

**PENGARUH KECUKUPAN MODAL, LIKUIDITAS  
DAN EFISIENSI BIAYA TERHADAP  
PROFITABILITAS PADA BANK SWASTA NASIONAL  
DAN BANK ASING YANG TERDAFTAR PADA  
BURSA EFEK INDONESIA**

**TESIS**



**Ria Purnama Sari**

**92223002**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN  
PROGRAM PASCA SARJANA  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PALEMBANG**

**2025**

**PENGARUH KECUKUPAN MODAL, LIKUIDITAS  
DAN EFISIENSI BIAYA TERHADAP  
PROFITABILITAS PADA BANK SWASTA NASIONAL  
DAN BANK ASING YANG TERDAFTAR PADA  
BURSA EFEK INDONESIA**

**Ria Purnama Sari  
92223002**



**TESIS**

**Untuk Memperoleh Gelar Magister dalam Bidang Ilmu Manajemen pada Universitas  
Muhammadiyah Palembang  
Dengan Wibawa Rektor Universitas Muhammadiyah Palembang  
Dipertahankan Pada Tanggal 21 Maret 2025 Di Universitas Muhammadiyah Palembang**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN  
PROGRAM PASCA SARJANA  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PALEMBANG**

**2025**

## PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Ria Purnama Sari  
NIM : 92223002  
Program Studi : Manajemen  
Konsentrasi : Keuangan

Dengan ini saya menyatakan:

1. Karya tulis ini adalah asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik Magister Manajemen baik di Universitas Muhammadiyah Palembang maupun di perguruan tinggi lain.
2. Karya tulis ini adalah murni gagasan, rumusan dan penelitian saya sendiri tanpa bantuan pihak lain kecuali arahan tim pembimbing.
3. Dalam karya tulis ini terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
4. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidak benaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang diperoleh karena karya ini serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di perguruan tinggi ini.

Palembang, 18 Maret 2025



**Ria Purnama Sari**  
**NIM: 92223002**

**PENGARUH KECUKUPAN MODAL, LIKUIDITAS  
DAN EFISIENSI BIAYA TERHADAP  
PROFITABILITAS PADA BANK SWASTA NASIONAL  
DAN BANK ASING YANG TERDAFTAR PADA  
BURSA EFEK INDONESIA**

**TESIS**

**Ria Purnama Sari**

**92223002**

**Diterima dan Disahkan**

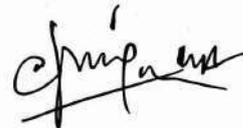
**Pada Tanggal : 21 Maret 2025**

**Pembimbing I**



**Prof. Dr. Abid Djazuli, SE., M.M.**  
**NIDN. 0230106301**

**Pembimbing II**



**Dr. Choiriyah, S.E., M.Si.**  
**NIDN. 0211116203**

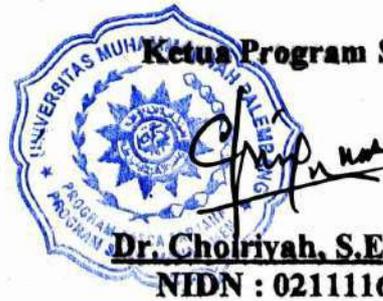
**Mengetahui**

**Direktur Program Pascasarjana**



**Dr. Ir. Mukhtarudin Muchsiri, M.P.**  
**NIDN : 0212016802**

**Ketua Program Studi**



**Dr. Choiriyah, S.E., M.Si.**  
**NIDN : 0211116203**

**PENGARUH KECUKUPAN MODAL, LIKUIDITAS  
DAN EFISIENSI BIAYA TERHADAP  
PROFITABILITAS PADA BANK SWASTA NASIONAL  
DAN BANK ASING YANG TERDAFTAR PADA  
BURSA EFEK INDONESIA**

**TESIS**

**Ria Purnama Sari**

**92223002**

**Telah dipertahankan di hadapan Dewan Penguji Tesis**

**Pada Tanggal 21 Maret 2025**

**Ketua**



**Dr. H. M. Idris, S.E., M.Si.**

**NIDN : 0213106001**

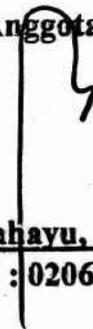
**Sekretaris**



**Dr. Choiriyah, S.E., M.Si.**

**NIDN : 02111116203**

**Anggota I**



**Dr. Sri Rahayu, S.E., M.M.**

**NIDN : 0206016702**

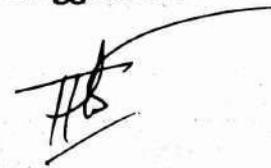
**Anggota II**



**Dr. Diah Isnaini Asiati, S.E., M.M.**

**NIDN : 0207046301**

**Anggota III**



**Dr. Tobari, S.E., M.Si.**

**NIDN : 0015056510**

## MOTTO DAN PERSEMBAHAN

### Motto:

حَسْبُنَا اللَّهُ وَنِعْمَ الْوَكِيلُ نِعْمَ الْمَوْلَى وَنِعْمَ النَّصِيرُ

“Cukuplah bagi kami Allah, sebaik-baiknya pelindung dan sebaik-baiknya penolong kami.” (Surat Ali Imran Ayat 173 dan Al Anfal ayat 80).

*“Semakin kamu kuatkan sabar mu, semakin Allah siapkan bahagia yang lebih besar untuk mu, jadi jangan pernah mundur hanya karena gerimis, sedangkan dahulu pernah berhasil melalui badai.” (Ria Purnama Sari)*

### Persembahan :

Tesis ini ku Persembahkan kepada:

- ♥ *Kedua Orang Tua ku tercinta yang telah memberikan dukungannya*
- ♥ *Pembimbing tesisku yang selalu sabar dan meluangkan waktunya dalam memberikan motivasi dan bimbingan*
- ♥ *Adik - adiku yang selalu menyemangatiku*
- ♥ *Seseorang yang selalu menjadi motivatoraku*
- ♥ *Sahabat - sahabat seperjuanganku*
- ♥ *Almamaterku*

## **Pengaruh Kecukupan Modal, Likuiditas dan Efisiensi Biaya terhadap Profitabilitas pada Bank Swasta Nasional dan Bank Asing yang Terdaftar pada Bursa Efek Indonesia**

**Ria Purnama Sari**

Ria Purnama Sari. 2025. Pengaruh Kecukupan Modal, Likuiditas dan Efisiensi Biaya terhadap Profitabilitas pada Bank Swasta Nasional dan Bank Asing yang Terdaftar pada Bursa Efek Indonesia. Tesis, Program Studi Magister Manajemen, Program Pascasarjana, Universitas Muhammadiyah Palembang. Pembimbing (1) Prof. Dr. Abid Djazuli, SE., M.M. (2) Dr. Choiriyah, S.E., M.Si.

### **Abstrak**

Penelitian ini bertujuan menganalisis dampak peningkatan kecukupan modal, tingkat likuiditas dan kenaikan tingkat efisiensi biaya terhadap profitabilitas yang diperoleh Bank Swasta Nasional dan Bank Asing yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia. Ada tiga masalah utama yang dihadapi perbankan saat ini, Pertama, pengelolaan penyaluran kredit yang masih belum tepat yang berpotensi pada peningkatan resiko kredit macet. Kedua, adanya beban regulasi mengharuskan bank menyisihkan modal untuk cadangan modal bank tambahan dan ketiga, masuknya bank asing ke Indonesia semakin banyak semakin memperketat persaingan. Ketiga permasalahan ini akan mempengaruhi kondisi kinerja perbankan apabila tidak dilakukan perbaikan dalam mengelola aset, kredit dan biaya. Dengan mengambil sampel kriteria tertentu sebanyak 20 (dua puluh) Bank menggunakan data periode Tahun 2017 hingga 2023. Jenis penelitian ini adalah Kuantitatif. Variabel yang digunakan peneliti adalah variabel Kecukupan Modal, Likuiditas dan Efisiensi Biaya dan Profitabilitas. Sampel pada penelitian ini yaitu Bank Swasta nasional dan Bank Asing yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Data yang digunakan pada penelitian ini yaitu data sekunder dengan metode pengumpulan data dokumentasi. Teknik analisis data yang digunakan adalah *Regresi Linier Berganda*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa: (1) Kecukupan Modal, Likuiditas dan Efisiensi Biaya secara bersama – sama berpengaruh positif dan signifikan terhadap Profitabilitas, (2) Kecukupan Modal berpengaruh tidak signifikan terhadap profitabilitas, Likuiditas berpengaruh tidak signifikan terhadap profitabilitas dan Efisiensi Biaya tidak berpengaruh signifikan terhadap Profitabilitas.

**Kata Kunci : Kecukupan Modal, Likuiditas, Efisiensi Biaya dan Profitabilitas**

***The Influence of Capital Adequacy, Liquidity and Cost Efficiency on Profitability in National Private Banks and Foreign Banks Listed on the Indonesia Stock Exchange***

**Ria Purnama Sari**

*Ria Purnama Sari. 2025. The Effect of Capital Adequacy, Liquidity and Cost Efficiency on Profitability in National Private Banks and Foreign Banks Listed on the Indonesia Stock Exchange. Thesis, Master of Management Study Program, Postgraduate Program, Muhammadiyah University of Palembang. Advisors (1) Prof. Dr. Abid Djazuli, SE., M.M. (2) Dr. Choiriyah, S.E., M.Si.*

***Abstract***

*This study aims to analyze the impact of increasing capital adequacy, high liquidity levels and increasing cost efficiency levels on the profitability obtained by National Private Banks and Foreign Banks listed on the Indonesia Stock Exchange. There are three main problems faced by banks today, First, the management of credit distribution is still not appropriate which has the potential to increase the risk of bad debt. Second, the burden of regulation requires banks to set aside capital for additional bank capital reserves and third, the entry of foreign banks into Indonesia is increasing, tightening competition. These three problems will affect the condition of banking performance if improvements are not made in managing assets, credit and costs. By taking a sample of certain criteria of 20 (twenty) Banks using data from the period 2017 to 2023. This type of research is *Quantitative*. The variables used by researchers are the variables of Capital Adequacy, Liquidity and Cost Efficiency and Profitability. The sample in this study is National Private Banks and Foreign Banks Listed on the Indonesia Stock Exchange. The data used in this study is secondary data with a documentation data collection method. The data analysis technique used is Multiple Linear Regression. The results of this study show that: (1) Capital Adequacy, Liquidity and Cost Efficiency together have a positive and significant effect on Profitability, (2) Capital Adequacy has no significant effect on profitability, Liquidity has no significant effect on profitability and Cost Efficiency does not have a significant effect on Profitability.*

***Keywords: Capital Adequacy, Liquidity, Cost Efficiency and Profitability***



## KATA PENGANTAR

*Assalamu'alaikum Wr.Wb.*

Dengan mengucapkan puji syukur kehadirat Allah SWT Yang Maha Esa berkat rahmat, hidayah, karunia serta perkenaan-Nya jualah, penulis dapat menyelesaikan penulisan Tesis dengan judul “Pengaruh Kecukupan Modal, Likuiditas dan Efisiensi Biaya terhadap Profitabilitas pada Bank Swasta Nasional dan Bank Asing yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia” dalam rangka memenuhi salah satu syarat bagi setiap mahasiswa Pascasarjana Program Magister Manajemen Universitas Muhammadiyah Palembang untuk memperoleh gelar Magister Manajemen pada Universitas Muhammadiyah Palembang serta tidak lupa penulis panjatkan shalawat teriring salam kepada junjungan Nabi Besar Muhammad SAW.

Penulis mengucapkan terima kasih kepada Bapak Prof. Dr. Abid Djazuli, S.E., M.M., dan Ibu Dr. Choiriyah, S.E., M.Si., selaku pembimbing yang telah meluangkan waktu untuk memberikan arahan dan bimbingannya, sehingga penyusunan tesis ini dapat diselesaikan.

Penulis juga menyampaikan terima kasih dan penghargaan yang setinggi-tingginya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Abid Djazuli, S.E., M.M., selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Palembang sekaligus sebagai dosen pembimbing I yang telah memberikan bimbingan, arahan, dukungan dan motivasi kepada penulis dalam menyelesaikan tesis.
2. Bapak Dr. Ir. Mukhtarudin Muchsiri, M.P., selaku Direktur Program Pascasarjana Magister Manajemen Universitas Muhammadiyah Palembang.
3. Ibu Dr. Choiriyah, S.E., M.Si., selaku ketua program studi Magister Manajemen sekaligus sebagai dosen pembimbing II yang telah

memberikan bimbingan, arahan, dukungan dan motivasi kepada penulis dalam menyelesaikan tesis.

4. Bapak Dr. Fadhil Yamali, S.E., M.Si., selaku sekretaris program studi Magister Manajemen PPS Universitas Muhammadiyah Palembang.
5. Seluruh dosen dan civitas akademika yang telah memberikan arahan dan membimbing kami selama di Fakultas Magister Manajemen Universitas Muhammadiyah Palembang.
6. Terkhusus untuk kedua orang tua yang sangat saya sayangi, terima kasih atas kasih sayang, didikan, nasihat dan semangat untuk menuntut ilmu serta semua hal yang kalian tanamkan kepada saya, rasa sayang yang teramat sangat dari kalian akan selalu menjadi motivasi bagi saya untuk dapat terus berusaha menjadi pribadi yang berguna bagi diri sendiri maupun semua orang.
7. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan namanya satu persatu, yang telah membantu dalam menyelesaikan studi dan penulisan tesis ini.

Semoga Allah SWT, berkenan melimpahkan rahmat dan karunia-Nya kepada semua pihak yang telah memberikan bantuan dan dorongan kepada penulis. Kritik dan saran untuk penyempurnaan tesis inipun sangat penulis harapkan.

Akhirnya semoga tesis ini bermanfaat bagi penulis khususnya, dan pembaca pada umumnya

*Wassalamu'alaikum Wr.Wb.*

Palembang, Maret 2025

Penulis,

Ria Purnama Sari

## DAFTAR ISI

|  |             |
|--|-------------|
| <b>Halaman Sampul Luar .....</b>                                     | <b>i</b>    |
| <b>Halaman Judul.....</b>  | <b>ii</b>   |
| <b>Halaman Pernyataan Plagiat.....</b>                               | <b>iii</b>  |
| <b>Halaman Pengesahan .....</b>                                      | <b>iv</b>   |
| <b>Motto dan Persembahan .....</b>                                   | <b>vi</b>   |
| <b>Abstrak .....</b>   | <b>vii</b>  |
| <b>Prakata .....</b>   | <b>ix</b>   |
| <b>Daftar Isi.....</b>   | <b>xi</b>   |
| <b>Daftar Tabel .....</b>  | <b>xiii</b> |
| <b>Daftar Grafik.....</b>  | <b>xiv</b>  |
| <b>Daftar Lampiran .....</b>   | <b>xv</b>   |
| <b>BAB I. PENDAHULUAN .....</b>                                      | <b>1</b>    |
| A. Latar Belakang Penelitian .....                                   | 1           |
| B. Rumusan Masalah .....   | 15          |
| C. Tujuan Penelitian .....   | 15          |
| D. Manfaat Penelitian .....  | 16          |
| <b>BAB II. KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN .....</b>              | <b>18</b>   |
| A. Kajian Pustaka .....  | 18          |
| B. Kerangka Pemikiran .....  | 28          |
| C. Hipotesis Penelitian .....  | 34          |
| <b>BAB III. METODOLOGI PENELITIAN .....</b>                          | <b>36</b>   |
| A. Objek Penelitian .....  | 36          |
| B. Metode Penelitian .....   | 36          |
| C. Operasional Variabel .....  | 37          |
| D. Populasi dan Sampel .....   | 38          |
| E. Metode, Instrumen Pengumpulan Data & Jenis Data yang digunakan .. | 42          |
| F. Rancangan Analisis Data .....                                     | 44          |

|  |           |
|--|-----------|
| <b>BAB IV. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b> | <b>53</b> |
| A. Hasil Penelitian .....                            | 53        |
| B. Pembahasan .....                                  | 74        |
| <b>BAB V. SIMPULAN DAN SARAN .....</b>               | <b>79</b> |
| A. Simpulan .....                                    | 79        |
| B. Saran .....                                       | 80        |

**DAFTAR PUSTAKA**

**LAMPIRAN**

## DAFTAR TABEL

|  |           |
|--|-----------|
| <b>Tabel II.1 Kriteria Nilai ROE.....</b>                          | <b>22</b> |
| <b>Tabel III.1 Definisi Operasional Variabel.....</b>              | <b>37</b> |
| <b>Tabel III.2 Daftar Bank Swasta Nasional dan Bank Asing.....</b> | <b>38</b> |
| <b>Tabel III.3 Seleksi Sampel Bank .....</b>                       | <b>39</b> |
| <b>Tabel III.4 Daftar Seleksi Sampel Berdasarkan Kriteria.....</b> | <b>40</b> |
| <b>Tabel III.5 Sampel Penelitian .....</b>                         | <b>41</b> |
| <b>Tabel IV.1 Statistik Deskriptif .....</b>                       | <b>54</b> |
| <b>Tabel IV.2 Tingkat Profitabilitas .....</b>                     | <b>56</b> |
| <b>Tabel IV.3 Tingkat Kecukupan Modal .....</b>                    | <b>58</b> |
| <b>Tabel IV.4 Tingkat Likuiditas .....</b>                         | <b>60</b> |
| <b>Tabel IV.5 Tingkat efisiensi Biaya .....</b>                    | <b>62</b> |
| <b>Tabel IV.6 Hasil Uji Normalitas .....</b>                       | <b>63</b> |
| <b>Tabel IV.7 Hasil Uji Multikolonieritas .....</b>                | <b>66</b> |
| <b>Tabel IV.8 Hasil Uji Autokorelasi .....</b>                     | <b>67</b> |
| <b>Tabel IV.9 Hasil Uji Regresi Linear Berganda .....</b>          | <b>69</b> |
| <b>Tabel IV.10 Hasil Uji Hipotesis secara Bersama .....</b>        | <b>71</b> |
| <b>Tabel IV.11 Hasil Uji Hipotesis secara Parsial .....</b>        | <b>72</b> |
| <b>Tabel IV.12 Koefisien Determinasi .....</b>                     | <b>73</b> |

## DAFTAR GRAFIK

|                    |  |           |
|--------------------|--|-----------|
| <b>Grafik I.1</b>  | <b>Tingkat Profitabilitas yang ditunjukkan dengan Nilai ROE .....</b>    | <b>10</b> |
| <b>Grafik I.2</b>  | <b>Tingkat Kecukupan Modal (<i>CAR/Capital Adequacy Ratio</i>) .....</b> | <b>11</b> |
| <b>Grafik I.3</b>  | <b>Tingkat <i>Loan To Deposit Ratio</i> (LDR).....</b>                   | <b>12</b> |
| <b>Grafik I.4</b>  | <b>Tingkat Beban Operasional dan Pendapatan Operasional.....</b>         | <b>13</b> |
| <b>Grafik IV.1</b> | <b>Grafik Hasil Uji Normalitas.....</b>                                  | <b>65</b> |
| <b>Grafik IV.2</b> | <b>Grafik Hasil Uji <i>Scatterplot</i>.....</b>                          | <b>68</b> |

## DAFTAR LAMPIRAN

|                     |  |           |
|---------------------|--|-----------|
| <b>Lampiran I</b>   | <b>Analisis Tingkat Rasio Keuangan .....</b>   | <b>85</b> |
| <b>Lampiran II</b>  | <b>Analisis Data Rasio Keuangan melalui SPSS .....</b>   | <b>89</b> |
| <b>Lampiran III</b> | <b>Hasil Olah Data Grafik Hubungan Antara Kecukupan<br/>Modal, Likuiditas Dan Efisinsi Biaya Terhadap Profitabilitas<br/>Melalui SPSS.....</b> | <b>94</b> |
| <b>Lampiran IV</b>  | <b>Tabel Uji F.....</b>  | <b>97</b> |
| <b>Lampiran VI</b>  | <b>Tabel Uji t.....</b>  | <b>98</b> |

# **BAB I**

## **PENDAHULUAN**

### **A. Latar Belakang Penelitian**

Kinerja keuangan merupakan salah satu hal terpenting dalam dunia usaha. Kinerja keuangan digunakan sebagai indikator dalam mengevaluasi tingkat kemampuan perusahaan sesuai dengan aktivitas keuangan yang telah dilakukan, mengukur kesehatan perusahaan, menggambarkan efektivitas penggunaan aset oleh perusahaan dan melihat peningkatan pendapatan suatu perusahaan selama periode tertentu. Hal ini digunakan sebagai tolak ukur manajemen dalam pengambilan keputusan untuk membuat kebijakan yang tepat dan strategis bagi kelancaran operasional perusahaan. Sedangkan bagi investor atau masyarakat, kinerja keuangan akan memperlihatkan gambaran umum bahwa perusahaan memiliki kredibilitas yang baik.

Kualitas kinerja keuangan yang baik merupakan unsur yang penting bagi perkembangan operasional perusahaan. Pengukuran serta penilaian kinerja keuangan perusahaan juga menjadi titik awal perusahaan dalam melakukan perbaikan. Dengan begitu perusahaan dapat meningkatkan efektivitasnya dalam operasional sehingga dapat bersaing dengan perusahaan kompetitornya.

Tidak dapat dipungkiri bahwa hadirnya kompetitor tidak bisa dihindari. Hal ini memberikan keuntungan sekaligus tantangan. Keuntungannya adalah perusahaan dapat menentukan target standar serta tingkat stabilitas yang harus diraih, sedangkan tantangannya adalah performa perusahaan harus lebih baik dari

kompetitor. Jika sebuah perusahaan mendapat kesulitan dalam menjalankan operasionalnya guna mengimbangi atau melebihi kompetitornya, maka hal tersebut akan menjadi masalah yang cukup krusial. Hadirnya kompetitor sebagai pesaing yang sewaktu-waktu dapat mengancam bisnis jika tidak dapat bersaing dengan baik. Dan yang paling berbahaya adalah perusahaan dapat mengalami kebangkrutan bisnis.

Menurut Septariza (2019:10) menyatakan bahwa kinerja keuangan perusahaan merupakan gambaran tentang keadaan keuangan suatu perusahaan yang dianalisa menggunakan alat-alat analisis yang selanjutnya dapat diketahui tentang baik buruknya keadaan keuangan suatu perusahaan serta dapat mencerminkan prestasi kerja dalam periode tertentu.

Prestasi yang telah dicapai perusahaan salah satunya dapat digambarkan melalui tingkat profitabilitas perusahaan. Profitabilitas dinilai sangat penting, karena untuk melangsungkan hidupnya di tengah persaingan yang semakin kompetitif, perusahaan harus berada dalam keadaan yang menguntungkan. Hal ini diperlukan untuk mendapatkan pembiayaan dari bank, menarik investor untuk mendanai operasinya, dan mengembangkan bisnisnya. Perusahaan tidak dapat bertahan dalam bisnisnya tanpa menghasilkan keuntungan.

Nilai dari suatu perusahaan dipengaruhi oleh besar kecilnya profitabilitas yang dihasilkan oleh perusahaan tersebut, karena semakin besarnya profitabilitas akan membuat nilai perusahaan semakin tinggi dan membuat investor berani berinvestasi di perusahaan tersebut.

Menurut Septiana (2019:108), profitabilitas adalah rasio yang bertujuan untuk mengetahui kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba selama periode tertentu.

Menurut Kasmir (2021:114), rasio profitabilitas merupakan rasio yang digunakan untuk menilai kemampuan perusahaan dalam mencari keuntungan atau laba dalam suatu periode tertentu. Keuntungan yang rendah merupakan hambatan bagi pertumbuhan bank dan juga dapat menurunkan tingkat kepercayaan masyarakat terhadap bank dan sebaliknya.

Tingkat profitabilitas dapat dipengaruhi oleh beberapa faktor, diantaranya adalah: Kualitas kredit atau pembiayaan yang diberikan dan pengembaliannya, kecukupan modal, likuiditas, ukuran perusahaan, umur perusahaan, aktiva tetap, modal kerja, biaya operasional dan pendapatan operasional, laba bersih setelah pajak, penjualan bersih dan total aset. Untuk mengetahui nilai profitabilitas suatu perusahaan diperlukan rasio keuangan. Ada banyak cara yang digunakan dalam mengukur rasio.

Menurut Kasmir (2021:200), cara untuk mengukur profitabilitas menggunakan beberapa rasio, yaitu: Net Profit Margin (NPM), Gross Profit Margin (GPM), Return On Assets (ROA), Return On Equity (ROE). Namun dalam penelitian ini pengukuran profitabilitas hanya dibatasi pada penggunaan Return On Equity (ROE). Dikarenakan rasio *Return on Equity* (ROE) ini memperlihatkan secara jelas sejauh mana perusahaan mengelola modal sendiri secara efektif, mengukur tingkat keuntungan dari investasi yang telah dilakukan pemilik modal sendiri atau pemegang saham perusahaan. Dari beberapa faktor

penentu profitabilitas perusahaan, peneliti akan membatasi pembahasan hanya terfokus pada : Kecukupan Modal, Likuiditas dan Efisiensi Biaya. Hal ini dianggap sangat penting dikarenakan, gambaran jelas dari ketiga faktor diatas, dapat mewakili kondisi perusahaan/perbankan secara menyeluruh. Kecukupan modal adalah kemampuan perusahaan dalam mempertahankan modal yang mencukupi dan kemampuan manajemen perusahaan dalam melakukan pengawasan, pengukuran, pengidentifikasian dan pengendalian risiko-risiko yang timbul serta dapat berpengaruh terhadap besarnya modal perusahaan. Jika kecukupan modal sudah dapat terpenuhi maka akan mampu meningkatkan kemampuan bank dalam peningkatan laba.

Kecukupan Modal diukur melalui alat analisis berupa *Capital Adequacy Ratio* (CAR). Menurut Hutabarat (2020:74), CAR adalah suatu rasio kinerja bank dengan menghitung kesesuaian modal bank guna menunjang aktivitya yang memiliki risiko. Sesuai dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor: 11/PJOK.03/2016 dengan perubahan kedua PJOK Nomor: 27 tahun 2022, nilai ambang batas CAR yang baik adalah minimal 8%. Jika nilai CAR suatu perusahaan berada dibawah 8% maka perusahaan tersebut tidak sehat. Tujuan dari penetapan CAR ini adalah untuk memastikan bahwa bank beroperasi dengan aman dan sehat, maka bank harus menjaga modal dan cadangan yang cukup dalam mendukung risiko yang timbul dari aktivitas yang dilakukannya.

Dendawijaya (2019:209) mengatakan bahwa nilai CAR dipengaruhi oleh modal dan total aset dengan risiko yang telah dipertimbangkan. Semakin besar profitabilitas perusahaan, maka semakin tinggi nilai CAR, semakin kecil risiko

suatu bank, semakin mudah bank mengatasi potensi kerugian yang diakibatkan oleh penyaluran kredit.

Penelitian yang sejenis pernah dilakukan oleh Mukaromah (2020), hasil penelitian menunjukkan bahwa kecukupan modal (CAR), risiko kredit (NPL), efisiensi operasional (BOPO), dan likuiditas (LDR) memberikan kontribusi sebesar 52% terhadap profitabilitas perbankan (ROA). Secara parsial kecukupan modal (CAR), dan efisiensi operasional (BOPO) berpengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas (ROA). Sedangkan risiko kredit (NPL) tidak berpengaruh terhadap profitabilitas (ROA), likuiditas (LDR) berpengaruh positif tetapi tidak signifikan terhadap profitabilitas (ROA). Secara simultan kecukupan modal (CAR), risiko kredit (NPL), efisiensi operasional (BOPO), dan likuiditas (LDR) berpengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas (ROA).

Penelitian yang dilakukan oleh Jayanti (2021), hasil penelitian menunjukkan bahwa tingkat kecukupan modal berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap profitabilitas (ROA), tingkat penyaluran kredit berpengaruh positif signifikan terhadap profitabilitas (ROA), risiko kredit berpengaruh negatif signifikan terhadap profitabilitas (ROA), risiko kredit tidak dapat memoderasi hubungan antara tingkat kecukupan modal terhadap profitabilitas (ROA), dan risiko kredit tidak dapat memoderasi hubungan antara tingkat penyaluran kredit terhadap profitabilitas (ROA).

Penelitian yang dilakukan oleh Siswanti (2023) menyatakan bahwa efisiensi (BOPO) berpengaruh negatif signifikan terhadap kinerja keuangan

sedangkan kecukupan modal, likuiditas tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan.

Faktor kedua yang mempengaruhi profitabilitas yang akan diteliti dalam penelitian ini adalah likuiditas. Likuiditas menggambarkan sejauh mana suatu aset dapat dibeli dan dijual dengan cepat pada harga yang stabil. Menurut Fahmi (2020:121), Likuiditas adalah kemampuan suatu perusahaan untuk memenuhi kewajiban jangka pendeknya secara tepat waktu. Salah satu alat analisis yang digunakan untuk mengukur likuiditas adalah *Loan to Deposit Ratio* (LDR).

Menurut Kasmir (2021:227), LDR (*Loan To Deposit Ratio*) adalah rasio yang digunakan untuk mengukur komposisi jumlah kredit yang diberikan dibandingkan dengan jumlah dana masyarakat dan modal sendiri yang digunakan. Menurut ketentuan Bank Indonesia tingkat LDR yang baik berkisar antara 75 % - 100 %. Sedangkan menurut ketentuan bank sentral batas aman *Loan to Deposit Ratio* adalah 110%. Jika persentase LDR meningkat atau sangat tinggi, maka pendapatan bank akan meningkat, artinya LDR akan berpengaruh positif terhadap profitabilitas selama debitur melakukan cicilan dengan benar dan tepat waktu.

Berdasarkan teori yang dikemukakan diatas, berbeda dengan penelitian yang dilakukan oleh Khoiriyah (2022), hasil penelitian ini menunjukkan bahwa NPL dan LDR secara simultan berpengaruh terhadap Profitabilitas. Secara parsial Profitabilitas dapat dipengaruhi oleh NPL secara negatif dan signifikan dan Profitabilitas dapat dipengaruhi oleh LDR secara negatif dan signifikan.

Penelitian yang dilakukan oleh Dwiyanti (2021), hasil penelitian menunjukkan adanya perbedaan dengan hasil penelitian yang dilakukan oleh

Khoiriyah, 2022, bahwa NPL berpengaruh negatif dan *significant* terhadap profitabilitas sedangkan LDR berpengaruh positif dan tidak *significant* terhadap profitabilitas.

Faktor ketiga yang mempengaruhi profitabilitas yang akan diteliti selanjutnya adalah Efisiensi Biaya. Untuk memperoleh keuntungan yang maksimal dengan biaya operasional yang rendah, perusahaan akan menerapkan efisiensi biaya, karena dengan biaya operasional yang tinggi akan mempengaruhi nilai profitabilitas yang akan diperoleh perusahaan. Efisiensi biaya merupakan suatu proses dalam menekan anggaran pengeluaran untuk mendapatkan hasil yang maksimal. Salah satu alat analisis yang digunakan untuk mengukur tingkat efisiensi adalah BOPO (Beban Operasional dan Pendapatan Operasional).

Menurut Kasmir (2021:202), BOPO adalah rasio yang digunakan untuk mengukur tingkat efisiensi operasional suatu bank dalam menjalankan kegiatan usahanya. Rasio ini membandingkan antara biaya operasional dengan pendapatan operasional yang diperoleh bank dalam suatu periode tertentu.. Menurut Surat Edaran BI No.13/30/DPNP/2011, ketentuan nilai BOPO berada di batas ambang  $89\% < \text{BOPO} \leq 83\%$ .

Perusahaan yang efisien dalam menekan biaya operasionalnya dapat mengurangi kerugian akibat ketidakefisienan perusahaan dalam mengelola usahanya sehingga laba yang diperoleh juga akan meningkat. Semakin kecil BOPO menunjukkan semakin efisien perusahaan dalam menjalankan aktivitas usahanya sehingga laba semakin tinggi, artinya Profitabilitas semakin tinggi.

Penelitian sebelumnya dilakukan oleh Rabbani (2020), hasil penelitian menunjukkan bahwa kecukupan modal dan tingkat efisiensi berpengaruh terhadap profitabilitas sedangkan likuiditas dan inflasi tidak memiliki pengaruh terhadap profitabilitas Bank Umum Syariah.

Penelitian yang dilakukan oleh Nurdiwaty (2019), hasil penelitian ini menunjukkan (1) NPF dan BOPO secara parsial berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas pada bank umum syariah yang terdaftar di Bank Indonesia, (2) NPF dan BOPO secara simultan berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas pada bank umum syariah yang terdaftar di Bank Indonesia. Artinya penelitian ini sejalan dengan teori yang telah dikemukakan diatas.

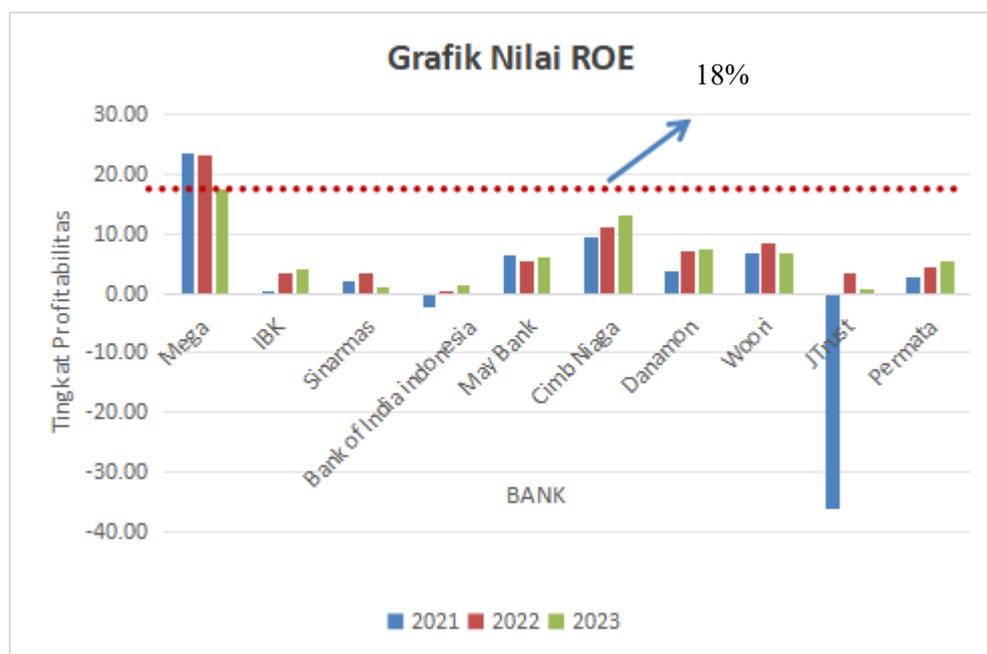
Dalam mengukur rasio seperti tersebut diatas, diperlukan laporan keuangan sebagai unit penelitian / objek yang akan dianalisis. Laporan keuangan merupakan hasil dari kegiatan operasi normal perusahaan yang dapat memberikan informasi keuangan bagi pihak internal maupun eksternal perusahaan. Laporan keuangan akan menggambarkan dengan jelas kinerja keuangan dari suatu perusahaan. Penilaian kinerja dimaksudkan untuk menilai keberhasilan suatu organisasi.

Peneliti menggunakan data sekunder sebagai objek dalam penelitian ini. Data yang akan diteliti berupa Laporan Keuangan Tahunan periode 7 tahun terakhir (2017 - 2023). Menurut Munawir (2019:2) menyatakan bahwa laporan keuangan adalah proses akuntansi yang dapat digunakan sebagai alat untuk mengkomunikasi data keuangan dan merupakan alat yang sangat penting untuk memperoleh informasi sehubungan dengan posisi keuangan. Penelitian akan dilakukan di Bursa Efek Indonesia yang bisa diakses melalui laman:

[www.idx.co.id](http://www.idx.co.id). Ada banyak perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia namun karena pertimbangan industri perbankan saat ini memiliki persaingan yang sangat ketat dan kondisi regulasi maupun perekonomian sering berubah dalam waktu cepat, maka peneliti merasa tertarik untuk melihat sejauhmana kinerja perbankan saat ini. Selain itu juga ada tiga permasalahan utama yang dihadapi perbankan saat ini, yaitu: Pertama, pengelolaan penyaluran kredit yang masih belum tepat berpotensi peningkatan resiko kredit macet. Kedua, adanya beban regulasi mengharuskan bank menyalurkan modal untuk cadangan modal bank tambahan dan ketiga, masuknya bank asing ke Indonesia semakin banyak. Ketiga, permasalahan ini akan mempengaruhi kondisi kinerja perbankan apabila tidak dilakukan perbaikan dalam mengelola aset, kredit dan biaya. Objek penelitian yang akan peneliti ambil adalah bank domestik dan bank asing yang dipilih dengan kriteria tertentu. Dengan harapan hasil penelitian akan lebih tergambar jelas pengaruh antara variabel *dependent* dan variabel *independent* baik secara bersama - sama maupun secara sendiri - sendiri.

Berdasarkan observasi awal pada laman [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id), terdapat 740 perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, sedangkan ada sebanyak 47 bank yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, peneliti akan menampilkan sebanyak 10 bank dengan periode 3 tahun terakhir sebagai data observasi awal, dengan Laporan Keuangan Tahunan dalam kondisi *audited*. Adapun bank - bank tersebut adalah : Bank Mega, Bank IBK Indonesia, Bank of India Indonesia, Bank Maybank Indonesia, Cimb Niaga, Bank Danamon Indonesia, Bank Woori Saudara Indonesia 1906, J Trust Bank dan Bank Permata. Sebagai gambaran awal,

diperoleh Tingkat Profitabilitas Bank yang dihitung menggunakan alat analisis yaitu: *Return on Equity* (ROE). Adapun nilai ROE tersebut adalah sebagai berikut:



Sumber : Data diolah peneliti

### Grafik I.1 Tingkat Profitabilitas yang ditunjukkan dengan Nilai ROE

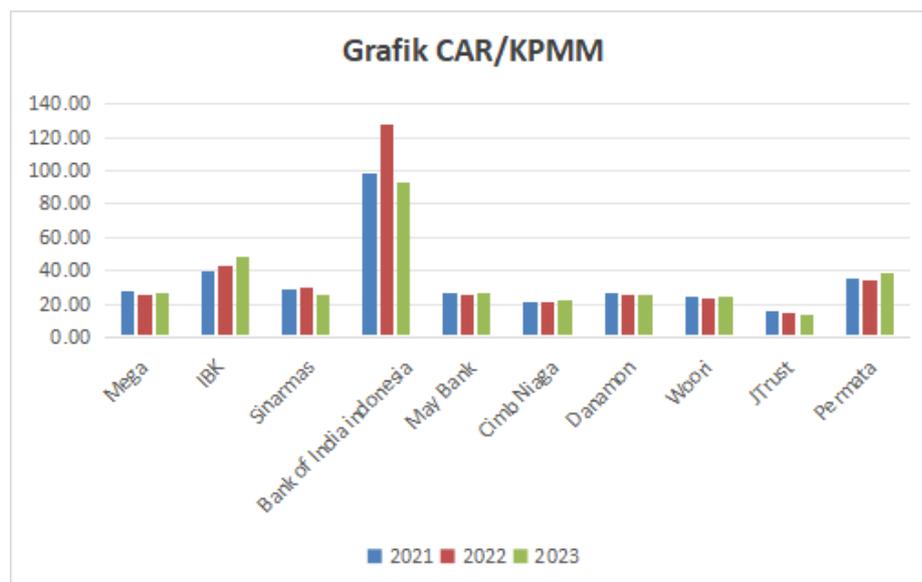
Pada Grafik I.1, dapat dilihat bahwa *Return on Equity* (ROE) dari yang menjadi sampel objek penelitian. Dijelaskan juga pada gambar, garis putus - putus berwarna merah merupakan ambang batas minimal nilai ROE yang ditetapkan oleh Bank Indonesia.

Dalam tiga tahun terakhir, profitabilitas bank berdasarkan *Return on Equity* (ROE) mengalami kondisi yang cukup variatif. Ada beberapa bank yang mengalami penurunan, ada yang mengalami kenaikan dan ada juga yang berfluktuasi dalam tiga periode.

Secara menyeluruh, masih ada bank yang tingkat profitabilitasnya berada di bawah 18%. Artinya bank tersebut belum memenuhi standar minimal tingkat profitabilitas yang ditetapkan oleh Bank Indonesia dimana kemampuan bank dalam menghasilkan laba dari setiap Rp 1 modal nya masih begitu minim. Hal ini terjadi pada Bank IBK, Bank Of India Indonesia, Sinarmas, Maybank, Danamon, JTrust dan Permata.

Berbeda dengan kondisi diatas, Bank Mega, Woori, Cimb Niaga dan Maybank, berada pada tingkat profitabilitas diatas 18%, artinya bank ini telah memenuhi standar minimal tingkat profitabilitas yang ditetapkan Bank Indonesia dalam Surat Edaran Bank Indonesia Nomor:13/30/DPNP/2011 bahwa tingkat profitabilitas bank yang baik adalah diatas 18%.

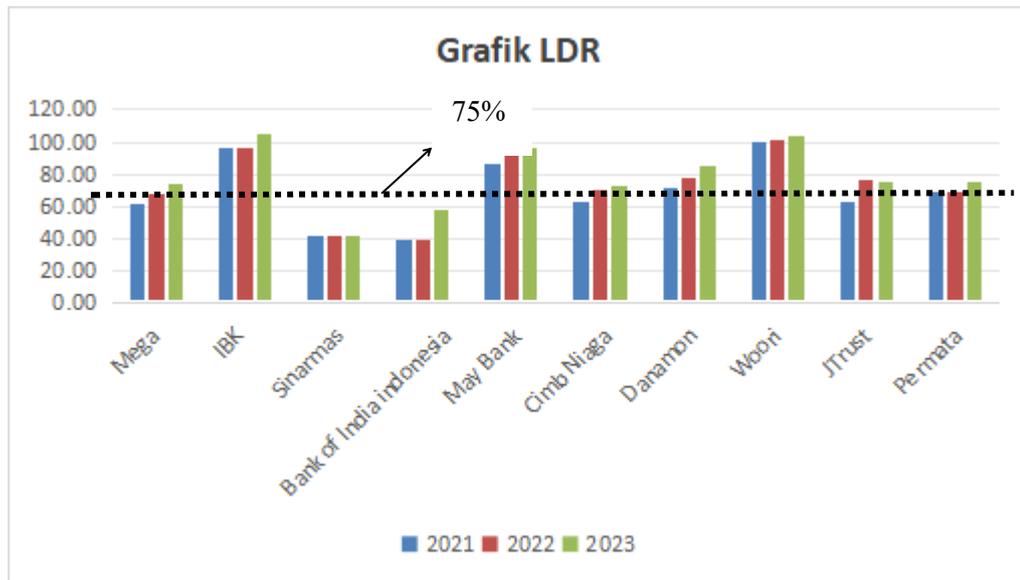
Kecukupan Modal Bank yang digambarkan dalam bentuk *Capital Adequacy Ratio* (CAR) atau disebut juga Kewajiban Penyediaan Modal Minimum (KPMM)



Sumber : Data diolah peneliti

**Grafik I.2 Tingkat Kecukupan Modal (CAR/*Capital Adequacy Ratio*)**

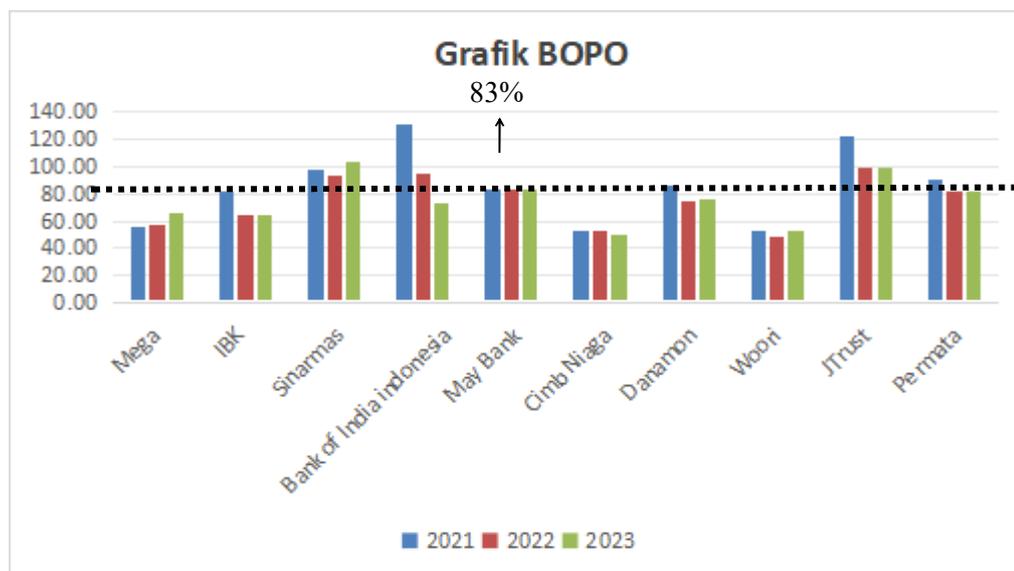
Berdasarkan Grafik I.2, digambarkan bahwa bank yang menjadi sampel penelitian memiliki tingkat kecukupan modal yang tergolong baik, namun pengaruh ketidakstabilan ekonomi, praktek penyaluran kredit yang tidak memperhatikan risiko kredit menimbulkan terjadinya nilai *Capital Adequacy Ratio* (CAR) yang tidak stabil. Sebagian besar modal perusahaan disalurkan dalam bentuk kredit baik jangka panjang maupun pendek dengan tingkat pengembalian yang menguntungkan perusahaan artinya risiko kerugian akan dapat tersolusi jika tidak terjadi keterlambatan angsuran dari nasabah. Bank swasta nasional cenderung memiliki portofolio kredit yang lebih terdiversifikasi di sektor-sektor lokal, seperti Usaha Kecil Mikro (UKM), perdagangan, dan konsumen. Hal ini meningkatkan risiko kredit yang lebih tinggi, sehingga membutuhkan modal yang lebih besar untuk menjaga *Capital Adequacy Ratio* (CAR). Sedangkan untuk nilai likuiditasnya yang diilustrasikan dengan Rasio *Loan to Deposit Ratio* (LDR), diperoleh hasil seperti dibawah ini.



Sumber : Data diolah peneliti

### Grafik I.3 Tingkat *Loan To Deposit Ratio* (LDR)

Pada Grafik I.3, dijelaskan bahwa ambang batas minimal *Loan to Deposit Ratio* LDR) yang ditetapkan adalah 75%, berdasarkan sampel penelitian tersebut, terlihat masih ada 6 bank yang berada dibawah minimal nilai *Loan to Deposit Ratio* (LDR). Artinya bank tersebut masih belum optimal menyalurkan dananya ke dalam bentuk kredit. Sedangkan untuk efisiensi biaya yang diukur dengan BOPO (Biaya Operasional dengan Pendapatan Operasional), diilustrasikan dalam grafik dibawah ini:



Sumber : Data diolah peneliti

#### Grafik I.4 Tingkat Beban Operasional dengan Pendapatan Operasional (BOPO)

Berdasarkan Grafik I.4, dari 10 bank yang diambil proyeksi dalam penelitian ini, ada 8 bank yang masih memiliki nilai BOPO (Biaya Operasional dengan Pendapatan Operasional) dibawah ambang batas minimal yang ditetapkan Bank Indonesia. Hal ini berarti, bank belum efisien dalam menekan biaya operasionalnya dalam rangka meningkatkan laba.

Dari uraian tersebut, diketahui bahwa selama 3 periode akuntansi tingkat kemampuan bank untuk menutupi risiko dari usaha (*CAR/Capital Adequacy Ratio*) hanya sebatas risiko yang telah diperhitungkan oleh bank, bukanlah kondisi faktual yang terjadi, ketika *Return on Equity* (ROE) turun, perhitungan *CAR/Capital Adequacy Ratio* justru naik, padahal secara teori *Capital Adequacy Ratio* (CAR) berbanding lurus dengan *Return on Equity* (ROE), namun pada hasil observasi awal ini, diperoleh ada beberapa bank yang dengan profitabilitas tidak baik namun memiliki nilai *Capital Adequacy Ratio* (CAR) yang lebih dari

ambang batas minimal yang ditetapkan. Berdasarkan hasil penelitian sebelumnya, beberapa peneliti menghasilkan hasil penelitian yang berbeda dengan variabel yang sama. Ada yang sejalan dengan teori ada yg cenderung berpengaruh negatif. Sedangkan *Loan to Deposit Ratio* (LDR) juga masih dibawah batas minimal. Hal ini menunjukkan bahwa kemampuan bank masih lemah dalam penyaluran dana. Sejalan dengan teori yang menyebutkan *Loan to Deposit Ratio* (LDR) berbanding lurus dengan *Return on Equity* (ROE) namun pada penelitian sebelumnya diperoleh dua hasil yang berbeda.

Sejalan dengan hal tersebut, BOPO (Biaya Operasional dengan Pendapatan Operasional) juga menunjukkan bank masih berada dibawah ambang batas minimal, hal ini sejalan dengan teori, data awal yang peneliti peroleh BOPO (Biaya Operasional dengan Pendapatan Operasional) rendah maka *Return on Equity* (ROE) akan rendah, namun penelitian sebelumnya menunjukkan perbedaan hasil yang cukup *significant*.

Berdasarkan uraian diatas, *reseach gap* dan fenomena yang terjadi, peneliti tertarik untuk melakukan penelitian lebih mendalam mengenai **Pengaruh Kecukupan Modal, Likuiditas dan Efisiensi Biaya terhadap Profitabilitas pada Bank Swasta Nasional dan Bank Asing yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia.**

## **B. Rumusan Masalah**

Berdasarkan latar belakang, yang telah terurai di atas, maka masalah yang akan diteliti secara rinci dirumuskan sebagai berikut.

1. Apakah ada pengaruh kecukupan modal, likuiditas dan efisiensi biaya terhadap profitabilitas (ROE / *Return on Equity*) pada Bank Swasta Nasional dan Bank Asing yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia?
2. Apakah ada pengaruh kecukupan modal terhadap profitabilitas (ROE / *Return on Equity*) pada Bank Swasta Nasional dan Bank Asing yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia?
3. Apakah ada pengaruh likuiditas terhadap profitabilitas (ROE / *Return on Equity*) pada Bank Swasta Nasional dan Bank Asing yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia?
4. Apakah ada pengaruh efisiensi biaya terhadap profitabilitas (ROE / *Return on Equity*) pada Bank Swasta Nasional dan Bank Asing yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia?

### **C. Tujuan Penelitian**

Tujuan penelitian adalah untuk menganalisis :

1. Pengaruh kecukupan modal, likuiditas dan efisiensi biaya terhadap profitabilitas (ROE / *Return on Equity*) pada Bank Swasta Nasional dan Bank Asing yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia.
2. Pengaruh kecukupan modal terhadap profitabilitas (ROE / *Return on Equity*) pada Bank Swasta Nasional dan Bank Asing yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia.

3. Pengaruh likuiditas terhadap profitabilitas (ROE / *Return on Equity*) pada Bank Swasta Nasional dan Bank Asing yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia.
4. Pengaruh efisiensi biaya terhadap profitabilitas (ROE / *Return on Equity*) pada Bank Swasta Nasional dan Bank Asing yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia.

#### **D. Manfaat Penelitian**

Peneliti berharap penelitian ini akan bermanfaat dan berguna untuk berbagai pihak-pihak seperti dengan 2 aspek, yaitu :

1. **Aspek Teoritis (Keilmuan)** : Diharapkan penelitian ini dapat mengembangkan ilmu yang berkaitan dengan analisis laporan keuangan berdasarkan tingkat kecukupan modal, likuiditas dan efisiensi biaya. Dan secara terperinci memberikan penjelasan yang sistematis mengenai pengaruh analisis laporan keuangan untuk menilai kinerja perbankan khususnya mengenai kinerja bank yang berhubungan dengan kecukupan modal, likuiditas dan efisiensi biaya terhadap tingkat Profitabilitas (ROE / *Return on Equity*) yang diperoleh Bank.
2. **Aspek Praktis (Guna Laksana)**

Penelitian ini diharapkan dapat bermanfaat bagi :

- a. Bank umum swasta nasional agar penilaian kinerja ini dapat menjadi dasar / tolak ukur bank yang menjadi *sample* penelitian dalam pengambilan keputusan perbankan yang berhubungan dengan penyaluran

dana ke nasabah baik dalam bentuk kredit, pinjaman ke pihak ketiga, maupun produk lain yang mempengaruhi tingkat profitabilitas bank.

- b. Nasabah agar hasil pengukuran kinerja dan pengaruhnya terhadap kualitas kesehatan bank, dapat menjadi acuan secara empiris nasabah apabila akan mempercayakan dana kepada bank tersebut dari tingkat keamanan dana yang disimpan.
- c. Perbankan Indonesia agar hasil analisis kinerja ini bisa menjadi salah satu bahan evaluasi perbankan yang akan melakukan transaksi perbankan secara akuntabel.

## DAFTAR PUSTAKA

- Amelia, Dahlia, dkk. 2023. Metode Penelitian Kuantitatif: Cetakan Pertama. Yayasan Penerbit Muhammad Zaini: Aceh
- Bank Indonesia. 2011. Peraturan Bank Indonesia Nomor: 13/1/PBI/2011 tanggal 5 Januari 2011 tentang Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum. Jakarta.
- Blocher, S. J. 2019. *Cost Management A Strategic Emphasis*. New York: McGraw-Hill Education.
- Brigham, E. F., dan Houston, J. F. 2019. Dasar-Dasar Manajemen Keuangan: Edisi Empat. Jakarta: Salemba Empat.
- Dendawijaya, Lukman. 2019. Manajemen Perbankan: Cetakan Ketiga. Ghalia Indonesia. Jakarta.
- Dwiyanti, Sri, 2021, Pengaruh NPL (*Non Performing Loan*) dan LDR (*Loan to Deposits Ratio*) terhadap ROA (*Return On Assets*), Jurnal Akuntansi dan Keuangan, Vol.5, No.2.
- Fahmi, Irham. 2020. Analisis Laporan Keuangan. Bandung: Alfabeta.
- Ghozali, I. 2021. Aplikasi Analisis *Multivariate* dengan Program IBM SPSS 26 Edisi 10. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Himmah, Faiqotul Eloq. 2024. Uji Normalitas Kolmogorov-Smirnov. [https://lmsspada.kemdiktisaintek.go.id/pluginfile.php/795400/mod\\_resource/content/1/Uji%20Normalitas%20Kolmogorov-Smirnov.pdf](https://lmsspada.kemdiktisaintek.go.id/pluginfile.php/795400/mod_resource/content/1/Uji%20Normalitas%20Kolmogorov-Smirnov.pdf) (Diakses 24 Januari 2025, 19:30 WIB)
- Hutabarat, F. (2020). Analisis Kinerja Keuangan Perusahaan. Banten: Desanta Muliavisitama.
- Ibnu. 2022. Likuiditas Bank Adalah: Pengertian, Jenis, dan Cara Mengelolanya <https://accurate.id/ekonomi-keuangan/likuiditas-bank-adalah/> (Diakses 20 Desember 2024, 18:45 WIB)
- Irfani, A.S. 2020. Manajemen Keuangan Dan Bisnis: Teori Dan Aplikasi. Jakarta: PT Gramedia Pustaka Utama.
- Jayanti, A, (2021), *Students' Perceptions on the Use of English as a Medium of Instruction (EMI) in English Class: A Case on the Eleventh Grade of Social Class at SMAN 2 Semarang Academic Year 2020/2021. A Final Project. English Education Study Program. Languages and Communication Science Faculty, Sultan Agung Islamic University.*

- Kasmir. 2021. Analisis Laporan Keuangan Edisi Revisi. Depok: PT. Raja Grafindo Persada.
- Khoiriyah, Siti, 2022, Pengaruh NPL dan LDR terhadap Profitabilitas (ROA, *Competitive Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, Vol.6, No.1
- Mahmudi. 2019. Buku Analisis Laporan Keuangan Pemerintah Da Yogyakarta: Penerbit STIM YPKN.
- Martono, Ricky Virona. 2019. Analisis Produktivitas dan Efisiensi. Jakarta: PT Gramedia Pustaka Utama.
- Mawardani, F., & Dwijayanti, R. (2021). Pengaruh Persepsi Kemudahan Penggunaan Dan Promosi Cashback Terhadap Minat Mahasiswa Dalam Menggunakan Dompot Digital SHOPEEPAY Pada Aplikasi SHOPEE. *Jurnal Pendidikan Tata Niaga (JPTN)*, 9(3), 1455-1463.
- Mukaromah, Nazilatul, dan Supriono, 2020, Pengaruh Kecukupan Modal, Risiko Kredit, Efisiensi Operasional, dan Likuiditas terhadap Profitabilitas Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015 - 2017, *Journal of Economic, Management, Accounting and Technology*, Vol.3, No.1.
- Munawir. 2019. Analisa Laporan Keuangan. Edisi Keempat: Cetakan Keempat. Yogyakarta: Liberty Yogyakarta.
- Nugrahanti, Pipin, Heraeni Tanuatmodjo dan Imas Purnamasari, 2018, Pengaruh Kecukupan Modal Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum Syariah, *Journal of Business Management Education JBME*, Vol.3, No.3
- Nurdiwaty, Diah dan Retno Ayu Muningsar, 2019, Pengaruh NPF dan BOPO terhadap Profitabilitas, *Jurnal Perbankan Syariah, Universitas Nusantara PGRI Kediri*, Vol. 3, No. 2
- Otoritas Jasa Keuangan. 2022. Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor: 11/POJK.03/2026 dengan perubahan kedua Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor: 27 Tahun 2022 tentang Kewajiban Penyediaan Modal Minimum Bank Umum.
- Pertama, Muhammad Setya, dkk, 2021, Pengaruh CAR, LDR, NIM, BOPO terhadap ROA pada Sektor Perbankan *go public* di BEI 2016-2018, *Journal of Economics and Management*, Universitas: Muhammadiyah Bangka Belitung, Vol.17, No.1.
- Pratama, Rifqi. 2000. Rasio Kecukupan Modal Bank. E-Library Unikom. [https://elibrary.unikom.ac.id/id/eprint/2974/8/UNIKOM\\_Rifqi%20Pratama\\_13.BAB%20II.pdf](https://elibrary.unikom.ac.id/id/eprint/2974/8/UNIKOM_Rifqi%20Pratama_13.BAB%20II.pdf) (Diakses 13 Januari 2025, 10:23 WIB)

- Putri, Ni Kadek Alit Pradina, dkk, 2018. Pengaruh NPL, CAR dan BOPO terhadap Profitabilitas pada BPR di Kota Denpasar, E-Jurnal Manajemen Universitas Udayana, Vol.7, No.11.
- Rabbani, Syauqi Antar dan Subarja Joyosumarto, 2020, Analisis Kecukupan Modal, Tingkat Efisiensi, Likuiditas dan Inflasi terhadap Profitabilitas pada Bank Umum Syariah periode 2012 - 2016, Jurnal Keuangan Perbankan: STIE *Indonesian Banking School* , Vol.16, No.02.
- Raharjo, Budi. 2021. Fintech: Teknologi Finansial Perbankan Digital. *Edited by:* Joseph Teguh Santoso. Semarang: Yayasan Prima Agus Teknik & Universitas STEKOM.
- Septariza, Rendi. 2019. Analisis *Du Pont System* dan *Benchmarking* Dalam Mengukur Kinerja Keuangan Perusahaan pada PT. Astra Internasional Tbk. (Skripsi diterbitkan). Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Program Studi Manajemen S1 Riau, Indonesia
- Septiana, Aldila. 2019. ANALISIS LAPORAN KEUANGAN (Pemahaman dasar dan analisis kritis laporan keuangan). Pamekasan: Duta Media Publishing.
- Siswanti, Indra dan Adyanto Kurniawan Hulu. 2023. *The Effect of Efficiency, Capital Adequacy and Liquidity on the Financial Performance of Commercial Banks in Indonesia with Foreign Share Ownership as Moderator. Journal of Management and Economic Studies*, Vol. 5 No. 4
- Sugiyono. 2020. Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D. Bandung: Alfabeta.
- Torabi, S. Ali. 2022. Efisiensi Biaya-Gambaran Umum. <https://www.sciencedirect.com/topics/social-sciences/cost-efficiency> (Diakses 23 November 2024, 10.20 WIB)