



**UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA**

SKRIPSI

**ANALISIS PERFORMANCE BANK SYARIAH DAN
BANKONVENSIONAL DI INDONESIA PERIODE 2009-2011**

DIAJUKAN OLEH :

**NAMA : VIRGITA ANGGREANI
NPM : 115090211**

**UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT
GUNA MENCAPAI GELAR
SARJANA EKONOMI
2013**

**UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA**

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : VIRGITA ANGGREANI
NO. POKOK MAHASISWA : 115090211
PROGRAM JURUSAN : S1 / MANAJEMEN
MATA KULIAH POKOK : MANAJEMEN KEUANGAN
JUDUL SKRIPSI : ANALISIS PERFORMANCE
BANK SYARIAH DAN BANK
KONVENSIONAL DI INDONESIA
PERIODE 2009-2011

Jakarta, Januari 2013
Pembimbing,

(Dr. Ishak Ramli, S.E., M.M.)

**UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA**

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI
SETELAH LULUS UJIAN SKRIPSI/KOMPREHENSIF

NAMA : VIRGITA ANGGREANI
NO. POKOK MAHASISWA : 115090211
PROGRAM JURUSAN : S1 / MANAJEMEN
MATA KULIAH POKOK : MANAJEMEN KEUANGAN
JUDUL SKRIPSI : ANALISIS PERFORMANCE
BANK SYARIAH DAN BANK
KONVENSIONAL DI INDONESIA
PERIODE 2009-2011

Tanggal: Januari 2013 KetuaPanitia :

()

Tanggal: Januari 2013 AnggotaPanitia :

()

Tanggal: Januari 2013 AnggotaPanitia :

()

ABSTRAK

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA

(A) VIRGITA ANGGREANI

(B) ANALISIS PERFORMANCE BANK SYARIAH DAN BANK
KONVENSSIONAL DI INDONESIA PERIODE 2009-2011

(C) xiii +116hlm, 2013, tabel11, lampiran12

(D) MANAJEMEN KEUANGAN

(E) Abstract: Penelitian ini dilakukan untuk menentukan dampak capital, profitabilitas, kualitas asset, dan likuiditas terhadap *performance* bank syariah dan bank konvensional yang terdapat di Indonesia. Data penelitian yang digunakan adalah periode 2009 sampai dengan 2011. Penelitian ini merupakan sensus karena dilakukan kepada seluruh bank syariah dan bank konvensional di Indonesia. Analisis regresi berganda dilakukan untuk menguji dampak dari variabel independen terhadap variabel dependen. Dari hasil penelitian yang dilakukan, diperoleh bahwa capital, profitabilitas, likuiditas yang diukur menggunakan CAR, BOPO dan LDR memiliki dampak terhadap *performance* bank syariah, sedangkan profitabilitas dan kualitas asset yang diukur menggunakan NIM dan NPL tidak memiliki dampak terhadap *performance* bank syariah. Dari hasil penelitian juga diperoleh hasil bahwa capital dan profitabilitas yang diukur menggunakan CAR dan NIM memiliki dampak terhadap *performance* bank konvensional, sedangkan profitabilitas, kualitas asset, dan likuiditas yang diukur menggunakan BOPO, NPL, dan LDR tidak memiliki dampak terhadap *performance* bank konvensional.

(F) Daftar Acuan⁴⁷ (1990-2012)

(G) Dr. Ishak Ramli, S.E., M.M.

*Believe in yourself and all that you are,
because there is something inside you that is greater than all of
obstacle.*

Always try and never give up..

Karya ini kupersembahkan untuk:

Papa dan Mama,

Yang Tercinta,

Kakak dan Adik,

Keluarga besar,

Dan Teman-Teman Sekalian

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa untuk seluruh kasih, berkat, dan anugerah Nya yang telah menyertai penulis dalam pembuatan skripsi ini, untuk memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar sarjana pada Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara, Jakarta.

Pada kesempatan ini, penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada pihak-pihak yang telah memberikan bimbingan, dorongan, dan semangat kepada penulis, sehingga terwujudnya skripsi ini, yaitu kepada yang terhormat :

1. Bapak Dr. Ishak Ramli, S.E., M.M. selaku dosen pembimbing saya yang telah bersedia menyediakan waktu, tenaga, pikiran, dan saran-saran kepada saya dalam penyusunan skripsi ini.
2. Bapak Dr. Ignatius Roni Setyawan, S.E, Msi selaku kepala jurusan manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara, Jakarta.
3. Bapak Dr. Sawidji Widoatmodjo, S.E, M.M, MBA selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara, Jakarta
4. Segenap dosen dan staf pengajar yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan kepada saya selama perkuliahan di Fakultas Ekonomi
5. Papa, Mama, Kakak saya Vivi, Devi serta Adik tercinta, Sylvi yang sudah memberikan dukungan moral kepada saya dalam upaya untuk menyelesaikan skripsi ini.

6. Grup Ranger Saula, Anita, Vivi, dan Yuliana yang selalu memberikan dukungan dalam penyusunan skripsi ini.
7. Teman-teman bimbingan Skripsi Theresia Halim, Timothy Marthin, Valdy Kurniawan, Evelyn Wijaya yang selalu bersama-sama dalam penyusunan skripsi ini.
8. Teman-teman pengajar lab Manajemen Mega, Felisia, Margaretha, Riki, Timothy, Benny, Ivan, Bonaventura, Eric Adiwijaya, Ci Janny, Ko Hendra, Ko Richard, Ci Marselia, Ci Stephanie, Ci Alice, dan teman-teman asdos lainnya yang tidak dapat disebutkan satu-persatu yang memberikan dukungan dan arahan dalam penyusunan skripsi ini.
9. Kepala Lab Manajemen Ci Herlina, Ci Margarita, Ko Ary yang memberikan dukungan dan arahan dalam penyusunan skripsi ini.
10. Kekasih saya Dominikus yang selalu memberikan perhatian dan dukungan dalam penyusunan skripsi ini.
11. Dan semua teman-teman serta pihak lain yang tidak dapat disebutkan namanya secara keseluruhan, yang telah ikut mendukung saya dalam penyusunan skripsi ini.

Akhir kata, saya menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna dilihat dari banyak aspek. Oleh karena itu saya dengan rendah hati dan lapang dada

menerima kritik dan saran yang membangun guna melengkapi skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca.

Jakarta 16 Januari 2013

Virgita
Anggreani

DAFTAR ISI

	HALAMAN JUDUL	
	i	
	HALAMAN TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI	
	ii	
	HALAMAN PENGESAHAN	
	iii	
	ABSTRAK	
	iv	
	HALAMAN MOTTO	
	vi	
	HALAMAN PERSEMBAHAN	
	vii	
	KATA PENGANTAR	
	viii	
	DAFTAR ISI	
	xi	
	DAFTAR TABEL	
	xiii	
	DAFTAR LAMPIRAN	
	xiv	
BAB I	PENDAHULUAN	
1		
	A. Permasalahan	
1		
	1. Latar Belakang	
1		
	2. Identifikasi Masalah	
4		
	3. Pembatasan	
6		
	4. Perumusan	
7		
	B. Tujuan dan Manfaat	
8		
	1. Tujuan	
8		
	2. Manfaat	
9		
BAB II	LANDASAN TEORI	
10		

A. Definisi Variabel	10
1. <i>Performance</i>	10
2. <i>Capital</i>	11
3. Profitabilitas	11
4. Kualitas Asset	12
5. Likuiditas	13
B. Kerangka Teori	14
1. <i>capital</i> mempengaruhi <i>performance</i> bank	14
2. Profitabilitas mempengaruhi <i>performance</i> bank	15
3. Kualitas Asset mempengaruhi <i>performance</i> bank	16
4. Likuiditas mempengaruhi <i>performance</i> bank	17
C. Penelitian yang Relevan	18
D. Kerangka Pemikiran	19
E. Hipotesis	21

BAB III METODE PENELITIAN

23

A. Populasi dan Metode Pemilihan Sampel	23
1. Populasi	23
2. Metode Pemilihan Sampel	23
B. Operasionalisasi Variabel	23
1. Variabel Independen	24
2. Variabel Dependen	27
C. Metode Pengumpulan Data	27

	F. Teknik Analisis Data	
	28	
	1. Analisis Statistik Deskriptif	
	28	
	2. Uji Asumsi Klasik	
	28	
	3. Hausman-Test	
	29	
	4. Analisis Linier Berganda	29
	5. Uji hipotesis	
	31	
	6. Determinasi	
	37	
BAB IV	ANALISIS DAN PEMBAHASAN	
38		
	A. Deskripsi Subyek dan Obyek Penelitian	
	38	
	1. Subjek Penelitian	
	38	
	2. Objek Penelitian	
	40	
	B. Hasil Analisis Data	
	40	
	1. Statistik Deskriptif	
	40	
	2. Uji Asumsi Klasik	
	44	
	3. Hausman-Test	44
	4. Analisis Linier Berganda	
	46	
	5. Uji Hipotesis	
	51	
	6. Determinasi	
	62	
	C. Pembahasan	
	64	
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN	
69		
	A. Kesimpulan	
	69	
	B. Saran	
	71	

DAFTAR PUSTAKA

72

LAMPIRAN

75

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

116

DAFTAR TABEL

Halaman

Tabel 4.1. Statistik Deskriptif

39

Tabel 4.2. Hausman-test Regresi Bank Syariah

42

Tabel 4.3. Hausman-test Regresi Bank Konvensional

43

Tabel 4.4. Analisis Linier Ganda Bank Syariah

45

Tabel 4.5. Analisis Linier Ganda Bank Konvensional

47

Tabel 4.6.	Perbandingan Nilai Signifikansi CAR Bank Syariah dan Bank Konvensional	54
Tabel 4.7.	Perbandingan Nilai Signifikansi NIM Bank Syariah dan Bank Konvensional	56
Tabel 4.8.	Perbandingan Nilai Signifikansi BOPO Bank Syariah dan Bank Konvensional	57
Tabel 4.9	Perbandingan Nilai Signifikansi NPL Bank Syariah dan Bank Konvensional	58
Tabel 4.10	Perbandingan Nilai Signifikansi LDR Bank Syariah dan Bank Konvensional	60
Tabel 4.11	Koefisien Determinasi	61

DAFTAR LAMPIRAN

Halaman

Lampiran 1	Daftar Nama Bank Konvensional
74	
Lampiran 2	Daftar Nama Bank Syariah
77	
Lampiran 3	Daftar RORWA Bank Konvensional
78	
Lampiran 4	Daftar RORWA Bank Syariah
89	
Lampiran 5	Daftar CAR, NIM, BOPO, NPL, LDR Bank Konvensional
91	
Lampiran 6	Daftar CAR, NIM, BOPO, NPL, LDR Bank Syariah
102	
Lampiran 7	Hasil Uji Analisis Regresi Linier Bank Konvensional
104	
Lampiran 8	Hasil Uji Analisis Regresi Linier Bank Syariah
107	
Lampiran 9	Hasil Uji-F Restriksi Profitabilitas Bank Konvensional
108	
Lampiran 10	Hasil Uji-F Restriksi Profitabilitas Bank Syariah
111	
Lampiran 11	Statistik Deskriptif
112	
Lampiran 12	Hasil Uji Beda
113	

BAB I

PENDAHULUAN

A. Permasalahan

1. LatarBelakang

Krisis ekonomi yang melanda dunia sejak tahun 2008 diawali dari krisis keuangan di Amerika Serikat yang disebabkan oleh kegagalan pembayaran kredit perumahan (*subprime mortgage default*). Kegagalan pembayaran kredit ini mengakibatkan efek domino terhadap solvabilitas dan likuiditas lembaga-lembaga keuangan di Amerika Serikat.

Lehman Brothers yang merupakan investment banker mengumumkan kerugiannya pada 16 Juni 2008 senilai milyaran dolar AS. Kemudian ditutup dengan pengumuman kepailitannya pada 15 September 2008. Fannie Mae dan Freddie Mac sebagai lembaga penyalur kredit terbesar di Amerika Serikat yang memiliki nilai kredit mencapai sekitar USD5 triliun juga membutuhkan bantuan pemerintah agar dapat diselamatkan.

Dampak dari kejadian-kejadian diatas ternyata tidak hanya dirasakan oleh Amerika Serikat, namun juga dirasakan oleh negara-negara di wilayah Eropa, Asia, Australia, dan Timur Tengah. Di Eropa, krisis ditandai dengan permasalahan pada sebuah bank kecil di Inggris, yaitu Bank Northern Rock yang berdampak luas terhadap perekonomian di Inggris. Pada Agustus 2007, bank ini menjadi sorotan publik karena terjadi penarikan dana besar-besaran yang dilakukan oleh para nasabah bank yang menimbulkan sentimen negatif pasar. Antrian panjang para nasabah yang ingin menarik dananya dari bank ini diliput lalu disiarkan di berbagai stasiun televisi di dunia.

Indonesia sebagai negara dengan sistem perekonomian terbuka juga tidak luput terkena imbas dari krisis ekonomi global yang terjadi. International Monetary Fund (IMF) memperkirakan bahwa pertumbuhan ekonomi dunia mengalami perlambatan dari 3,9% pada tahun 2008 menjadi 2,2% di tahun 2009. Perlambatan yang terjadi turut mempengaruhi kinerja ekspor nasional, yang nantinya juga akan berdampak pada pertumbuhan ekonomi di Indonesia tidak terkecuali sektor perbankan. (www.bi.go.id)

Bank merupakan salah satu lembaga keuangan yang memiliki peranan penting di dalam perekonomian suatu negara yaitu sebagai lembaga perantara keuangan atau financial intermediary. Berdasarkan pasal 1 butir 3 UU nomor 10 Tahun 1998 tentang perubahan atas UU Nomor 7 Tahun 1992 tentang Perbankan, disebutkan bahwa “ Bank umum adalah bank yang melaksanakan kegiatan usaha secara konvensional dan atau berdasarkan prinsip syariah yang dalam kegiatannya memberikan jasa dalam lalu lintas pembayaran”.

Di Indonesia terdapat 2 jenis bank yang dibedakan berdasarkan cara bank dalam menjalankan usahanya yaitu bank konvensional dan bank syariah. Bank syariah adalah bank yang beroperasi berdasarkan prinsip syariah atau prinsip agama Islam, dimana dilarang menggunakan sistem bunga atau riba. Oleh karena itu, bank syariah menjalankan usahanya berdasarkan kemitraan pada semua aktivitas bisnis atas dasar kesetaraan dan keadilan. Sedangkan bank konvensional merupakan bank umum yang selama ini kita kenal yang menjalankan usahanya dengan sistem bunga.

Olson dan Zoubi (2008) menyimpulkan bahwa Islamic bank di negara-negara GCC lebih menguntungkan dibandingkan dengan bank konvensional. Samad & Hassan (2000) melaporkan bahwa Islamic bank lebih unggul dari bank konvensional di Malaysia. Iqbal (2001) menemukan bahwa bank syariah memiliki kinerja cukup baik dibandingkan dengan konvensional bank. Penelitian yang dilakukan oleh Rosly dan Bakar (2003)

menunjukkan bahwa nilai return on asset dan margin keuntungan bank syariah lebih tinggi dibandingkan bank konvensional di Malaysia.

Namun, Metwally (1997), Ahmad dan Hassan (2007) melaporkan hasil yang berbeda. Dalam penelitiannya, Metwally (1997) menemukan bahwa dalam hal rasio bruto pendapatan aset dan pengembalian deposito, bank syariah dan bank konvensional tampaknya tidak berbeda jauh. Bank Syariah dan bank konvensional memberikan pengembalian yang sama kepada para nasabahnya. Begitu pula Ahmad dan Hassan (2007) menunjukkan bahwa bank konvensional dan bank syariah memiliki pengembalian hampir sama pada ekuitas dan laba atas aset di Bangladesh.

Berdasarkan penelitian yang dilakukan oleh Hassoune (2002) disimpulkan bahwa dari sisi likuiditas, asset, dan efisiensi operasional, bank konvensional lebih baik dibandingkan dengan bank syariah. Hassan dan Bashir (2003) menyimpulkan bahwa bank konvensional lebih efisien dalam menjalankan kegiatan operasionalnya dibandingkan bank syariah.

Berdasarkan literatur diatas, peneliti tertarik untuk menganalisis performance bank syariah dan bank konvensional di Indonesia. Oleh karena itu, penelitian ini diberi judul **“Analisis Performance Bank Syariah dan Bank Konvensional di Indonesia periode 2009-2011”**.

2. Identifikasi Masalah

Berdasarkan latar belakang di atas, identifikasi masalah dalam penelitian ini sebagai berikut:

- GDP per kapita mempengaruhi Bank Performance

- Bank size mempengaruhi Bank Performance
- Financial development indicator (FIR) mempengaruhi Bank Performance
- Liquidity mempengaruhi Bank Performance
- Concentration mempengaruhi Bank Performance
- Cost of branches mempengaruhi Bank Performance
- Number of branches mempengaruhi Bank Performance
- Corporate governance mempengaruhi Bank Performance
- Fraction of shares owned mempengaruhi Bank Performance
- Proportion of outside directors on the board of directors mempengaruhi Bank Performance
- Asset utilization/efficiency ratios mempengaruhi Bank Performance
- Deposit mobilization mempengaruhi Bank Performance
- Loan performance mempengaruhi Bank Performance
- Leverage/financial efficiency ratios mempengaruhi Bank Performance
- Profitability mempengaruhi Bank Performance
- Solvency mempengaruhi Bank Performance
- Coverage ratios mempengaruhi Bank Performance
- Off-balance sheet activities mempengaruhi Bank Performance
- Listing mempengaruhi Bank Performance

- Bank type mempengaruhi Bank Performance
- Foreign ownership mempengaruhi Bank Performance
- Macroeconomic variables mempengaruhi Bank Performance
- Credit risk mempengaruhi Bank Performance
- Capital structure mempengaruhi Bank Performance
- Bank assets mempengaruhi Bank Performance
- Liabilities mempengaruhi Bank Performance
- Capital mempengaruhi Bank Performance
- Changes in bank management mempengaruhi Bank Performance
- Bank consolidation mempengaruhi Bank Performance
- State ownership mempengaruhi Bank Performance
- Outside directors mempengaruhi Bank Performance
- Asset quality mempengaruhi Bank Performance

3. Pembatasan

Berdasarkan pada identifikasi masalah, terdapat banyak faktor yang mempengaruhi bank performance. Oleh karena itu, peneliti melakukan pembatasan terhadap permasalahan yang akan diteliti. Pada penelitian ini, peneliti akan membahas pengaruh *capital* yang diukur dengan *capital adequacy ratio*, profitabilitas yang diukur dengan biaya operasi terhadap pendapatan operasi dan *net interest margin*, kualitas asset yang diukur dengan *non performing loan*, dan likuiditas yang diukur dengan *loan to deposit ratio* terhadap *performance* bank.

Pembatasan masalah ini dilakukan atas dasar keterbatasan waktu, data dan luasnya ruang lingkup pembahasan.

4. Perumusan

Berdasarkan pada pembatasan masalah yang telah dilakukan, perumusan masalah dalam penelitian ini adalah sebagai berikut :

- a. Apakah *capital (capital adequacy ratio)*, profitabilitas (*net interest margin* dan biaya operasional terhadap pendapatan operasional), kualitas asset (*non performing loan*), serta likuiditas (*loan to deposit ratio*) secara bersama-sama atau simultan signifikan mempengaruhi bank performance pada bank syariah dan bank konvensional periode 2009-2011
- b. Apakah profitabilitas (*net interest margin* dan biaya operasional terhadap pendapatan operasional) signifikan mempengaruhi bank performance pada bank syariah dan bank konvensional periode 2009-2011
- c. Apakah *capital (capital adequacy ratio)* signifikan mempengaruhi bank performance pada bank syariah dan bank konvensional periode 2009-2011
- d. Apakah profitabilitas (*net interest margin*) signifikan mempengaruhi bank performance pada bank syariah dan bank konvensional periode 2009-2011

- e. Apakah profitabilitas (biaya operasional terhadap pendapatan operasional) signifikan mempengaruhi bank performance pada bank syariah dan bank konvensional periode 2009-2011
- f. Apakah kualitas asset (*non performing loan*) signifikan mempengaruhi bank performance pada bank syariah dan bank konvensional periode 2009-2011
- g. Apakah likuiditas (*loan to deposit ratio*) signifikan mempengaruhi bank performance pada bank syariah dan bank konvensional periode 2009-2011

B. Tujuan dan Manfaat Penelitian

1. Tujuan

Tujuan dari penelitian ini adalah :

1. Menguji pengaruh capital (*capital adequacy ratio*), profitabilitas (*net interest margin* dan biaya operasional terhadap pendapatan operasional), kualitas asset (*non performing loan*), serta likuiditas (*loan to deposit ratio*) secara bersama-sama atau simultan terhadap *performance* bank syariah dan bank konvensional periode 2009-2011
2. Menguji pengaruh profitabilitas (*net interest margin* dan biaya operasional terhadap pendapatan operasional) terhadap *performance* bank syariah dan bank konvensional periode 2009-2011

3. Menguji pengaruh capital (*capital adequacy ratio*) terhadap *performance* bank syariah dan bank konvensional periode 2009-2011
4. Menguji pengaruh profitabilitas (*net interest margin*) terhadap *performance* bank syariah dan bank konvensional periode 2009-2011
5. Menguji pengaruh profitabilitas (biaya operasional terhadap pendapatan operasional) terhadap *performance* bank syariah dan bank konvensional periode 2009-2011
6. Menguji pengaruh kualitas asset (*non performing loan*) terhadap *performance* bank syariah dan bank konvensional periode 2009-2011
7. Menguji pengaruh likuiditas (*loan to deposit ratio*) terhadap *performance* bank syariah dan bank konvensional periode 2009-2011

2. Manfaat

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat berupa :

- a. Manfaat secara teoritis
 1. Bagi peneliti berikutnya, sebagai bahan penelitian sejenis dan sebagai bahan pengembangan penelitian lebih lanjut.
 2. Bagi pembaca, sebagai bahan informasi tentang perbandingan kinerja perbankan syariah dengan perbankan konvensional.
- b. Manfaat secara praktis

Bagi Bank Syariah dan bank konvensional, dapat dijadikan bahan kajian untuk mempertahankan dan meningkatkan kinerjanya, sekaligus memperbaiki apabila terdapat kelemahan dan kekurangan.

DAFTAR PUSTAKA

- Ahmad, A. U. F. and M. K. Hassan (2007). *Regulation and Performance of Islamic Banking in Bangladesh. Thunderbird International Business Review* 49(2): 251–277.
- Ajija, Shochrul R. (2011). *Cara Cerdas Menguasai Eviews*. Jakarta: Salemba Empat
- Al-Tamimi, Hussein A. Hassan. (2010). *Factors Influencing Performamce of the UAE Islamic and Conventional National Banks. Global Journal of Business Research Vol. 4, No. 2*
- Anaolapo, A. A. and Olufemi, Adebayo. (2012). *Effect of Capital Adequacy on the Profitability of the Nigerian Banking Sector. Journal of Money, Investment and Banking ISSN 1450-288X Issue 24*
- Anwar, Mokhamad. (2010). *Small Business Financing and Bank Performance : Empirical Study of Indonesian Publicity Banks*
- Aritonang, R., Lerbin R. (2007). *Riset Pemasaran: Teknik dan Praktik*. Jakarta: Gahlia Indonesia
- Athanasoglou, P., Delis, M. and Staikouras, C., 2006. *Determinants of Banking Profitability in South Eastern European Region. Bank of Greece Working Paper,06/07*.
- Brigham, Eugene F dan Joel F. Houston. (2006). *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan Edisi ke 10*. Jakarta: Salemba Empat
- Calomiris, C. W., & Kahn, C. M. (1991). *The role of demandable debt in structuring optimal banking arrangements. American Economic Review, 81, 497-513*.
- Canada Deposit Insurance Corporation, Maret 2012, Hlm. 15*
- Chisti, Khalid Ashraf. (2012). *The impact of Asset Quality on Profitability Of Private Banks in India: A Case Study of JK, ICICI, HDFC & YES Banks. Journal of African Macroeconomic Review Vol. 2, No.1*.
- Cooper, M., Jackson, W. & Patterson, G. (2003). *Evidence of Predictability in the Cross-Section of Bank Stock Returns. Journal of Banking and Finance, Vol. 27, Pp.817-50*.
- Demirguc-Kunt,A. and Huizinga ,H. (1999). *Determinants of Commercial bank interest margin and profitability : some international evidence. World Bank Economic Review, Vol. 13, pp.379-408*.

- Duca, J. V. & Mclaughlin, M. M. (1990). *Developments Affecting the Profitability of Commercial Banks. Federal Reserve Bulletin*, Issue Jul, Pp. 477-499.
- European Central Bank. (2010). *Beyond roe-How to measure bank performance*.
- Gee, Chan Sok. dan Karim, Moh. Zaini Abd. (2007). *Off-Balance Sheet Activities and Performance of Commercial Banks in Malaysia. The IUP Journal of Financial Economics Vol. V, December 2007*, pp. 67-80.
- Hamada, Miki dan Konishi, Masaru. (2010). *Related Lending and Bank Performance: Evidence From Indonesia*
- Hamid, Mohamad Abdul dan Azmiz, Shaza Marina. (2011). *The Performance of Banking During 2000-2009 : Bank Islam Malaysia Berhad and Conventional Banking Malaysia. International Journal of Economics and Management Sciences Vol. 1, No. 1*
- Hassan, M.K., & Bashir, A.H.M. (2003). *Determinants of Islamic Banking Profitability*. Paper presented at the Economic Research Forum (ERF) 10th Annual Conference, 16th-18th December 2003, Marrakech: Morocco.
- Hassoune, A. (2002). *Islamic banks profitability in an interest rate cycle. International journal of Islamic Financial Services* 4(1-13).
- Heffernan, Shelagh dan Fu, Maggie. (2008). *The Determinants of Bank Performance in China*
- Hendrawan, Riko dan Al-Farisi, Ade Salman. (2011). *Effect of Capital Structure on Banks Performance: A Profit Efficiency Approach Islamic and Conventional Banks Case in Indonesia*
- Herrero, Gavila, dan Santabarbara. (2007). *What Explains the Low Profitability of Chinese Banks*
- Iqbal, M. (2001). *Islamic and conventional banking in the nineties: A comparative study. Islamic Economic Studies* 8(1-27).
- Kosmidou. (2008). *The Determinants of Performance of Greek Banks during the Period of EU Financial Integration (1990-2002). Managerial Finance, Vol. 34 Iss : 3 pp. 146-159*
- Kosmidou, K., Tanna, S. & Pasiouras, F. (2005). *Determinants of Profitability of Domestic UK Commercial Banks : Panel Evidence from the Period 1995-2002*. Money Macro and Finance (MMF) Research Group Conference 2005.
- Li, Liu, dan Liu, Suge. (2011). *Comparative Performance of Chinese Commercial Banks: Analysis, Findings, and Policy Implications*
- Marius, Vasile, dan Maria, Popescu. (2011). *The Impact of Quality of Loans on The Performance of Banks. EuroEconomica Issue 3 (29)/2011*
- Mbizi, Ranga. (2012). *An Analysis of the Impact of Minimum Capital Requirements on Commercial Bank Performance in Zimbabwe. International Journal of Independent Research and Studies, 1(4), 124-134*

- Metwally, M. M. (1997). *Differences between the financial characteristics of interest-free banks and conventional banks*. *European Business review* 97(2): 92-98.
- Miller, S. M. & Noulas, A. G. (1997). *Portfolio Mix and Large-Bank Profitability in the USA*. *Journal of Applied Economics*, 29(4), P.505-512.
- Mishkin, Governor Frederic S. (2008). *At the Tuck Global Capital Markets Conference, Tuck School of Business, Dartmouth College, Hanover, New Hampshire. The Federal Reserve's Tools for Responding to Financial Disruptions, February 2008*
- Olagunju, dkk. (2011). *Liquidity management and commercial banks' profitability in Nigeria*. *Research Journal of Finance and Accounting* Vol 2, No7/8
- Olson, D. and T. A. Zoubi (2008). *Using accounting ratios to distinguish between Islamic and conventional banks in the GCC region*. *The International Journal of Accounting* 43(1): 45-65.
- Opritescu, Marin dan Georgiana, Alina. (2008). *New Approach in the Abalysis of the Banking Performances*
- Rosly, S. A. and M. A. A. Bakar (2003). *Performance of Islamic and mainstream banks in Malaysia*. *International Journal of Social Economics* 30(12): 1249 - 1265.
- Samad, A. and K. Hassan (2000). *The performance of Malaysian Islamic Bank During 1984-1997: An Exploratory Study*. *Thoughts on Economics* 10(1): 7-26.
- Scholtens, Bert. (2000). *Competition, Growth, and Performance in the Banking Industry*. University of Gronongen. JEL: F30, G21, L23.
- Sehrish, Saleem, dan Yasir, Muhammad. (2012). *Financial Performance Analysis of Islamic Banks and Conventional Banks in Pakistan: A Comparative Study*. *Interdisclipinary Journal of Contemporary Research in Business* Vol. 4, No. 5, September 2012
- Sugiarto. (2009). *Struktur Modal, Struktur Kepemilikan Perusahaan, Permasalahan Keagenan, dan Informasi Asimetri*. Yogyakarta: Graha Ilmu.
- Uiboupin, Janek. (2004). *Effects of Foreign Banks Entry on Bank Performance in the CEE Countries*. *University of Tartu Faculty of Economics and Business Administration Working Paper No. 33-2004*
- Usman, Bahtiar. (2003). *Analisis Rasio Keuangan Dalam Memprediksi Perubahan Laba Bank-Bank di Indonesia*
- Van Horne, James C. dan John M. Wachowicz Jr. (2008). *Fundamentals of Financial Management. 13th Edition*. New Jersey: Prentice Hall International Inc

Ying dan Doo. (2009). *An Analysis of the Impacts of Corporate Governance on the Financial Performance of the Chinese Banks*. *International Journal of Revenue Management* Vol. 3, January 2009, pp. 102-118

<http://www.bi.go.id>

<http://www.idx.co.id/>

<http://www.ssrn.co.id>

.