



**UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA**

SKRIPSI

**DAMPAK LIKUIDITAS, RISIKO KREDIT, DAN MANAJEMEN
DIREKSI TERHADAP KINERJA PERBANKAN *GO-PUBLIC*
DI INDONESIA**

DIAJUKAN OLEH:

NAMA : JUPITER SUBUR

NIM : 115100336

**UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT
GUNA MENCAPAI GELAR
SARJANA EKONOMI
2014**

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : Jupiter Subur
NO. MAHASISWA : 115100336
JURUSAN : MANAJEMEN KEUANGAN
JUDUL SKRIPSI : DAMPAK LIKUIDITAS, RISIKO KREDIT, DAN
MANAJEMEN DIREKSI TERHADAP KINERJA
PERBANKAN *GO-PUBLIC* DI INDONESIA

Jakarta, 09 Januari 2014

Pembimbing

Dr. Sawidji Widoatmodjo, S.E., M.M., M.B.A.

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI
SETELAH LULUS UJIAN SKRIPSI/KOMPREHENSIF

NAMA : Jupiter Subur
NO. MAHASISWA : 115100336
JURUSAN : MANAJEMEN KEUANGAN

JUDUL SKRIPSI : DAMPAK LIKUIDITAS, RISIKO KREDIT, DAN
MANAJEMEN DIREKSI TERHADAP KINERJA
PERBANKAN GO-PUBLIC DI INDONESIA

Tanggal : Selasa, 28 Januari 2014

KETUA PENGUJI

(Drs. Henki Idris Issakh, M.M.)

Tanggal : Selasa, 28 Januari 2014

ANGGOTA PENGUJI

(Dr. Sawidji Widoatmodjo, S.E., M.M., M.B.A.)

Tanggal : Selasa, 28 Januari 2014

ANGGOTA PENGUJI

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

ABSTRAK

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA

(A) JUPITER SUBUR (115100336)

(B) DAMPAK LIKUIDITAS, RISIKO KREDIT, DAN MANAJEMEN
DIREKSI TERHADAP KINERJA PERBANKAN *GO-PUBLIC* DI
INDONESIA

- (C) xv + 80 halaman; 2014, gambar 2, tabel 5, lampiran 3
- (D) MANAJEMEN KEUANGAN
- (E) Daftar Acuan 161 (1976-2013)
- (F) Abstract: This study aims to show a relationship between liquidity, credit, risk, and management of board of directors to Indonesia's go-public banks performance. Method that used in this study is multiple regression method which is used to show relation of many independent variables with one dependent variable. This study is a census, which its data are taken from population of Indonesia's go-public banks from 2003 to 2012. The confidence level used in this study is 5%. From hypothesis test, it can be concluded that there is positive and no significant relationship Loan to Deposit Ratio (LDR) to Net Interest Margin, and there is positive and no significant relationship Debt to Equity Ratio (DER) to Net Interest Margin. There is negative and no significant relationship between Insider Holder and Net Interest Margin. The variables which have a negative and significant relationship to Net Interest Margin are Directors Compensation and Tenure. The variable which have a positive and significant relationship are PPAP / Lesser Prudence.
- (G) Dr. Sawidji Widoatmodjo, S.E., M.M., M.B.A.

*Be a hero and protect your friends and family, you can down but just raise
up again, after that you are a hero*

*If you say a fate can not be changed, you're deadly wrong, only you can
change your fate, only one thing you need: PASSION*

Karya sederhana ini kupersembahkan:

Untuk yang tercinta

Papa dan Mama,

adik, dan Teman-teman

Sekalian

KATA PENGANTAR

Puji syukur kami sampaikan ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa, atas segala limpahan rahmat dan karunia-Nya sehingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik. Penyusunan skripsi ini untuk memenuhi sebagian dari syarat-syarat guna memperoleh gelar sarjana Ekonomi Jurusan Manajemen pada Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara, Jakarta.

Dalam penyusunan skripsi ini, banyak bantuan, bimbingan, perhatian maupun dorongan semangat dari berbagai pihak. Oleh karena itu dalam kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih atas segala bantuan, dukungan dan perhatian yang tidak ternilai harganya kepada:

1. Bapak DR. Sawidji Widoatmodjo, S.E., M.M., MBA, selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan waktu dan tenaga untuk membimbing, mengoreksi dan memberikan pengarahan-pengarahan selama penyusunan skripsi ini.
2. Bapak DR. Sawidji Widoatmodjo, S.E., M.M., MBA, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
3. Bapak DR. Ignatius Roni Setyawan, S.E., M.Si, selaku Ketua Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.

4. Keluarga tercinta, Papa, Mama, dan adik yang selalu memberikan dukungan, doa serta perhatian yang sangat berarti selama masa perkuliahan dan proses penyusunan skripsi ini.
5. Segenap dosen dan asisten mahasiswa Universitas Tarumanagara yang telah mendidik dan memberikan bekal pengetahuan kepada penulis melalui serangkaian perkuliahan di Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
6. William Prasetio, Edrick Jozes, Maria Teresia Soubiran, Cynthia Cahyani, dan Natalia, sahabat terbaik saya, yang mendukung dan menyemangati saya dalam menulis skripsi ini.
7. Teman-teman sesama bimbingan skripsi yang memberikan saran bagi saya dalam menyusun skripsi ini.
8. Semua pihak yang satu per satu telah ikut membantu memberikan bantuan sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini.

Akhir kata, penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini masih dari jauh dari kesempurnaan baik materi maupun cara penulisannya. Namun demikian, penulis telah berupaya dengan segala kemampuan dan pengetahuan yang dimiliki sehingga dapat selesai dengan baik dan oleh karenanya, penulis dengan rendah hati dan dengan tangan terbuka menerima masukan, saran dan usul guna untuk penyempurnaan skripsi ini. Semoga Skripsi ini dapat bermanfaat bagi seluruh pembaca.

Jakarta, 09 Januari 2014

Penulis

Jupiter Subur

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 4.1 : Statistik Deskriptif.....	60
Tabel 4.2 : Hasil Uji Multikolinearitas.....	63
Tabel 4.3 : Hasil Uji Autokorelasi	64
Tabel 4.4 : Output Uji Hipotesis	67
Tabel 4.5 : Uji Hipotesis Secara Parsial	68

DAFTAR GAMBAR

Halaman

Gambar 4.1 : Grafik Actual, Fitted, Residual	65
Gambar 4.2 : Normal Probability Plot	66

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1 : Uji Multikolinearitas	93
Lampiran 2 : Uji Autokorelasi (Durbin-Watson).....	94
Lampiran 3 : Data yang digunakan dalam Analisis Data Skripsi	95

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
ABSTRAK	iv
HALAMAN MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB 1 PENDAHULUAN	
A. Permasalahan	1
1. Latar Belakang	1
2. Identifikasi Masalah.....	6
3. Pembatasan Masalah.....	7
4. Perumusan Masalah	7
B. Tujuan dan Manfaat Penelitian	9
1. Tujuan Penelitian	9

2. Manfaat Penelitian	10
-----------------------------	----

BAB II LANDASAN TEORI

A. Teori Utama	11
1. Kinerja Perbankan.....	11
2. Kinerja Perbankan (<i>Net Interest Margin (NIM)</i>)	14
3. Likuiditas (<i>Loan to Deposit Ratio (LDR)</i>).....	16
4. Risiko kredit (<i>Debt to Equity Ratio (DER)</i>).....	19
5. Risiko kredit (Penyisihan Penghapusan Aktiva Produktif (PPAP) (<i>Lesser Prudence</i>)).....	20
6. Manajemen direksi (Persentase Kepemilikan Saham oleh direksi suatu Bank (<i>Insider Holder</i>)).....	21
7. Manajemen Direksi (Masa Jabatan (<i>Tenure</i>)).....	24
8. Manajemen direksi (Gaji Direksi (<i>Compensation</i>))	25
B. Penelitian yang Relevan	28
C. Kerangka Teori dan Hipotesis	29
1. Pengaruh likuiditas (<i>Loan to Deposit Ratio (LDR)</i>) terhadap kinerja perbankan (<i>Net Interest Margin (NIM)</i>).....	29
2. Pengaruh risiko kredit (<i>Debt to Equity Ratio (DER)</i>) terhadap kinerja perbankan (<i>Net Interest Margin (NIM)</i>).....	31

3. Pengaruh risiko kredit (Penyisihan Penghapusan Aktiva Produktif (PPAP / <i>Lesser Prudence</i>)) terhadap kinerja perbankan (<i>Net Interest Margin (NIM)</i>)	33
4. Pengaruh manajemen direksi (Persentase Kepemilikan Saham Direksi (<i>Insider Holder</i>)) terhadap kinerja perbankan (<i>Net Interest Margin (NIM)</i>)	35
5. Pengaruh manajemen direksi (Masa Jabatan Direksi (<i>Tenure</i>)) dengan kinerja perbankan (<i>Net Interest Margin (NIM)</i>).....	36
6. Pengaruh manajemen direksi (Gaji Direksi (<i>Compensation</i>)) terhadap kinerja perbankan (<i>Net Interest Margin (NIM)</i>).....	37
D. Model Penelitian	40

BAB III METODE PENELITIAN

A. Populasi dan Metode Pemilihan Sampel.....	42
1. Populasi	42
2. Metode Pemilihan Sampel	42
B. Metode Pengumpulan Data	43
C. Definisi Operasional Variabel dan Pengukuran	44
D. Teknik Analisis Data.....	51

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Statistik Deskriptif	60
-------------------------------	----

B. Uji Asumsi Klasik	63
1. Uji Multikolinearitas	63
2. Uji Autokorelasi	64
3. Uji Heteroskedastisitas	65
4. Uji Normalitas	66
C. Uji Hipotesis	67
D. Pembahasan	72
 BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
A. Kesimpulan	79
B. Saran	80
DAFTAR PUSTAKA	81
LAMPIRAN	93
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	104

BAB I

PENDAHULUAN

A. Permasalahan

1. Latar Belakang

Perbankan merupakan suatu institusi keuangan yang menghimpun dana dari masyarakat dan menyalurkan dana tersebut dalam bentuk kredit kepada masyarakat, perbankan merupakan salah satu institusi terpenting dalam perekonomian suatu negara karena lembaga ini merupakan lembaga intermediasi yang berarti perantara antara pihak yang kelebihan dana dengan pihak yang kekurangan dana.

Perbankan *go-public* adalah bank-bank yang mempunyai reputasi sangat baik di Indonesia, karena aliran dana yang masuk dari nasabah dan aliran dana keluar dalam bentuk kredit sangat besar dan banyak dari bank-bank tersebut, selain itu juga kinerja perbankan *go-public* di Indonesia diukur dari segi profitabilitas sangat baik, karena bank-bank tersebut menghasilkan keuntungan yang sangat tinggi, dan sahamnya diperdagangkan di bursa efek, namun di balik itu, masih banyak permasalahan yang dialami oleh sektor perbankan di Indonesia, seperti permasalahan likuiditas, risiko kredit, profitabilitas, dan manajemen direksi bank. Dalam penulisan ini likuiditas dilihat dari *Loan to Deposit Ratio* (LDR), risiko kredit dilihat dari *Debt to Equity Ratio* (DER) dan PPAP (Penyisihan Penghapusan Aktiva Produktif),

manajemen direksi dilihat dari besarnya gaji direksi dan masa jabatannya, dan profitabilitas dilihat dari marjin bunga bersih atau *Net Interest Margin (NIM)*.

Likuiditas bank di Indonesia dinilai masih harus diwaspadai oleh bank karena bank-bank di Indonesia sangat banyak menyalurkan kredit kepada nasabah, hal ini terlihat dari tingginya rasio *Loan to Deposit Ratio (LDR)* bank-bank di Indonesia, rasio LDR yang tinggi berpotensi membawa dampak buruk bagi bank-bank di Indonesia, karena ada kemungkinan kredit macet atau bermasalah.

Resiko kredit perbankan dapat dilihat dari DER (*Debt to Equity Ratio*), rasio ini menunjukkan bagaimana suatu bank mengelola sumber dana untuk operasionalnya, baik dari utang dari bank lainnya atau dari lembaga keuangan lain maupun dari modal sendiri. Bank yang kinerjanya baik adalah bank yang bisa mengelola sumber pendanaannya dengan baik, ini dicerminkan oleh DER yang rendah, namun kenyataannya di Indonesia, bank-bank memiliki rasio DER yang tinggi, hal ini bisa dilihat dari struktur modal bank yang didominasi oleh utang.

Selain DER, risiko kredit perbankan dapat juga dilihat dari kualitas aktiva produktifnya, namun di Indonesia, kualitas aktiva produktif juga memiliki permasalahan. Bank Indonesia dalam penetapan PPAP (Penyisihan Penghapusan Aktiva Produktif) sangat ketat, Bank Indonesia mengharapkan agar bank-bank menyimpan uang dalam jumlah banyak agar dapat meminimalkan risiko kredit macet, namun kebijakan PPAP ini membuat profitabilitas atau keuntungan bank menurun.

Profitabilitas bank-bank di Indonesia dilihat dari *Net Interest Margin (NIM)* memang sangat tinggi saat ini, akan tetapi *Net Interest Margin* cenderung menurun sekarang ini, hal ini dikarenakan tren dari *Net Interest Margin* yang sedang menurun dan ditambah lagi dengan kebijakan Bank Indonesia yang agresif ingin menurunkan *Net Interest Margin* perbankan, ditambah lagi dengan kompetisi suku bunga kredit antar bank juga sangat ketat.

Di Indonesia gaji direksi perbankan sangat tinggi bahkan melebihi gaji direksi perusahaan besar non perbankan di Indonesia, seharusnya secara teoritis gaji yang tinggi akan menaikkan kinerja dari seorang pekerja, dalam hal ini direksi akan mengurangi tingkat pelanggaran dan bekerja lebih hati-hati dalam pengambilan keputusannya, namun pada kenyataannya gaji yang tinggi justru membuat kinerja direksi menurun dan sering melakukan pelanggaran atau *moral hazard*. Masa jabatan direksi bank di Indonesia juga bermasalah, karena tidak adanya batasan waktu memimpin bank, selain itu juga bank-bank di Indonesia cenderung dikuasai oleh satu atau beberapa orang pemilik, meskipun bank tersebut sudah *go-public*. Masa jabatan yang sangat lama berpotensi *moral hazard* tinggi, karena direksi tersebut dalam kebijakannya hanya akan menguntungkan diri sendiri atau kelompoknya, dan membuat kinerja bank yang ia pimpin jelek.

Penelitian sebelumnya tentang pengaruh likuiditas, risiko kredit, dan manajemen direksi terhadap kinerja bank dalam hal ini profitabilitas, sudah banyak dilakukan di beberapa negara. Penelitian-penelitian itu sebelumnya dilakukan Saunders dan Schumacher (2000); Afanasieff et al (2002); Doliente (2003); Ben-Ameur et al (2006); Gambacorta (2008); Ozdemir (2009); Dia dan Giuliadori (2009); Khawaja (2011); Sharma dan Gounder (2011); Nasab dan Roomi (2012); Saad dan El-Moussawi (2012); dan Hamadi dan Awdeh (2012). Semua

penelitian tersebut menghasilkan bahwa likuiditas (LDR), *Debt to Equity Ratio*, PPAP atau *Lesser Prudence*, *Capital Adequacy Ratio* (CAR), dan kebijakan bank sentral suatu negara mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap *Net Interest Margin*. Penelitian tentang pengaruh manajemen direksi terhadap *Net Interest Margin* seperti yang dilakukan oleh Aduda (2012); Ittner, Larcker, dan Meyer (1997); O'Reilly et al (1998); Jensen dan Murphy (1990); Luo dan Song (2012) menyatakan bahwa kompensasi direksi yang sangat tinggi, baik dalam bentuk gaji, kepemilikan saham, maupun dalam bentuk lainnya, memperburuk kinerja bank yang mereka pimpin.

Kinerja perbankan sendiri masih diperdebatkan, ada yang menyatakan profitabilitas merupakan ukuran utama dalam mengukur kinerja perbankan seperti yang dikatakan oleh Athanasoglou, et al (2008); Naceur (2003); Nasab dan Roomi (2012); dan Bikker dan Bos (2008). Ada juga yang mengatakan dari likuiditas dan risiko kredit merupakan ukuran utama kinerja perbankan seperti Saunders dan Schumacher (2000); Manole dan Grigorian (2002); Williams dan Nguyen (2005); dan Chen, et al. (2004). Selain itu juga ada yang mengatakan permodalan adalah ukuran kinerja perbankan menurut Koehn dan Santomero (1980); Jacques dan Nigro (1997); dan Furlong dan McKeeley (1989). Manajemen direksi juga dianggap sebagai ukuran kinerja perbankan seperti yang diteliti oleh Becher, Campbell, dan Frye (2005); Brick, Palmon, dan Ward (2006); dan Mishra dan Nielsen (2000).

Mengapa masalah kinerja perbankan baik dari segi keuangan (likuiditas, kualitas aktiva produktif, dan profitabilitas) maupun dari segi manajemen direksi (gaji dan masa jabatan) penting untuk diteliti, segi positifnya adalah apabila masalah tersebut diteliti dapat membantu para *stakeholders* (pihak yang berkepentingan) perbankan, seperti pihak

manajemen bank, investor, nasabah, dan pemerintah dalam membuat kebijakan, mengambil keputusan bertransaksi atau investasi di bank, dan menilai seberapa baik kinerja perbankan di Indonesia. Segi negatifnya apabila masalah tersebut tidak diteliti, para *stakeholders* tersebut akan berkurang keuntungannya atau rugi karena tidak memperhatikan kinerja dari bank yang mereka gunakan untuk bertransaksi dan atau berinvestasi, selain itu juga untuk menambah penelitian kinerja perbankan dari segi NIM di Indonesia, karena penelitian kinerja perbankan dari segi NIM di Indonesia masih jarang dilakukan.

2. Identifikasi Masalah

Berikut ini merupakan beberapa masalah yang dapat diidentifikasi, yaitu

1. Apakah terdapat pengaruh likuiditas (*Loan to Deposit Ratio (LDR)*) terhadap kinerja perbankan (*Net Interest Margin*)

2. Apakah terdapat pengaruh risiko kredit (*Debt to Equity Ratio (DER)*) terhadap kinerja perbankan (*Net Interest Margin*)
3. Apakah terdapat pengaruh risiko kredit (Penyisihan Penghapusan Aktiva Produktif (PPAP / *Lesser Prudence*)) terhadap kinerja perbankan (*Net Interest Margin*)
4. Apakah terdapat pengaruh manajemen direksi (Persentase Kepemilikan Saham Direksi (*Insider Holder*)) terhadap kinerja perbankan (*Net Interest Margin*)
5. Apakah terdapat pengaruh manajemen direksi (Masa Jabatan (*Tenure*)) terhadap kinerja perbankan (*Net Interest Margin*)
6. Apakah terdapat pengaruh manajemen direksi (Gaji Direksi (*Compensation*)) terhadap kinerja perbankan (*Net Interest Margin*)
7. Apakah terdapat pengaruh tren perbankan (Gaji Direksi (*Compensation*)) terhadap kinerja perbankan (*Net Interest Margin*)
8. Apakah terdapat pengaruh aliran dana perbankan terhadap kinerja perbankan (*Net Interest Margin*)
9. Apakah terdapat pengaruh kebijakan *Net Interest Margin* Bank Indonesia terhadap kinerja perbankan (*Net Interest Margin*)

3. Pembatasan Masalah

Karena keterbatasan waktu, biaya, dan tempat, maka penulis membatasi variabel-variabel yang ada di dalam identifikasi masalah dalam enam variabel yaitu, *Loan to Deposit Ratio (LDR)*, *Debt to Equity Ratio (DER)*, Penyisihan Penghapusan Aktiva Produktif (PPAP /

Lesser Prudence), Persentase Kepemilikan Saham Direksi (*Insider Holder*), Masa Jabatan (*Tenure*), dan Gaji Direksi (*Compensation*) terhadap NIM.

4. Perumusan Masalah

Berdasarkan identifikasi masalah dan pembatasan masalah yang ingin diungkap oleh penulis, maka terdapat 7 (tujuh) masalah yang dapat dirumuskan untuk menjawab permasalahan yang diteliti yakni:

1. Apakah terdapat pengaruh likuiditas (*Loan to Deposit Ratio (LDR)*) terhadap kinerja perbankan (*Net Interest Margin*)
2. Apakah terdapat pengaruh risiko kredit (*Debt to Equity Ratio (DER)*) terhadap kinerja perbankan (*Net Interest Margin*)
3. Apakah terdapat pengaruh risiko kredit (Penyisihan Penghapusan Aktiva Produktif (PPAP / *Lesser Prudence*)) terhadap kinerja perbankan (*Net Interest Margin*)
4. Apakah terdapat pengaruh manajemen direksi (Persentase Kepemilikan Saham Direksi (*Insider Holder*)) terhadap kinerja perbankan (*Net Interest Margin*)
5. Apakah terdapat pengaruh manajemen direksi (Masa Jabatan (*Tenure*)) terhadap kinerja perbankan (*Net Interest Margin*)
6. Apakah terdapat pengaruh manajemen direksi (Gaji Direksi (*Compensation*)) terhadap kinerja perbankan (*Net Interest Margin*)
7. Apakah semua variabel independen (*Loan to Deposit Ratio, Debt to Equity, PPAP, Insider Holder, Tenure, dan Gaji*) mempengaruhi kinerja perbankan (*Net Interest Margin*)

B. Tujuan dan Manfaat Penelitian

1. Tujuan Penelitian

Adapun tujuan penulisan ini adalah untuk menjawab perumusan masalah, yaitu:

1. Menguji apakah ada pengaruh likuiditas (*Loan to Deposit Ratio (LDR)*) terhadap kinerja perbankan (*Net Interest Margin*)

2. Menguji apakah ada pengaruh risiko kredit (*Debt to Equity Ratio (DER)*) dengan kinerja perbankan (*Net Interest Margin*)
3. Menguji apakah ada pengaruh risiko kredit (Penyisihan Penghapusan Aktiva Produktif (PPAP / *Lesser Prudence*)) terhadap kinerja perbankan (*Net Interest Margin*)
4. Menguji apakah ada pengaruh manajemen direksi (Persentase kepemilikan Saham Direksi (*Insider Holder*)) terhadap kinerja perbankan (*Net Interest Margin*)
5. Menguji apakah ada pengaruh manajemen direksi (Masa Jabatan (*Tenure*)) terhadap kinerja perbankan (*Net Interest Margin*)
6. Menguji apakah ada pengaruh manajemen direksi (Gaji direksi (*Compensation*)) terhadap kinerja perbankan (*Net Interest Margin*)
7. Menguji apakah semua variabel independen (*Loan to Deposit Ratio, Debt to Equity, PPAP, Insider Holder, Tenure, dan Gaji*) mempengaruhi *Net Interest Margin*.

2. Manfaat Penelitian

Penulisan ini bermanfaat untuk mengetahui apakah terdapat pengaruh yang signifikan antara *Loan to Deposit Ratio, Debt to Equity Ratio (DER)*, Persentase Kepemilikan Saham Direksi (*Insider Holder*), Penyisihan Penghapusan Aktiva Produktif (PPAP / *Lesser Prudence*), Masa Jabatan (*Tenure*), dan Gaji Direksi (*Compensation*) terhadap *Net Interest Margin* Hasil penulisan ini sekurang-kurangnya diharapkan dapat memberikan manfaat yaitu:

2.1 Manfaat Akademis

Menguji pengaruh *Loan to Deposit Ratio (LDR)*, *Debt to Equity Ratio (DER)*, Persentase Kepemilikan Saham Direksi (*Insider Holder*), Penyisihan Penghapusan Aktiva Produktif (PPAP) (*Lesser Prudence*), Masa Jabatan (*Tenure*), dan Gaji Direksi (*Compensation*) terhadap *Net Interest Margin (NIM)*.

2.1 Manfaat Praktis

Dapat menjadi pertimbangan pihak perbankan dan investor dalam mengambil keputusan dalam perbankan dan berinvestasi di perbankan.

DAFTAR PUSTAKA

- Abreu, M. and Mendes, V. (2002) "Commercial Bank Interest Margins and Profitability: Evidence from E.U Countries". *Porto Working Paper Series*
- Aduda, Josiah. (2012). "The Relationship between Executive *Compensation* and Firm Performance in the Kenyan Banking Sector". Department of Finance and Accounting, School of Business, University of Nairobi, Kenya
- Afanasiyeff, T.S., et al. (2002). "The Determinants of Bank Interest Spread in Brazil". *Working Paper Series*, Banco Central do Brasil, No.46, hal 1-33
- Ajija, Shochrul., dkk. (2010). *Cara Cerdas Menguasai Eviews*, Jakarta: Salemba Empat
- Al Matari, E.M, et al. (2012). "The Impact of board characteristics on Firm Performance: Evidence from Nonfinancial Listed Companies in Kuwaiti Stock Exchange". *International Journal of Accounting and Financial Reporting*, Vol. 2, No. 2
- Allgood, S., dan Farrell K.A. (2000). "The Impact of *Tenure* on the Firm Performance-CEO-Turnover Relation". *Journal of Financial Research*, No. 23, hal 373-390
- Almilia, Luciana Spica dan Winny Herdiningtyas. (2005). "Analisis Rasio CAMEL terhadap Prediksi Kondisi Bermasalah pada Lembaga Perbankan Periode 2000-2002". *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, Vol.7, No.2, hal 1-27
- Ang, Robert. (1997). *Buku Pintar Pasar Modal Indonesia*, Jakarta: Mediasoft
- Angbazo, L. (1997). "Commercial Bank *Net Interest Margins*, Default Risk, Interest-Rate Risk, and Off-Balance Sheet Banking". *Journal of Banking and Finance*, Vol.21, hal 55-87
- Armstrong, M., dan H. Murlis. (1994). *Reward Management - A Handbook of Remuneration Strategy and Practice* Third Edition, London: Kogan Page ltd

- Arshadi, N. dan C.E. Lawrence. (1987). "An Empirical Investigation of New Bank Performance". *Journal of Banking and Finance*, No. 11, Vol. 1, hal 33-48
- Athanasoglou P. P., Brissimis, S. N., dan Delis M. D. (2008). "Bank-specific, industry-specific and macroeconomic determinants of bank profitability", *Journal of International Financial Markets, Institutions and Money*. Vol. 18, No.2, hal. 121-136
- Balachandran, Sudakar, dan Partha Mohanram. (2010). "Are CEOs Compensated for Value Destroying Growth in Earnings?". *Review of Accounting Studies*, No.15, hal 545-577
- Bambang, Riyanto. (2001). *Dasar-Dasar Pembelanjaan Perusahaan Cetakan Ketujuh*, Yogyakarta: BEP
- Barkema, H.G., dan L.R. Gomes-Mejia. (1998). "Managerial Compensation and Firm Performance: A General Research Framework". *The Academy of Management Journal*, Vol.41, No.2, hal 135-145
- Becher, David A., Campbell, Terry L, Melissa, B. (1995). "[Incentive compensation for bank directors: the impact of deregulation](#)". *Proceedings*, No.871, Federal Reserve Bank of Chicago
- Ben-Ameur, H., et al. (2006). "A Dynamic Programming Approach for Pricing Options Embedded in Bonds". *Journal of Economics Dynamics & Control*, Vol.31, hal 2212-2223
- Berger, A.N. (1995). "The Profit-Structure Relationship in Banking – Tests of Market-Power and Efficient-Structure Hypotheses". *Journal of Money, Credit and Banking*, No. 47, hal 404-431
- Bernanke, Ben dan Gertler, M. (1989). "Agency Costs, Net Worth, and Business Fluctuations". *The American Economic Review*, Vol.79, No. 1, hal 14-31
- Berrios, Myrna R. (2013). "The Relationship between Bank Credit Risk and Profitability and Liquidity". *The International Journal of Business and Finance Research*, Vol 7. No.3, hal 105-118
- Bhat, V.N. (1996). "Banks and Income Smoothing: An Empirical Analysis". *Applied Financial Economics*, No.6, hal 505-510

- Bikker, J.A. and Bos, J.W.B. (2008), "Bank Performance: A theoretical and empirical framework for the analysis of profitability, competition and efficiency", *Routledge International Studies in Money and Banking*, Routledge, London & New York, Hal 176.
- Bouvatier, V., dan Lepetit, L. (2008). "Banks Procyclical Behavior: Does Provisioning Matter?". *Journal of International Financial Markets, Institutions, and Money*, No.18, hal 513-526
- Boyd, John H., dan De Nicolò, Gianni. (2005), "The Theory of Bank Risk Taking and Competition Revisited" *Journal of Finance*. Volume 60. Issue 3. hal 1329-1343.
- Brick, Ivan E., Palmon, Oded, dan Wald, John K. (2005). "CEO *Compensation*, Director *Compensation*, and Firm Performance: Evidence of Cronyism?". *Journal of Corporate Finance*, No.12, hal 403-423
- Brock, P.L. dan Rojas-Suarez, L.. (2000). "Understanding the Behaviour of Bank Spreads in Latin America". *Journal of Development Economics*, Vol. 63, No. 1, hal 113-134
- Brunnermeier, M.K. (2009). "Deciphering the Liquidity and Credit Crunch 2007-2008". *Journal of Economic Perspectives*, Vol.23, No.1, hal 77-100
- Chaganti, R. dan Damanpour, F.. (1991). "Institutional Ownership, Capital Structure and Firm Performance". *Strategic Management Journal*, No. 12, hal 479-491
- Chen, J., H. Hong, M. Huang & J. Kubik. (2004). "Does Fund Size Erode Mutual Fund Performance? The Role of Liquidity and Organization". *American Economic Reviews*. Vol. 94, hal 1276-1302.
- Christiawan, Y.J., dan J.Tarigan. (2007). "Kepemilikan Manajerial: Kebijakan Hutang, Kinerja dan Nilai Perusahaan". *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, Vol. 9, No.1, hal 1-8
- Collins, M.C., Dutta, A.S. dan Wansley, J.M. (2009). "Managerial Ownership and Dividend Policy in the U.S. Banking Industry". *Journal of Business and Economics Research*, hal 33-38
- Crumley, C.R. (2008). "Study of The Relationship Between Firm Performance And CEO *Compensation* in the U.S. Commercial Banking Industry". *Journal of Applied Management and Entrepreneurship*, Vol.13, hal 26-45

- Crutchley, Claire E, et al. (1999). "Agency Problems and The Simultaneity of Financial Decision Making The Role of Institutional Ownership". *International Review of Financial Analysis*, Vol. 8, No.2, hal 177-197
- Danang, Sunyoto. (2007). *Analisis Regresi dan Korelasi Bivariat Ringkasan dan Kasus*, Yogyakarta: Amara Books
- Dare, F.D., dan Sola, O. (2010). "Capital Structure and Corporate Performance in Nigeria Petroleum Industry: Panel Data Analysis". *Journal of Mathematics and Statistics*, Vol.6, No.2, hal 168-173
- Demirguc-Kunt, Asli, dan Huizinga, Harry. (1999). ""Determinants of Commercial Bank Interest Margins and Profitability: Some International Evidence". *World Bank Economic Review*, World Bank Group, Vol.13, No.2, hal 379-408.
- Dendawijaya, Lukman. (2005). *Manajemen Perbankan Edisi Kedua*, Cetakan Kedua, Bogor: Ghalia Indonesia
- Dessler, Gary. (1998). *Essential of Human Resources Management*, New Jersey: Prentice Hall
- Dia, Enzo, dan Giuliadori, M.. (2009). "The Determinants of Bank Interest Margins: Estimates of a Dynamic Model". Working Paper of Departments of Economics, University of Milan – Bicocca
- Dietrich, Andreas, dan Wanzenried, G. (2009). "What Determines the Profitability of Commercial Banks? New Evidence from Switzerland". *IFZ Working Paper*, No. 0010
- Dikolli, Shane S., Mayew, William J., dan Nanda, D. (2011). "CEO Tenure and the Performance-Turnover Relation". *Review of Accounting Studies*, Vol. 16
- Doliente, Jude S. (2003). "Determinants of Bank Net Interest Margins of Southeast Asia. College of Business Administration. University of the Phillipines
- Dumicic, Mirna, dan Ridzak, T. (2012). "Determinants of Banks' Net Interest Margins in the CEE". The Eighteenth Dubrovnik Economic Conference: Dubrovnik, Croatia

- Efni, Yulia. (2011). "Analisis Kebijakan Pendanaan, Kepemilikan Manajerial Dan Aliran Kas Bebas Terhadap Kebijakan Dividen Pada Perusahaan Non Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI)". *Jurnal Ekonomi*, Vol.19, No.1
- Eriotis, Nikolaos.P, Frangouli, Zoe., dan Neokosimides, Z.V. (1995). "Profit Margin and Capital Structure: An Empirical Relationship". *The Journal of Applied Business Research*, Vol.18, No.2
- Furlong, F. T., dan Keeley, M.C. (1989). "Capital Regulation and Bank Risk-Taking: A Note." *Journal of Banking and Finance*, Vol. 13, No.6, hal 883–891
- Gambacorta, L. (2008). "How Do Bank Set Interest Rates?". *European Economic Review*, Vol.52, hal 792-819
- Garza-Garcia, Jesus G. (2001). "Determinants of Bank Performance in Mexico: Efficiency or Market Power". *Centre for Global Finance Working Paper Series*, No. 03, hal 03-11
- Gitosudarmo, Indriyo, dan I Nyoman Sudita. (1995). *Perilaku Keorganisasian*, Yogyakarta: BPFE
- Goldberg, L.G. dan Rai, A. (1996). "The Structure-Performance Relationship for European Banking". *Journal of Banking and Finance*, Vol. 20, hal 617-645
- Gorton, G., dan F.Schmid. (2004). "Capital, Labor, and the Firm: A Study of German Codetermination". *Journal of the European Economic Association*, No.2, hal 863-905
- Gounder, Neelesh, dan Parmendra Sharma. (2011). "[Determinants of bank Net Interest Margins in a Small Island Developing Economy: Panel Evidence from Fiji](#)". Griffith University, Department of Accounting, Finance, and Economics
- Govori, Fadil. (2013). "The Performance of Commercial Banks and the Determinants of Profitability: Evidence from Kosovo". *MPRA Paper*, No.46824
- Gujarati, D.N. (2004). *Basic Econometrics* Fourth Edition, New York: Mc-Graw Hill/Irwin

- Gull S, et al. (2011). "Factors Affecting Bank Profitability in Pakistan". *Romanian Economics Journal*. Vol.14, No.39, hal 61-87
- Gurria, A. (2008). "The Global Financial Crisis". *New Zealand International Review*, Vol.33, No.6, hal 17-19
- Hadiwiryo, Sastro. (1998). *Manajemen Tenaga Kerja Indonesia: Pendekatan Administratif dan Organisasi*, Jakarta: Bumi Aksara
- Hamadi, Hassan, dan Awdeh, A. (2012). "The Determinants of Bank Net Interest Margin: Evidence from the Lebanese Banking Sector". *Journal of Money, Investment and Banking*, Issue 23
- Handoko, T.H. (1993). *Manajemen Personalia dan Sumber Daya Manusia*, Jakarta: PT Gunung Agung
- Hanweck, G.A. and Ryu, L. (2005). "The Sensitivity of Bank Net Interest Margins and Profitability to Credit, Interest Rate, and Term-Structure Shocks across Bank Product Specializations". *Working Paper*, Vol 2
- Hariandja, Marihot T.E. (2002). *Manajemen Sumber Daya Manusia*, Jakarta: Grasindo
- Hashagen, J., et al. (2009). "Risk Management in Banking: Beyond the Credit Crisis". *Journal of Structured Finance*, Vol.15, No.1, hal 92-103
- Hasibuan, Malayu S.P. (2002). *Manajemen Sumber Daya Manusia*, Jakarta: Bumi Aksara
- _____. (2007). *Dasar-Dasar Perbankan*, Jakarta: Bumi Aksara
- Hawtrey, K. (2009). "The Global Credit Crisis: Why Have Australian Banks Been So Remarkably Resilient?". *Agenda: a Journal of Policy Analysis and Reform*, Vol.16, No.3, hal 95-114
- Heffernan, S. dan Fu, M. (2008). "The Determinants of Bank Performance in China". *EMG Working Paper Series*
- Hellman, T.F., K.C. Murdock, dan J.E. Stiglitz. (2000). "Liberalization, Moral Hazard in Banking, and Prudential Regulation: Are Capital Requirements Enough?". *American Economic Review*, No.90, hal 147-165

- Ho, T., and A.Saunders. (1981). "The Determinants of Bank Interest Margins: Theory and Empirical Evidence". *Journal of Financial and Quantitative Analyses*, Vol 16, hal 581-600
- Ikbal, Muhammad, Sutrisno, dan Ali Djamhuri. (2011). "Pengaruh Profitabilitas dan Kepemilikan Insider Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kebijakan Utang dan Kebijakan Deviden Sebagai Variabel Intervening. (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia)". Simposium Nasional Akuntansi XIV: Aceh
- Ittner, C.D., David F.Larcker, Marshall W.Meyer. (1997). "Performance, Compensation, and the Balanced Scorecard". The Wharton School, University of Pennsylvania.
- Jacques, Kevin., dan Nigro, Peter. (1997). "Risk-based capital, portfolio risk, and bank capital: A simultaneous equations approach". *Journal of Economics and Business*, Vol. 49, No. 6, hal 533-547
- Jensen, M.C., dan W.H. Meckling. (1976). "Theory of the Firm: Managerial Behaviour, Agency Costs and Ownership Structure". *Journal of Financial Economics*, Vol. 3, No. 4, hal 305-360
- _____, dan K.J.Murphy. (1990). "Performance Pay and Top-Management Incentives". *Journal of Political Economy*. Vol.98, hal 225-262
- _____. (1993). "The Modern Industrial Revolution, Exit and the Failure of Internal Control Systems". *Journal of Finance*, Vol. 48, No. 3, hal 831-880
- Jiwo, Wungu, dan H. Brotoharsojo. (2003). *Merit System*, Jakarta: PT Raja Grafindo Perkasa
- Kasmir, (2003). *Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya*, Jakarta: PT Raja Grafindo Persada
- _____, (2008). *Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya Edisi Revisi 2008*, Jakarta: PT Raja Grafindo Persada
- Kato, Takao, dan Katsuyuki Kubo. (2006). "CEO Compensation and Firm Performance in Japan: Evidence from New Panel Data on Individual CEO Pay". [*Journal of the Japanese and International Economies*](#), Vol. 20, No. 1, hal 1-19

- Khawaja, M.I. (2011). "[Interest Margins and Banks' Asset-Liability Composition](#)". *Lahore Journal of Economics*, Department of Economics, The Lahore School of Economics, Vol.16, hal 255-270
- Kieso, Donald E., Paul D. Kimmel, dan Jerry J. Weygandt. (1999). *Accounting Principles* Fifth Edition, New York: John Wiley & Sons, Inc.
- Koch, T., dan Scott. (2000). *Bank Management*, Orlando: Harcourt Inc
- Koehn, Michael., dan Santomero, Anthony M. (1980). "Regulation of Bank Capital and Portfolio Risk". *The Journal of Finance*, Vol.35, No.5, hal 1235-1244
- Latumaerissa, Julius R. (1999). *Mengenal Aspek-aspek Operasi Bank Umum*, Jakarta: Bumi Aksara
- Leung, S., dan B.Horwitz. (2010). "Corporate Governance and Firm Value during a Financial Crisis". *Review of Quantitative Finance and Accounting*, No.34, hal 459-481
- Lim, S., Z. Matolesy, dan D.Chow. (2007). "The Association between Board Composition and Different Type of Disclosure". *European Accounting Review*, Vol. 16, No.3, hal 555-583
- Luo, Jing, dan Frank M.Song. (2012). "CEO Option *Compensation*, Risk-taking and the Financial Crisis: Evidence from the Banking Industry". European Financial Mangement Association
- MacDonald, S Scott. dan Timothy W.Koch. (2006). *Management of Banking* Sixth Edition, USA: Thomson South Western
- Manole, Vlad dan Grigorian, David A. (2005). "[A Cross-Country Non-Parametric Analysis of Bahrain's Banking Sector](#)," *IMF Working Papers 05/117*, International Monetary Fund
- Martono. (2002). *Bank dan Lembaga Keuangan Lain*, Yogyakarta: Ekonisia
- Martoyo, Susilo. (1996). *Manajemen Sumber Daya Manusia* Edisi Tiga, Yogyakarta: PT BPFE
- _____. (2000). *Manajemen Sumber Daya Manusia* Edisi Empat, Yogyakarta: PT BPFE

- Mathis, Robert L., John H. Jackson, dan Sean R. Valentine. (2002). *Human Resources Management*, Stamford: Cengage Learning
- Miller, S. dan A. Noulas. (1996). "The Technical Efficiency of Large Banks Production". *Journal of Banking & Finance*, No. 20, Vol. 3, hal 495-509
- Mintzberg, H. (1983). *Power in and Around Organizations*, New Jersey: Prentice Hall
- Mohan, Rakesh. (2006), "Reforms, Productivity and Efficiency in Banking: The Indian Experience", *BIS Review* 15/2006
- Mulyono, Teguh Pudjo. (1995). *Bank Budgeting Profit Planning Control* *Analisa Laporan Keuangan Untuk Perbankan*, Edisi 1, Cetakan 1, Yogyakarta: BPFE
- _____. (1999). *Analisis Laporan Keuangan untuk Perbankan*, Jakarta: Djambatan
- Murray, J.D. dan R.W. White. (1983). "Economies of Scale and Economies of Scope in Multiproduct Financial Institutions: A Study of British Columbia Credit Unions". *Journal of Finance*, No. 38, hal 887-902
- Naceur, S.B. (2003). "The Determinants of the Tunisian Banking Industry Profitability: Panel Evidence". *Universite de Libre Tunis Working Papers*
- Nasab, A.A, dan Roomi, A.S. (2012). "An Analysis of Effective Factors on Bank Interest Margin Rate: A Case Study Ansar Bank". *Interdisciplinary Journal and Contemporary Research in Business*, Vol. 4, No. 2, hal 1084–1090.
- Niswonger, C. Rollin, Warren, Carl S. dan Fess, Philip E. (1995). *Accounting* Eighteenth Edition, Nashville: South-Western
- O'Reilly, C.A., et al. (1998). "Top Executive Pay: Tournament or Teamwork?". *Journal of Labor Economics*. Vol.11, hal 606-628
- Ozdemir, B.K. (2009). "Retail Bank Interest Rate Pass-Through: The Turkish Experience". *International Research Journal of Finance and Economics*, No.28
- Paolo, S.H. (2011). "Determinants of the Profitability of the US Banking Industry". *International Journal of Business and Social Science*, Vol 2. No.22, hal 255-269

- Pratisto, Arif. (2004). *Cara Mudah Mengatasi Masalah Statistik dan Rancangan Percobaan dengan SPSS 12*, Jakarta: Elex Media Komputindo
- Prayudi, Arditya. (2011). "Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR), Non Performing Loan (NPL), BOPO, Return On Asset (ROA) dan *Net Interest Margin (NIM)* terhadap *Loan to Deposit Ratio (LDR)*". *Jurnal Likuiditas Perbankan*, Vol. 11, No. 1
- Pujanggoro, Sugih Arto. (2004). "Analisis Jabatan (Job Analysis)". *Jurnal Jurusan Teknik Industri Fakultas Teknik Universitas Sumatera Utara*.
- Revell, J. (1980). "Costs and Margins in Banking: An International Survey". Paris, OECD.
- Roberts, Seth. (2008). "Transform your Data". *Nutrition*, Vol.24, hal 492-494
- Ross, S., R.D Westerfield, dan Jordan, B.D. (2008). *Modern Financial Management* Eighth Edition, Berkshire: McGraw-Hill
- Saunders, A dan L. Schumacher. (2000). "The Determinants of Bank Interest Rate Margins: An International Study". *Journal of International Money and Finance*, Vol.19, hal 813-832
- Sawir, Agnes. (2003). *Analisis Kinerja Keuangan dan Perencanaan Keuangan Perusahaan*, Jakarta: PT Gramedia Pustaka Utama
- Short, B.K., (1979). "The Relation between Commercial Bank Profit Rates and Banking Concentration in Canada, Western Europe, and Japan". *Journal of Banking and Finance*, No. 3, hal 209-219
- Siamat, Dahlan. (2002). *Manajemen Lembaga Keuangan*, Jakarta: PT Gramedia Pustaka Utama
- Singgih, Santoso. (2001). *Statistik Multivariat*, Jakarta: Elex Media Komputindo
- Sipahutar, Mangasa Augustinus. (2007). *Persoalan-Persoalan Perbankan di Indonesia*, Jakarta: Niaga Swadaya
- Slamet, Riyadi. (2006). *Banking Asset and Liability Management*, Jakarta: Lembaga Penerbit Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia

- Sonny, Sumarsono. (2003). *Ekonomi Sumber Daya Manusia dan Ketenagakerjaan*, Yogyakarta: Graha Ilmu
- Sudarini. (2005). "Penggunaan Rasio Keuangan dalam Memprediksi Laba Pada Masa Yang Akan Datang (Studi Kasus di Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta)". *Jurnal Akuntansi & Manajemen*, Vol. XVI, No. 3, hal 195-207
- Vale, Bent. (2011). "Effects of higher equity ratio on a bank's total funding costs and lending". *Staff Memo*, Norges Bank, No.10 / 2011
- Veithzal, Rivai, et al. (2007). *Bank and Financial Institution Management, Conventional and Sharia System*, Jakarta: PT Raja Grafindo Persada
- Velnampy, T., dan Niresh, J.A. (2012). "The Relationship between Capital Structure & Profitability". *Global Journal of Management and Business Research*, Vol. 12, No. 13
- Wadad, Saad, dan El-Moussawi, C. (2012). "The Determinants of *Net Interest Margin* of Commercial Banks in Lebanon". *Journal of Money, Investment Banking*, No.23
- Warren, Carl S. Reeve, James M, dan Fess, Philip E. (2005). *Pengantar Akuntansi* Edisi 21. Terjemahan Aria Farahmita, Amanugrahani, dan Taufik Hendrawan, Jakarta: Salemba Empat
- Weir, C., D. Laing, dan Mcknight, P. (2002). "Internal and External Governance Mechanisms: Their Impact on the Performance of Large UK Public Companies". *Journal of Business Finance & Accounting*, Vol. 29, No. 6, hal 579-611
- William, J., dan Nguyen, N. (2005). "[Financial liberalisation, crisis, and restructuring: A comparative study of bank performance and bank governance in South East Asia](#)". *Journal of Banking & Finance*, Vol. 29, No. 8-9, hal 2199-2154
- Wong, K.P. (1997). "On The Determinants of Bank Interest Margins under Credit and Interest Rate Risk". *Journal of Banking and Finance*, Vol 21, hal 251-271
- Zainudin, dan Jogiyanto Hartono. (1999). "Manfaat Rasio-Rasio Keuangan dalam Memprediksi Pertumbuhan Laba: Studi Empiris Pada

Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEJ”. *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia*, Edisi Januari 1999

Zumel, Nina, dan Mount, John. (2013). *Practical Data Science with R*, Connecticut: Manning Publications Co.

Surat Edaran Bank Indonesia No.3/30/DPNP tanggal 14 Desember 2001

_____No.6/23/DPNP tanggal 31 Mei 2004

http://www.bi.go.id/biweb/Templates/Statistik/Default_Bank_Umum_Konvensional_ID.aspx?NRMODE=Published&NRNODEGUID={8A0A6BEC-8EE0-4C24-B82C-351AECB063BB}&NRORIGINALURL=%2fweb%2fid%2fPublikasi%2flaporan%2bKeuangan%2bPublikasi%2bBank%2fBank%2fBank%2bUmum%2bKonvensional%2f&NRCACHEHINT=Guest

<http://www.bankbba.co.id/Investor/laporantahunan.asp>

http://www.bca.co.id/id/about/hubungan-investor/laporan-tahunan/laporan_tahunan_landing.jsp

http://www.cimbniaga.com/index.php?ch=gen_ir&pg=gen_ir_fin

<http://www.danamon.co.id/Home/AboutDanamon/InvestorRelations/AnnualReport/tabid/258/language/id-ID/Default.aspx>

<http://www.bankekonomi.co.id/1/2/tentang-kami/laporan-keuangan>

<http://www.banksaudara.com/content/12>

<http://id.icbbumiputera.co.id/hubungan-investor/laporan-tahunan/page1/>

<http://www.bii.co.id/investor/annual0report/Pages/Annual-Report.aspx>

<http://www.bankmayapada.com/index.php?page=cp&t=2&cont=annual>

<http://ir.bankmandiri.co.id/phoenix.zhtml?c=146157&p=irol-reportsAnnual>

<http://www.arthagraha.com/main/statics/laporan-tahunan/14>

<http://www.bukopin.co.id/browse/category/24/>

<http://www.bni.co.id/id-id/hubinvestor/kinerjakeuangan/laporantahunan.aspx>

<http://www.ir-bri.com/>

http://www.bankmega.com/hubungan_investor.php

<http://www.mutiarabank.co.id/media.php?menu=annual>

<http://www.bankbnp.com/investor-relation/annual-report.bnp>

<http://www.boiindonesia.co.id/main.php?hal=financial>

<http://www.permatabank.com/bankbusiness/23/index.html>

<http://www.btn.co.id/Hubungan-Investor/Laporan-Tahunan.aspx>

<http://www.banksinarmas.com/en/i.php?id=investorRelations>

<http://www.qnbkesawan.co.id/lang/en/financial/?id=342>

<http://www.bankpundi.co.id/annual-report.html>

<https://www.uob.co.id/personal/investor/laporan-tahunan.html>

<http://www.bankwindu.com/bussiness-annual.html>

<http://www.panin.co.id/download/26/laporan-tahunan->

<http://www.btpn.com/investor-relations/annual-report/>

<http://www.victoriabank.co.id/#>

<http://www.bankbjb.co.id/id/4/111/127/211/Annual-Reports.html>

<http://www.bankcapital.co.id/id/index.php#>