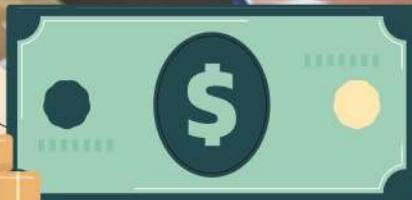
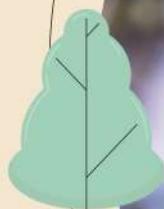


Mursidah Nurfadillah



# PROFITABILITAS PERBANKAN

PERMODALAN, RISIKO DAN KEBIJAKAN SUKU BUNGA



# **PROFITABILITAS PERBANKAN**

PERMODALAN, RISIKO DAN KEBIJAKAN SUKU BUNGA

Mursidah Nurfadillah



**PROFITABILITAS PERBANKAN:  
PERMODALAN, RISIKO DAN KEBIJAKAN SUKU BUNGA**

Penulis:  
**Mursidah Nurfadillah**

Desain Cover:  
**Septian Maulana**

Sumber Ilustrasi:  
**www.freepik.com**

Tata Letak:  
**Handarini Rohana**

Editor:  
**Djoko Setyadi**  
**Ardi Paminto**  
**Musdalifah Azis**

ISBN:  
**978-623-459-509-3**

Cetakan Pertama:  
**Juni, 2023**

Tanggung Jawab Isi, pada Penulis

---

**Hak Cipta Dilindungi Oleh Undang-Undang  
by Penerbit Widina Bhakti Persada Bandung**

---

Dilarang keras menerjemahkan, memfotokopi, atau memperbanyak sebagian atau seluruh isi buku ini tanpa izin tertulis dari Penerbit.

**PENERBIT:**  
**WIDINA BHAKTI PERSADA BANDUNG**  
**(Grup CV. Widina Media Utama)**

Komplek Puri Melia Asri Blok C3 No. 17 Desa Bojong Emas  
Kec. Solokan Jeruk Kabupaten Bandung, Provinsi Jawa Barat

**Anggota IKAPI No. 360/JBA/2020**

Website: [www.penerbitwidina.com](http://www.penerbitwidina.com)

Instagram: @penerbitwidina

Telepon (022) 87355370

## PRAKATA

Alhamdulillah rasa syukur patutlah pada kesempatan ini kami curahkan kehadiran Allah SWT, karena berkat Rahmat, Hidayah, dan Inayah-Nya, penulis dapat menyelesaikan Buku dengan judul "Profitabilitas Perbankan: Permodalan, Risiko dan Kebijakan Suku Bunga". Buku ini merupakan salah satu wujud perhatian penulis terhadap kinerja perbankan di Indonesia.

Perbankan merupakan sektor utama dalam menggerakkan perekonomian negara, sesuai fungsinya sebagai lembaga *financial intermediary* yang menghimpun dan menyalurkan dana masyarakat. Bank dalam segala kegiatannya tentunya tidak terlepas risiko dan regulasi kebijakan moneter atau kebijakan suku bunga. Oleh karena itu penelitian pada buku ini bertujuan untuk menemukan pengaruh permodalan, risiko likuiditas dan risiko kredit terhadap profitabilitas perbankan, dimana penulis juga mengambil kebijakan suku bunga untuk membuktikan dampak moderasi terhadap profitabilitas perbankan.

Ucapan terimakasih dan penghargaan setinggi-tingginya disampaikan kepada Dr. Ir. H. Abdunur, M.Si selaku Rektor Universitas Mulawarman, Prof. Dr. Hj. Syarifah Hudayah, S.E., M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mulawarman, Prof. Dr. Djoko Setyadi, M.Sc., selaku Koordinator Program Doktor Ilmu Manajemen FEB UNMUL, serta mentor Dr. H. Ardi Paminto, S.E., M.Si., dan Dr. Musdalifah Aziz, S.E., M.Si. Terimakasih kepada seluruh dosen pada Program Doktor Ilmu Manajemen yang telah memberikan pengetahuan dan ilmunya, kepada seluruh teman-teman angkatan 2018 yang selalu mendukung dan memotivasi, serta terima kasih kepada semua pihak yang sudah banyak memberikan kontribusi dalam proses penyusunan buku ini.

Selain itu penulis secara khusus menyampaikan ucapan terimakasih dan penghargaan kepada Rektor Universitas Muhammadiyah Kalimantan Timur Prof. Bambang Setiaji atas semua dukungannya sehingga penulis mampu menempuh dan menyelesaikan pendidikan di program Doktor Manajemen.

Buku ini penulis persembahkan untuk kedua orang tua, suami, anak dan saudara tercinta, karena tanpa doa mereka penulis tidak akan mampu mencapai tahapan ini.

Sebagai insan yang penuh kekurangan dan kekhilafan, tentunya Buku ini masih jauh dari kesempurnaan, oleh karena itu kritik dan saran dari semua pihak sangat kami harapkan. Akhirnya kami berharap semoga kehadiran buku ini bermanfaat bagi kita semua, Aamiin.

Samarinda, April 2023

**Mursidah Nurfadillah**

# DAFTAR ISI

PRAKATA .....	iii
DAFTAR ISI.....	v
<b>BAB 1 RUANG LINGKUP PERBANKAN.....</b>	<b>1</b>
A. Konsep Perbankan .....	1
B. Pengenalan Kinerja Bank .....	4
C. Pengenalan Profitabilitas Perbankan dan Risiko .....	5
D. Teori Entitas.....	8
E. <i>Signalling Theory</i> .....	8
F. <i>Agency Theory</i> .....	9
<b>BAB 2 PROFITABILITAS DAN PERMODALAN BANK.....</b>	<b>11</b>
A. Konsep Profitabilitas.....	11
B. Ukuran Profitabilitas.....	12
C. Konsep Permodalan.....	14
D. <i>Capital Adequacy Ratio (CAR)</i> .....	19
E. Ukuran Perusahaan ( <i>Size</i> ).....	21
<b>BAB 3 KONSEP RISIKO LIKUIDITAS DAN RISIKO KREDIT BANK .....</b>	<b>23</b>
A. Pengertian Risiko .....	23
B. Risiko Likuiditas .....	26
C. Teori Manajemen Likuiditas .....	27
D. <i>Loan to Deposit Ratio (LDR)</i> .....	30
E. Dana Pihak Ketiga (DPK) .....	31
F. Risiko Kredit .....	32
G. <i>Non Performing Loan (NPL)</i> .....	34
H. Cadangan Kerugian Penurunan Nilai (CKPN).....	34
<b>BAB 4 KONSEP KEBIJAKAN SUKU BUNGA .....</b>	<b>37</b>
A. Kebijakan Suku Bunga .....	37
B. Suku Bunga Perbankan .....	38
<b>BAB 5 HASIL ANALISIS DAN KAJIAN EMPIRIS .....</b>	<b>41</b>
<b>BAB 6 PERUMUSAN DAN PENGOLAHAN SUKU BUNGA DAN PROFITABILITAS BANK.....</b>	<b>57</b>
A. ROA .....	57
B. NIM .....	58
C. CAR .....	59
D. <i>SIZE</i> .....	60
E. LDR.....	61
F. DPK .....	62

G. NPL.....	63
H. CKPN .....	64
I. BI RATE.....	65
J. Statistik Deskriptif.....	66
<b>BAB 7 ANALISIS KEBIJAKAN SUKU BUNGA DAN PROFITABILITAS BANK.....</b>	<b>71</b>
A. Hubungan Permodalan pada Profitabilitas .....	71
B. Hubungan Risiko Likuiditas pada Profitabilitas .....	75
C. Pengaruh Risiko Kredit Terhadap Profitabilitas.....	77
D. Hubungan Kebijakan Suku Bunga pada Profitabilitas.....	80
E. Hubungan Permodalan pada Profitabilitas dengan Moderasi Kebijakan Suku Bunga .....	84
F. Hubungan Risiko Likuiditas pada Profitabilitas dengan Moderasi Kebijakan Suku Bunga .....	85
G. Hubungan Risiko Kredit pada Profitabilitas dengan Moderasi Kebijakan Suku Bunga .....	86
<b>BAB 8 PENUTUP.....</b>	<b>89</b>
A. Kesimpulan .....	89
B. Saran .....	91
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>93</b>
<b>PROFIL PENULIS .....</b>	<b>103</b>



## RUANG LINGKUP PERBANKAN

---

### A. KONSEP PERBANKAN

Perbankan merupakan suatu lembaga keuangan yang berfungsi untuk menghimpun dan menyalurkan dana masyarakat. Kumaralita & Purwanto, (2019) menyatakan dalam dunia perekonomian setiap negara, perbankan merupakan suatu elemen penting yang menjadi urat nadi perekonomian suatu bangsa. Sektor perbankan juga memenuhi fungsi ekonomi yang penting dalam menyediakan intermediasi keuangan dan percepatan ekonomi dengan mengubah simpanan menjadi investasi produktif. Dalam hal ini, bank adalah penyedia dana, dan stabilitasnya relevan dan penting bagi sistem keuangan (Menicucci & Paolucci, 2016). Kegiatan ekonomi mikro maupun kegiatan ekonomi makro suatu perekonomian sangat bergantung pada sektor perbankan (Rahman *et al.*, 2015). Hal ini dikarenakan menurut Undang-Undang Republik Indonesia No 10 Tahun 1998 tentang Perbankan, Bank merupakan lembaga *financial intermediary*, yaitu sebagai perantara antara pihak-pihak yang memiliki kelebihan dana dengan pihak-pihak yang membutuhkan dana. Peran utama dari sistem perbankan adalah untuk membantu aliran dana dari penabung ke peminjam (Rahman *et al.*, 2015), (Ali & Puah, 2019).

Bank di Indonesia berdasarkan peraturan Bank Indonesia Nomor 14/26/PBI/2012 dikelompokkan berdasarkan kategori tingkat kecukupan modal inti yang dimiliki, yang disebut dengan BUKU (Bank Umum Kegiatan Usaha). Terdapat empat kategori bank, yaitu BUKU 1, BUKU 2, BUKU 3, dan BUKU 4. Semakin tinggi modal inti yang dimiliki, maka semakin tinggi kategori BUKU yang dapat dicapai oleh bank tersebut.



## PROFITABILITAS DAN PERMODALAN BANK

---

### A. KONSEP PROFITABILITAS

Profitabilitas mengacu pada kemampuan organisasi bisnis untuk mempertahankan labanya dari tahun ke tahun. Kinerja profitabilitas bank menunjukkan keberhasilan manajemen dan merupakan salah satu indikator kinerja terpenting bagi investor. Perubahan profitabilitas berkontribusi pada kemajuan ekonomi, karena keuntungan mempengaruhi keputusan investasi dan tabungan perusahaan (Menicucci & Paolucci, 2016)

Gitman, (2019) "*Profitability is the relationship between revenues and cost generated by using the firm's asset-both current and fixed-in productive activities*", sedangkan Eugene F. & Houston, (2019) mengatakan profitabilitas sebagai tolak ukur dari efektivitas manajemen berdasarkan hasil pengembalian yang dihasilkan dari volume penjualan, total aktiva, dan modal sendiri.

Horne & Wachowicz (2009) mengemukakan rasio profitabilitas terdiri atas dua jenis, yaitu rasio yang menunjukkan profitabilitas dalam kaitannya dengan penjualan dan rasio yang menunjukkan profitabilitas dalam kaitannya dengan investasi. Profitabilitas dalam hubungnya dengan penjualan terdiri atas margin laba kotor (*gross profit margin*) dan margin laba bersih (*net profit margin*). Profitabilitas dalam hubungannya dengan investasi terdiri atas tingkat pengembalian atas aktiva (*return on total assets*) dan tingkat pengembalian atas ekuitas (*return on equity*).

Profitabilitas merupakan kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba pada suatu periode. Laba menjadi salah satu tolak ukur dalam penilaian suatu kinerja perusahaan. Secara umum dapat dikatakan bahwa ketika perusahaan mampu menciptakan laba yang tinggi berarti kinerja perusahaan



## KONSEP RISIKO LIKUIDITAS DAN RISIKO KREDIT BANK

---

### A. PENGERTIAN RISIKO

Risiko dalam konteks perbankan merupakan suatu kejadian potensial, baik yang dapat diperkirakan (*anticipated*) maupun yang tidak dapat diperkirakan (*unanticipated*) yang berdampak negatif terhadap pendapatan dan permodalan bank. Risiko bank adalah keterbukaan terhadap kemungkinan rugi (*exposure to the change of loss*). Berdasarkan Peraturan Bank Indonesia (PBI), risiko bisnis bank adalah risiko yang berkaitan dengan pengelolaan usaha bank sebagai perantaraan keuangan. Sehingga, risiko bank dapat didefinisikan sebagai kombinasi dari tingkat kemungkinan terjadinya sebuah peristiwa beserta konsekuensinya terhadap bank, dimana setiap kegiatan mengandung kemungkinan itu dan memiliki konsekuensi untuk mendatangkan keuntungan atau kerugian atau mengancam sebuah kesuksesan.

Berdasarkan Peraturan Bank Indonesia (PBI) Nomor 13/23/PBI/2011 tentang Penerapan Manajemen Risiko bagi Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah terdapat sepuluh jenis risiko yang dihadapi bank Islam, yaitu: risiko kredit, risiko pasar, risiko likuiditas, risiko operasional, risiko hukum, risiko reputasi, risiko strategis, risiko kepatuhan, risiko imbal hasil, dan risiko investasi. Delapan risiko pertama merupakan risiko umum yang juga dihadapi oleh bank konvensional. Sedangkan dua risiko terakhir merupakan risiko unik yang khusus dihadapi oleh bank Islam.

#### 1. Risiko Kredit

Risiko kredit adalah risiko akibat kegagalan nasabah atau pihak lain dalam memenuhi kewajiban kepada bank sesuai dengan perjanjian yang



## KONSEP KEBIJAKAN SUKU BUNGA

---

### A. KEBIJAKAN SUKU BUNGA

Kebijakan suku bunga adalah salah satu alat utama yang digunakan oleh bank sentral untuk mencapai tujuan kebijakan moneter, seperti mencapai stabilitas harga dan pertumbuhan ekonomi yang sehat (Mishkin, F. S., 2017). Kebijakan suku bunga dilakukan dengan mengubah suku bunga acuan yang digunakan oleh bank-bank untuk menentukan suku bunga kredit yang mereka tawarkan kepada nasabah. suku bunga adalah harga yang dibebankan oleh pemberi pinjaman kepada peminjam untuk penggunaan uang atau aset yang dipinjamkan. Taylor (2017), kebijakan suku bunga adalah salah satu instrumen kebijakan moneter yang dapat digunakan oleh bank sentral untuk memengaruhi perekonomian. Secara umum, kebijakan suku bunga adalah kebijakan yang menentukan tingkat suku bunga yang ditetapkan oleh bank sentral untuk mempengaruhi aktivitas kredit dan tabungan di pasar.

Kebijakan moneter pemerintah dalam mengendalikan jumlah uang yang beredar adalah melalui peningkatan suku bunga bank. Pemerintah mengatur kebijakan suku bunga melalui penetapan BI *rate* yang menjadi acuan bagi perbankan dalam menetapkan suku bunganya. Penetapan suku bunga tersebut menjadi kebijakan operasional yang harus dikeluarkan oleh bank dalam menciptakan keuntungan yang kemudian dapat mempengaruhi tingkat profitabilitas suatu bank (Fathimatu *et al.*, 2019).

Penghasilan utama perbankan adalah dari bunga yang diperoleh dari selisih bunga kredit dan bunga tabungan atau simpanan Semakin besar bunga kredit maka semakin besar pendapatan yang diperoleh bank dari dana yang dipinjamkannya kepada penerima kredit. Sebaliknya dengan bunga simpanan, semakin besar bunga simpanan atau tabungan yang diberikan pihak bank



## HASIL ANALISIS DAN KAJIAN EMPIRIS

---

### 1. Ramlan & Adnan (2016)

Analisis dan kajian penelaahan ini bertujuan untuk menganalisis profitabilitas pada Bank Syariah dan Bank Konvensional di Malaysia, dengan mengumpulkan data dari Bursa Malaysia dari periode tahun 2006-2011. Hasil analisis dan kajian penelaahan menunjukkan Bank Islam lebih menguntungkan dibandingkan Bank konvensional, dimana *Total Loan to Total Asset* pada bank syariah lebih tinggi dari bank konvensional. Berdasarkan uji regresi, baik bank Konvensional maupun bank Islamic variabel independen berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas ROE, sedangkan terhadap ROA tidak berpengaruh signifikan. Selain itu *Total Equity to Total Aset* baik untuk bank konvensional maupun *islamic* berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas ROA dan ROE.

### 2. O'Connell, (2023)

Tujuan penelitian ini adalah untuk menguji pengaruh bank-spesifik, industri-spesifik dan makroekonomi sebagai penentu profitabilitas bank antara bank komersial domestik Inggris. Studi ini menggunakan kerangka kerja persamaan tunggal yang digerakkan secara empiris yang menggabungkan hipotesis struktur perilaku kinerja (SCP) tradisional. Menggunakan teknik momen diterapkan pada panel bank Inggris yang mencakup periode 1998-2018. Temuan menunjukkan bahwa semua determinan spesifik bank, kecuali kredit risiko, secara signifikan mempengaruhi profitabilitas bank dengan cara yang diantisipasi. Namun, tidak ada bukti yang ditemukan untuk mendukung dari hipotesis SCP. Suku bunga, khususnya suku bunga jangka panjang.



## PERUMUSAN DAN PENGOLAHAN SUKU BUNGA DAN PROFITABILITAS BANK

---

Analisis dan kajian penelaahan ini menggunakan satu variabel endogen dengan indikator RA dan ROE, tiga variabel eksogen dengan indikator CAR, Size, LDR, DPK, NPL, CKPN, serta menggunakan variabel moderasi kebijakan suku bunga dengan indikator BI *rate*. Adapun deskripsi data dari indikator tersebut dapat dijelaskan sebagai berikut:

### A. ROA

*Return on Assets Ratio (ROA)* merupakan rasio profitabilitas yang menunjukkan tingkat pengembalian aset untuk menilai persentase keuntungan (laba) yang diperoleh perusahaan yang terkait dengan sumber daya atau total asset sehingga efisiensi suatu perusahaan dalam mengelola asetnya bisa terlihat dari persentase rasio ini. Adapun tingkat perkembangan rasio ROA BUKU 2, BUKU 3 dan BUKU 4 dapat terlihat pada Tabel dan Grafik berikut:

**Tabel 6.1 Rata-rata Perkembangan ROA**

Tahun	BUKU 2	BUKU 3	BUKU 4
2017	1.694166667	2.01	2.981666667
2018	1.608333333	1.883333333	3.0825
2019	1.5225	1.9025	3.06
2020	1.379166667	1.695	2.391666667
2021	1.0575	1.361666667	2.410833333

Sumber: Data Statistik Perbankan Indonesia, 2022



## ANALISIS KEBIJAKAN SUKU BUNGA DAN PROFITABILITAS BANK

---

Analisis dan kajian penelaahan ini dilakukan untuk menguji pengaruh permodalan, risiko likuiditas dan risiko kredit terhadap profitabilitas perbankan, dengan kebijakan suku bunga sebagai variabel moderasi. Profitabilitas di proksikan oleh *return on asset* dan *net interest margin*, permodalan diprosikan oleh CAR dan Size, risiko likuiditas di proksikan oleh LDR dan DPK, risiko kredit diprosikan oleh LDR dan CKPN. Analisis dan kajian penelaahan dilakukan pada perusahaan perbankan berdasarkan kelompok bank dengan melihat pada jumlah permodalan yang dimiliki, yaitu untuk kelompok bank BUKU 2, BUKU 3 dan BUKU 4, untuk periode 2017-2021. Berdasarkan hasil analisis dan kajian penelaahan menunjukkan bahwa seluruh variabel memberi kontribusi pengaruh yang sangat baik, terbukti dengan tingkat *adjusted R square* yang dicapai berada pada kisaran di atas 0,75 berarti pengaruhnya variabel eksogen terhadap endogen sangat kuat.

### A. HUBUNGAN PERMODALAN PADA PROFITABILITAS

Berdasarkan Hasil analisis yang dilakukan oleh (Mursidah Nurfadillah, 2022) pada disertasinya mengenai permodalan terhadap profitabilitas. Indikator profitabilitas di proksikan oleh ROA dan NIM, sedangkan permodalan diprosikan oleh CAR dan Size. Berdasarkan hasil perhitungan statistik dapat dijelaskan sebagai berikut:

#### 1. Pengaruh Permodalan Terhadap Profitabilitas Perbankan BUKU 2

Permodalan berpengaruh negatif signifikan terhadap profitabilitas bank BUKU 2. Perkembangan data analisis dan kajian penelaahan menunjukkan nilai permodalan yang di prosikan oleh CAR dan Size mengalami kenaikan



## PENUTUP

---

### A. KESIMPULAN

Berdasarkan Hasil analisis yang dilakukan oleh (Mursidah Nurfadillah, 2022) pada disertasinya mengenai profitabilitas perbankan untuk bank kelompok BUKU 2 dan BUKU 3 dan BUKU 4 dipengaruhi secara signifikan oleh permodalan, risiko likuiditas, risiko kredit dan kebijakan suku bunga. Maka dari itu terdapat beberapa hal penting yang menjadi *focus* dalam pembahasan buku ini dan menjadi poin-poin utamanya sebagai berikut;

1. Permodalan berpengaruh negatif signifikan terhadap profitabilitas bank BUKU 2 dan BUKU 3, tetapi pada BUKU 4 positif signifikan. Karena dengan permodalan yang tinggi bank dapat meningkatkan diversifikasi produk jasa dan kegiatan usahanya sehingga pendapatan meningkat dan berdampak positif terhadap profitabilitas. Sementara bank kecil hanya memiliki kegiatan usaha yang terbatas, dan lebih mengandalkan pendapatan dari margin bunga, sehingga ketika terjadi perubahan suku bunga, maka akan berdampak pada profitabilitas.
2. Risiko likuiditas berpengaruh negatif signifikan terhadap profitabilitas bank BUKU 4, tetapi bank BUKU 2 dan BUKU 3 tidak berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas dengan arah positif. Ketika risiko likuiditas meningkat maka kemampuan perusahaan untuk menyediakan dana likuid untuk membayar kewajibannya semakin berkurang, sehingga dapat menurunkan profitabilitas. Risiko likuiditas akan mengurangi marjin bunga bank karena bank dengan risiko likuiditas yang lebih tinggi harus membayar beban bunga yang lebih tinggi dan menerima pendapatan bunga yang lebih rendah untuk meningkatkan likuiditasnya.

## DAFTAR PUSTAKA

- Abdullah, B. M., Hamim, D. I., & Machmud, R. (2015). Pengaruh Tingkat Suku Bunga SBI Terhadap Profitabilitas Bank BUMN Periode 2007-2014. Gorontalo: Artikel pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Gorontalo.
- Aburime, T. U. (2011). Determinants of Bank Profitability: Company-Level Evidence from Nigeria. *SSRN Electronic Journal*, 1–31. <https://doi.org/10.2139/ssrn.1106825>
- Acharya, V. V., & Viswanathan, S. (2011). Leverage, liquidity and crisis. *Journal of Finance*, 66(2), 437-477.
- Aftab, R., Naveed, M., & Hanif, S. (2021). An analysis of Covid-19 implications for SMEs in Pakistan. *Journal of Chinese Economic and Foreign Trade Studies*, 14(1), 74–88. <https://doi.org/10.1108/JCEFTS-08-2020-0054>
- Aji, I. K., & Manda, G. S. (2021). Pengaruh Risiko Kredit dan Risiko Likuiditas Terhadap Profitabilitas Pada Bank BUMN. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan Dewantara*, 4(1), 36–45. <https://doi.org/10.37641/jimkes.v6i3.294>
- Akbar, T. (2019). *Kajian Kinerja Profitabilitas Bank pada Perspektif Bank Umum Berdasarkan Kegiatan Usaha (BUKU)*. Uwais Inspirasi Indonesia. [https://www.google.co.id/books/edition/Kajian\\_Kinerja\\_Profitabilitas\\_Bank\\_pada/aYKkDwAAQBAJ?hl=en&gbpv=0](https://www.google.co.id/books/edition/Kajian_Kinerja_Profitabilitas_Bank_pada/aYKkDwAAQBAJ?hl=en&gbpv=0)
- Al-Harbi, A. (2019). The determinants of conventional banks profitability in developing and underdeveloped OIC countries. *Journal of Economics, Finance and Administrative Science*, 24(47), 4–28. <https://doi.org/10.1108/JEFAS-05-2018-0043>
- Alhassan, A. L. (2015). Income diversification and bank efficiency in an emerging market. *Managerial Finance*, 41(12), 1318–1335. <https://doi.org/10.1108/MF-12-2014-0304>
- Ali, M., & Puah, C. H. (2019). The internal determinants of bank profitability and stability: An insight from banking sector of Pakistan. *Management Research Review*, 42(1), 49–67. <https://doi.org/10.1108/MRR-04-2017-0103>
- Al-Kayed, L. T. (2017). Dividend payout policy of Islamic vs conventional banks: case of Saudi Arabia. *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*, 10(1), 117–128. <https://doi.org/10.1108/IMEFM-09-2015-0102>

- Almaqtari, F. A., Al-Homaidi, E. A., Tabash, M. I., & Farhan, N. H. (2019). The determinants of profitability of Indian commercial banks: A panel data approach. *International Journal of Finance and Economics*, 24(1), 168–185. <https://doi.org/10.1002/ijfe.1655>
- AL-Omar, H., & AL-Mutairi, A. (2008). Bank-Specific Determinants of Profitability: The case of Kuwait. *Journal of Economic and Administrative Sciences*, 24(2), 20–34. <https://doi.org/10.1108/10264116200800006>
- Alp, A., Ban, U., Demircunes, K., & Kilic, S. (2010). Internal Determinants of Profitability in Turkish Banking Sector. *ISE Review*, 12(46), 1-14.
- Alshatti, A. S. (2016). Determinants of banks' profitability - The case of Jordan. *Investment Management and Financial Innovations*, 13(1), 84–91. [https://doi.org/10.21511/imfi.13\(1\).2016.08](https://doi.org/10.21511/imfi.13(1).2016.08)
- Altavilla, C., Boucinha, M., & Peydró, J.-L. (n.d.). *Monetary policy and bank profitability in a low interest rate environment*. <https://academic.oup.com/economicpolicy/article/33/96/531/5124289>
- Anh, D. L. T., & Gan, C. (2020). The impact of the COVID-19 lockdown on stock market performance: evidence from Vietnam. *Journal of Economic Studies*, 48(4), 836–851. <https://doi.org/10.1108/JES-06-2020-0312>
- Apergis, N., & Apergis, E. (2020). The role of Covid-19 for Chinese stock returns: evidence from a GARCHX model. *Asia-Pacific Journal of Accounting and Economics*, 00(00), 1–9. <https://doi.org/10.1080/16081625.2020.1816185>
- Athanasioglou, P., Delis, M., & Staikouras, C. (2006). Determinants of bank profitability in the South Eastern European region. *Bank of Greece Working Paper*, 2(47), 1–31. <http://mpra.ub.uni-muenchen.de/10274>
- Aydemir, R., & Ovenc, G. (2016). Interest rates, the yield curve and bank profitability in an emerging market economy. *Economic Systems*, 40(4), 670–682. <https://doi.org/10.1016/j.ecosys.2016.04.003>
- Bansal, R., Singh, A., Kumar, S., & Gupta, R. (2018). Evaluating factors of profitability for Indian banking sector: a panel regression. *Asian Journal of Accounting Research*, 3(2), 236–254. <https://doi.org/10.1108/ajar-08-2018-0026>
- Baresa, S., Bogdan, S., & Ivanovic, Z. (2016). Capital Investments and Financial Profitability. *Working Papers*, 3052(1), 49–59.
- Barua, B., & Barua, S. (2021). COVID-19 implications for banks: evidence from an emerging economy. *SN Business & Economics*, 1(1). <https://doi.org/10.1007/s43546-020-00013-w>

- Bhattacharya, S. 1979. Imperfect Information, Dividend Policy, and "The Bird in The Hand" Fallacy. *The Bell Journal of Economics*. Vol. 10 No. 1 (Spring 1979): 259-270.
- Bichsel, R., Lambertini, L., Mukherjee, A., Wunderli, D., Fuhrer, L., Gersbach, H., & Ongena, S. (2021). *The Pass-through of Bank Capital Requirements to Corporate Lending Spreads*
- Bisbe, J., Batista-Foguet, J.M., and Chenhall, R. 2007. Defining Management Accounting Constructs: A Methodological Note on the Risks of Conceptual Misspecification. *Accounting, Organizations and Society*, Vol. 32, No. 7, pp. 789-820.
- Blatter, M., & Fuster, A. (2022). Scale effects on efficiency and profitability in the Swiss banking sector. *Swiss Journal of Economics and Statistics*, 158(1). <https://doi.org/10.1186/s41937-022-00091-7>
- Boahene, S., Dasah, J., & Agyei, S. (2012). Credit risk and profitability of selected banks in Ghana. *Research Journal of Finance and Accounting*, 3(7), 6–15. <http://iiste.org/Journals/index.php/RJFA/article/view/2628>
- Bolarinwa, S. T., Obembe, O. B., & Olaniyi, C. (2019). Re-examining the determinants of bank profitability in Nigeria. *Journal of Economic Studies*, 46(3), 633–651. <https://doi.org/10.1108/JES-09-2017-0246>
- Bonfi, D., & Soares, C. (2014). *THE RISK-TAKING CHANNEL OF MONETARY POLICY-EXPLORING ALL AVENUES*. [www.bportugal.pt](http://www.bportugal.pt)
- Bordeleau, É., & Graham, C. (2010). *The Impact of Liquidity on Bank Profitability*.
- Borio, C., Gambacorta, L., & Hofmann, B. (2015). *The influence of monetary policy on bank profitability*. [www.bis.org](http://www.bis.org)
- Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2019). Dasar-dasar Manajemen Keuangan (15th ed.). Salemba Empat. <https://doi.org/10.1145/2505515.2507827>
- Budagaga, A. R. (2020). Determinants of banks' dividend payment decisions: evidence from MENA countries. *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*. <https://doi.org/10.1108/IMEFM-09-2019-0404>
- Cade, Eddie. 2002. Managing Banking Risk. Cornwall, England. TJ International Ltd.
- Campmas, A. (2020). How do European banks portray the effect of policy interest rates and prudential behavior on profitability? *Research in International Business and Finance*, 51. <https://doi.org/10.1016/j.ribaf.2018.09.001>
- Case, K.E. & Ray C. Fair. (2002). Principles of Economics (Prinsip-prinsip Ekonomi Makro). Diterjemahkan Benyamin Molan. Jakarta: PT Prenhalindo.

- Chatterjee, U. K. (2015). Bank liquidity creation and asset market liquidity. *Journal of Financial Stability*, 18, 139–153. <https://doi.org/10.1016/j.jfs.2015.03.006>
- Chen, W. Da, Chen, Y., & Huang, S. C. (2021). Liquidity risk and bank performance during financial crises. *Journal of Financial Stability*, 56. <https://doi.org/10.1016/j.jfs.2021.100906>
- Chiaramonte, L., & Casu, B. (2017). Capital and liquidity ratios and financial distress. Evidence from the European banking industry. *British Accounting Review*, 49(2), 138–161. <https://doi.org/10.1016/j.bar.2016.04.001>
- Churchill Jr., G.A. 1979. A Paradigm for Developing Better Measures of Marketing Construct. *Journal of Marketing Research*, Vol. 16, No. 1, pp. 64-73.
- Cooper, M. J., Jackson, W. E., & Patterson, G. A. (2003). Evidence of predictability in the cross-section of bank stock returns. *Journal of Banking and Finance*, 27(5), 817–850. [https://doi.org/10.1016/S0378-4266\(01\)00263-1](https://doi.org/10.1016/S0378-4266(01)00263-1)
- Crowley, J. (2007). *Interest Rate Spreads in English-Speaking African Countries*. Aburime, T. U. (2011). Determinants of Bank Profitability: Company-Level Evidence from Nigeria. *SSRN Electronic Journal*, 1–31. <https://doi.org/10.2139/ssrn.1106825>
- Campmas, A. (2020). How do European banks portray the effect of policy interest rates and prudential behavior on profitability? *Research in International Business and Finance*, 51. <https://doi.org/10.1016/j.ribaf.2018.09.001>
- Chatterjee, U. K. (2015). Bank liquidity creation and asset market liquidity. *Journal of Financial Stability*, 18, 139–153. <https://doi.org/10.1016/j.jfs.2015.03.006>
- Chen, W. Da, Chen, Y., & Huang, S. C. (2021). Liquidity risk and bank performance during financial crises. *Journal of Financial Stability*, 56. <https://doi.org/10.1016/j.jfs.2021.100906>
- Chin, W. W. (1998). The Partial Least Squares Approach to Structural Equation Modeling. *Modern Methods for Business Research*, 295, 336
- Cooper, M. J., Jackson, W. E., & Patterson, G. A. (2003). Evidence of predictability in the cross-section of bank stock returns. *Journal of Banking and Finance*, 27(5), 817–850. [https://doi.org/10.1016/S0378-4266\(01\)00263-1](https://doi.org/10.1016/S0378-4266(01)00263-1)
- Crowley, J. (2007). *Interest Rate Spreads in English-Speaking African Countries*.

- Darmayanti, N. P. A., & Prasetyo, D. A. (2015). EFISIENSI OPERASIONAL TERHADAP PROFITABILITAS PADA Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Udayana (Unud), Bali-Indonesia Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Udayana (Unud), Bali-Indonesia Lembaga keuangan merupakan aset yang sangat penting dalam. *Jurnal Manajemen Unud*, 4(9), 2590–2617.
- Das, S. K., & Uppal, K. (2021a). NPAs and profitability in Indian banks: an empirical analysis. *Future Business Journal*, 7(1), 1–9. <https://doi.org/10.1186/s43093-021-00096-3>
- Das, S. K., & Uppal, K. (2021b). NPAs and profitability in Indian banks: an empirical analysis. *Future Business Journal*, 7(1). <https://doi.org/10.1186/s43093-021-00096-3>
- Deléchat, C., Henao, C., Muthoora, P., & Vtyurina, S. (2012). *The Determinants of Banks' Liquidity Buffers in Central America; Corinne Deléchat, Camila Henao, Priscilla Muthoora, and Svetlana Vtyurina; IMF Working Paper 12/301; December 1, 2012*.
- Dzeha, G. C., Boachie, C., Kriese, M., & Kusi, B. A. (2022). Monetary policy decisions and bank profitability: evidence from an emerging economy. *International Journal of Emerging Markets*. <https://doi.org/10.1108/IJOEM-08-2020-0992>
- Falk, R.F., and Miller, N.B. 1992. *A Primer for Soft Modeling*. Akron: University of Akron.
- Fama, E. F. (1985). What's different about banks? *The Journal of Monetary Economics*, 15(1), 29-39.
- Fathimatu, Z., Fahmi, I., & Jahroh, S. (2019). Determinants of Profitability Level of Bank Syariah in Indonesia: a Case Study At Pt. Bank Syariah Mandiri. *Russian Journal of Agricultural and Socio-Economic Sciences*, 85(1), 312–320. <https://doi.org/10.18551/rjoas.2019-01.39>
- Fidanoski, F., Choudhry, M., Davidovic, M., & Sergi, B. (2016). What does affect profitability of banks in Croatia Competitiveness Review: An International Business Journal. *Competitiveness Review: An International Business Journal*. <https://doi.org/10.1108/CR-09-2016-0058>
- Frank, M. Z., & Goyal, V. K. (2009). Capital structure decisions: Which factors are reliably important? *Financial Management*, 38(1), 1-37.
- Ghosh, R., & Saima, F. N. (2021). Resilience of commercial banks of Bangladesh to the shocks caused by COVID-19 pandemic: an application of MCDM-based approaches. *Asian Journal of Accounting Research*, ahead-of-p(ahead-of-print). <https://doi.org/10.1108/ajar-10-2020-0102>

- Ghozali, Imam dan Hengky Latan, 2012. *Partial Least Square:Konsep, Teknik dan Aplikasi Menggunakan Program SmartPLS 2,0 M*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2019). Principles of Managerial Finance (15th ed.). Pearson.
- Golbabaei, A., & Botshekan, M. (2022). The capital ratio and the interest rate spread: A panel threshold regression approach. *Quarterly Review of Economics and Finance*, 85, 289–302. <https://doi.org/10.1016/j.qref.2022.04.002>
- Gubareva, M., & Borges, M. R. (2017). Interest rate, liquidity, and sovereign risk: derivative-based VaR. *Journal of Risk Finance*, 18(4), 443–465. <https://doi.org/10.1108/JRF-01-2017-0018>
- Hair, J.F., Black, W.C., Babin, B.J., and Anderson, R.E. 2009. *Multivariate Data Analysis*, 7<sup>th</sup> edition. New Jersey: Prentice Hall.
- Holmstrom, B., & Tirole, J. (1998). Private and public supply of liquidity. *Journal of political economy*, 106(1), 1-40.
- Horne V. James dan John M Wachowicz. 2005. Prinsip-prinsip Manajemen Keuangan Fundamental of Financial Management). Edisi 12. Diterjemahkan oleh Dewi Fitriasari. Jakarta: Salemba Empat.
- Hull, J. C. (2011). Risk management and financial institutions. John Wiley & Sons.
- Jaber, J. J., & Al-khawaldeh, A. A. (2014). The Impact of Internal and External Factors on Commercial Bank Profitability in Jordan. *International Journal of Business and Management*, 9(4), 22–30. <https://doi.org/10.5539/ijbm.v9n4p22>
- Jayanti, S. D. (2016). Pengaruh Inflasi dan BI Rate Terhadap Pembiayaan Usaha Mikro Kecil dan Menengah (Studi Kasus Pada Bank Umum Syariah). *I-Economics*, 2(2), 86–105.
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305-360.
- Kanapiyanova, K., Faizulayev, A., Ruzanov, R., Ejdys, J., Kulumbetova, D., & Elbadri, M. (2022). Does social and governmental responsibility matter for financial stability and bank profitability? Evidence from commercial and Islamic banks. *Journal of Islamic Accounting and Business Research*. <https://doi.org/10.1108/JIABR-01-2022-0004>
- Kosmidou, K. (2008). The Determinants of Banks' Profits in Greece During The Period Of EU Financial Integration. *Managerial Finance*, 34(3), 146-159.

- Lartey, C. V., Antwi, S., & Boadi, E. K. (2013). The Relationship between Liquidity and Profitability of Listed Banks in Ghana. *International Journal of Business and Social Science*, 4(3), 48-56.
- López-Penabad, M. C., Iglesias-Casal, A., & Silva Neto, J. F. (2022). Effects of a negative interest rate policy in bank profitability and risk taking: Evidence from European banks. *Research in International Business and Finance*, 60. <https://doi.org/10.1016/j.ribaf.2021.101597>
- Mahrous, S. N., Samak, N., & Abdelsalam, M. A. M. (2020). The effect of monetary policy on credit risk: evidence from the MENA region countries. *Review of Economics and Political Science*, 5(4), 289–304. <https://doi.org/10.1108/reps-07-2019-0099>
- McCallum, B. T. (2018). *Monetary Economics: Theory and Policy*. Springer.
- Menicucci, E., & Paolucci, G. (2016). The determinants of bank profitability: empirical evidence from European banking sector. In *Journal of Financial Reporting and Accounting* (Vol. 14, Issue 1). <https://doi.org/10.1108/jfra-05-2015-0060>
- M. H. Arthur Williams dan Richard, Risk Management Insurance, McGraw-Hill/Irwin; 8 edition, 1997.
- Miller, S. and Noulas, A. (1997) Portfolio Mix and Large-Bank Profitability in the USA. *Applied Economics*, 29, 505-512. <http://dx.doi.org/10.1080/000368497326994>
- Mishkin, F. S. (2017). *The Economics of Money, Banking, and Financial Markets* (12th Edition). Pearson Education, Inc
- Million, G., Matewos, K., & Sujata, S. (2015). The impact of credit risk on profitability performance of commercial banks in Ethiopia. *African Journal of Business Management*, 9(2), 59–66. <https://doi.org/10.5897/ajbm2013.7171>
- Monecke, A., and Leisch, F. 2012. SEM PLS: Structural Equation Modeling Using Partial Least Square. *Journal of Statistic Software*, Vol. 48, No.3, pp. 1-32.
- Myers, S. C. (1984). The capital structure puzzle. *The Journal of Finance*, 39(3), 574-592.
- Nikiforos K. Laopodis (2013). *Understanding Investments Theories and Strategies*. New York : Routledge
- Öhman, P., & Yazdanfar, D. (2018). Organizational-level profitability determinants in commercial banks: Swedish evidence. *Journal of Economic Studies*, 34(1), 1–5. <https://doi.org/10.1108/JES-07-2017-0182>
- Paton, George C. (1962) *The Corporate Income Tax: An Analysis of the Fiscal Problems of Corporations and Their Shareholders*

- Peraturan Bank Indonesia Nomor 18/40/PBI/2016 tentang Kegiatan Usaha Bank Umum <https://www.bi.go.id/id/perbankan/tentang-perbankan/kelompok-bank/Pages/kelompok-bank.aspx>
- Petria, N., Capraru, B., & Ihnatov, I. (2015). Determinants of Banks' Profitability: Evidence from EU 27 Banking Systems. *Procedia Economics and Finance*, 20(15), 518–524. [https://doi.org/10.1016/s2212-5671\(15\)00104-5](https://doi.org/10.1016/s2212-5671(15)00104-5)
- Rahman, M. M., Hamid, M. K., & Khan, M. A. M. (2015). Determinants of Bank Profitability: Empirical Evidence from Bangladesh. *International Journal of Business and Management*, 10(8). <https://doi.org/10.5539/ijbm.v10n8p135>
- Raheman, A., & Nasr, M. (2007). Work Capital Management and Profitability. *Casa of Pakistani Firms*, 69(1), 49–66.
- Shimko, D. C. (2017). Credit risk management: Basic concepts, financial components, rating analysis models, economic and regulatory capital. John Wiley & Sons.
- Siddique, A., Khan, M. A., & Khan, Z. (2022). The effect of credit risk management and bank-specific factors on the financial performance of the South Asian commercial banks. *Asian Journal of Accounting Research*, 7(2), 182–194. <https://doi.org/10.1108/AJAR-08-2020-0071>
- Singhal, N., Goyal, S., Sharma, D., Kumari, S., & Nagar, S. (2022). Capitalization and profitability: applicability of capital theories in BRICS banking sector. *Future Business Journal*, 8(1). <https://doi.org/10.1186/s43093-022-00140-w>
- Solimun, Achmad, Adji. R. F, Nurjannah. 2017. Metode Statistika Multivariat Pemodelan Persamaan Struktural (SEM) Pendekatan WarpPLS. Malang : UB Press.
- Spence, M. (1973). Job Market Signaling. *The Quarterly Journal of Economics*, 87(3), 355-374.
- Stanley Isanzu, J. (2017). The Impact of Credit Risk on the Financial Performance of Chinese Banks. *Journal of International Business Research and Marketing*, 2(3), 14–17. <https://doi.org/10.18775/jibrm.1849-8558.2015.23.3002>
- Sudarmanto, Eko., Astuti.,Kato, Iskandar.,Basmar, Edwin (2021) Manajemen Resiko Perbankan, Yayasan Kita Menulis
- Tan, Y., Floros, C., & Anchor, J. (2017). The impacts of risk and competition on bank profitability in China. *Journal of International Financial Markets, Institutions and Money*, 40(C): 85-110.
- Taylor, J. B. (2017). Principles of Economics: Economics and the Economy (7th Edition). Cengage Learning.

- Trad, N., Trabelsi, M. A., & Goux, J. F. (2017). Risk and profitability of Islamic banks: A religious deception or an alternative solution? *European Research on Management and Business Economics*, 23(1), 40–45. <https://doi.org/10.1016/j.iedeen.2016.09.001>
- Trujillo-Ponce, A. (2013). What determines the profitability of banks? Evidence from Spain. *Accounting and Finance Afaanz Journal*, 53(2), pp. 561-586.
- Tumwine, S., Seijaaka, S., Bbaale, E., & Kamukama, N. (2018). An empirical analysis of bank specific factors affecting interest rate of Ugandan banking financial institutions. *World Journal of Entrepreneurship, Management and Sustainable Development*, 14(2), 153–167. <https://doi.org/10.1108/wjemsd-07-2017-0046>
- Van Horne, J. C., & Wachowicz Jr, J. M. (2009). Fundamentals of financial management. Pearson Education.
- Veeramoothoo, S., & Hammoudeh, S. (2022). Impact of Basel III liquidity regulations on U.S. Bank performance in different conditional profitability spectrums. *North American Journal of Economics and Finance*, 63. <https://doi.org/10.1016/j.najef.2022.101826>
- Veitzhal, Y. (2007). Bank Liquidity Management: A Theoretical Framework and Some Empirical Evidence. *Journal of Banking & Finance*, 31(12), 3725-3740.
- Vodova, P. (2013). *DETERMINANTS OF COMMERCIAL BANK LIQUIDITY IN HUNGARY* (Vol. 9, Issue 3). <http://hdl.handle.net/10419/147078www.e-finanse.comwww.e-finanse.com>
- Weston, J. Fred and Thomas E. Copeland. (1986). Edisi 8. " Managerial Finance ".Japan : The Dryden Press
- Winanti, W. (2019). Manajemen Risiko Likuiditas Pada Perbankan Syariah. *EKSISBANK: Ekonomi Syariah Dan Bisnis Perbankan*, 3(1), 81–90. <https://doi.org/10.37726/ee.v3i1.34>
- Whalen, G., & Thomson, J. B. (1988). Capital adequacy: Developing a unified regulatory and accounting concept. *Journal of Banking & Finance*, 12(3), 391-412.
- Yahya, A. T., Akhtar, A., & Tabash, M. I. (2017). The impact of political instability, macroeconomic and bank-specific factors on the profitability of Islamic banks: An empirical evidence. *Investment Management and Financial Innovations*, 14(4), 30–39. [https://doi.org/10.21511/imfi.14\(4\).2017.04](https://doi.org/10.21511/imfi.14(4).2017.04)

- Zarrouk, H., Ben Jedia, K., & Moualhi, M. (2016). Is Islamic bank profitability driven by same forces as conventional banks? *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*, 9(1), 46–66. <https://doi.org/10.1108/IMEFM-12-2014-0120>
- Zhang, J., & Deng, X. (2020). Interest rate liberalization and bank liquidity creation: evidence from China. *China Finance Review International*, 10(4), 377–391. <https://doi.org/10.1108/CFRI-06-2019-0081>

## PROFIL PENULIS

### Mursidah Nurfadillah



Penulis lahir di Kertak Hanyar, 15 Juli 1974 provinsi Kalimantan Selatan. Telah menyelesaikan studi S1 Manajemen tahun 1999 dan berhasil lulus S2 Magister manajemen di tahun 2009 pada Universitas Lambung Mangkurat Banjarmasin. Menempuh studi S3 pada Program Doktoral Ilmu Manajemen Universitas Mulawarman. Penulis memulai karier sebagai Dosen sejak tahun 2005 dengan kompetensi di bidang Manajemen Keuangan. Penulis juga berperan aktif dibidang penelitian sehingga pernah dipercaya sebagai *Chief Editor* pada Jurnal Ekonomi Manajemen sejak tahun 2011-2022. Saat ini penulis mengabdi di Universitas Muhammadiyah Kalimantan Timur dan mendapat amanah sebagai Wakil Dekan I bidang Akademik dan Kemahasiswaan Fakultas Ekonomi Bisnis dan Politik.

# PROFITABILITAS PERBANKAN

PERMODALAN, RISIKO DAN KEBIJAKAN SUKU BUNGA

Buku "Profitabilitas Perbankan: Permodalan, Risiko dan kebijakan Suku Bunga" ini membahas tentang konsep profitabilitas perbankan di tinjau dari modal inti yang dimiliki melalui kajian BUKU (Bank Umum Kegiatan Usaha) dimana penulis membandingkan perbankan berdasarkan kelompok bank BUKU 2, BUKU 3 dan BUKU 4.

Buku ini juga membahas tentang berbagai faktor yang mempengaruhi profitabilitas perbankan, termasuk permodalan, risiko likuiditas, risiko kredit dan kebijakan suku bunga. Penulis memaparkan bagaimana faktor tersebut mampu mempengaruhi profitabilitas perbankan dan sejauh mana dampak moderasi dari kebijakan suku bunga.

Melalui buku ini, pembaca dapat memperoleh pemahaman yang lebih mendalam tentang pentingnya profitabilitas perbankan serta modal inti yang dimiliki dapat mempengaruhi profitabilitas perbankan. Buku ini dapat menjadi acuan bagi para praktisi perbankan, regulator, akademisi, dan mahasiswa yang ingin mempelajari lebih lanjut tentang profitabilitas perbankan.



Penerbit

widina

[www.penerbitwidina.com](http://www.penerbitwidina.com)

ISBN 978-623-459-509-3



9 786234 595093