

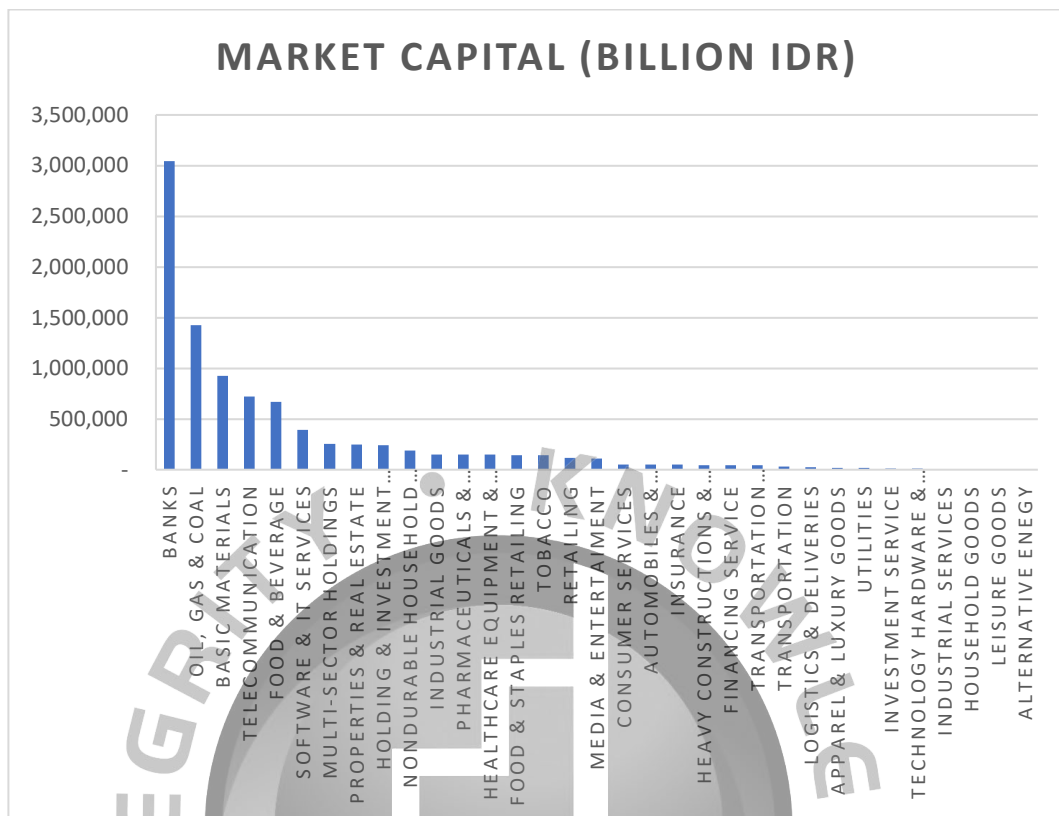
BAB 1

PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang

Industri perbankan adalah industri penggerak perekonomian sebuah negara, yang mana perbankan menerima uang dari masyarakat dan menyalurkannya kembali ke masyarakat untuk meningkatkan kualitas hidup masyarakat. OJK dan BI mencatat penyaluran kredit selama tahun 2022 mengalami peningkatan 11,35% dibandingkan dengan tahun 2021 (Dina Mirayanti Hutauruk, 2023)(Isna Rifka Sri Rahayu, 2023). Bank Indonesia melaporkan per Oktober 2022 tercatat penyaluran kredit sebesar 6400,561 triliun (Departemen Statistik Bank Indonesia, 2022)

Selain fungsi perbankan yang sangat penting, sektor perbankan juga menjadi sektor yang sangat berpengaruh dalam pergerakan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG), penulis lansir dari IDX Yearly Statistics 2022, dimana Market Cap industri perbankan senilai 3042,028 triliun atau 32% dari total Market Cap IHSG per akhir 2022 yang senilai 9499,139 triliun (Indonesia Stock Exchange Data Services Division, 2022).



Sumber: Indonesia Stock Exchange, data diolah

Gambar 1.1 Market Capital 2022 (Per Industri)

Berdasarkan data diatas yang telah diolah bersumber dari (Indonesia Stock Exchange Data Services Division, 2022) nilai Market Cap yang dimiliki industri perbankan adalah yang terbesar dibandingkan dengan industri lainnya yang ada di Bursa Efek Indonesia, sehingga hal ini menjelaskan bahwa industri perbankan memiliki andil yang sangat besar bagi pertumbuhan perekonomian sebuah negara terkhusus Indonesia dan pergerakan Indeks Harga Saham Gabungan.

Perbankan Indonesia juga merupakan salah satu yang tertinggi dalam mencatatkan profitabilitasnya, dimana selama 2022 NIM OJK mencatatkan bahwa perbankan Indonesia jika dirata-ratakan mencapai 4,4% cukup jauh diatas rata-rata

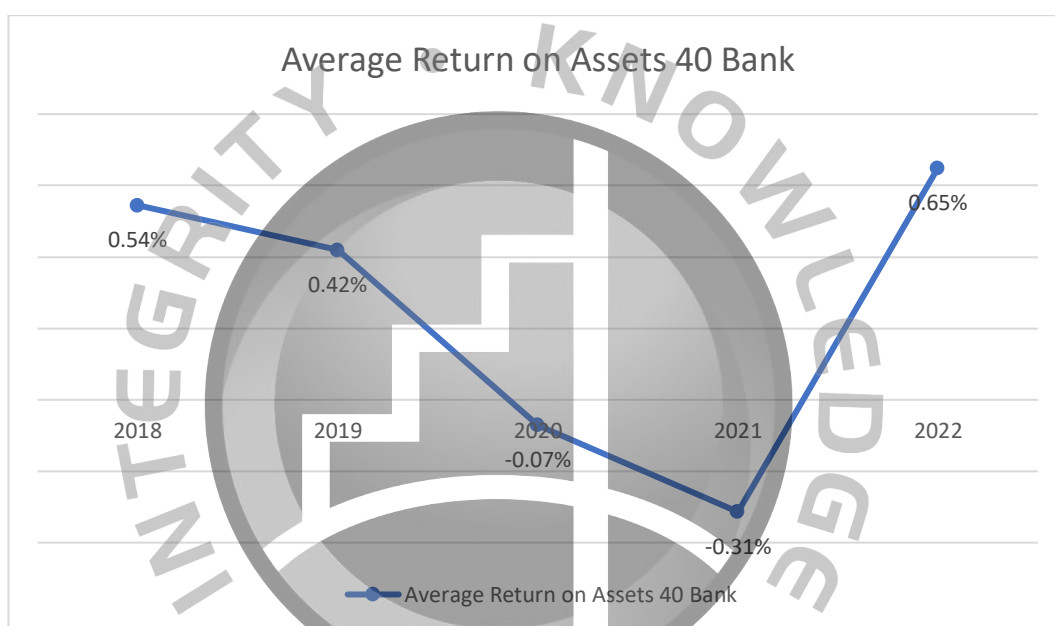
NIM perbankan dunia yang hanya 1,5% di tahun 2021.(Hutauruk & Mahadi, 2023; Yanwardhana, 2023).

Tabel 1.1 Return on Assets 40 Bank Konvensional 2018 – 2022

Kode Saham	2022	2021	2020	2019	2018
AGRO	0.9%	0.2%	0.1%	-18.1%	0.1%
AGRS	-0.8%	-3.9%	-1.8%	0.1%	0.6%
ARTO	-3.5%	-9.2%	-8.7%	0.7%	0.1%
BABP	0.5%	0.2%	0.1%	0.1%	0.3%
BACA	0.6%	0.1%	0.3%	0.2%	0.2%
BBCA	3.1%	3.1%	2.5%	2.6%	3.1%
BBHI	-5.4%	-1.5%	1.4%	4.1%	2.4%
BBKP	0.2%	0.2%	-4.1%	-2.6%	-5.6%
BBMD	2.2%	1.9%	2.3%	3.3%	3.2%
BBNI	1.9%	1.8%	0.4%	1.1%	1.8%
BBRI	2.5%	2.4%	1.2%	1.9%	2.8%
BBTN	0.9%	0.1%	0.4%	0.6%	0.8%
BBYB	-3.0%	0.3%	0.3%	-8.7%	-4.0%
BCIC	-2.3%	0.3%	-3.0%	-2.1%	0.3%
BDMN	2.1%	2.1%	0.5%	0.8%	1.7%
BEKS	-1.1%	-1.7%	-5.8%	-3.0%	-3.3%
BGTG	0.1%	0.4%	0.1%	0.1%	0.5%
BINA	0.3%	0.1%	0.2%	0.3%	0.8%
BJBR	1.3%	1.3%	1.2%	1.3%	1.3%
BJTM	2.0%	1.8%	1.8%	1.5%	1.5%
BKSW	0.1%	0.0%	-2.3%	-8.9%	-2.4%
BMAS	1.1%	0.8%	0.7%	0.6%	0.8%
BMRI	2.1%	2.1%	1.2%	1.6%	2.3%
BNBA	1.3%	0.7%	0.5%	0.5%	0.5%
BNGA	1.3%	1.3%	0.7%	1.3%	1.6%
BNII	1.2%	1.1%	0.7%	1.0%	0.9%
BNLI	0.6%	0.9%	0.4%	0.5%	-0.3%
BSIM	0.2%	0.0%	0.3%	0.2%	0.5%
BSWD	0.3%	0.8%	-1.9%	-1.0%	0.3%
BTPN	1.8%	1.4%	1.0%	1.4%	1.5%
BVIC	0.3%	0.3%	-1.0%	-0.5%	0.9%
DNAR	0.6%	-0.3%	0.1%	0.2%	0.1%

INPC	0.2%	-0.2%	0.1%	-0.6%	0.2%
MAYA	0.5%	0.6%	0.1%	0.0%	0.0%
MCOR	0.6%	0.4%	0.2%	0.3%	0.5%
MEGA	1.9%	2.0%	2.7%	3.0%	2.9%
NISP	1.5%	1.6%	1.0%	1.2%	1.4%
NOBU	0.4%	0.4%	0.4%	0.3%	0.5%
PNBN	1.5%	1.6%	1.4%	0.6%	3.8%
SDRA	1.8%	1.4%	1.4%	1.4%	1.7%

Sumber: OJK Publikasi Perbankan, data diolah



Sumber: Cheat Sheet Q4 2022 Rivian Kurniawan, data diolah.

Gambar 1.2 Rata-rata *Return on Assets* 40 Bank 2018 - 2022

Berdasarkan data yang diolah bersumber dari (Kurniawan, 2023) *Return on Assets* (ROA) 40 Bank yang sahamnya sudah diperdagangkan di Bursa Efek Indonesia sejak 2018, ROA perbankan mengalami peningkatan yang cukup tinggi sejak terjadinya *Pandemic Covid-19* yang mengindikasikan bahwa emiten perbankan sudah kembali normal dengan net profit yang kembali seperti sebelum terjadinya *pandemic*.

ROA mengukur efisiensi perusahaan dalam menggunakan aset untuk menghasilkan laba. Teori ini dikemukakan oleh beberapa ahli, di antaranya adalah Alfred Marshall. Menurut Marshall, “ROA adalah salah satu ukuran penting untuk mengevaluasi kinerja perusahaan, karena ROA menunjukkan seberapa efektif perusahaan dalam mengelola aset yang dimilikinya untuk menghasilkan laba.”

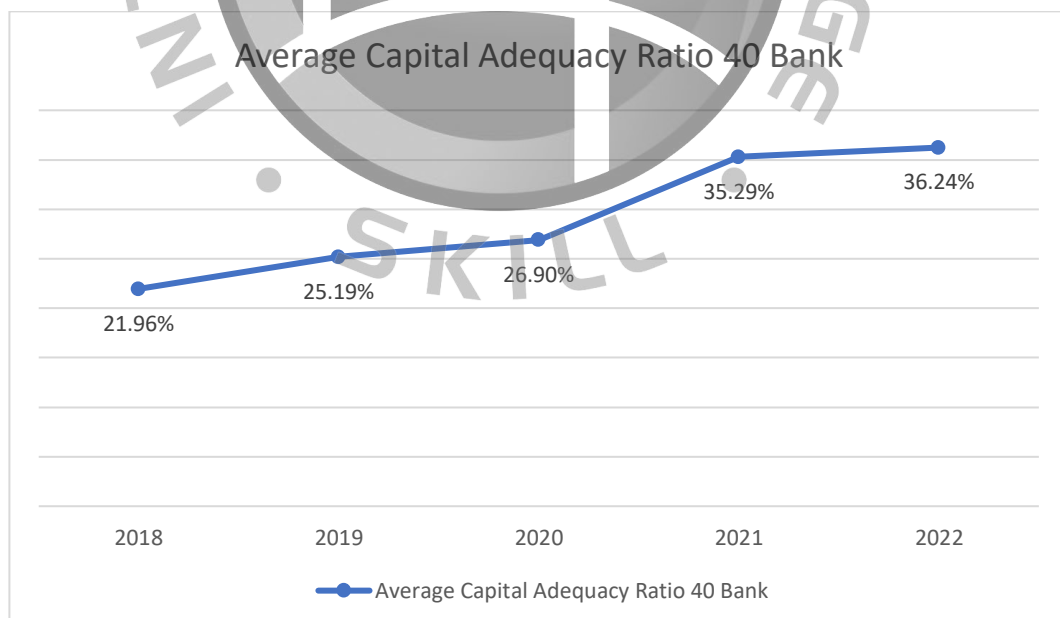
Capital Adequacy Ratio atau disingkat CAR adalah rasio permodalan bank, yang mana *Capital Adequacy Ratio* merupakan ketentuan permodalan, yaitu rasio minimum perbandingan antara modal risiko dengan aktiva yang mengandung risiko (Arthesa & Handiman, 2006).

Tabel 1.2 Capital Adequacy Ratio 40 Bank Konvensional 2018 – 2022

Kode Saham	2018	2019	2020	2021	2022
AGRO	28%	24%	24%	20%	44%
AGRS	16%	27%	30%	40%	43%
ARTO	19%	148%	91%	170%	83%
BABP	16%	15%	16%	24%	24%
BACA	19%	13%	18%	41%	54%
BBCA	23%	24%	26%	26%	26%
BBHI	17%	16%	20%	49%	80%
BBKP	13%	13%	12%	20%	19%
BBMD	35%	39%	46%	48%	44%
BBNI	19%	20%	17%	20%	19%
BBRI	21%	23%	21%	25%	23%
BBTN	18%	17%	19%	19%	20%
BBYB	18%	18%	30%	55%	37%
BCIC	14%	15%	12%	16%	15%
BDMN	23%	25%	26%	26%	25%
BEKS	10%	9%	35%	42%	43%
BGTG	32%	33%	36%	67%	106%
BINA	55%	37%	40%	53%	31%
BJBR	19%	18%	17%	18%	19%
BJTM	24%	22%	22%	24%	25%
BKSW	27%	22%	25%	30%	39%

BMAS	21%	20%	17%	14%	32%
BMRI	21%	21%	20%	20%	19%
BNBA	26%	24%	26%	42%	59%
BNGA	19%	21%	22%	22%	22%
BNII	19%	20%	24%	27%	26%
BNLI	19%	20%	36%	35%	34%
BSIM	18%	17%	17%	29%	29%
BSWD	39%	46%	45%	98%	127%
BTPN	24%	24%	25%	25%	26%
BVIC	17%	17%	17%	17%	22%
DNAR	28%	41%	54%	51%	48%
INPC	20%	19%	16%	22%	23%
MAYA	16%	16%	15%	14%	11%
MCOR	16%	17%	35%	38%	33%
MEGA	23%	24%	31%	27%	25%
NISP	18%	19%	22%	23%	21%
NOBU	23%	22%	22%	21%	19%
PNBN	23%	24%	30%	30%	30%
SDRA	23%	20%	20%	24%	24%

Sumber: OJK Publikasi Perbankan, data diolah



Sumber: Cheat Sheet Q4 2022 Rivian Kurniawan, data diolah.

Gambar 1.3 Rata-rata Capital Adequacy Ratio 40 Bank 2018 - 2022

Berdasarkan data yang diolah bersumber dari (Kurniawan, 2023) Capital Adequacy Ratio 40 Bank Konvensional terus meningkat yang mengindikasikan bahwa kecukupan permodalan bank terjaga dengan baik.

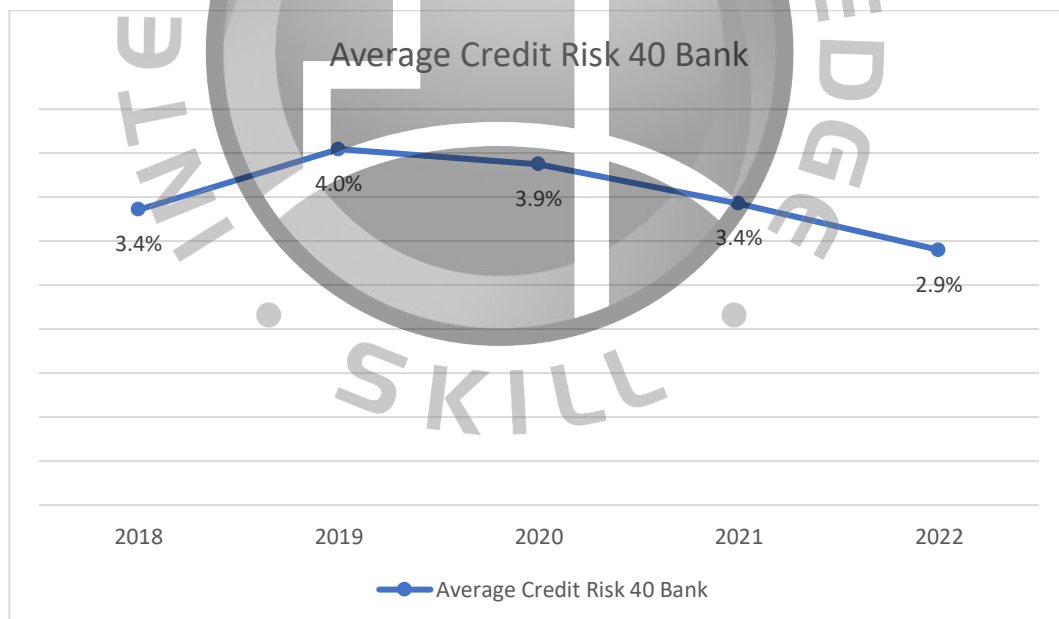
Credit Risk atau disingkat CR adalah suatu bentuk kegagalan suatu perusahaan, lembaga atau individu untuk memenuhi kewajibannya secara tepat waktu, pada saat dan setelah jatuh tempo, sesuai dengan aturan dan perjanjian yang berlaku.(Fahmi, 2018).

Tabel 1.3 Credit Risk 40 Bank Konvensional 2018 – 2022

Kode Saham	2018	2019	2020	2021	2022
AGRO	2,9%	7.7%	5.0%	4.0%	2.9%
AGRS	6.4%	11.7%	5.1%	2.1%	2.0%
ARTO	6.2%	2.1%	0.0%	0.6%	1.8%
BABP	5.7%	5.8%	5.7%	4.4%	3.5%
BACA	3.0%	3.5%	0.0%	0.0%	0.2%
BBCA	1.4%	1.3%	1.8%	2.2%	1.7%
BBHI	4.1%	10.2%	2.8%	0.5%	0.0%
BBKP	6.7%	6.0%	10.2%	10.7%	6.6%
BBMD	2.3%	2.3%	1.7%	1.2%	1.3%
BBNI	1.9%	2.3%	4.3%	3.7%	2.8%
BBRI	2.1%	2.6%	2.9%	3.1%	2.8%
BBTN	2.8%	4.8%	4.4%	3.7%	3.4%
BBYB	4.8%	16.7%	4.4%	1.8%	2.6%
BCIC	4.3%	1.5%	5.0%	3.9%	1.8%
BDMN	2.9%	3.2%	3.0%	2.8%	2.9%
BEKS	5.9%	5.0%	22.3%	14.1%	9.5%
BGTG	4.3%	2.3%	5.5%	5.1%	2.0%
BINA	2.4%	4.8%	1.4%	2.6%	1.7%
BJBR	1.7%	1.6%	1.4%	1.2%	1.2%
BJTM	3.8%	2.8%	4.0%	4.5%	2.8%
BKSW	2.5%	5.6%	4.7%	0.1%	0.4%
BMAS	2.1%	2.3%	1.9%	1.7%	1.2%
BMRI	2.8%	2.4%	3.3%	2.8%	1.9%
BNBA	1.5%	1.5%	2.6%	3.0%	4.6%

BNGA	3.1%	2.8%	3.6%	3.5%	2.8%
BNII	2.7%	2.0%	4.1%	4.0%	3.8%
BNLI	4.4%	2.8%	2.9%	3.2%	3.1%
BSIM	4.7%	7.8%	4.8%	4.6%	8.0%
BSWD	4.9%	4.2%	5.0%	9.1%	9.1%
BTPN	1.2%	0.8%	1.2%	1.6%	1.3%
BVIC	3.5%	6.8%	7.6%	7.3%	4.2%
DNAR	2.6%	3.0%	3.5%	3.6%	2.8%
INPC	6.0%	5.7%	4.6%	3.4%	2.7%
MAYA	5.5%	3.9%	4.1%	3.9%	4.7%
MCOR	2.5%	2.5%	2.9%	4.4%	3.4%
MEGA	1.6%	1.4%	1.4%	1.1%	1.2%
NISP	1.7%	1.7%	1.9%	2.4%	2.4%
NOBU	1.0%	2.1%	0.2%	0.6%	0.4%
PNBN	3.0%	3.0%	2.9%	3.7%	3.6%
SDRA	1.7%	1.6%	1.1%	0.9%	1.1%

Sumber: OJK Publikasi Perbankan, data diolah



Sumber: Cheat Sheet Q4 2022 Rivian Kurniawan, data diolah.

Gambar 1.4 Rata-rata Credit Risk 40 Bank 2018 - 2022

Berdasarkan data yang diolah bersumber dari (Kurniawan, 2023) rata-rata Credit Risk 40 Bank Konvensional terus menurun yang mengindikasikan bahwa adanya penurunan risiko gagal bayar dan juga adanya peningkatan kualitas asset. Dengan turunnya risiko gagal bayar maka seharusnya hal ini bisa berdampak pada peningkatan pendapatan yang bersumber dari penyaluran kredit.

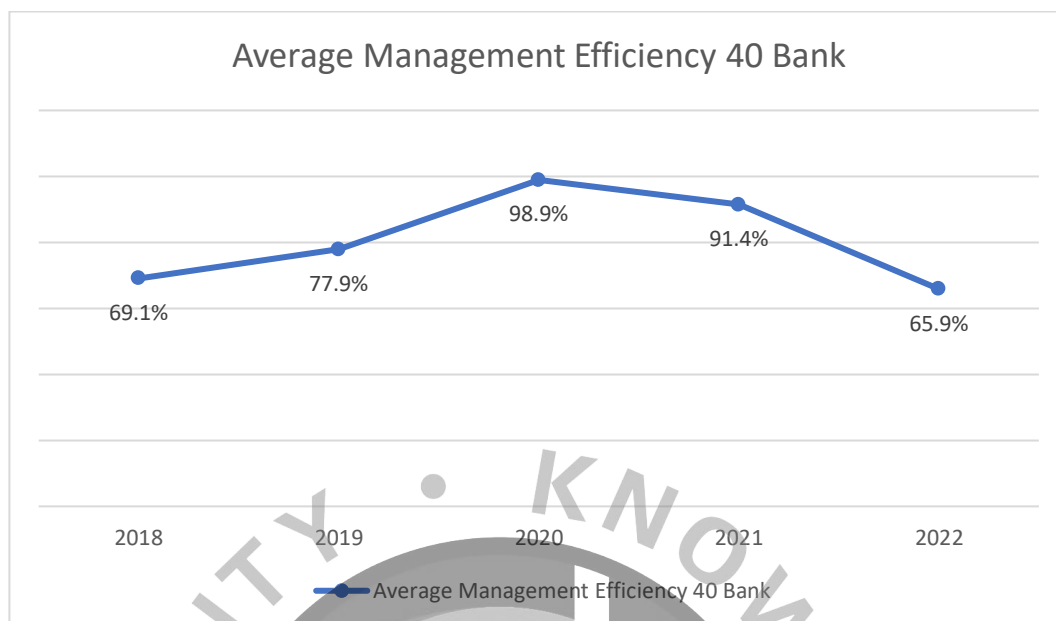
Management Efficiency adalah sebuah upaya perusahaan dalam menghasilkan income yang maksimal dengan cost yang minimal. Dengan semakin tinggi tingkat efisien dalam menekan cost, maka semakin tinggi perusahaan menghasilkan laba (Al-Homaidi et al., 2018; Hendrawan & Lestari, 2016; Rahman et al., 2020).

Tabel 1.4 Management Efficiency 40 Bank Konvensional 2018 – 2022

Kode Saham	2018	2019	2020	2021	2022
AGRO	25.1%	40.4%	45.4%	42.9%	45.9%
AGRS	121.5%	129.4%	41.5%	100.0%	83.5%
ARTO	142.0%	170.5%	357.4%	89.1%	71.7%
BABP	82.2%	81.3%	59.5%	83.9%	68.2%
BACA	54.2%	73.1%	104.1%	98.8%	91.7%
BBCA	43.9%	43.3%	44.3%	36.3%	36.1%
BBHI	102.9%	75.1%	174.6%	28.0%	47.4%
BBKP	83.1%	102.6%	203.2%	339.9%	193.1%
BBMD	44.4%	44.5%	39.9%	35.3%	38.0%
BBNI	44.7%	45.5%	46.5%	44.4%	44.0%
BBRI	41.2%	40.5%	50.9%	48.6%	47.4%
BBTN	56.7%	58.1%	53.9%	48.2%	46.7%
BBYB	66.3%	91.5%	109.5%	254.7%	86.6%
BCIC	126.3%	287.2%	397.5%	389.2%	98.7%
BDMN	55.0%	51.5%	46.5%	47.7%	50.1%
BEKS	173.3%	230.5%	467.8%	361.0%	215.2%
BGTG	62.0%	74.2%	77.4%	68.4%	51.3%

BINA	68.0%	75.7%	64.8%	64.2%	50.9%
BJBR	63.5%	68.4%	76.7%	67.0%	70.0%
BJTM	56.0%	33.5%	36.9%	38.8%	38.4%
BKSW	116.5%	77.7%	130.1%	90.6%	71.0%
BMAS	72.5%	71.6%	69.1%	69.2%	66.6%
BMRI	44.2%	45.7%	48.1%	47.3%	42.7%
BNBA	64.8%	76.8%	81.2%	75.6%	72.2%
BNGA	48.0%	51.2%	49.0%	46.6%	45.3%
BNII	61.1%	61.9%	61.1%	61.5%	67.7%
BNLI	64.2%	62.4%	58.7%	54.9%	55.1%
BSIM	57.0%	61.2%	68.8%	71.4%	74.1%
BSWD	56.0%	46.5%	86.4%	91.6%	68.0%
BTPN	60.5%	75.6%	75.7%	53.6%	55.0%
BVIC	44.5%	65.5%	85.6%	38.0%	36.0%
DNAR	86.8%	102.9%	83.4%	74.1%	66.5%
INPC	81.3%	87.7%	103.9%	67.6%	69.1%
MAYA	49.6%	53.7%	119.6%	235.5%	79.7%
MCOR	72.2%	78.5%	89.9%	66.9%	61.6%
MEGA	57.9%	54.3%	43.7%	36.8%	38.5%
NISP	45.3%	45.1%	42.3%	43.4%	44.0%
NOBU	83.4%	87.8%	87.6%	78.9%	78.1%
PNBN	43.7%	45.7%	44.7%	37.7%	41.8%
SDRA	43.9%	46.0%	30.3%	28.6%	27.8%

Sumber: OJK Publikasi Perbankan, data diolah



Sumber: Cheat Sheet Q4 2022 Rivan Kurniawan, data diolah.

Gambar 1.5 Rata-rata Management Efficiency 40 Bank 2018 - 2022

Berdasarkan data yang diolah bersumber dari (Kurniawan, 2023) rata-rata Management Efficiency 40 Bank Konvensional sejak 2020 terus menurun yang mengindikasikan bahwa adanya penurunan risiko gagal bayar dan juga adanya peningkatan kualitas asset. Dengan turunnya risiko gagal bayar maka seharusnya hal ini bisa berdampak pada peningkatan pendapatan yang bersumber dari penyaluran kredit.

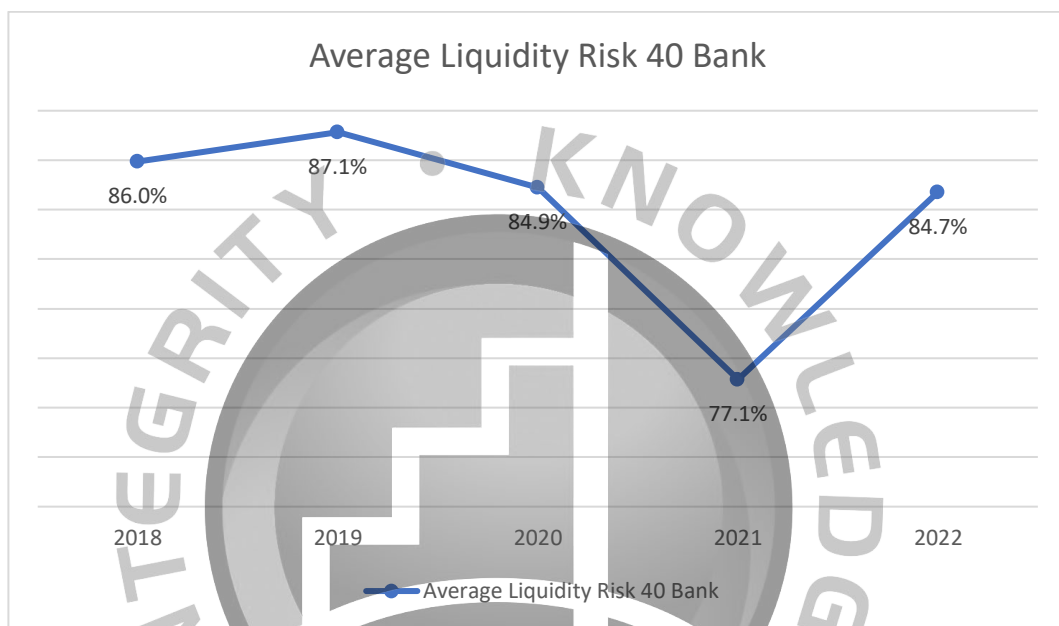
Liquidity Risk atau disingkat LR dapat didefinisikan sebagai risiko ketidakmampuan untuk melikuidasi secara tepat waktu dengan harga yang wajar (Jun & Ohsawa, 2002). Semakin tinggi jumlah risiko kredit dan likuiditas yang ditransmisikan ke dalam kredit yang tidak terbayar, maka semakin rendah imbal hasilnya (Al-Homaidi et al., 2018; Rahman et al., 2020; Ramadanti & Meiranto, 2015).

Tabel 1.5 Liquidity Risk 40 Bank Konvensional 2018 – 2022

Kode Saham	2018	2019	2020	2021	2022
AGRO	86.8%	91.6%	84.8%	86.0%	79.1%
AGRS	84.7%	85.4%	104.8%	96.1%	96.2%
ARTO	76.7%	47.5%	111.1%	145.9%	113.8%
BABP	88.6%	89.6%	77.3%	75.6%	77.0%
BACA	52.0%	60.6%	39.3%	12.4%	20.5%
BBCA	81.6%	80.5%	65.8%	62.0%	65.2%
BBHI	94.2%	84.3%	86.9%	103.5%	163.2%
BBKP	86.2%	84.8%	135.5%	106.5%	98.5%
BBMD	34.6%	88.1%	72.7%	71.2%	80.8%
BBNI	88.8%	91.5%	87.3%	79.7%	84.3%
BBRI	88.8%	88.9%	83.7%	83.7%	79.2%
BBTN	103.5%	113.5%	93.2%	92.9%	92.7%
BBYB	98.2%	99.2%	100.8%	52.6%	70.9%
BCIC	77.4%	48.8%	56.3%	62.8%	76.1%
BDMN	95.0%	98.9%	84.0%	84.6%	91.0%
BEKS	82.9%	95.6%	146.8%	66.5%	88.8%
BGTG	87.8%	82.8%	64.0%	40.0%	51.8%
BINA	69.3%	62.9%	41.3%	29.7%	63.1%
BJBR	91.9%	96.1%	86.3%	81.7%	85.0%
BJTM	66.6%	63.3%	60.6%	51.4%	56.5%
BKSW	72.6%	84.7%	97.0%	82.7%	91.1%
BMAS	100.9%	94.1%	84.2%	68.6%	80.4%
BMRI	96.7%	96.4%	83.0%	80.0%	77.6%
BNBA	84.3%	87.1%	76.6%	63.4%	77.3%
BNGA	96.1%	97.6%	82.9%	72.8%	83.2%
BNII	96.5%	3.0%	79.3%	76.3%	86.9%
BNLI	90.1%	86.3%	78.7%	69.0%	68.9%
BSIM	84.2%	82.0%	57.0%	41.2%	41.1%
BSWD	99.5%	81.7%	79.9%	87.9%	105.6%
BTPN	96.3%	171.3%	138.2%	126.2%	130.3%
BVIC	73.6%	74.5%	75.6%	81.3%	81.7%
DNAR	69.3%	115.6%	121.0%	130.3%	146.1%
INPC	77.2%	67.8%	48.8%	54.7%	50.3%
MAYA	91.8%	93.3%	77.8%	71.7%	82.1%
MCOR	88.4%	107.8%	79.8%	71.5%	93.0%
MEGA	67.2%	69.7%	60.0%	61.0%	68.0%

NISP	93.5%	94.0%	72.0%	71.7%	77.2%
NOBU	75.4%	79.1%	76.3%	61.3%	82.5%
PNBN	104.2%	107.9%	83.3%	88.1%	91.7%
SDRA	145.3%	137.8%	162.3%	141.8%	139.9%

Sumber: OJK Publikasi Perbankan, data diolah



Sumber: Cheat Sheet Q4 2022 Rivian Kurniawan, data diolah.

Gambar 1.6 Rata-rata Liquidity Risk 40 Bank 2018 - 2022

Berdasarkan data yang diolah bersumber dari (Kurniawan, 2023) rata-rata Liquidity Risk 40 Bank Konvensional sejak 2019 – 2021 terus menurun yang mengindikasikan bahwa ketersediaan likuiditas meningkat. Namun pada tahun 2021 – 2022 risiko likuiditas ini mengalami peningkatan yang artinya ketersediaan likuiditas terjadi penurunan sehingga ini menjadi perhatian bagi pemangku kepentingan untuk memperhatikan rasio likuiditasnya agar tetap terjaga.

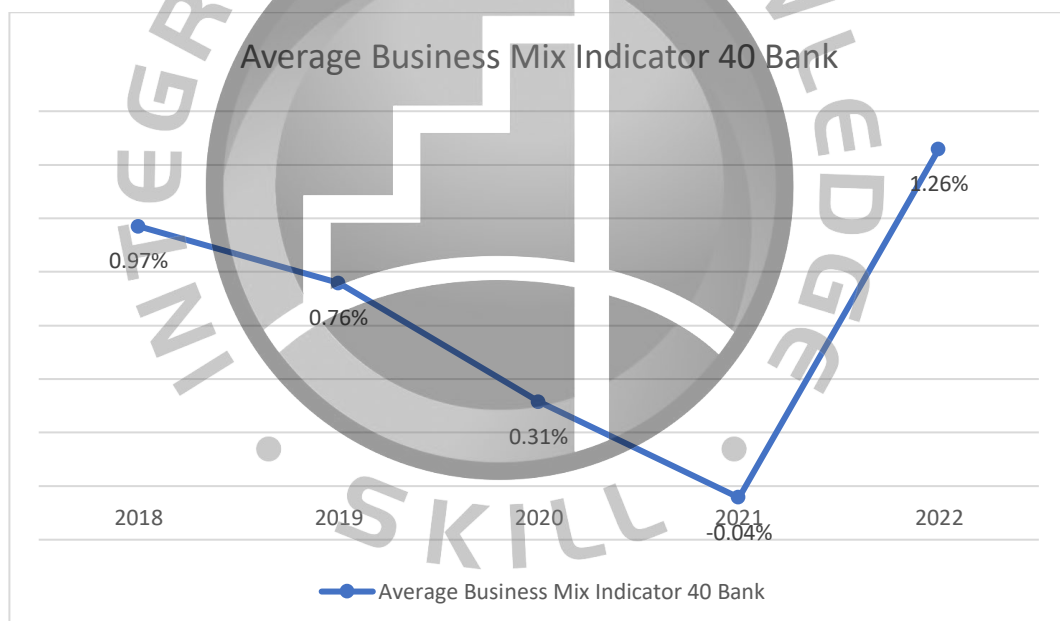
Business Mix Indicator atau dapat disingkat BMI adalah indikator yang digunakan untuk mengukur seberapa besar proporsi pekerjaan atau sumber daya yang digunakan oleh suatu perusahaan dalam menjalankan bisnis utamanya dibandingkan dengan pekerjaan atau sumber daya yang digunakan dalam bisnis tambahan atau pengembangan (Rahman et al., 2020).

Tabel 1.6 Business Mix Indicator 40 Bank Konvensional 2018 – 2022

Kode Saham	2018	2019	2020	2021	2022
AGRO	1.25%	0.26%	-0.21%	-19.59%	0.79%
AGRS	-0.72%	-4.38%	-1.75%	0.07%	0.51%
ARTO	-2.76%	-6.94%	-8.52%	0.09%	0.08%
BABP	0.74%	0.60%	0.19%	0.18%	0.91%
BACA	0.87%	0.17%	0.40%	0.26%	0.25%
BBCA	3.97%	3.95%	3.12%	3.18%	3.84%
BBHI	-5.17%	-1.93%	1.71%	4.73%	3.23%
BBKP	0.15%	0.10%	-4.94%	-3.46%	-5.62%
BBMD	2.98%	2.57%	2.94%	4.15%	4.03%
BBNI	2.43%	2.31%	0.59%	1.33%	2.23%
BBRI	3.22%	3.07%	1.97%	2.46%	3.50%
BBTN	1.17%	0.17%	0.65%	0.82%	0.95%
BBYB	-3.06%	0.39%	0.32%	-8.69%	2.31%
BCIC	-1.71%	0.07%	-3.61%	-2.48%	0.13%
BDMN	2.77%	1.70%	1.13%	1.26%	2.33%
BEKS	-1.42%	-2.22%	-4.84%	-2.31%	-4.24%
BGTG	0.24%	0.35%	0.14%	0.22%	0.71%
BINA	0.44%	0.19%	0.34%	0.33%	0.99%
BJBR	1.71%	1.67%	1.57%	1.64%	1.57%
BJTM	2.72%	2.34%	1.81%	1.78%	1.88%
BKSW	0.13%	0.02%	-1.53%	-8.38%	-2.40%
BMAS	1.05%	1.10%	0.86%	0.71%	1.00%
BMRI	2.83%	2.77%	1.70%	2.25%	3.17%
BNBA	1.73%	0.93%	0.68%	0.69%	0.57%
BNGA	1.80%	1.80%	1.02%	1.65%	2.14%
BNII	1.71%	1.53%	1.07%	1.32%	1.28%
BNLI	4.81%	4.85%	4.48%	4.20%	4.14%

BSIM	0.25%	0.22%	0.26%	0.30%	0.58%
BSWD	0.39%	0.48%	0.46%	-0.95%	0.03%
BTPN	2.94%	2.24%	1.45%	2.11%	2.25%
BVIC	-0.01%	-0.06%	-0.95%	-0.35%	1.60%
DNAR	0.18%	-0.18%	0.32%	0.33%	0.19%
INPC	0.33%	-0.28%	0.14%	-0.78%	0.25%
MAYA	0.69%	0.76%	0.11%	0.07%	0.04%
MCOR	0.80%	0.61%	0.23%	0.42%	0.68%
MEGA	2.33%	2.53%	3.33%	3.72%	3.53%
NISP	2.01%	2.15%	1.35%	1.49%	1.77%
NOBU	0.37%	0.48%	0.52%	0.43%	0.61%
PNBN	2.14%	2.12%	1.83%	1.22%	6.37%
SDRA	2.46%	1.82%	1.82%	1.87%	2.16%

Sumber: OJK Publikasi Perbankan, data diolah



Sumber: Cheat Sheet Q4 2022 Rivian Kurniawan, data diolah.

Gambar 1.7 Rata-rata Business Mix Indicator 40 Bank 2018 - 2022

Berdasarkan data yang diolah bersumber dari (Kurniawan, 2023) rata-rata Business Mix Indicator 40 Bank Konvensional sejak 2018 – 2021 terus menurun yang mengindikasikan bahwa adanya pergeseran dalam komposisi bisnis atau portfolio perbankan yang terjadi dampaknya kurang baik. Begitu sebaliknya pada

tahun 2021 – 2022 yang mengalami peningkatan yang mengindikasikan bahwa pergeseran komposisi bisnis dampaknya positif terhadap operative income bank

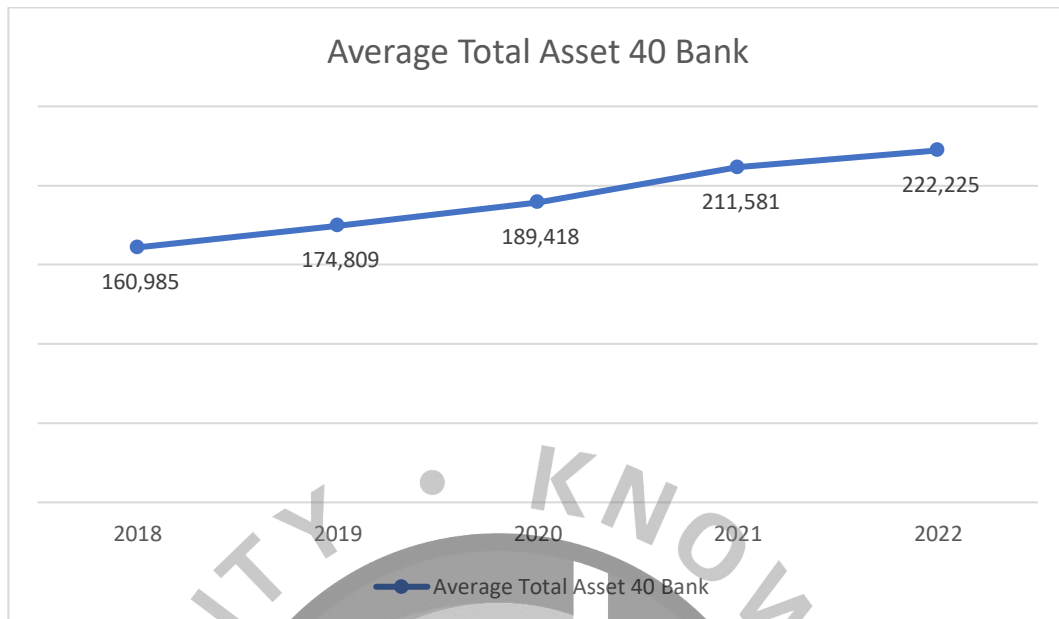
Size of Bank atau disingkat SZ adalah ukuran yang digunakan untuk mengetahui kekayaan atau besarnya asset yang dimiliki oleh suatu bank. *Size of Bank* dapat diukur dengan menggunakan total asset yang dimiliki oleh bank tersebut. Semakin besar total asset suatu bank, maka semakin besar ukuran bank tersebut. *Size of Bank* merupakan salah satu faktor yang dapat mempengaruhi kinerja dan risiko suatu bank. *Size of Bank* juga merupakan salah satu rasio keuangan yang digunakan untuk menganalisa kinerja keuangan suatu bank. Rasio ini dapat memberikan gambaran tentang seberapa besar kekayaan atau aset yang dimiliki oleh suatu bank dan seberapa efektif bank dalam memanfaatkan asetnya untuk menghasilkan laba (Al-Homaidi et al., 2018; Hendrawan & Lestari, 2016; Rahman et al., 2020)

Tabel 1.7 Total Assets 40 Bank Konvensional 2018 – 2022

Kode Saham	2018	2019	2020	2021	2022
AGRO	23,314	27,068	28,015	16,867	13,899
AGRS	4,151	6,424	9,856	14,289	18,305
ARTO	665	1,321	2,180	12,312	16,965
BABP	10,855	10,608	11,653	14,015	16,862
BACA	18,020	18,960	20,224	22,326	20,629
BBCA	824,694	918,889	1,075,452	1,222,487	1,314,569
BBHI	2,264	2,527	2,587	4,649	11,059
BBKP	95,622	100,242	79,918	89,215	90,000
BBMD	12,093	12,900	14,160	15,983	16,584
BBNI	806,275	843,117	888,658	962,056	1,025,455
BBRI	1,294,591	1,414,298	1,509,271	1,675,046	1,837,817
BBTN	306,436	311,777	361,208	371,868	399,792
BBYB	4,534	5,124	5,421	11,338	19,694

BCIC	17,824	17,312	16,205	21,318	33,617
BDMN	186,133	193,054	200,422	191,696	197,095
BEKS	9,482	8,097	5,337	8,850	7,223
BGTG	4,497	4,810	5,365	8,576	8,968
BINA	3,854	5,262	8,438	15,056	20,553
BJBR	120,143	123,487	140,888	158,308	181,254
BJTM	62,689	76,715	83,619	100,723	103,031
BKSW	20,487	23,022	18,297	17,702	16,717
BMAS	6,694	7,570	10,111	14,234	14,956
BMRI	1,198,494	1,313,813	1,424,681	1,708,186	1,773,775
BNBA	7,297	7,608	7,638	8,667	8,211
BNGA	266,780	274,452	280,929	310,776	306,670
BNII	177,160	168,647	172,838	168,334	160,333
BNLI	152,893	161,451	197,726	234,379	255,112
BSIM	30,749	36,560	44,612	52,672	47,351
BSWD	3,897	4,007	3,721	4,255	6,060
BTPN	100,160	180,028	181,417	189,804	206,664
BVIC	30,172	30,456	26,182	24,929	25,932
DNAR	4,536	5,109	6,275	7,721	10,183
INPC	26,025	25,532	30,527	26,128	25,438
MAYA	86,972	93,409	92,518	119,104	135,383
MCOR	15,992	18,894	25,236	26,195	25,023
MEGA	83,762	100,804	112,203	132,879	141,751
NISP	173,583	180,707	206,297	214,396	238,499
NOBU	11,794	13,148	13,738	20,743	22,116
PNBN	204,203	208,220	214,830	201,360	63,962
SDRA	29,632	36,936	38,054	43,802	51,499

Sumber: OJK Publikasi Perbankan, data diolah

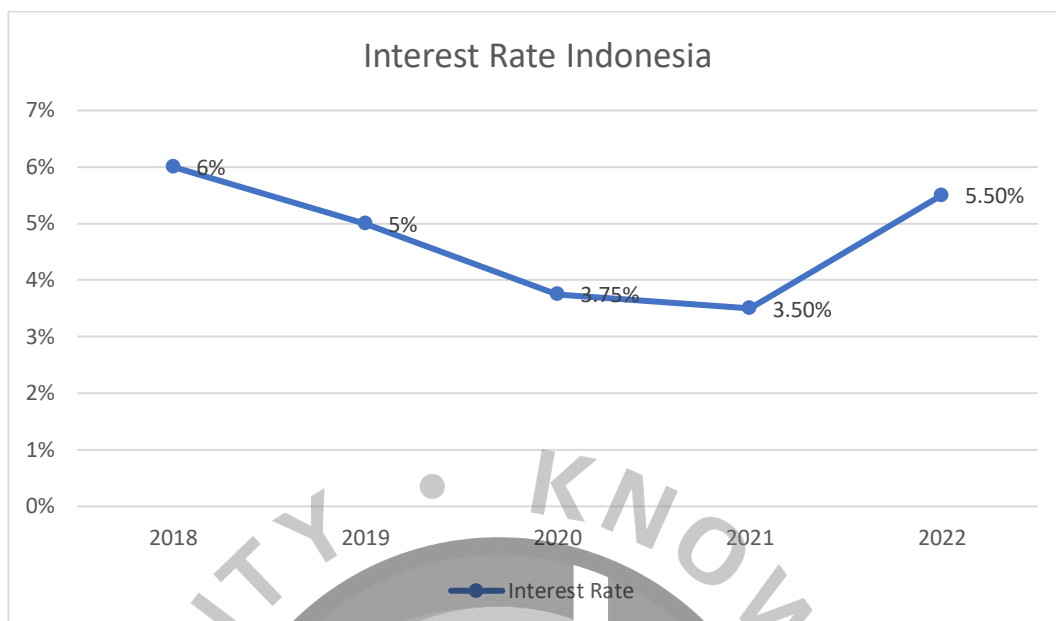


Sumber: Cheat Sheet Q4 2022 Rivan Kurniawan, data diolah.

Gambar 1.8 Rata-rata Total Assets 40 Bank 2018 - 2022

Berdasarkan data yang diolah bersumber dari (Kurniawan, 2023) rata-rata total asset 40 Bank Konvensional sejak 2019 – 2022 terus meningkat yang mengindikasikan bahwa secara menyeluruh bank semakin bertumbuh.

Interest Rate atau tingkat suku bunga adalah rasio beban yang diberikan oleh kreditur kepada debitur, rasio ini biasanya digunakan oleh perbankan untuk menjadi acuan perbankan dalam menentukan imbal hasil yang diberikan bank kepada nasabah pemberi dana atau kreditur untuk memberikan keuntungan kepada bank. Namun sejak 19 Agustus 2016 Bank Indonesia membuat kebijakan baru dalam implementasi suku bunga acuan yang sebelumnya adalah BI Rate dan saat ini kita kenal dengan nama BI-7 Day Reverse Repo Rate (BI7DRR) yang tujuannya untuk penguatan kerangka operasi moneter. (Bank Indonesia, 2016)



Source: tradingeconomics.com, data diolah

Gambar 1.9 Interest Rate Indonesia 2018 - 2022

Perakhir tahun 2022 *Interest Rate* Indonesia tercatat di 5,5% yang sebelumnya tercatat mengalami titik terbawahnya selama 1 dekade terakhir di 3,5% selama tahun 2021 hingga pertengahan tahun 2022. Hal ini mengindikasikan peredaran Rupiah sudah meningkat setelah pandemic COVID 19 sehingga Bank Indonesia perlu memberlakukan kebijakan terkait *Interest Rate* dinaikan untuk mengontrol laju inflasi.

Dalam penelitian yang dilakukan oleh (Ferli, 2015), hasil penelitiannya menyatakan bahwa faktor makroekonomi dan beberapa faktor spesifik bank serta internet banking memiliki pengaruh yang signifikan terhadap profitabilitas bank. Penelitian tersebut juga menunjukkan bahwa bank yang memiliki internet banking memiliki kinerja yang lebih baik dibandingkan bank yang tidak memiliki internet banking, terutama karena kondisi bank secara keseluruhan dan bahwa internet banking telah menjadi faktor pelengkap dalam pelayanan bank kepada nasabah.

Dari penelitian terdahulu yang sudah pernah dilakukan terkait dengan Return on Asset. Dalam penelitian yang dilakukan oleh Habib-ur Rahman, Muhammad Waqas Yousaf dan Nageena Tabassum (2020) menyatakan bahwa Capital Adequacy Ratio, Size of Bank, Liquidity, Efisiensi Bank dan Growth Domestic Bruto berpengaruh positif signifikan terhadap ROA industry Bank Pakistan. Lalu Asset Quality, dan Inflasi berpengaruh negative signifikan terhadap ROA industry Bank Pakistan. (Rahman et al., 2020)

Dalam hal ini ada beberapa faktor yang mempengaruhi profitabilitas perbankan seperti ROA, menurut penelitian yang dilakukan (Neupane, 2020; Rahman et al., 2020; Rani & Zergaw, 2017; Sinha & Sakshi, 2015) bahwa Capital Adequacy memiliki pengaruh signifikan positif terhadap profitabilitas industry perbankan. Sedangkan menurut (Nahar & Prawoto, 2017) Capital Adequacy memiliki pengaruh signifikan negatif terhadap profitabilitas industry perbankan. Kemudian menurut penelitian yang dilakukan (Garcia & Guerreiro, 2016; Tangngisalu et al., 2020) bahwa Capital Adequacy tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap profitabilitas industry perbankan.

Menurut penelitian yang dilakukan (Rahman et al., 2020) bahwa Credit Risk memiliki pengaruh signifikan negatif terhadap profitabilitas industry perbankan. Begitujuga dengan menurut (Sinha & Sakshi, 2015) Credit Risk memiliki pengaruh signifikan negatif terhadap profitabilitas industry perbankan. Kemudian menurut (Garcia & Guerreiro, 2016) bahwa Credit Risk tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap profitabilitas industry perbankan.

Menurut penelitian yang dilakukan (Al-Homaidi et al., 2018; Rahman et al., 2020; Rani & Zergaw, 2017) menyatakan bahwa Management Efficiency memiliki pengaruh signifikan positif terhadap profitabilitas industry perbankan. Sedangkan menurut penelitian yang dilakukan oleh (Sinha & Sakshi, 2015) menyatakan bahwa Management Efficiency tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap profitabilitas industry perbankan.

Menurut penelitian yang telah diteliti oleh (Al-Homaidi et al., 2018; Garcia & Guerreiro, 2016; Isik et al., 2017; Rahman et al., 2020; Topak & Talu, 2017) menyatakan bahwa Size of The Bank memiliki pengaruh signifikan positif terhadap profitabilitas industry perbankan. Sedangkan menurut penelitian yang dilakukan oleh (Neupane, 2020; Sinha & Sakshi, 2015) menyatakan bahwa Size of The Bank tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap profitabilitas industry perbankan.

Menurut penelitian yang telah diteliti oleh (Al-Homaidi et al., 2018; Isik et al., 2017; Rani & Zergaw, 2017) menyatakan bahwa Liquidity Risk memiliki pengaruh signifikan positif terhadap profitabilitas industry perbankan. Sedangkan menurut penelitian yang dilakukan oleh (Rahman et al., 2020) menyatakan bahwa Liquidity Risk memiliki pengaruh signifikan negatif terhadap profitabilitas industry perbankan.

Menurut penelitian yang dilakukan oleh (Garcia & Guerreiro, 2016) menyatakan bahwa Interest Rate memiliki pengaruh signifikan positif terhadap profitabilitas industry perbankan. Sedangkan menurut penelitian yang dilakukan oleh (Neupane, 2020) menyatakan bahwa Interest Rate memiliki pengaruh signifikan negatif terhadap profitabilitas industry perbankan. Sedangkan penelitian

yang dilakukan oleh (Rahman et al., 2020) menyatakan bahwa Interest Rate tidak berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas industry perbankan.

Menurut penelitian yang dilakukan oleh Habib-ur Rahman, Muhammad Waqas Yousaf dan Nageena Tabassum pada tahun 2020 Interest Rate tidak memiliki dampak pada *return on asset* perbankan (Rahman et al., 2020). Dan dalam riset yang dilakukan oleh Habib-ur Rahman, Muhammad Waqas Yousaf dan Nageena Tabassum (2020) penelitian tersebut hanya dilakukan pada bank – bank yang berada di Pakistan, sehingga perlu dilakukan kepada bank – bank di negara lain.

Mengingat betapa pentingnya sektor perbankan bagi kehidupan masyarakat dan besarnya Market Cap industri perbankan, kemudian berdasarkan fenomena yang terjadi serta adanya hasil penelitian terdahulu yang tidak konsisten, maka dari itu penelitian ini meneliti “Analisa Pengaruh *Bank-Specific* dan *Macroeconomic* Terhadap Profitabilitas Industri Perbankan di Bursa Efek Indonesia pada periode 2018 - 2022.”

1.2. Ruang Lingkup Masalah

Fokus dalam penelitian yang dilakukan ini terbatas pada variabel Bank-Specific yaitu *Capital Adequacy Ratio*, *Credit Risk*, *Management Efficiency*, *Liquidity Risk*, *Business Mix Indicator*, *Size of The Bank*. Dan kemudian *Macroeconomics Indicators* yaitu, *Interest Rate* terhadap Rasio Profitabilitas yaitu Return on Assets. Dengan begitu maka model penelitian ini adalah kuantitatif.

Penelitian ini adalah modifikasi berdasarkan penelitian yang dilakukan oleh Habib-ur Rahman, Muhammad Waqas Yousaf dan Nageena Tabassum (2020),

dimana dalam penelitian tersebut menggunakan semua jenis bank sebagai sampel dan dalam penelitian tersebut menyarankan untuk penelitian selanjutnya tidak perlu memasukan bank syariah. Oleh karena itu, dalam penelitian ini hanya melibatkan perusahaan perbankan konvensional yang melantai di Bursa Efek Indonesia (BEI), dan rentang waktu data penelitian mencakup tahun 2018 hingga 2022.

Penelitian ini memodifikasi penelitian sebelumnya, dimana dalam penelitian ini tidak menggunakan *Money Supply* dan *Industrial Production* dikarenakan variable tersebut tidak biasa digunakan dalam penelitian seperti ini di Indonesia dan pada penelitian sebelumnya menyatakan bahwa Money Supply dan Industrial Production tidak berpengaruh terhadap variable dependent.

Penelitian ini juga hanya menggunakan satu variable dependent, dimana yang menjadi variable dependent hanya Return on Asset (ROA) dikarenakan Return on Asset dapat menghitung secara menyeluruh kinerja management dalam menggunakan seluruh asset yang dimiliki perusahaan baik itu berasal dari equity atau liquidity untuk menghasilkan profit, sedangkan Return on Equity hanya menghitung kinerja management dalam menggunakan equity saja tanpa mempertimbangkan asset yang berasal dari liquidity perusahaan.

1.3. Identifikasi Masalah

Industri perbankan merupakan motor penggerak ekonomi suatu negara. Perbankan menerima dan menyalurkan uang dari masyarakat untuk meningkatkan kualitas hidup mereka. Data OJK dan BI menunjukkan peningkatan 11,35% dalam penyaluran kredit pada tahun 2022 dibandingkan tahun sebelumnya. Bank

Indonesia mencatat penyaluran kredit sebesar 6400,561 triliun pada Oktober 2022. Industri perbankan juga memiliki pengaruh signifikan terhadap pergerakan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG). Pada akhir 2022, market cap industri perbankan senilai 3042,028 triliun atau 32% dari total market cap IHSG. Data ini menunjukkan bahwa industri perbankan memiliki peran penting dalam pertumbuhan ekonomi Indonesia. Selain itu, perbankan Indonesia mencatat profitabilitas yang tinggi, dengan rata-rata NIM (Net Interest Margin) sebesar 4,4% pada tahun 2022, jauh di atas rata-rata dunia yang hanya 1,5% pada tahun 2021. Return on Equity (ROE) Bank KBMI 4 mengalami peningkatan dari 12% pada tahun 2021 menjadi 17% pada tahun 2022, sementara Return on Assets (ROA) Bank KBMI 4 juga mengalami meningkat dari 1,8% menjadi 2,4% dalam periode yang sama. ROE dan ROA adalah indikator penting dalam menilai kinerja perusahaan, menunjukkan efektivitas perusahaan dalam menggunakan modal dan aset untuk menghasilkan laba.

Dalam penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh (Rahman et al., 2020) menyatakan bahwa Capital Adequacy memiliki pengaruh signifikan positif terhadap profitabilitas industry perbankan. Dan hasil penelitian tersebut berbeda dengan yang dilakukan oleh (Nahar & Prawoto, 2017) yang menyatakan Capital Adequacy memiliki pengaruh signifikan negative, sehingga hal ini perlu dilakukan penelitian lebih lanjut dengan objek penelitian yang berbeda.

Kemudian dalam penelitian yang dilakukan oleh (Rahman et al., 2020) menyatakan bahwa Size of Bank memiliki pengaruh signifikan positif terhadap profitabilitas industry perbankan. Dan hasil tersebut berbeda dengan penelitian

yang dilakukan oleh (Neupane, 2020) dan (Sinha & Sakshi, 2015) yang menyatakan bahwa Size of Bank tidak berpengaruh signifikan, sehingga hal ini perlu dilakukan penelitian lebih lanjut dengan objek penelitian yang berbeda.

Berdasarkan penelitian sebelumnya yang sudah dijabarkan sehingga mendorong penelitian ini untuk melakukan penelitian hanya pada bank konvensional atau tanpa banyak syariah dan yang diteliti adalah bank konvensional yang sahamnya diperdagangkan di Bursa Efek Indonesia dengan periode 2018 – 2022. Kemudian pada penelitian ini tidak menggunakan Money Supply dan Industrial Production dikarenakan variable tersebut tidak biasa digunakan dalam penelitian seperti ini di Indonesia dan pada penelitian sebelumnya menyatakan bahwa Money Supply dan Industrial Production tidak berpengaruh terhadap variable dependent.

Penelitian ini juga hanya menggunakan satu variable dependent, dimana yang menjadi variable dependent hanya Return on Asset (ROA) dikarenakan Return on Asset dapat menghitung secara menyeluruh kinerja management dalam menggunakan seluruh asset yang dimiliki perusahaan baik itu berasal dari equity atau liquidity untuk menghasilkan profit, sedangkan Return on Equity hanya menghitung kinerja management dalam menggunakan equity saja tanpa mempertimbangkan asset yang berasal dari liquidity perusahaan.

1.4. Rumusan Masalah

Berdasarkan konteks yang telah dijelaskan sebelumnya, dapat dirumuskan permasalahan penelitian sebagai berikut:

1. Apakah *Capital Adequacy Ratio* memiliki pengaruh yang positif terhadap rasio profitabilitas yaitu return on assets industri perbankan konvensional yang melantai di Bursa Efek Indonesia periode 2018 – 2022?
2. Apakah *Credit Risk* memiliki pengaruh negatif terhadap rasio profitabilitas yaitu return on assets industri perbankan konvensional yang melantai di Bursa Efek Indonesia periode 2018 – 2022?
3. Apakah *Management Efficiency* memiliki positif terhadap rasio profitabilitas yaitu return on assets industri perbankan konvensional di Bursa Efek Indonesia periode 2018 – 2022?
4. Apakah *Liquidity Risk* berpengaruh negatif terhadap rasio profitabilitas yaitu return on assets industri perbankan konvensional di Bursa Efek Indonesia periode 2018 – 2022?
5. Apakah *Business Mix Indicator* berpengaruh negatif terhadap rasio profitabilitas yaitu return on assets industri perbankan konvensional di Bursa Efek Indonesia periode 2018 – 2022?
6. Apakah *Size of The Bank* berpengaruh positif terhadap rasio profitabilitas yaitu return on assets industri perbankan konvensional di Bursa Efek Indonesia periode 2018 – 2022?
7. Apakah *Interest Rate* berpengaruh negatif terhadap rasio profitabilitas yaitu return on assets industri perbankan konvensional di Bursa Efek Indonesia periode 2018 – 2022?

1.5. Tujuan Penelitian

Tujuan penelitian ini adalah:

1. Untuk menganalisis dan menguji apakah *Bank-Specific* seperti *Capital Adequacy* memiliki pengaruh yang positif terhadap profitabilitas perbankan seperti return on asset yang melantai di Bursa Efek Indonesia periode 2018 – 2022.
2. Menganalisis dan menguji apakah *Bank-Specific* seperti *Credit Risk* berpengaruh negatif terhadap profitabilitas perbankan seperti return on asset yang melantai di Bursa Efek Indonesia periode 2018 – 2022.
3. Menganalisis dan menguji *Bank-Specific* seperti *Management Efficiency* berpengaruh positif terhadap profitabilitas perbankan seperti return on asset yang melantai di Bursa Efek Indonesia periode 2018 – 2022.
4. Menganalisis dan menguji apakah *Bank-Specific* seperti *Liquidity Risk* berpengaruh negatif terhadap profitabilitas perbankan seperti return on asset yang melantai di Bursa Efek Indonesia periode 2018 – 2022.
5. Menganalisis dan menguji apakah *Bank-Specific* seperti *Business Mix Indicator* berpengaruh negatif terhadap profitabilitas perbankan seperti return on asset yang melantai di Bursa Efek Indonesia periode 2018 – 2022.
6. Menganalisis dan menguji apakah *Bank-Specific* seperti *Size of The Bank* berpengaruh positif terhadap profitabilitas perbankan seperti return on asset yang melantai di Bursa Efek Indonesia periode 2018 – 2022.
7. Menganalisis dan menguji apakah *Macroeconomics Indicators* seperti *Interest Rate* berpengaruh negatif terhadap profitabilitas perbankan seperti return on asset industri perbankan yang melantai di Bursa Efek Indonesia periode 2018 – 2022.

1.6. Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharapkan memberikan manfaat dan kontribusi dalam beberapa aspek, di antaranya adalah:

1. Bagi Akademisi, penelitian ini diharapkan dapat menambahkan kontribusi dan memperkaya hasil penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Habib-ur Rahman, Muhammad Waqas Yousaf dan Nageena Tabassum pada tahun 2020 terkait pengaruh *Bank-Specific* yaitu *Capital Adequacy, Credit Risk, Management Efficiency, Liquidity Risk, Business Mix Indicator, Size of The Bank*. Dan kemudian *Macroeconomics Indicators* yaitu, *Interest Rate* terhadap rasio profitabilitas yaitu *return on assets* industri perbankan. Sehingga penelitian ini dapat menjadi metari pembelajaran juga refrensi bagi akademisi dalam melakukan penelitian terkait dengan variable di penelitian ini pada masa yang akan datang.
2. Bagi Non-Akademisi, hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan tambahan informasi mengenai pengaruh *Bank-Specific* yaitu *Capital Adequacy, Credit Risk, Management Efficiency, Liquidity Risk, Business Mix Indicator, Size of The Bank*. Dan kemudian *Macroeconomics Indicators* yaitu, *Interest Rate* terhadap rasio profitabilitas yaitu *return on assets* industri perbankan kepada para pemangku kepentingan, antara lain seperti pelaku usaha perbankan untuk menetapkan strategi yang lebih baik, pelaku usaha konsultasi investasi saham untuk memberikan *advise* yang lebih tepat kepada peserta konsultasi, pihak berwenang untuk menetapkan kebijakan yang mendukung kemajuan perekonomian negara, juga kepada investor

pasar modal Indonesia sebagai bahan pertimbangan dalam berinvestasi di pasar modal Indonesia.

1.7. Sistematika Penulisan

Agar memudahkan pemahaman terhadap struktur penelitian ini, materi-materi diuraikan dalam kelompok-kelompok berikut:

BAB 1 PENDAHULUAN:

Bab ini berisi pendahuluan yang sebagian besar isinya merupakan penyempurnaan usulan penelitian yang berisikan tentang latar belakang terkait industri perbankan, identifikasi masalah yang terjadi di industri perbankan, rumusan masalah, tujuan penelitian dan manfaat penelitian bagi akademisi, juga non-akademisi di industri perbankan atau pelaku investasi saham yang memiliki ketertarikan pada industri perbankan.

BAB 2 LANDASAN TEORI:

Bab ini berisikan mengenai landasan teori yang digunakan dalam penelitian mengenai pengaruh *Bank-Specific* yaitu *Capital Adequacy*, *Credit Risk*, *Management Efficiency*, *Liquidity Risk*, *Business Mix Indicator*, *Size of The Bank*. Dan kemudian *Macroeconomics Indicators* yaitu, *Interest Rate* terhadap rasio profitabilitas yaitu *Return on Asset* industri perbankan konvensional yang melantai di Bursa Efek Indonesia periode 2018 - 2022. Selain itu, bab ini akan memaparkan kerangka pemikiran dari penelitian serta hipotesis dari penelitian ini.

BAB 3 METODOLOGI PENELITIAN:

Bab ini menjelaskan mengenai industry perbankan konvensional sebagai objek yang akan diteliti, desain penelitian yang akan digunakan, metode dalam pengambilan sampel, variabel dan oprasional variabel, Teknik yang digunakan untuk pengolahan data serta analisi data dan juga teknik pengujian hipotesis.

BAB 4 ANALISIS DAN PEMBAHASAN:

Bab ini menjelaskan terkait Analisa data industry perbankan yang telah didapatkan dengan menggunakan alat analisa yang dibutuhkan. Selain itu, juga akan dibahas konsekuensi manajerial dari hasil penelitian.

BAB 5 PENUTUP:

Bab ini berisikan kesimpulan dari pembahasan pada bab-bab sebelumnya terkait industry perbankan berdasarkan analisis yang telah dilakukan dan saran - saran yang ditujukan kepada objek penelitian atau penelitian selanjutnya. Bab ini juga berisi mengenai keterbatasan dalam melaksanakan penelitian.