

**SKRIPSI**

**DETERMINAN *NON-PERFORMING LOANS* PADA  
PERUSAHAAN PERBANKAN DI BURSA EFEK  
INDONESIA**



**DIAJUKAN OLEH:**

**NAMA : JASON STEFANO**

**NPM : 125180534**

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

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS TARUMANAGARA**

**JAKARTA**

**2021**

**UNIVERSITAS TARUMANAGARA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
JAKARTA**

**HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI**

NAMA : JASON STEFANO  
NPM : 125180534  
PROGRAM / JURUSAN : S1 / AKUNTANSI  
KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH  
JUDUL SKRIPSI : DETERMINAN *NON-PERFORMING LOANS*  
PADA PERUSAHAAN PERBANKAN DI  
BURSA EFEK INDONESIA

Jakarta, 27 Desember 2021

Pembimbing



Sofia Prima Dewi, S.E., M.Si., Ak., CA.

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

JAKARTA

**TANDA PENGESAHAN SKRIPSI**

NAMA : JASON STEFANO  
NIM : 125180534  
PROGRAM STUDI : S1 AKUNTANSI

**JUDUL SKRIPSI**

DETERMINAN *NON-PERFORMING LOANS* PADA PERUSAHAAN  
PERBANKAN DI BURSA EFEK INDONESIA

Telah diuji pada sidang Skripsi pada tanggal 11 Januari 2022 dan dinyatakan lulus dengan majelis penguji terdiri dari:

1. Ketua : Dra. Nurainun Bangun, M.M., Ak., CA.
2. Anggota : Sofia Prima Dewi, S.E., M.Si., Ak., CA.  
Susanto Salim, S.E., M.M., Ak., CPA., CPMA., CA., ACPA.

Jakarta, 11 Januari 2022

Pembimbing



Sofia Prima Dewi, S.E., M.Si., Ak., CA.

**UNIVERSITAS TARUMANAGARA**  
**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**  
**JAKARTA**

**ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk mendapatkan bukti empiris apakah *profitability* berpengaruh negatif terhadap *non-performing loans*, apakah *income diversification* berpengaruh positif terhadap *non-performing loans*, apakah *bank capital* berpengaruh negatif terhadap *non-performing loans*, serta apakah *bank liquidity* berpengaruh negatif terhadap *non-performing loans*. Sampel yang digunakan adalah 28 perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2017-2019. Pengambilan sampel dilakukan dengan menggunakan teknik *purposive sampling* dan data diolah dengan menggunakan *software Eviews 10*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *profitability* memiliki pengaruh yang negatif terhadap *non-performing loans*, *income diversification* memiliki pengaruh yang positif terhadap *non-performing loans*, *bank capital* tidak berpengaruh negatif terhadap *non-performing loans*, dan *bank liquidity* tidak berpengaruh negatif terhadap *non-performing loans*.

**Kata Kunci:** Kredit Bermasalah, Profitabilitas, Diversifikasi Pendapatan, Kapasitas Modal Bank, Likuiditas Bank

**ABSTRACT**

*This study proposes to obtain empirical evidence whether profitability has a negative effect on non-performing loans, whether income diversification has a positive effect on non-performing loans, whether bank capital has a negative effect on non-performing loans, and whether bank liquidity has a negative effect on non-performing loans. The sample used in this research are 28 banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2017-2019 period. Sampling was carried out using purposive sampling technique and data were processed using Eviews 10 software. The results indicate that profitability has a negative effect on non-performing loans, income diversification has a positive effect on non-performing loans, bank capital has no negative effect on non-performing loans, and bank liquidity has no negative effect on non-performing loans.*

**Keywords:** *Non-Performing Loans, Profitability, Income Diversification, Bank Capital, Bank Liquidity*

## KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa karena atas rahmat-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “DETERMINAN *NON-PERFORMING LOANS* PADA PERUSAHAAN PERBANKAN DI BURSA EFEK INDONESIA”. Adapun penyusunan skripsi ini melalui proses yang berlangsung selama 5 bulan berturut-turut dimulai sejak tanggal 9 Agustus 2021. Skripsi ini disusun untuk memenuhi sebagian dari syarat-syarat guna mencapai gelar Sarjana Ekonomi Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini tidak mungkin diselesaikan dengan baik tanpa bimbingan, saran, dan bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Ibu Sofia Prima Dewi, S.E., M.Si., Ak., CA. selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktunya untuk memberikan masukan dan arahan selama proses penyusunan skripsi.
2. Bapak Dr. Sawidji Widoatmodjo, S.E., M.M., M.B.A. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.
3. Bapak Ronnie Resdianto Masman, S.E., M.A., M.M. selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.
4. Bapak Hendro Lukman, S.E., M.M., Ak., CPMA., CA., CPA (Aust.), CSRS. selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.
5. Ibu Elsa Imelda, S.E., M.Si., Ak., CA. selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.
6. Seluruh dosen, asisten dosen, dan staf pengajar Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara yang telah memberikan banyak ilmu pengetahuan selama pelaksanaan perkuliahan.
7. Pegawai administrasi, karyawan umum, dan karyawan perpustakaan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara yang telah memberikan pelayanan dalam bidang akademik maupun non-akademik.

8. Rekan-rekan satu bimbingan yang banyak memberikan motivasi dan masukan selama proses penyusunan skripsi.
9. Orang tua, saudara, teman-teman, dan pihak lain yang telah ikut membantu dan memberikan dukungan, baik dalam bentuk moril maupun materi.

Penulis juga menyadari bahwa penyusunan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna, karena keterbatasan kemampuan dan pengetahuan penulis. Oleh karena itu, penulis mengharapkan adanya kritik dan saran yang membangun dari berbagai pihak terhadap skripsi ini sehingga menjadi tambahan pengetahuan dan pengalaman untuk masa yang akan datang. Akhir kata, penulis berharap agar skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang berkepentingan dan menambah wawasan bagi para pembaca. Terima kasih.

Jakarta, 27 Desember 2021

Penulis

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Jason Stefano', with a stylized flourish at the end.

Jason Stefano

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	i
<b>HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI</b> .....	ii
<b>TANDA PENGESAHAN SKRIPSI</b> .....	iii
<b>ABSTRAK</b> .....	iv
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	v
<b>DAFTAR ISI</b> .....	vii
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	x
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xi
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	xii
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	1
A. Latar Belakang Masalah .....	1
B. Identifikasi Masalah .....	3
C. Batasan Masalah .....	4
D. Rumusan Masalah.....	4
E. Tujuan dan Manfaat Penelitian .....	5
1. Tujuan Penelitian .....	5
2. Manfaat Penelitian .....	5
<b>BAB II LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS</b> .....	6
A. <i>Grand Theory</i> .....	6
1. <i>Agency Theory</i> .....	6
2. <i>Information Asymmetry Theory</i> .....	7
3. <i>Management Behavior Theory</i> .....	7
B. Definisi Konseptual Variabel.....	8
1. <i>Non-Performing Loans</i> .....	8
2. <i>Profitability</i> .....	9
3. <i>Income Diversification</i> .....	9
4. <i>Bank Capital</i> .....	10
5. <i>Bank Liquidity</i> .....	10
C. Kaitan Antar Variabel .....	11

1. Pengaruh <i>Profitability</i> Terhadap <i>Non-Performing Loans</i> .....	11
2. Pengaruh <i>Income Diversification</i> Terhadap <i>Non-Performing Loans</i> .....	11
3. Pengaruh <i>Bank Capital</i> Terhadap <i>Non-Performing Loans</i> .....	12
4. Pengaruh <i>Bank Liquidity</i> Terhadap <i>Non-Performing Loans</i> .....	13
D. Penelitian Terdahulu .....	14
E. Kerangka Pemikiran dan Pengembangan Hipotesis .....	20
1. Pengaruh <i>Profitability</i> Terhadap <i>Non-Performing Loans</i> .....	20
2. Pengaruh <i>Income Diversification</i> Terhadap <i>Non-Performing Loans</i> .....	20
3. Pengaruh <i>Bank Capital</i> Terhadap <i>Non-Performing Loans</i> .....	20
4. Pengaruh <i>Bank Liquidity</i> Terhadap <i>Non-Performing Loans</i> .....	21
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b> .....	<b>22</b>
A. Desain Penelitian .....	22
B. Populasi, Teknik Pemilihan Sampel, dan Ukuran Sampel .....	22
C. Operasionalisasi Variabel .....	23
1. Variabel Dependen.....	23
2. Variabel Independen .....	23
D. Asumsi Analisis Data .....	25
1. Uji Pemilihan Model.....	25
2. Uji Asumsi Klasik.....	27
E. Analisis Data .....	28
1. Uji Statistik Deskriptif .....	28
2. Uji Analisis Regresi Linear Berganda .....	28
3. Uji Koefisien Determinasi Berganda ( <i>Adjusted R-Squared</i> ) .....	29
4. Uji Simultan (Uji F) .....	29
5. Uji Parsial (Uji t).....	30
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</b> .....	<b>31</b>
A. Deskripsi Subjek Penelitian .....	31
B. Deskripsi Objek Penelitian .....	33
C. Hasil Uji Asumsi Analisis Data .....	33



1. Uji Pemilihan Model.....	33
2. Uji Asumsi Klasik.....	39
D. Hasil Uji Analisis Data .....	41
1. Uji Statistik Deskriptif .....	41
2. Uji Analisis Regresi Linear Berganda .....	43
3. Uji Koefisien Determinasi Berganda ( <i>Adjusted R-Squared</i> ) .....	45
4. Uji Simultan (Uji F) .....	45
5. Uji Parsial (Uji t).....	46
E. Pembahasan.....	48
1. Pengaruh <i>Profitability</i> Terhadap <i>Non-Performing Loans</i> .....	48
2. Pengaruh <i>Income Diversification</i> Terhadap <i>Non-Performing Loans</i> .....	50
3. Pengaruh <i>Bank Capital</i> Terhadap <i>Non-Performing Loans</i> .....	53
4. Pengaruh <i>Bank Liquidity</i> Terhadap <i>Non-Performing Loans</i> .....	55
<b>BAB V PENUTUP .....</b>	<b>58</b>
A. Kesimpulan .....	58
B. Keterbatasan dan Saran.....	60
<b>DAFTAR PUSTAKA</b>	
<b>LAMPIRAN</b>	
<b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP</b>	
<b>HASIL TURNITIN</b>	
<b>SURAT PERNYATAAN</b>	

## DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Ringkasan Operasionalisasi Variabel .....	25
Tabel 4.1 Kriteria Pemilihan Sampel.....	31
Tabel 4.2 Daftar Sampel Penelitian .....	32
Tabel 4.3 Hasil Uji <i>Common Effect Model</i> .....	34
Tabel 4.4 Hasil Uji <i>Fixed Effect Model</i> .....	35
Tabel 4.5 Hasil Uji <i>Random Effect Model</i> .....	36
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>Chow</i> .....	37
Tabel 4.7 Hasil Uji <i>Hausman</i> .....	38
Tabel 4.8 Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i> .....	39
Tabel 4.9 Hasil Uji Multikolinearitas .....	40
Tabel 4.10 Hasil Uji Statistik Deskriptif .....	41
Tabel 4.11 Ringkasan Hasil Penelitian .....	48

## **DAFTAR GAMBAR**

Gambar 2.1 Model Penelitian .....	21
-----------------------------------	----

## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. Daftar Hasil Perhitungan Variabel
- Lampiran 2. Hasil Uji *Common Effect Model*
- Lampiran 3. Hasil Uji *Fixed Effect Model*
- Lampiran 4. Hasil Uji *Random Effect Model*
- Lampiran 5. Hasil Uji *Chow*
- Lampiran 6. Hasil Uji *Hausman*
- Lampiran 7. Hasil Uji *Lagrange Multiplier*
- Lampiran 8. Hasil Uji Multikolinearitas
- Lampiran 9. Hasil Uji Statistik Deskriptif

# **BAB I**

## **PENDAHULUAN**

### **A. Latar Belakang Masalah**

Bank merupakan tempat lalu lintas keuangan dengan perputaran dana yang besar dan kompleks. Bank merupakan suatu lembaga yang berperan sebagai perantara keuangan antara pihak-pihak yang memiliki kelebihan dana (*surplus unit*) dengan pihak-pihak yang memerlukan dana (*deficit unit*), serta sebagai lembaga yang berfungsi memperlancar lalu lintas pembayaran. Salah satu fitur yang digunakan oleh bank untuk menyalurkan dana kepada pihak yang memerlukan dana adalah melalui pemberian kredit.

Dalam pemberian kredit kepada nasabah, bank harus memperhatikan bagaimana kelancaran perputaran dana yang ada dan disesuaikan dengan jumlah dana yang tersedia melalui simpanan nasabah. Jenis kredit yang diberikan oleh bank dapat dibagi menjadi tiga berdasarkan jangka waktunya, yaitu kredit jangka pendek (kurang dari satu tahun), kredit jangka menengah (1-3 tahun), dan kredit jangka panjang (lebih dari tiga tahun). Jangka waktu atas kredit bank disepakati bersama antara pihak bank sebagai kreditur dengan nasabah yang memerlukan dana sebagai debitur. Selain itu, bunga dan cicilan atas kredit juga disesuaikan melalui kesepakatan bersama dan dicantumkan di dalam perjanjian kredit.

Dari sisi perusahaan perbankan, bunga dari pinjaman kredit merupakan pendapatan yang diterima secara berkala dari debitur, sedangkan cicilan atas pokok pinjaman merupakan bagian dari pelunasan kredit yang diberikan oleh pihak bank. Hal ini menunjukkan pentingnya peran debitur dalam melunasi pokok pinjaman beserta bunganya sesuai kesepakatan yang berlaku agar bank dapat mengakui bunga atas kredit tersebut sebagai pendapatan serta terjadinya pelunasan atas kredit yang diberikan kepada nasabah. Jika kredit yang telah diberikan ternyata tidak dapat dilunasi oleh debitur sesuai perjanjian, maka bank akan mengakui adanya kredit bermasalah (*non-performing loans*).

Bank dalam menjalankan kegiatan usahanya akan selalu menghadapi berbagai tingkat risiko, termasuk risiko yang berkaitan dengan manajemen kredit.

Secara konseptual, *non-performing loans* mengukur kemampuan perusahaan perbankan dalam mengatasi risiko kegagalan pengembalian kredit oleh debitur dimana keberadaan *non-performing loans* menjadi salah satu penyebab perusahaan perbankan kesulitan untuk menyalurkan kredit secara efektif (Kinanti, 2017). Terkait dengan mekanisme tersebut, *non-performing loans* tidak hanya dilihat dari sisi debitur saja, tetapi juga mempertimbangkan masalah dari pihak perbankan terhadap terjadinya kredit bermasalah. Selain itu, munculnya kredit bermasalah juga menjadi indikator bagi manajemen untuk mendeteksi dan menstimulasikan rencana penyaluran kredit yang tepat sasaran.

Penelitian ini merupakan replikasi dari penelitian yang dilakukan oleh Khan *et al.* (2020) mengenai determinan *non-performing loans* pada perusahaan perbankan yang terdaftar di *Pakistan Stock Exchange* selama tahun 2005-2017. Penelitian Khan *et al.* (2020) tersebut menggunakan empat variabel independen, yaitu *profitability*, *income diversification*, *bank capital*, dan *bank efficiency* dengan periode penelitian 13 tahun. Perbedaan penelitian ini dengan penelitian yang dilakukan oleh Khan *et al.* (2020) terletak pada subjek dan periode penelitian, dimana subjek dari penelitian ini adalah perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama tahun 2017-2019. Perbedaan lainnya adalah penelitian ini hanya mengambil tiga variabel independen dari penelitian Khan *et al.* (2020) yaitu *profitability*, *income diversification*, dan *bank capital* serta menambahkan satu variabel independen lagi yaitu *bank liquidity* dari penelitian Laksono dan Setyawan (2019). Penelitian ini tidak mengambil variabel independen *bank efficiency* karena pengukuran efisiensi kinerja perusahaan perbankan dengan rasio *non-interest expense divided by non-interest income* kurang relevan, mengingat pendapatan utama bank berasal dari pendapatan bunga dan beban utama bank berasal dari beban bunga. Selain itu, efisiensi kinerja bank dapat diukur melalui *profitability*. Berdasarkan uraian di atas, maka penelitian ini mengambil judul: **“DETERMINAN NON-PERFORMING LOANS PADA PERUSAHAAN PERBANKAN DI BURSA EFEK INDONESIA”**.

## **B. Identifikasi Masalah**

Ada beberapa faktor yang memengaruhi *non-performing loans* pada perusahaan perbankan. Faktor pertama adalah *profitability*. Hasil dari penelitian yang dilakukan oleh Lee, Yahya, Habibullah, dan Ashhari (2020) menunjukkan bahwa *profitability* memiliki pengaruh yang positif terhadap *non-performing loans*. Menurut penelitian yang dilakukan oleh Ekanayake dan Azeez (2015), Putri, Rinofah, dan Mujino (2020), serta Khan, Siddique, dan Sarwar (2020), *profitability* memiliki pengaruh yang negatif terhadap *non-performing loans*. Penelitian dari Makri, Tsagkanos, dan Bellas (2014) mendapatkan hasil bahwa *profitability* tidak berpengaruh positif terhadap *non-performing loans*. Selain itu, penelitian yang dilakukan oleh Dhar dan Bakshi (2015), Dimitrios, Helen, dan Mike (2016), serta Ismail, Azlan, Husin, Ishak, dan Hashim (2017) menunjukkan bahwa *profitability* tidak berpengaruh negatif terhadap *non-performing loans*.

Faktor kedua yang memengaruhi *non-performing loans* adalah *income diversification*. Hasil dari penelitian yang dilakukan oleh Ismail *et al.* (2017), serta Ahmed, Majeed, Thalassinos, dan Thalassinos (2021) menunjukkan bahwa *income diversification* memiliki pengaruh yang positif terhadap *non-performing loans*. Menurut penelitian yang dilakukan oleh Lee *et al.* (2020) *income diversification* memiliki pengaruh yang negatif terhadap *non-performing loans*. Penelitian dari Rachman, Kadarusman, Anggriono, dan Setiadi (2018), Umar dan Sun (2018), serta Putri *et al.* (2020) mendapatkan hasil bahwa *income diversification* tidak berpengaruh positif terhadap *non-performing loans*. Selain itu, penelitian yang dilakukan oleh Khan *et al.* (2020) menunjukkan bahwa *income diversification* tidak berpengaruh negatif terhadap *non-performing loans*.

Adapun faktor yang ketiga adalah *bank capital*. Hasil dari penelitian yang dilakukan oleh Sarita dan Zubadi (2018) menunjukkan bahwa *bank capital* memiliki pengaruh yang positif terhadap *non-performing loans*. Menurut penelitian yang dilakukan oleh Dhar dan Bakshi (2015), Indrajaya (2019), serta Putri *et al.* (2020) *bank capital* memiliki pengaruh yang negatif terhadap *non-performing loans*. Penelitian dari Rachman *et al.* (2018), Laksono dan Setyawan (2019), serta Lee *et al.* (2020) mendapatkan hasil bahwa *bank capital* tidak

berpengaruh positif terhadap *non-performing loans*. Selain itu, penelitian yang dilakukan oleh Makri *et al.* (2014), Umar dan Sun (2018), serta Khan *et al.* (2020) menunjukkan bahwa *bank capital* tidak berpengaruh negatif terhadap *non-performing loans*.

Faktor yang keempat yaitu *bank liquidity*. Hasil dari penelitian yang dilakukan oleh Laksono dan Setyawan (2019), serta Ruslim dan Bengawan (2019) menunjukkan bahwa *bank liquidity* memiliki pengaruh yang positif terhadap *non-performing loans*. Menurut penelitian yang dilakukan oleh Kinanti (2017), serta Sarita dan Zubadi (2018) *bank liquidity* memiliki pengaruh yang negatif terhadap *non-performing loans*. Penelitian dari Dimitrios *et al.* (2016) dan Indrajaya (2019) mendapatkan hasil bahwa *bank liquidity* tidak berpengaruh positif terhadap *non-performing loans*. Selain itu, penelitian yang dilakukan oleh Makri *et al.* (2014), serta Dhar dan Bakshi (2015) menunjukkan bahwa *bank liquidity* tidak berpengaruh negatif terhadap *non-performing loans*. Berdasarkan uraian di atas, terdapat hasil penelitian yang tidak konsisten antara peneliti yang satu dengan peneliti lainnya sehingga perlu untuk dilakukan penelitian lebih lanjut.

### **C. Batasan Masalah**

Masalah dalam penelitian ini dibatasi oleh pengaruh *profitability*, *income diversification*, *bank capital*, dan *bank liquidity* terhadap *non-performing loans* pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama tahun 2017-2019.

### **D. Rumusan Masalah**

Berdasarkan identifikasi masalah dan batasan masalah di atas, maka rumusan masalah dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

- a. Apakah *profitability* memiliki pengaruh yang negatif terhadap *non-performing loans*?
- b. Apakah *income diversification* memiliki pengaruh yang positif terhadap *non-performing loans*?



- c. Apakah *bank capital* memiliki pengaruh yang negatif terhadap *non-performing loans*?
- d. Apakah *bank liquidity* memiliki pengaruh yang negatif terhadap *non-performing loans*?

## **E. Tujuan dan Manfaat Penelitian**

### **1. Tujuan Penelitian**

Berdasarkan rumusan masalah yang telah diuraikan di atas, maka penelitian ini dilakukan dengan tujuan:

- a. Untuk mendapatkan bukti empiris apakah *profitability* berpengaruh negatif terhadap *non-performing loans*.
- b. Untuk mendapatkan bukti empiris apakah *income diversification* berpengaruh positif terhadap *non-performing loans*.
- c. Untuk mendapatkan bukti empiris apakah *bank capital* berpengaruh negatif terhadap *non-performing loans*.
- d. Untuk mendapatkan bukti empiris apakah *bank liquidity* berpengaruh negatif terhadap *non-performing loans*.

### **2. Manfaat Penelitian**

Manfaat yang diharapkan dari penelitian ini dapat dibagi menjadi dua, yaitu manfaat bagi pengembangan ilmu dan manfaat operasional. Manfaat bagi pengembangan ilmu adalah hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi sumber referensi dan bahan kajian untuk penelitian selanjutnya mengenai determinan *non-performing loans*. Selain itu, manfaat operasional yang diharapkan dari penelitian ini adalah memberikan gambaran dan tambahan informasi terkait penyebab terjadinya kredit bermasalah sehingga perusahaan perbankan dapat meningkatkan kinerja manajemen kredit. Bagi calon investor yang akan menanamkan modalnya di bank, penelitian ini juga diharapkan dapat menjadi bahan pertimbangan dalam melakukan analisis risiko sebagai dasar pengambilan keputusan atas investasi pada perusahaan perbankan.

## DAFTAR PUSTAKA

- Ahmed, S., Majeed, M. E., Thalassinou, E., & Thalassinou, Y. (2021). The Impact of Bank Specific and Macro-Economic Factors on Non-Performing Loans in the Banking Sector: Evidence from an Emerging Economy. *Journal of Risk and Financial Management*, 14(5), 217-230. <https://doi.org/10.3390/jrfm14050217>.
- Barus, A. C., & Erick. (2016). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Non-Performing Loan pada Bank Umum Di Indonesia. *Jurnal Wira Ekonomi Mikroskil*, 6(2), 113-122.
- Basuki, A. T. (2014). *Regresi Model PAM, ECM, dan Data Panel dengan Eviews 7*. Yogyakarta: Katalog Dalam Terbitan (KDT).
- Bawono, A., & Shina, A. F. I. (2018). *Ekonometrika Terapan: Untuk Ekonomi dan Bisnis Islam Aplikasi dengan Eviews*. Salatiga: Lembaga Penelitian dan Pengabdian kepada Masyarakat (LP2M) IAIN Salatiga.
- Berger, A. N., & DeYoung, R. (1997). Problem Loans and Cost Efficiency in Commercial Banks. *Journal of Banking & Finance*, 21(6), 849-870. [http://doi.org/10.1016/S0378-4266\(97\)00003-4](http://doi.org/10.1016/S0378-4266(97)00003-4).
- Dewi, S. P. (2014). Pengaruh Capital Adequacy Ratio, Non-Performing Loan, Loan to Deposit Ratio dan Efisiensi Operasional Terhadap Profitabilitas Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Akuntansi*, 18(3), 422-437.
- Dhar, S., & Bakshi, A. (2015). Determinants of Loan Losses of Indian Banks: A Panel Study. *Journal of Asia Business Studies*, 9(1), 17-32. <http://dx.doi.org/10.1108/JABS-04-2012-0017>.
- Dimitrios, A., Helen, L., & Mike, T. (2016). Determinants of Non-Performing Loans: Evidence from Euro-Area Countries. *Finance Research Letters*, 18, 116-119. <http://dx.doi.org/10.1016/j.frl.2016.04.008>.
- Eisenhardt, K. M. (1989). Agency Theory: An Assessment and Review. *The Academy of Management Review*, 14(1), 57-74.
- Ekanayake, E. M. N. N., & Azeez, A. A. (2015). Determinants of Non-Performing Loans in Licensed Commercial Banks: Evidence from Sri Lanka. *Asian Economic and Financial Review*, 5(6), 868-882. <http://doi.org/10.18488/journal.aefr/2015.5.6/102.6.868.882>.

- Ghozali, I., & Ratmono, D. (2020). *Analisis Multivariat dan Ekonometrika: Teori, Konsep, dan Aplikasi dengan Eviews 10. Edisi Kedua*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). *Principles of Managerial Finance. Edisi Ke-13*. Boston: Pearson.
- Hanafi, M. M., & Halim, A. (2018). *Analisis Laporan Keuangan. Edisi Kelima*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- Indrajaya. (2019). Determinan Non-Performing Financing pada Bank Umum Syariah di Indonesia. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis Islam*, 5(1), 68-81.
- Ismail, N., Azlan, N. D. A., Husin, M. M., Ishak, I., & Hashim, S. L. M. (2017). Bank Efficiencies and Non-Performing Loan of Commercial Banks in Malaysia. *Journal of Humanities, Language, Culture and Business (HLCB)*, 1(5), 34-40.
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*, 3, 305-360.
- Khan, M. A., Siddique, A., & Sarwar, Z. (2020). Determinants of Non-Performing Loans in the Banking Sector in Developing State. *Asian Journal of Accounting Research*, 5(1), 135-145. <https://doi.org/10.1108/AJAR-10-2019-0080>.
- Kinanti, S. A. (2017). Pengaruh BOPO, LDR, dan ROA Terhadap NPL pada Bank Persero yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2006-2012. *Jurnal Ilmu Manajemen*, 5(3), 1-9.
- Laksono, J. D., & Setyawan, I. R. (2019). Faktor Penentu Non-Performing Loan pada Bank Umum Konvensional di Indonesia. *Jurnal Manajerial dan Kewirausahaan*, 1(3), 506-514.
- Lee, Y. Y., Yahya, M. H. D. H., Habibullah, M. S., & Ashhari, Z. M. (2020). Non-Performing Loans in European Union: Country Governance Dimensions. *Journal of Financial Economic Policy*, 12(2), 209-226. <http://dx.doi.org/10.1108/JFEP-01-2019-0027>.
- Lena, M. S., Netriwati, & Aini, N. R. (2019). *Metode Penelitian*. Malang: CV IRDH.
- Makri, V., Tsagkanos, A., & Bellas, A. (2014). Determinants of Non-Performing Loans: The Case of Eurozone. *Panoeconomicus*, 2, 193-206. <https://doi.org/10.2298/PAN1402193M>.

- Nisa, C. (2016). Aplikasi Teori Perilaku Manajemen pada Bank Milik Pemerintah di Indonesia. *Jurnal Manajemen dan Pemasaran Jasa*, 9(2), 187-200. <http://dx.doi.org/10.25105/jmpj.v9i2.2042>.
- Prawira, R., & Wiryo, S. K. (2020). Determinants of Non-Performing Loans in State-Owned Banks. *Jurnal Akuntansi dan Auditing Indonesia*, 24(2), 159-166. <https://doi.org/10.20885/jaai.vol24.iss2.art9>.
- Putri, U. L., Rinofah, R., & Mujino. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Capital Adequacy Ratio, dan Diversifikasi Pendapatan Terhadap Risiko Bank (Studi pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia). *Jurnal Fokus*, 10(1), 30-40.
- Rachman, R. A., Kadarusman, Y. B., Anggriono, K., & Setiadi, R. (2018). Bank-Specific Factors Affecting Non-Performing Loans in Developing Countries: Case Study of Indonesia. *Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 5(2), 35-42. <https://doi.org/10.13106/jafeb.2018.vol5.no2.35>.
- Ruslim, H., & Bengawan, C. H. (2019). The Effect of Capital Aset and Liability Ratio on Non-Performing Loan. *Jurnal Akuntansi*, 23(3), 433-448. <http://dx.doi.org/10.24912/ja.v23i3.612>.
- Sarita, R., & Zubadi, H. (2018). The Effect of Loan to Deposit Ratio (LDR), Capital Adequacy Ratio (CAR), Company Size, and Operational Income Operating Costs (BOPO) Against Non-Performing Loans (NPLs). *Prosiding Business and Economics Conference in Utilizing of Modern Technology*, 1, 268-279.
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2016). *Research Methods for Business: A Skill-Building Approach*. Edisi Ketujuh. West Sussex: Wiley.
- Setiyono, A., Maramis, M. M., & Setianto, R. H. (2019). Peran Diversifikasi Pendapatan pada Pengaruh Kekuatan Pasar Terhadap Stabilitas Bank. *Al Tijarah*, 5(1), 38-45.
- Stiglitz, J. E. (2002). Information and the Change in the Paradigm in Economics. *The American Economic Review*, 92(3), 460-501.
- Umar, M., & Sun, G. (2018). Determinants of Non-Performing Loans in Chinese Banks. *Journal of Asia Business Studies*, 12(3), 273-289. <http://dx.doi.org/10.1108/JABS-01-2016-0005>.