DISUSUN OLEH:

MEGA YOSEPA SINAGA

12180382

FAKULTAS BISNIS PROGRAM STUDI AKUNTANSI

UNIVERSITAS KRISTEN DUTA WACANA

YOGYAKARTA

2022

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
SKRIPSI/TESIS/DISERTASI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademika Universitas Kristen Duta Wacana, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Mega Yosepa Sinaga
NIM : 12180382
Program studi : Akuntansi
Fakultas : Bisnis
Jenis Karya : Skripsi

demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Kristen Duta Wacana **Hak Bebas Royalti Noneksklusif** (*None-exclusive Royalty Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

**“PENGARUH CAR, BOPO, NPL, NIM, LDR DAN COVID-19 TERHADAP
ROA PADA BANK BUMN TAHUN 2016-2021”**

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti/Noneksklusif ini Universitas Kristen Duta Wacana berhak menyimpan, mengalih media/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama kami sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Yogyakarta
Pada Tanggal : 12 April 2020

Yang menyatakan



(Mega Yosepa Sinaga)
NIM.12180382

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi dengan judul:

“PENGARUH CAR, BOPO, NPL, LDR, DAN COVID-19 TERHADAP ROA PADA BANK BUMN TAHUN 2016-2021”

telah diajukan dan dipertahankan oleh:

MEGA YOSEPA SINAGA

12180382

dalam Ujian Skripsi Program Studi Akuntansi

Fakultas Bisnis

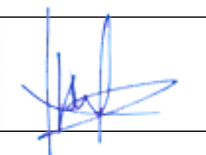
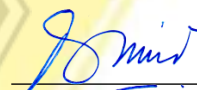
Universitas Kristen Duta Wacana

dan dinyatakan DITERIMA untuk menerima salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana
Akuntansi pada tanggal 10 OKTOBER 2022

Nama Dosen

Tanda Tangan

1. Astuti Yuli Setyani, SE., M.Si., Ak. CA.
(Ketua Tim Penguji)
2. Dra. Agustini Dyah Respati, MBA.
(Dosen Penguji)
3. Dr. Murti Lestari, M.Si.
(Dosen Pembimbing)



Yogyakarta, 25 Oktober 2022

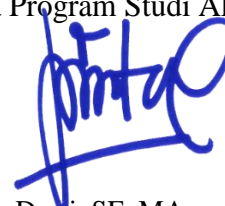
Disahkan Oleh

Dekan Fakultas Bisnis

Ketua Program Studi Akuntansi



Dr. Perminas Pangeran, SE., M. Si.



Christine Novita Devi, SE, MAcc, Ak, CA. CMA.,CPA.

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya menyatakan bahwa sesungguhnya skripsi dengan judul:

**“PENGARUH CAR, BOPO, NPL, NIM, LDR, DAN COVID-19
TERHADAP ROA PADA BANK BUMN TAHUN 2016-2021”**

Yang saya kerjakan untuk melengkapi sebagian syarat untuk menjadi Sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana Yogyakarta adalah bukan hasil tiruan atau duplikasi dari karya pihak lain di Perguruan Tinggi atau instansi manapun, kecuali bagian yang sumber informasinya sudah dicantumkan sebagaimana mestinya.

Jika dikemudian hari didapati bahwa hasil skripsi ini adalah hasil plagiasi atau tiruan dari karya pihak lain, maka saya bersedia dikenai sanksi yakni pencabutan gelar saya.

Yogyakarta, 22 September 2022



(Mega Yosepa Sinaga)

NIM: 12180382

KATA PENGANTAR

Puji syukur saya panjatkan kepada Tuhan Yesus Kristus yang telah memberikan kasih dan berkat-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Skripsi ini merupakan salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi dari Program Studi Akuntansi, Fakultas Bisnis, Universitas Kristen Duta Wacana Yogyakarta. Penulis menyadari bahwa tanpa bantuan dari berbagai pihak, skripsi ini tidak akan berjalan dengan baik tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak. Pada kesempatan ini saya mengucapkan terima kasih kepada:

1. Dr. Murti Lestari, M.Si selaku dosen pembimbing saya yang telah menyediakan waktu, memberikan banyak bimbingan, arahan, pengetahuan, tenaga, dan saran dalam penulisan skripsi ini, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
2. Kedua orang tua serta seluruh keluarga penulis yang selama ini telah memberikan bantuan baik dalam dukungan material dan juga moral.

Akhir kata, saya berharap Tuhan Yang Maha Esa berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang membantu. Semoga skripsi ini bermanfaat.

Yogyakarta, 21 September 2022



Mega Yosepa Sinaga

(12180383)

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMBUTAN	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN KEASLIAN SKRIPSI	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI	v
ABSTRAK	vi
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Kontribusi Penelitian	6
1.5 Batasan Penelitian	6
BAB II	7
LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	7
2.1 Landasan Teori	8
2.1.1 Bank	8
2.1.2 Kesehatan Bank	8
2.1.3 Capital Adequacy Ratio	9
2.1.4 Baban Operasional dan Pendapatan Operasional	10
2.1.5 Non Performing Loan	10
2.1.6 Net Interest Margin	11
2.1.7 Loan Deposit to Ratio	11
2.1.8 Covid-19	12
2.1.9 Kinerja Bank	12
2.2 Penelitian Terdahulu	14
2.3 Pengembangan Hipotesis	16
2.3.1 Pengaruh Capital Adequacy Ratio terhadap ROA	16
2.3.2 Pengaruh BOPO terhadap ROA	16
2.3.3 Pengaruh Non Performing Loan terhadap ROA	17
2.3.4 Pengaruh Net Interest Margin terhadap ROA	17

2.3.5 Pengaruh Loan Deposit to Ratio terhadap ROA	18
2.3.6 Pengaruh Covid-19 terhadap ROA.....	18
BAB III.....	19
METODE PENELITIAN.....	19
3.1 Data dan Sumber Data.....	20
3.2. Definisi Variabel dan Pengukurannya	20
3.2.1 Variabel Dependen	20
3.2.2 Variabel Independen.....	22
3.3 Desain Penelitian	22
3.4 Model Statistik dan Uji Hipotesis	23
3.4.1 Model Estimasi.....	23
3.4.2 Analisis Data	24
3.4.2.1 Analisis Statistik Deskriptif	24
3.4.2.2 Analisis Data Panel (Pooled)	24-28
3.4.3. Uji Hipotesis.....	28
3.4.3.1 Uji Parsial (Uji t)	28-29
3.4.3.2 Uji Simultan (Uji F).....	29-30
3.4.3.3 Uji Koefisien Determinasi (Uji R ²)	30
3.4.3.4 Uji Asumsi Klasik.....	30-32
BAB IV	33
Hasil dan Pembahasan	33
4.1 Sampel Penelitian.....	33
4.2 Statistik Deskriptif.....	33-35
4.3 Uji Hipotesis	36
4.3.1. Uji Pemilihan Model.....	36
4.3.2. Hasil Estimasi Model.....	36-37
4.3.3. Uji t	38
4.3.4. Koefisien Determinasi (R ²).....	39
4.3.5. Uji F	39
4.4 Pembahasan Hasil	40-42
BAB V.....	43
KESIMPULAN	43
5.1 Kesimpulan	43
5.2 Saran	44

5.3 Keterbatasan.....	44
DAFTAR PUSTAKA	46-47
LAMPIRAN	49



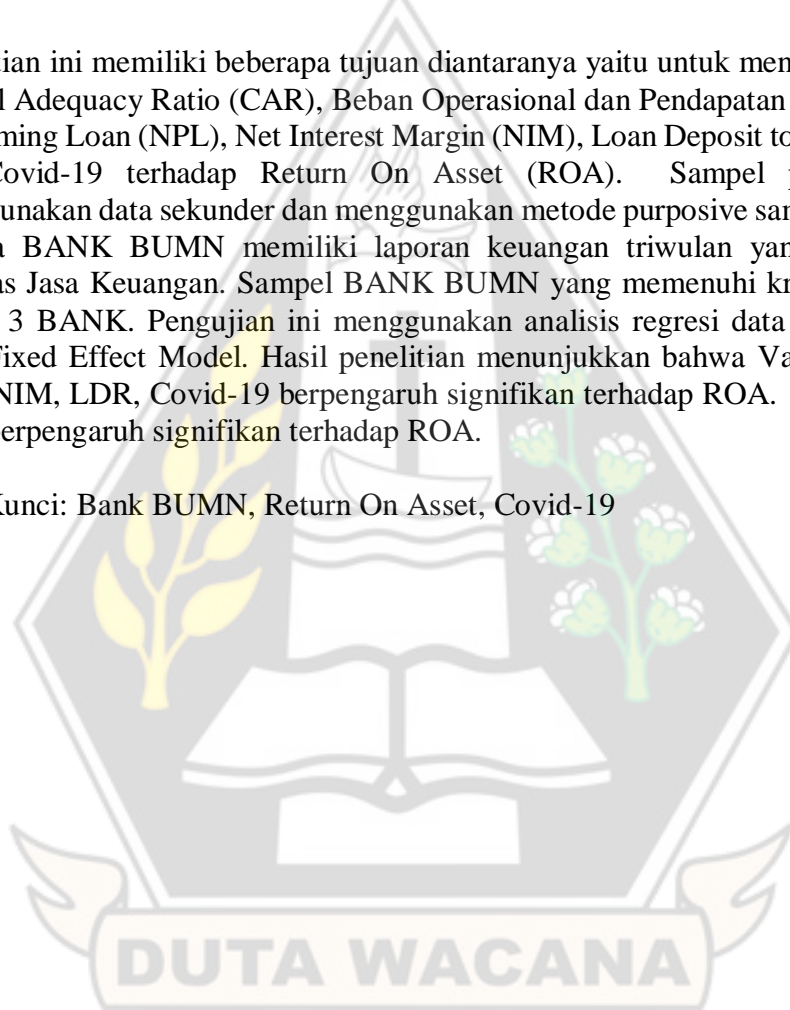
PENGARUH DANA CAR BOPO, NPL, NIM, LDR, DAN COVID-19 TERHADAP ROA PADA BANK BUMN TAHUN 2016-2021

Mega Yosepa Sinaga
Program Studi Akuntansi Fakultas Bisnis
Universitas Kristen Duta Wacana
Email: mega.sinaga@students.ukdw.ac.id

ABSTRAK

Penelitian ini memiliki beberapa tujuan diantaranya yaitu untuk menguji pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR), Beban Operasional dan Pendapatan (BOPO), Non Performing Loan (NPL), Net Interest Margin (NIM), Loan Deposit to Ratio (LDR), dan Covid-19 terhadap Return On Asset (ROA). Sampel penelitian ini menggunakan data sekunder dan menggunakan metode purposive sampling dengan kriteria BANK BUMN memiliki laporan keuangan triwulan yang lengkap di Otoritas Jasa Keuangan. Sampel BANK BUMN yang memenuhi kriteria tersebut adalah 3 BANK. Pengujian ini menggunakan analisis regresi data panel dengan hasil Fixed Effect Model. Hasil penelitian menunjukkan bahwa Variabel BOPO, NPL, NIM, LDR, Covid-19 berpengaruh signifikan terhadap ROA. namun, CAR, tidak berpengaruh signifikan terhadap ROA.

Kata Kunci: Bank BUMN, Return On Asset, Covid-19



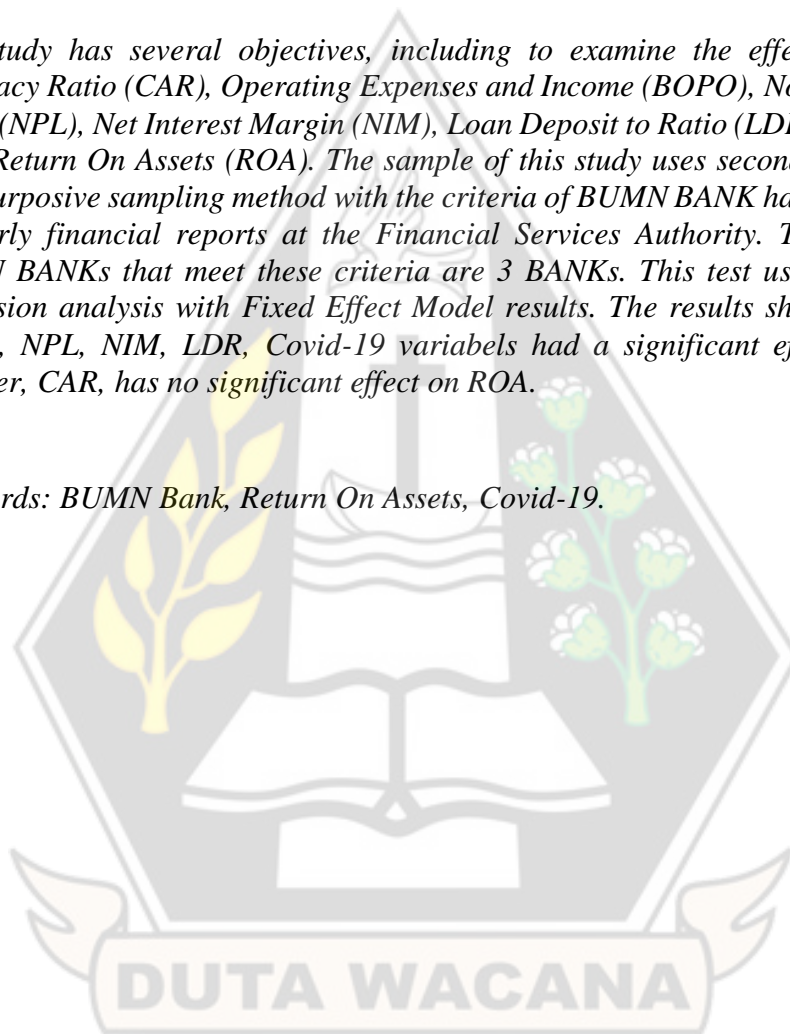
***THE EFFECT OF BOPO CAR FUNDS, NPL, NIM, LDR, AND COVID-19
ON ROA ON BUMN BANK 2016-2021***

Mega Yosepa Sinaga
Accounting Department, Faculty of Business
Duta Wacana Christian University
Email: mega.sinaga@students.ukdw.ac.id

ABSTRACT

This study has several objectives, including to examine the effect of Capital Adequacy Ratio (CAR), Operating Expenses and Income (BOPO), Non Performing Loans (NPL), Net Interest Margin (NIM), Loan Deposit to Ratio (LDR), and Covid-19 to Return On Assets (ROA). The sample of this study uses secondary data and uses purposive sampling method with the criteria of BUMN BANK having complete quarterly financial reports at the Financial Services Authority. The sample of BUMN BANKS that meet these criteria are 3 BANKS. This test uses panel data regression analysis with Fixed Effect Model results. The results showed that the BOPO, NPL, NIM, LDR, Covid-19 variabels had a significant effect on ROA. however, CAR, has no significant effect on ROA.

Keywords: BUMN Bank, Return On Assets, Covid-19.



BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Perbankan merupakan lembaga keuangan yang memiliki peran cukup strategis dalam sistem keuangan di Indonesia. Kehidupan masyarakat sebagian besar melibatkan jasa dari sektor perbankan. Sektor perbankan mengemban fungsi utama sebagai perantara keuangan (*financial intermediary*) antara pihak yang mempunyai dana (surplus) dengan pihak yang memerlukan dana (defisit) serta sebagai lembaga yang berfungsi mempercepat aliran lalu lintas pembayaran (Veitzhal, 2007)

Berdasarkan Undang-Undang No.10 Tahun 1998 mengenai Perbankan, perbankan adalah segala sesuatu yang berkaitan dengan bank, mencakup kelembagaan, kegiatan usaha, serta cara dan proses dalam melaksanakan kegiatan usahanya. Sementara, bank adalah badan usaha yang menghimpun dana dari masyarakat dalam bentuk simpanan dan menyalurkan kepada masyarakat dalam bentuk kredit dan atau bentuk-bentuk lainnya dalam rangka meningkatkan taraf hidup rakyat cukup besar.

Sesuai Undang-Undang tersebut, bank di kelompokkan menjadi dua, yaitu Bank Umum dan Bank Perkreditan rakyat (BPR). Bank Umum adalah bank yang melakukan kegiatan usaha secara konvensional dan atau berdasarkan prinsip syariah yang kegiatannya memberi jasa lalu lintas pembayaran. Bank Perkreditan Rakyat (BPR) adalah bank yang melakukan kegiatan usahanya secara konvensional atau sesuai dengan prinsip syariah yang dalam kegiatannya tidak memberikan jasa dalam lalu lintas pembayaran. Bank umum dikelompokkan menjadi Bank Badan Usaha Milik Negara, Bank Swasta, Bank Campuran.

Badan Usaha Miliki Negara (BUMN) memegang peranan penting dalam sistem perekonomian negara Indonesia. Bank BUMN adalah badan usaha perbankan yang seluruh atau sebagian modalnya dimiliki oleh negara, yang modalnya berasal dari kekayaan yang dipisahkan. Bank Badan Usaha Milik Negara adalah bank yang mengelola aset-aset negara. Hal ini dapat digambarkan dari kepemilikan saham yang menunjukkan total saham yang dimiliki oleh negara lebih besar dari yang dimiliki penduduk. Bank BUMN terdiri dari BRI, BNI, Mandiri, BTN.

Keberhasilan bank dalam menghimpun dana dengan mengindikasikan adanya kepercayaan masyarakat terhadap bank dilihat dari sisi kinerja bank yang diukur menggunakan profitabilitas. Tinggi rendahnya tingkat profitabilitas bank akan mencerminkan bahwa bank mempunyai kinerja yang baik. Ada dua jenis yang digunakan untuk menilai tingkat profitabilitas, yaitu *Return On Asset* (ROA) dan *Return On Equity* (ROE).

Return On Asset adalah rasio yang digunakan untuk menunjukkan hasil atas jumlah aktiva yang digunakan dalam perusahaan, dan bertujuan untuk mengukur kemampuan bank dalam memperoleh laba dari aset yang dimiliki. *Return On Equity* adalah rasio yang digunakan untuk melihat sejauh mana bank dapat menghasilkan laba yang dapat diperoleh dari pemegang saham.

Oleh karena itu penelitian menggunakan ROA sebagai ukuran kinerja bank. *Return On Asset* dapat memperhitungkan kemampuan perusahaan untuk mendapatkan laba dari aktiva yang dimiliki. Semakin besar ROA, menunjukkan semakin besar tingkat keuntungan yang diterima bank tersebut. Hal itu menyebabkan semakin baik kinerja bank dalam penggunaan aset.

Beberapa faktor yang berpengaruh terhadap suatu kinerja bank yaitu, CAR, NPL, NIM, BOPO, dan LDR. *Capital Adequacy Ratio* (CAR) yaitu rasio keuangan yang berhubungan dengan modal perbankan. Besar kecilnya modal akan berpengaruh pada kemampuan dalam menjalankan kegiatannya. Jika bank memiliki modal yang cukup maka bank dikatakan baik dalam menjalankan kegiatannya secara efisien. (Muljono, 1999). Rendahnya rasio CAR menggambarkan rendahnya tingkat permodalan suatu bank. Tingkat Permodalan yang rendah dapat menimbulkan bank tidak bisa menyerap kerugian yang tidak bisa dihindarkan. Kondisi tersebut dapat berpengaruh pada kemampuan bank dalam menjaga kinerja operasionalnya. Kinerja yang menurun mengakibatkan menurunnya kepercayaan masyarakat.

(BOPO) Beban Operasional dan Pendapatan Operasional digunakan untuk kemampuan bank dalam melakukan kegiatan operasinya. Mengingat kegiatan utama bank pada prinsipnya adalah bertindak sebagai perantara, yaitu menghimpun dan menyalurkan dana. BOPO menganalisis seberapa besar perusahaan dapat mengelola beban operasionalnya, semakin besar beban operasional, maka semakin buruk pengelolaan operasional perusahaan tersebut. Dengan demikian efisiensi operasi suatu bank yang akan berpengaruh terhadap kinerja bank tersebut. Kinerja bank yang baik akan meningkatkan kepercayaan masyarakat untuk menanamkan dananya.

Non-Performing Loan yaitu perbandingan antara total kredit bermasalah dengan total kredit yang diberikan kepada debitur. Bank dikatakan mempunyai NPL tinggi jika porsi kredit bermasalah cukup besar. Kondisi ini akan memperbesar biaya, baik biaya pencadangan aktiva produktif maupun biaya lainnya. Dengan kata lain

semakin besar NPL suatu bank, maka akan mengganggu kinerja bank. Yang salah satunya mengakibatkan tertundanya pendapatan bank yang seharusnya dapat diterima.

Net Interest Margin (NIM) merupakan perbandingan antara pendapatan bunga bersih terhadap rata-rata aktiva produktifnya (PBI, 2017). Rasio ini mengindikasikan kemampuan bank dalam menghasilkan pendapatan bunga bersih terhadap aktiva produktif. Semakin tinggi NIM maka kinerja bank akan semakin membaik dalam menghasilkan bunga bersih. Dengan demikian besarnya NIM akan mempengaruhi laba-rugi bank yang pada akhirnya mempengaruhi kinerja bank.

Loan to Deposit Ratio (LDR) digunakan untuk mengukur kemampuan bank menyalurkan kredit dalam membayar utang-utangnya, dan membayar kembali kepada deposannya serta dapat memenuhi permintaan kredit yang diajukan. LDR adalah rasio antara jumlah kredit yang diberikan terhadap dana pihak ketiga. Besarnya jumlah kredit yang disalurkan akan menentukan keuntungan bank. Jika bank tidak mampu menyalurkan kredit sementara terdapat banyak dana yang terhimpun akan menyebabkan kerugian pada bank. Semakin tinggi *Loan to Deposit Ratio* (LDR), maka potensi laba bank semakin meningkat. Meningkatnya laba bank maka kinerja bank juga meningkat. Sebaliknya kecilnya rasio LDR suatu bank berpengaruh buruk terhadap kinerja bank. Kinerja bank yang baik diharapkan akan meningkatkan kepercayaan masyarakat (Gunawan et al., n.d.)

Kondisi pandemi *Covid-19* sangat berdampak bagi kehidupan penduduk dunia termasuk di Indonesia. *Covid* yang berawal dari Wuhan, China pada November 2019 itu telah diterima keberadaannya di Indonesia pada bulan Maret 2020. Dengan dikeluarkan keputusan Presiden Nomor 12 Tahun 2020, menetapkan infeksi virus

covid-19 sebagai epidemik nasional. Adanya pandemi tentunya sangat berpengaruh bagi pertumbuhan ekonomi nasional. OJK menetapkan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No 11/PJOK.03/2020 tentang stimulus perekonomian nasional melihat pengaruh penyebaran virus covid-19 pada 13 Maret 2020. Kebijakan tersebut ditetapkan dengan tujuan untuk mengoptimalkan fungsi perbankan sebagai lembaga penghimpun dan penyalur dana bagi masyarakat, serta mendorong pertumbuhan ekonomi ditengah pandemi covid-19.

Dampak pandemi virus corona juga sedikit banyak mempengaruhi kinerja perbankan seperti permodalan, *Loan Deposit to Ratio*, *Net Interest Margin*, berdasarkan OJK, permodalan sebesar 23,54% per November 2019 turun menjadi 21,67% maret 2020, begitu juga dengan LDR 93,96% November 2019 turun menjadi 92,55% Maret 2020, dan NIM di bulan November sebesar 4,90% turun menjadi 4,31% per Maret 2020.

Penelitian ini akan membahas mengenai kinerja keuangan. Apakah CAR, BOPO, NPL, NIM, LDR, dan pandemi *Covid-19* berpengaruh terhadap ROA.

1.2 Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang diatas, rumusan masalah yang dapat dikemukakan adalah Bagaimana pengaruh CAR, BOPO, NPL, NIM, LDR, dan *Covid-19* terhadap ROA pada bank BUMN periode 2016-2021?

1.3 Tujuan Penelitian

Adapun tujuan penelitian yaitu menguji bagaimana pengaruh CAR, BOPO, NPL, NIM, LDR, dan *Covid-19* terhadap ROA pada bank BUMN.

1.4 Kontribusi Penelitian

Penelitian ini diharapkan dapat memberi manfaat, antara lain:

1. Bagi penulis, dapat memperdalam pengetahuan tentang industri perbankan khususnya dalam hal kinerja keuangan perbankan.
2. Bagi bank, diharapkan dapat menjadi referensi untuk menilai relevansi laporan keuangan dalam mempengaruhi keputusan kebijakan menilai kinerja keuangan sebelum dan selama pandemi *covid-19*.

1.5 Batasan Penelitian

Peneliti menerapkan beberapa batasan dalam melakukan penelitian yaitu:

1. Periode penelitian ini dibatasi dari tahun 2016 sebelum adanya *covid-19*, tahun 2020 saat pertama kali *covid-19* muncul dan tahun 2021 saat penyesuaian *covid-19*.
2. Bank yang akan ditetapkan sebagai sampel penelitian hanya Bank BUMN yang memiliki data yang lengkap di OJK.
3. Informasi yang digunakan yaitu informasi triwulan tahunan 2016-2021.
4. Data yang diperoleh dari laporan publikasi yang ada di OJK dan melalui *website*.

BAB V

KESIMPULAN

5.4 Kesimpulan

Berdasarkan hasil penelitian, yang telah dilakukan dengan hasil dan pembahasan yang sudah dijelaskan di bab sebelumnya, berdasarkan penelitian ini dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut :

- a. Sesuai dengan hasil uji pemilihan model, penelitian ini menggunakan *Fixed Effect Model*.
- b. *Capital Adequacy Ratio* (CAR) memiliki nilai t-statistik $(-0.44) < (1.96)$ maka dapat disimpulkan bahwa CAR tidak berpengaruh terhadap *Return On Asset*. Peneliti menduga bahwa bank BUMN berada dalam posisi aman atas ketentuan CAR, Maka hipotesis 1 ditolak.
- c. BOPO (Beban Operasional dan Pendapatan Operasional) dapat dilihat nilai t-statistik sebesar $(5.19) > (1.96)$ artinya BOPO berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Return On Asset*. Hal ini mengindikasikan bahwa biaya yang lebih besar dibandingkan pendapatannya, maka akan mengurangi laba yang diperoleh. Hipotesis 2 ditolak.
- d. *Non Performing Loan* (NPL) memiliki nilai t-statistik sebesar $(5.19) > (1.96)$ maka dapat diartikan NPL berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Return On Asset*. Peneliti menduga bank memperoleh keuntungan diluar kredit, seperti *fee based income*. Maka dari itu hipotesis 3 ditolak.

- e. NIM memiliki nilai t-statistik sebesar $(4.98) > (1.98)$ maka artinya *Net Interest Margin* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Return On Asset*. Maka dari itu hipotesis 4 diterima.
- f. *Loan Deposit to Ratio* memiliki nilai t-statistik $(-4.25) > (1.96)$ artinya LDR berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *Return On Asset*. Peneliti menduga saat pandemi bank kurang mampu dalam menyalurkan kredit sehingga LDR menurun dan ROA meningkat. Maka dari itu hipotesis 5 ditolak.
- g. Covid-19 mempunyai nilai t-statistik sebesar $(7.81) > (1.96)$, dapat disimpulkan bahwa Covid-19 berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Return On Asset*. Peneliti juga menduga pada saat pandemi, pemerintah banyak mengeluarkan dana untuk penanganan covid, baik berupa obat nakes maupun vaksin. Maka dari itu hipotesis 6 ditolak.

5.5 Saran

Berdasarkan uraian kesimpulan, maka beberapa saran yang dapat dikembangkan adalah sebagai berikut:

- a. Penelitian selanjutnya dapat menambahkan variabel berdasarkan faktor eksternal dan internal terkait kinerja keuangan perbankan.
- b. Penelitian selanjutnya dapat melakukan penelitian sample secara menyeluruh dan menambah rentang waktu penelitian.

5.6 Keterbatasan

Dari kesimpulan yang telah diuraikan di atas, penelitian ini memiliki keterbatasan yaitu sampel. Pengambilan sampel dalam penelitian ini dibatasi hanya 5 tahun yaitu tahun 2016-2021 karena dalam 5 tahun ini terjadi gangguan terhadap industri perbankan yang

disebabkan adanya pandemi *Covid-19*. Selain itu penelitian ini dibatasi pada bank BUMN yang memiliki data lengkap dan variabel yang dibutuhkan dalam penelitian ini seperti (CAR, BOPO, NPL, LDR) . Untuk penelitian selanjutnya dapat menambahkan populasi sampel dengan kriteria yang lebih luas.



DAFTAR PUSTAKA

- Baltagia, Bagi. (2005). *Econometric Analysis of Panel Data*, Thirt Edition. England: Jhon Wiley and Sons.
- Hsueh L & Darnall N. 2017. Alternative and nonregulatory approaches to environmental governance. *Journal of Publuc Administration Research and Theory*, 1-7. DOI: 10.1093/jopart/muw042.
- Junianto Rahmadika Dwi dkk . 2018. Pengaruh CAR, NPL, LDR, BOPO, Terhadap Profitabilitas Bank BUMN di BEI 2013-2017. *Jurnal Ilmu dan Riset Manajemen Volume 7 Nomor 11*.
- Kamsir, 2015. *Analisis Laporan Keuangan*. Edisi Satu Jakarta: RajaGrafindo Persada.
- Lestari, M. (2020). *Bank dan Lembaga Keuangan Non Bank*. Tangerang Selatan : Universitas Terbuka.
- Mosey Angela Christin. 2018. Pengaruh Risiko Kredit Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum BUMN Yang Terdaftar di BEI Periode 2012-2016. *Jurnal EMBA Volume 6 Nomor 3*.
- Otoritas Jasa Keuangan, 2016. Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 11/POJK.03/2016, tentang Kewajiban Penyediaan Modal Minimum dan Pemenuhan Modal inti Minimum Bank Umum.
- Pinasti Wildan Farhat dkk. 2018. Pengaruh CAR, BOPO, NPL, NIM, LDR, Terhadap Profitabilitas Bank Umum Periode 2011-2015. *Jurnal Nominal Volume VII Nomor 01*.
- Pratama Egi dkk. 2019. Pengaruh CAR, NPL, LDR, dan BOPO Terhadap Profitabilitas Pada Industri Perbankan (Studi Kasus Pada Bank BUMN Yang Terdaftar di BEI Tahun 2012-2017). *E-Proceeding of Management Volume 6 Nomor 1*.
- Seto Agung Anggoro. 2021. Dampak Pandemi Covid 19 Terhadap Kinerja Keuangan Sektor Perbankan di Indonesia. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis Volume 8 Nomor 2*.
- Sugiyono (2019). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung : Alfabet.

- Suparmono. (2004). *Pengantar Ekonometrika Makro: Teori , Soal dan Penyelesaiannya*. Yogyakarta: AMP YKPN.
- Thalib, D. (2016). *Intermediasi, Struktur Modal, Efisiensi, Permodalan dan Risiko Terhadap Profitabilitas Bank*. *Jurnal Keuangan & Perbankan*, XX (1). 116-126.
- Yulianah dkk. 2021. Pengaruh Rasio NPL, LDR, NIM, BOPO, dan CAR Terhadap Profitabilitas Bank BUMN di Indonesia. *Jurnal Bisnis dan Ekonomi Islam* Volume 06 Nomor 02.
- Yunita Irma dkk. 2022. Pengaruh *Capital Adequacy Ratio* dan *Loan To Deposit Ratio* Terhadap *Return On Asset*. *Jurnal Management Studies and Entrepreneurship* Volume 3 Nomor 1.
- Yusriani dkk. 2018. Pengaruh CAR, NPL, BOPO, dan LDR Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum Milik Negara Persero di BEI. *Jurnal Riset Edisi XXV* Volume 4 Nomor 002.

