

Tanggal Ujian : 29 Juli 2019

Tanggal Revisi: 30 Juli 2019

Disetujui: 31 Juli 2019

Pengaruh *Non Performing Loan (NPL)*, *Loan to Deposit Ratio (LDR)* dan *Net Interest Margin (NIM)* Terhadap *Return On Assets (ROA)* Pada Bank BUMN yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2018

Dian Natasya Handayani¹, R. Gunawan Setianegara², Ramli³

¹Mahasiswa Jurusan Akuntansi, Politeknik Negeri Semarang

²Jurusan Akuntansi, Politeknik Negeri Semarang

³Jurusan Akuntansi, Politeknik Negeri Balikpapan

dian.natasya15@gmail.com

ABSTRACT

Permasalahan dalam penelitian ini adalah adanya perbedaan hasil pada penelitian terdahulu berdasarkan dari data Bank Umum Milik Negara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2011-2018 sehingga perlu dilakukan penelitian lanjutan. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui Pengaruh *Non Performing Loan (NPL)*, *Loan to Deposit Ratio (LDR)* dan *Net Interest Margin (NIM)* Terhadap *Return On Assets (ROA)* pada Bank BUMN yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2011 – 2018. Data diperoleh dari Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2018. Pengambilan sampel dalam penelitian ini dilakukan dengan menggunakan teknik sampel jenuh. Model analisis data yang digunakan adalah model analisis regresi linier berganda dan teknik yang digunakan untuk uji hipotesis adalah uji simultan (F) statistik dan uji parsial (t) statistik. Selain itu, juga dilakukan uji normalitas dan uji asumsi klasik berupa uji multikolonieritas, uji autokorelasi dan uji heterokedastisitas. Berdasarkan hasil pengujian hipotesis menyimpulkan bahwa *Non Performing Loan (NPL)*, *Loan to Deposit Ratio (LDR)* dan *Net Interest Margin (NIM)* secara simultan berpengaruh signifikan terhadap *Return On Assets (ROA)*. Berdasarkan uji parsial (t) bahwa *Non Performing Loan (NPL)*, *Loan to Deposit Ratio (LDR)* dan *Net Interest Margin (NIM)* secara parsial berpengaruh signifikan terhadap *Return On Assets (ROA)*.

Kata Kunci : *Non Performing Loan (NPL)*, *Loan to Deposit Ratio (LDR)* dan *Net Interest Margin (NIM)* dan *Return On Assets (ROA)*.

ABSTRAK

The problem in this study is that there are differences in results of research gap based on data from State-Owned Commercial Banks listed on the Indonesia Stock Exchange period 2011-2018 so that further research needs to be done. This research aimed to determine the influence of *Non Performing Loan (NPL)*, *Loan to Deposit Ratio (LDR)* and *Net Interest Margin (NIM)* at State-Owned Bank of Persero which listed in Indonesia Stock Exchange for period of 2011 – 2018. The data were taken from Indonesia Stock Exchange period of 2011 – 2018. The sampling method on this research was saturated sampling. The data analysis model used was multiple linear regression and the analysis techniques used for hypothesis test were statistic simultaneous test (F) and statistic partial test (t). It was also tested normality test and classical assumption test includes autocorrelation test, multicollonierity test and heteroscedasticity test. According to the hypothesis test result showed that *Non Performing Loan (NPL)*, *Loan to Deposit Ratio (LDR)* and *Net Interest Margin (NIM)* simultaneously have significant influence on *Return On Assets (ROA)*. While the result of statistic partial test (t) showed that *Non Performing Loan (NPL)*, *Loan to Deposit Ratio (LDR)* and *Net Interest Margin (NIM)* partially have significant influence on *Return On Assets (ROA)*.

Keywords : *Non Performing Loan (NPL)*, *Loan to Deposit Ratio (LDR)*, *Net Interest Margin (NIM)* and *Return On Assets (ROA)*.

1. Pendahuluan

1.1. Latar Belakang

Jika mendengar kata bank pasti yang pertama kali terlintas dipikiran masyarakat adalah uang. Uang yaitu sebuah alat untuk bertransaksi ketika memperoleh barang atau jasa. Pada zaman yang telah maju sekarang ini, masyarakat sangat membutuhkan uang untuk kebutuhan hidupnya. Pesatnya perkembangan perekonomian saat ini dapat menunjukkan tingginya tingkat persaingan pada bidang baik ekonomi, sosial, budaya maupun pada bidang lainnya.

Hasil penelitian di atas menunjukkan hasil yang berbeda-beda, sehingga layak untuk diteliti kembali. Perbedaan penelitian ini dengan penelitian sebelumnya, yaitu pemilihan variabel-variabel independen yang digunakan serta periode penelitian. Variabel-variabel independen yang digunakan dalam penelitian ini antara lain yaitu *Non Performing Loan* (NPL), *Loan to Deposit Ratio* (LDR), dan *Net Interest Margin* (NIM). Hal ini didasarkan pada pertimbangan yang mengacu pada latar belakang masalah yang telah disebutkan bahwa variabel - variabel tersebut menjadi pokok permasalahan penelitian. Pertimbangan lain adalah berdasarkan penelitian terdahulu menunjukkan hasil yang berbeda - beda sehingga layak untuk diteliti kembali pengaruhnya terhadap *Return On Assets* (ROA).

Bedasarkan latar belakang di atas, maka penulis tertarik untuk melakukan penelitian dengan judul “Pengaruh *Non Performing Loan* (NPL), *Loan to Deposit Ratio* (LDR) Dan *Net Interest Margin* (NIM) Terhadap *Return On Assets* (ROA) Pada Bank BUMN Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2018”.

1.2. Rumusan Masalah

1. Bagaimana signifikansi pengaruh *Non Performing Loan* (NPL), *Loan to Deposit Ratio* (LDR) dan *Net Interest Margin* (NIM) berpengaruh secara simultan terhadap *Return On Assets* (ROA) pada Bank BUMN yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2011 – 2018 ?
2. Bagaimana signifikansi pengaruh *Non Performing Loan* (NPL), berpengaruh secara parsial terhadap *Return On Assets* (ROA) pada Bank BUMN yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2011 – 2018 ?
3. Bagaimana signifikansi pengaruh *Loan to Deposit Ratio* (LDR) secara parsial terhadap *Return On Assets* (ROA) pada Bank BUMN yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2011 – 2018 ?
4. Bagaimana signifikansi pengaruh *Net Interest Margin* (NIM) secara parsial terhadap *Return On Assets* (ROA) pada Bank BUMN yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2011 – 2018 ?

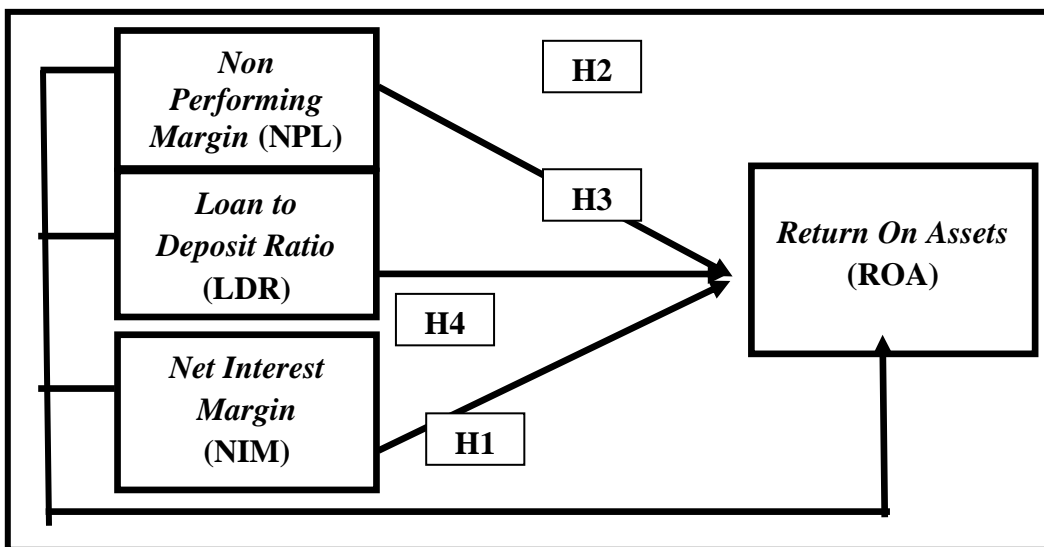
1.3 Tujuan Penelitian

1. Untuk mengetahui signifikansi pengaruh *Non Performing Loan* (NPL), *Loan to Deposit Ratio* (LDR), dan *Net Interest Margin* (NIM) secara simultan terhadap *Return On Assets* (ROA) pada Bank BUMN yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2011 – 2018.
2. Untuk mengetahui signifikansi pengaruh *Non Performing Loan* (NPL) secara parsial terhadap *Return On Assets* (ROA) pada Bank BUMN yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2011 – 2018.
3. Untuk mengetahui signifikansi pengaruh *Loan to Deposit Ratio* (LDR) secara parsial terhadap *Return On Assets* (ROA) pada Bank BUMN yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2011 – 2018.
4. Untuk mengetahui signifikansi pengaruh *Net Interest Margin* (NIM) secara parsial terhadap *Return On Assets* (ROA) pada Bank BUMN yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2011 – 2018.

1.4 Penelitian Terdahulu

Muttaqin (2017:1) meneliti tentang analisis pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR), Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO), *Net Performing Loan* (NPL), *Loan to Deposit Ratio* (LDR) Terhadap *Return on Asset* (ROA) studi kasus pada bank konvensional yang terdaftar di BEI. Penguji peneitian ini menggunakan alat analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linear berganda. Pengujian dilakukan menggunakan bantuan software SPSS versi 23. Halim dan Iskandar (2015:1) penelitian ini tentang analisis pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Net Performing Loan* (NPL), *Loan to Deposit Ratio* (LDR) dan *Net Interest Margin* (NIM) Terhadap Profitabilitas Pada Sector Perbankan yang Go Public di Bursa Efek Indonesia Periode 2009-2013. A.A. Yogi Prasanjaya (2013:242) penelitan ini tentang analisis pengaruh rasio CAR, BOPO, LDR dan Ukuran Perusahaan terhadap Profitabilitas Bank yang terdaftar di BEI. Sudarmawanti dan Pramono (2017:1) penelitian ini tentang Pengaruh CAR, NPL, BOPO, NIM dan LDR Terhadap ROA (Studi kasus pada Bank Perkreditan Rakyat di Salatiga yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan Tahun 2011-2015). Catur Endra Yogianta (2013) penelitian ini berjudul Analisis Pengaruh CAR, NPL, dan BOPO terhadap Profitabilitas (Studi Pada Bank Umum yang Go Publik di Bursa Efek Indonesia Periode 2002-2010) Yogianta (2013:94) penelitian yang berjudul Analisis Pengaruh CAR,NIM,LDR,NPL, dan BOPO Terhadap Profitabilitas (Studi pada bank umum Go Public di Bursa Efek Indonesia Periode 2002-2010). Indrayani dkk (2016:1) yang berjudul Pengaruh *Non Performing Margin Loan* (NPL), *Loan to Deposit Ratio* (LDR) dan *Net Interest Margin* (NIM) Terhadap *Return On Asset* (ROA) Pada Bank Umum yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014. Avrita (2016:11) jurnal ini berjudul Analisis Pengaruh CAR, NPL, LDR, NIM, dan BOPO Terhadap Profitabilitas Bank (Perbandingan Bank Umum Go Public Dan Bank Umum Non Go Public Di Indonesia Periode Tahun 2011-2014). Julaeha (2015:1) penelitian tersebut berjudul Pengaruh *Non Performing Loan* , *Net Interest Margin*, *Biaya Operasional/Pendapatan Operasional* dan *Loan To Deposit Ratio* Terhadap Profitabilitas Bank (Studi Kasus Bank Rakyat Indonesia, Tbk Periode 2003-2014).

1.5 Kerangka Pemikiran



Gambar 2.1 Kerangka Berfikir

Sumber : *Non Performing Margin (NPL)* Sudarmawanti (2013), *Loan to Deposit Ratio (LDR)* Ariyanti (2010), *Net Interest Margin (NIM)*, Yogianta (2013).

1.6 Hipotesis Penelitian

H₁ : Diduga variabel independen *Non Performing Loan* (NPL), *Loan to Deposit Ratio* (LDR), dan *Net Interest Margin* (NIM) secara simultan berpengaruh terhadap *Return on Assets* (ROA).

H₂ : Diduga variabel independen *Non Performing Loan* (NPL) berpengaruh secara parsial terhadap *Return on Assets* (ROA).

H₃ : Diduga variabel independen *Loan to Deposit Ratio* (LDR) berpengaruh secara parsial terhadap *Return on Assets* (ROA).

H₄ : Diduga variabel independen *Net Interest Margin* (NIM) berpengaruh secara parsial terhadap *Return on Assets* (ROA).

2 Metodologi

2.1 Jenis Data dan Metode Pengambilan Data

Penelitian ini menggunakan dua metode pengumpulan data, yaitu:

1) Studi Pustaka

Penelitian ini menggunakan data dan teori yang relevan terhadap permasalahan yang akan diteliti dengan melakukan studi pustaka terhadap literatur dan bahan pustaka lainnya seperti artikel, jurnal, buku dan penelitian terdahulu.

2) Studi Dokumenter

Pengumpulan data sekunder yang berupa laporan keuangan yang diperoleh dari *website* Bursa Efek Indonesia.

2.2 Metode Analisis Data

Metode analisis statistik yang digunakan dalam pengujian data adalah analisis statistik deskriptif analisis statistik inferensial.

1. Analisis Statistik Deskriptif

Menurut Sugiyono (2012:206), statistik deskriptif adalah statistik yang digunakan untuk menganalisa data dengan cara mendeskripsikan atau menggambarkan data yang telah terkumpul sebagaimana adanya tanpa bermaksud membuat kesimpulan yang berlaku untuk umum atau generalisasi.

2. Analisis Statistik Inferensial

Menurut Sugiyono (2012:207), statistik inferensial adalah teknik statistik yang digunakan untuk menganalisis data sampel dan hasilnya diberlakukan untuk populasi. Analisis statistik inferensial terdiri dari uji normalitas, uji asumsi klasik, analisis regresi linear berganda dan uji model.

3 Hasil dan Pembahasan

A. Uji Linear Berganda

Analisis ini untuk mengetahui arah hubungan antara variabel independen dengan variabel dependen apakah masing - masing variabel independen berhubungan positif atau negatif dan untuk memprediksi nilai dari variabel dependen bila nilai variabel mengalami kenaikan atau penurunan.

Tabel 4.1 Hasil Uji Linear Berganda

Coefficients ^a				
Model	Unstandardized Coefficients	Standardized Coefficients	t	Sig.

	B	Std. Error	Beta		
(Constant)	.042	.008		5.476	.000
1 NPL	-.538	.089	-.401	-6.034	.000
LDR	-.026	.007	-.258	-3.889	.001
NIM	.403	.051	.516	7.887	.000

a. Dependent Variable: ROA

Sumber: Data diolah dari SPSS 20.0 (2019)

B. Uji Simultan

Tabel 4.2 Hasil Uji Simultan

ANOVA ^a					
Model	Sum of Squares	Df	Mean Square	F	Sig.
1 Regression	.003	3	.001	101.323	.000 ^b
Residual	.000	28	.000		
Total	.003	31			

a. Dependent Variable: ROA

b. Predictors: (Constant), NIM, LDR, NPL

Sumber: Data diolah dari SPSS 20.0 (2019)

Berdasarkan tabel 4.8 di atas diperoleh nilai F_{hitung} sebesar 101,323. Selanjutnya, untuk memperoleh untuk memperoleh nilai F_{tabel} dari tabel statistik pada signifikansi 0,05 dengan df_1 (k-1) dan df_2 (n-k-1), dimana n adalah jumlah sampel dan k adalah jumlah variabel independen. Berikut cara menentukan nilai $F_{tabel} = \alpha$ (k-1 ; n-k-1) = 0,05 (3-1 ; 32-3-1) = 0,05 (2 ; 28), maka diperoleh nilai F_{tabel} sebesar 3,34.

C. Uji Parsial

Tabel 4.3 Hasil Uji Parsial

Coefficients ^a					
Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
	B	Std. Error	Beta		
(Constant)	.042	.008		5.476	.000
1 NPL	-.538	.089	-.401	-6.034	.000
LDR	-.026	.007	-.258	-3.889	.001
NIM	.403	.051	.516	7.887	.000

b. Dependent Variable: ROA

Sumber: Data diolah dari SPSS 20.0 (2019)

Berikut cara menentukan t_{tabel} dapat dilihat pada tabel signifikansi $0,05/2 = 0,025$ dengan derajat kebebasan $df = n-k-1$, dimana n adalah jumlah observasi dan k adalah jumlah variabel independen. Berikut cara menentukan nilai $t_{tabel} = (\alpha/2; n-k-1) = (0,05/2 ; 32-3-1) = (0,025 ; 28) = 2,0484$.

D. Uji Koefisien Determinasi

Tabel 4.1 Uji Koefisien Determinasi
Model Summary^b

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.957 ^a	.916	.907	.0031875

a. Predictors: (Constant), NIM, LDR, NPL

b. Dependent Variable: ROA

Sumber: Data diolah dari SPSS 20.0

Berdasarkan tabel di atas nilai *Adjusted R Square* sebesar 0,907 atau 90,7% artinya bahwa variasi variabel independen yaitu *Non Performing Loan* (NPL), *Loan to Deposit Ratio* (LDR) dan *Net Interest Margin* (NIM) dapat menjelaskan variasi variabel dependen dimana variasi variabel merupakan seberapa besar keragaman variabel independen yang dapat memengaruhi variabel dependen. Nilai R^2 yang kecil berarti kemampuan variabel – variabel independen dalam menjelaskan variabel dependen sangat terbatas. Nilai yang mendekati satu berarti variabel – variabel independen memberikan hampir semua informasi yang dibutuhkan untuk memprediksi variasi variabel dependen. Adapun hasil uji koefisien determinasi sebesar 90,7 % dan sisanya 9,3% dapat dijelaskan oleh variasi variabel lain di luar model peneliti.

4. Kesimpulan

Penelitian ini untuk meneliti apakah *Non Performing Loan* (NPL), *Loan to Deposite Ratio* (LDR) dan *Net Interest Margin* (NIM) berpengaruh secara simultan dan parsial terhadap *Return On Assets* (ROA) pada bank BUMN yang terdaftar di BEI periode 2011 – 2018. Berdasarkan analisis data dan pembahasan yang diuraikan pada bab IV, maka dapat disimpulkan bahwa:

- 1) *Non Performing Loan* (NPL), *Loan to Deposit ratio* (LDR) dan *Net Interest Margin* (NIM) secara simultan berpengaruh terhadap *Return On Assets* (ROA), sehingga dapat disimpulkan **hipotesis I diterima**.
- 2) *Non Performing Loan* (NPL), berpengaruh secara parsial terhadap *Return On Assets* (ROA), sehingga dapat disimpulkan **hipotesis II diterima**.
- 3) *Loan to Deposit ratio* (LDR), berpengaruh secara parsial terhadap *Return On Assets* (ROA), sehingga dapat disimpulkan **hipotesis III diterima**.
- 4) *Net Interest Margin* (NIM) berpengaruh secara parsial terhadap *Return On Assets* (ROA), sehingga dapat disimpulkan **hipotesis IV diterima**.

5. Saran

Dalam proses penyusunan penelitian ini terdapat beberapa keterbatasan penelitian yaitu :

- 1) Dalam penelitian ini hanya terdiri dari 3 variabel bebas, yaitu *Non Perfoming Loan* (NPL), *Loan to Deposit Ratio* (LDR), dan *Net Interest Margin* (NIM). Sedangkan, masih banyak variabel lain yang mempengaruhi *Return On Assets* (ROA).
- 2) Dalam penelitian ini, penulis mengkategorikan Bank yang digunakan dalam objek penelitian ini hanya Bank Umum Milik Negara yang terdiri dari empat bank yaitu PT. Bank Negara Indonesia Tbk, PT. Bank Rakyat Indonesia Tbk, PT. Bank Tabungan Negara Tbk. dan PT. Bank Mandiri Tbk.
- 3) Dalam Penelitian ini, penulis hanya menggunakan rentang waktu selama 10 tahun yaitu dalam periode 2011 – 2018.

6. Ucapan Terimakasih

Puji syukur atas kehadiran Allah SWT, karena atas rahmat dan karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan Tugas Akhir yang berjudul “Pengaruh *Non Performing Loan* (NPL), *Loan to Deposit Ratio* (LDR) dan *Net Interest Margin* (NIM) Terhadap *Return On Assets* (ROA) pada Bank

BUMN yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2011 – 2018” yang bertujuan untuk mengetahui pengaruh dari *Non Performing Loan* (NPL), *Loan to Deposit Ratio* (LDR) dan *Net Interest Margin* (NIM) Terhadap Return On Assets (ROA) merupakan salah satu syarat untuk menjadi Ahli Madya pada Program Studi Keuangan dan Perbankan, Jurusan Akuntansi, Politeknik Negeri Semarang.

Keberhasilan dari penyelesaian Tugas Akhir ini tidak akan terwujud tanpa adanya bantuan dari berbagai pihak serta memberikan fasilitas dan membantu serta membimbing penulis dalam menyelesaikan Tugas Akhir ini. Maka pada kesempatan ini penulis mengucapkan banyak terimakasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Ir. Supriyadi, M.T., selaku Direktur Politeknik Negeri Semarang dan Bapak Ramli, S.E.,M.M., selaku Direktur Politeknik Negeri Balikpapan.
2. Ibu Siti Arbainah S.E., M.M., selaku Ketua Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Semarang.
3. Ibu Jati Handayani, S.E, MSI, selaku Ketua Program Studi Keuangan Perbankan Politeknik Negeri Semarang dan Bapak Drs. Totok Ismawanto, MM.Pd. Selaku Ketua Jurusan Akuntansi, Prodi Keuangan dan Perbankan Politeknik Negeri Balikpapan.
4. Bapak R. Gunawan Setianegara S.E.,M.M., dan Bapak Ramli SE.,MM., selaku Pembimbing I dan II yang telah memberikan bimbingan serta pengarahan selama penyusunan Tugas Akhir ini.
5. Para dosen pengajar Program Studi Keuangan dan Perbankan, Jurusan Akuntansi, Politeknik Negeri Balikpapan atas segala ilmu dan bimbingan yang sangat bermanfaat.
6. Kedua orang tua, Ibu Suprpti dan Bapak Darmanto yang selalu mendoakan, memberikan dukungan, semangat, motivasi yang tiada hentinya serta perhatian dalam bentuk apapun.
7. Seluruh teman-teman KP-3D serta seluruh sahabat yang selalu memberikan semangat kepada penulis.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa penyusunan Tugas Akhir ini masih banyak kekurangannya, baik secara tata bahasa maupun tulisan, walaupun penulis telah berusaha dengan semaksimal mungkin. Akhir kata, penulis berharap semoga Tugas Akhir ini dapat bermanfaat bagi mahasiswa-mahasiswi selanjutnya.

7. Daftar Pustaka

Abdullah, F. (2004). *Dasar-dasar Manajemen Keuangan*. Malang: UMM.

Ariyanti, F. (2017, 05 08). *Bisnis*. Diambil kembali dari Liputan 6: <https://www.liputan6.com/bisnis/read/2944590/apakah-pertamina-masuk-perusahaan-migas-raksasa-dunia>

Bank Indonesia. (2019, Februari Senin). Diambil kembali dari Surat Edaran No.13/24/DPNP Tentang Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum: <http://www.bi.go.id/web.id/>

Bernadin, D. E. (2016). *Pengaruh CAR dan LDR Terhadap Return On Assets* , Vol. IV, No.2, September 2016.

Dendawijaya, L. (2009). *Manajemen Perbankan* . Jakarta: Ghalia Indonesia.

Avrita, I. R. Diba (2016). *Analisis Pengaruh CAR, NPL, LDR, NIM, dan BOPO Terhadap Profitabilitas Bank*, Volume 5, Nomor 2, Tahun 2016, Halaman 1-13 .

Handayani, J. A. (2018). *Pengaruh Capital Adequacy Ratio, Biaya Operasional Pendapatan Operasional, Non Performing Loan dan Loan to Deposit Ratio Terhadap Return On Asset dan*

Return On Equity (Studi pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa Tahun 2012 - 2016), Vol. 61 No. 3 Agustus 2018.

Hasibuan, M. S. (2007). *Dasar Dasar Perbankan*. Jakarta: Bumi Aksara.

Imam Ghozali, M. P. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

Indonesia, B. (2004). *Surat Edaran Bank Indonesia No.6/23/DPNP/2004 Tentang Sistem Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum*.

Iskandar, I. H. (2015). *Analisis Pengaruh CAR, NPL, LDR, dan NIM Terhadap Profitabilitas Pada Sektor Perbankan yang Go Public Di Bursa Efek Indonesia Periode 2009-2013*, VOL 15 NO 1.

Julaeha, L. (2015). *Pengaruh Non Performing Loan, Net Interest Margin, Biaya Operasional/Pendapatan Operasional Dan Loan To Deposit Ratio Terhadap Profitabilitas Bank (Studi Kasus Bank Rakyat Indonesia, Tbk Periode 2003 – 2014)*, Jurnal Ekonomi Bisnis Volume 20 No.3, Desember 2015.

Kasmir. (2012). *Dasar - Dasar Perbankan*. Jakarta: PT. Rajagrafindo Persada.

Kasmir. (2016). *Dalam Bank dan Lembaga Keuangan* . Jakarta: PT. Rajagrafindo Persada.

Kurniasih, E. (2016). *Pengaruh Capital Adequacy Ratio, Non Performing Loan, Loan to Deposit Ratio, Efisiensi Operasi, Net Interest Margin Terhadap Return On Assets (Studi Empiris pada Perusahaan Perbankan yang Listing di BEI Tahun 2009 - 2014)*, Volume 2 No.2 Maret 2016.

Mustanda, N. M. (2016). *Pengaruh CAR, LDR dan NPL Terhadap ROA Pada Sektor Perbankan di Bursa Efek Indonesia* , Vol.5 , No.5, 2016.