



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH RASIO PERMODALAN DAN TINGKAT SUKU
BUNGA KREDIT TERHADAP TOTAL KREDIT PADA BANK
UMUM KONVENSIONAL DI INDONESIA**

SKRIPSI

Putri Juwita

1902025101

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI MANAJEMEN
JAKARTA
2023



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH RASIO PERMODALAN DAN TINGKAT SUKU
BUNGA KREDIT TERHADAP TOTAL KREDIT PADA BANK
UMUM KONVENSIONAL DI INDONESIA**

SKRIPSI

Putri Juwita

1902025101

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI MANAJEMEN
JAKARTA
2023

PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya menyatakan bahwa sesungguhnya Skripsi dengan judul **“PENGARUH RASIO PERMODALAN DAN TINGKAT SUKU BUNGA KREDIT TERHADAP TOTAL KREDIT PADA BANK UMUM KONVENSIONAL DI INDONESIA”** merupakan hasil karya sendiri dan seputar pengetahuan saya serta keyakinan saya tidak mencantumkan tanpa pengakuan bahan-bahan yang telah dipublikasikan sebelumnya atau ditulis oleh orang lain, atau sebagian bahan yang pernah diajukan untuk gelar atau ijazah pada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA atau perguruan tinggi lainnya.

Semua sumber baik yang diambil maupun berupa rujukan telah saya nyatakan benar. Apabila ternyata dikemudian hari penulisan Skripsi ini merupakan hasil plagiat (penjiplakan) terhadap karya orang lain, maka saya siap bertanggungjawab sekaligus siap menerima sanksi ataupun hukuman berdasarkan aturan di Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA

Jakarta, 02 Februari 2023



(Putri Juwita)
NIM. 1902025101

PERSETUJUAN SKRIPSI

JUDUL : **PENGARUH RASIO PERMODALAN DAN
TINGKAT SUKU BUNGA KREDIT TERHADAP
TOTAL KREDIT PADA BANK UMUM
KONVENSIONAL DI INDONESIA**



NAMA : **PUTRI JUWITA**

NIM : **1902025101**

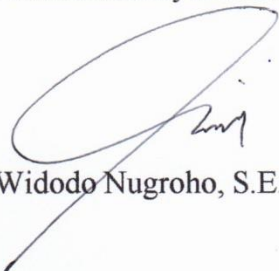
PROGRAM STUDI : **MANAJEMEN**

TAHUN AKADEMIK : **2022/2023**

Skripsi ini telah disetujui oleh pembimbing untuk diujikan dalam ujian skripsi:

Pembimbing I	Tupi Setyowati, S.E., M.M.	
Pembimbing II	Pahman Habibi, S.E., M.M.	

Mengetahui,
Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Prof. DR. Hamka


Arif Widodo Nugroho, S.E., M.M.

PENGESAHAN SKRIPSI

Skripsi dengan judul:

PENGARUH RASIO PERMODALAN DAN TINGKAT SUKU BUNGA KREDIT TERHADAP TOTAL KREDIT PADA BANK UMUM KONVENSIONAL DI INDONESIA

Yang disusun oleh:

Putri Juwita
1902025101

Telah diperiksa dan dipertahankan didepan panitia ujian kesarjanaan strata-satu
(S1) Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah

Prof. DR. HAMKA

Pada tanggal : 08 Februari 2023

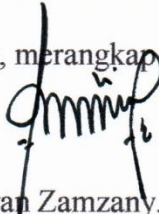
Tim Penguji:

Ketua, merangkap anggota:



(Dr. Asep Sutarman, SE., MBA.)

Sekretaris, merangkap anggota:



(Faizal Ridwan Zamzany, SE., MM.)

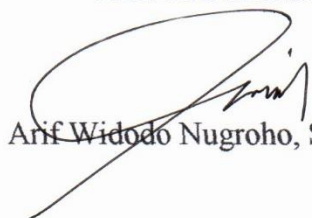
Anggota:



(Ani Silvia, S.TP., M.S.M.)

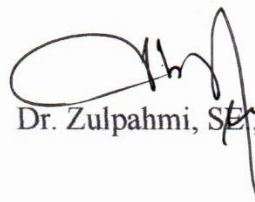
Mengetahui,

Ketua Program Studi Manajemen
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah
Prof. DR. HAMKA



Arif Widodo Nugroho, SE., MM.

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah
Prof. DR. HAMKA



Dr. Zulpahmi, SE., M.Si.

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI
UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai civitas akademik Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Putri Juwita
NIM : 1902025101
Program Studi : S1 Manajemen
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Pof. DR. HAMKA
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA, **Hak Bebas Royalti Noneksklusif (Non-exclusive Royalty Free-Right)** atas karya ilmiah saya yang berjudul “PENGARUH RASIO PERMODALAN DAN TINGKAT SUKU BUNGA KREDIT TERHADAP TOTAL KREDIT PADA BANK UMUM KONVENSIONAL DI INDONESIA”. Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan hak bebas royalti noneksklusif ini Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta. Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di Jakarta
Pada Tanggal: 02 Februari 2023
Yang Menyatakan,



(Putri juwita)

ABSTRAK

Putri Juwita (1902025101)

PENGARUH RASIO PERMODALAN DAN TINGKAT SUKU BUNGA KREDIT TERHADAP TOTAL KREDIT PADA BANK UMUM KONVENSIONAL DI INDONESIA

Skripsi. Program Strata Satu Program Studi Manajemen. Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. 2023. Jakarta.

Kata kunci: Rasio Permodalan, Tingkat Suku Bunga Kredit, Total Kredit

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana pengaruh antara Rasio Permodalan dan Tingkat Suku Bunga Kredit terhadap Total Kredit pada perusahaan perbankan (bank umum konvensional) di Indonesia. Variabel yang diteliti adalah Rasio Permodalan, Tingkat Suku Bunga Kredit dan Total Kredit. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini sebanyak 10 perusahaan. Data sekunder dikumpulkan Di Pusat Referensi Pasar Modal yang terdapat di Bursa Efek Indonesia dan dilengkapi dengan sumber data pustaka lainnya. Penelitian ini dihitung dan dianalisis menggunakan software SPSS 26.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial Rasio Permodalan berpengaruh terhadap Total Kredit. Sedangkan Tingkat Suku Bunga Kredit tidak berpengaruh terhadap Total Kredit. Namun secara bersama-sama (simultan), Rasio Permodalan dan Tingkat Suku Bunga Kredit Berpengaruh terhadap Total Kredit. Jumlah pengaruh yang disebabkan oleh variabel-variabel ini sebesar 17% sisanya dijelaskan oleh variabel lain yang tidak terdapat pada penelitian ini.

Diharapkan untuk penelitian selanjutnya menggunakan proksi yang berbeda seperti rasio lainnya untuk pengaruh Rasio Permodalan terhadap Total Kredit. Kemudian, peneliti menggunakan variabel-variabel lainnya untuk meneliti pengaruh Tingkat Suku Bunga Kredit terhadap Total Kredit seperti Deposito, Tabungan dan variabel lainnya.

ABSTRACT

Putri Juwita (1902025101)

THE EFFECT OF CAPITAL RATIO AND CREDIT INTEREST RATES ON TOTAL CREDIT IN CONVENTIONAL COMMERCIAL BANKS IN INDONESIA

Thesis. Management Study Program Undergraduate Program. Faculty of Economics and Business Muhammadiyah University Prof. Dr. HAMKA. 2023. Jakarta.

Keywords: Capital Ratio, Credit Interest Rate, Total Credit

This study aims to find out how the influence of Capital Ratio and Loan Interest Rates on Total Credit in banking companies (conventional commercial banks) in Indonesia. The variables studied were Capital Ratio, Loan Interest Rates and Total Loans. The sample used in this study were 10 companies. The second data is collected at the Capital Market Reference Center at the Indonesia Stock Exchange and is complemented by other sources of bibliographical data. This study was calculated and analyzed using SPSS 26 software.

The results of the study show that partially Capital Ratio have an effect on Total Credit. Meanwhile, Credit Interest Rates have no effect on Total Credit. Simultaneously Capital Ratio and Credit Interest Rates affect Total Credit. The amount of influence caused by these variables is 17%, the rest is explained by other variables that are not included in this study.

It is hoped that further research will use a different proxy like other ratios for the influence of the Capital Ratio to Total Credit. Then, researchers use other variables to examine the effect of Interest Rates on Total Loans such as Deposits, Savings and other variables.

KATA PENGANTAR

Bismillahirrohmanirrohim

Assalamu 'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Puji dan syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah *subhanahu wa ta'ala* yang telah memberikan rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Shalawat serta salam tak lupa diucapkan kepada baginda Nabi Muhammad *Shalallahu'alaihi Wassalam* serta para keluarganya, sahabatnya dan pengikutnya. Berkat ridho orang tua dan keluarga tercinta yang selalu memberikan doa, semangat, dukungan moril serta material sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “PENGARUH RASIO PERMODALAN DAN TINGKAT SUKU BUNGA KREDIT TERHADAP TOTAL KREDIT PADA BANK UMUM KONVENSIONAL DI INDONESIA.”

Tujuan disusunnya skripsi ini adalah sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana ekonomi. Dalam penyusunannya penulis banyak mendapat bantuan serta dukungan dari berbagai pihak baik secara langsung maupun tidak. Pada kesempatan ini, penulis ingin mengucapkan terimakasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Gunawan Suryoputro, M. Hum selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Prof. Dr. HAMKA.
2. Bapak Dr. Zulpahmi, S.E., M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
3. Bapak Sumardi, S.E, M.Si selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.

4. Bapak M. Nurrasyidin, S.E, M.Si selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof DR. HAMKA.
5. Bapak Edi Setiawan, S.E., M.M selaku Wakil Dekan III Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof DR. HAMKA.
6. Bapak Dr. Tohirin, SHI., M.PdI selaku Wakil Dekan IV Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof DR. HAMKA.
7. Bapak Arif Widodo Nugroho, S.E., M.M selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof DR. HAMKA.
8. Ibu Tupi Setyowati., S.E., M.M selaku Dosen Pembimbing Skripsi I yang telah menyediakan waktu, memberikan saran, masukan, kritik, serta arahan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
9. Bapak Pahman Habibi., S.E., M.M selaku Dosen Pembimbing Skripsi II yang telah menyediakan waktu, memberikan saran, masukan, kritik, serta arahan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
10. Seluruh dosen pengajar Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA yang telah memberikan ilmunya dan bantuan kepada penulis.
11. Terimakasih Bapak, Mama, Adik dan keluarga yang selalu memberikan semangat dan dukungan selama penulisan skripsi ini.
12. Terimakasih Kakak Ulil, Hasna, Diva dan semua teman-teman terdekat saya serta rekan-rekan seperjuangan Manajemen Angkatan 2019 yang tiada henti memberikan dukungan selama menyusun skripsi ini hingga selesai.

13. *Last but not least*, terimakasih untuk diri saya sendiri karna sudah percaya bisa melewati ini, untuk seluruh kerja keras yang telah dilakukan dan tidak pernah berhenti. Terimakasih sudah berhasil menyelesaikan skripsi ini.

Akhir kata penulis memohon maaf apabila dalam penulisan skripsi ini masih terdapat banyak kesalahan yang tidak disadari. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak.

Barakallahu fikum,

Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Jakarta, 02 Februari 2023



Putri Juwita

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
PERNYATAAN ORISINALITAS.....	ii
PERNYATAAN UJIAN SKRIPSI.....	iii
PENGESAHAN SKRIPSI.....	iv
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI.....	v
UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS	v
ABSTRAK	vi
ABSTRACT	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Permasalahan	9
1.2.1 Identifikasi Masalah.....	9
1.2.2 Pembatasan Masalah.....	10
1.2.3 Rumusan Masalah	11
1.3 Tujuan Penelitian	11
1.4 Manfaat Penelitian	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	14
2.1 Gambaran Penelitian Terdahulu.....	14
2.2 Telaah Pustaka	30
2.2.1 Kegiatan Usaha Bank-Bank.....	30
2.2.2 Rasio Permodalan.....	31
2.2.3 Basel.....	32
2.2.4 Tingkat Suku Bunga Kredit.....	37
2.2.5 Penyaluran Kredit.....	38
2.3 Kerangka Pemikiran Teoritis	43

2.3.1 Hubungan Rasio Permodalan terhadap Total Kredit.....	43
2.3.2 Hubungan Tingkat Suku Bunga Kredit terhadap Total Kredit.....	44
2.4 Rumusan Hipotesis	44
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	46
3.1 Metodologi Penelitian	46
3.2 Operasional Variabel.....	46
3.2.1 Variabel Dependen (Y).....	47
3.2.2 Variabel Independen (X).....	47
3.3 Populasi dan Sampel	49
3.3.1 Populasi	49
3.3.2 Sampel.....	51
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	52
3.4.1 Tempat dan Waktu Penelitian.....	52
3.4.2 Teknik Pengumpulan Data.....	52
3.5 Teknik Pengolahan Data dan Analisis Data.....	53
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	54
3.5.2 Analisis Regresi Linear Berganda	54
3.5.3 Uji Asumsi Klasik.....	54
3.5.4 Uji Hipotesis	57
3.5.5 Koefisien Determinasi R Square (R ²).....	59
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	60
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	60
4.1.1 Profil Singkat Perusahaan	60
4.2 Data Perusahaan	65
4.2.1 Rasio Permodalan.....	65
4.2.1.1 Equity to Total Aset (EQTA)	65
4.2.2 Tingkat Suku Bunga Kredit.....	66
4.2.3 Hasil Perhitungan Total Kredit	67
4.3 Hasil Pengolahan Data dan Interpretasi.....	68
4.3.1 Analisa Statistik Deskriptif.....	68
4.3.2 Analisis Regresi Linear Berganda	69

4.3.3 Uji Asumsi Klasik.....	71
4.3.4 Uji Hipotesis	75
4.3.5 Koefisien Determinasi.....	77
4.4 Interpretasi Hasil Penelitian	78
4.4.1 Pengaruh Rasio Permodalan terhadap Total Kredit.....	78
4.4.2 Pengaruh Tingkat Suku Bunga Kredit terhadap Total Kredit.....	79
4.4.3 Pengaruh Rasio Permodalan dan Tingkat Suku Bunga Kredit terhadap Total Kredit	80
4.4.4 Koefisien Determinasi.....	80
BAB V PENUTUP.....	82
5.1 Kesimpulan	82
5.2 Saran	83
DAFTAR PUSTAKA	85
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Nomor	Judul Tabel	Halaman
1.	Ringkasan Penelitian Terdahulu	18
2.	Daftar Jumlah Populasi Bank Umum Konvensional di Indonesia dalam Periode Peneliti Periode 2017-2021	53
3.	Daftar Sampel Perusahaan Bank Umum Konvensional di Indonesia yang Terdaftar di BEI Periode 2017-2021	55
4.	Kriteria Pengujian Autokorelasi.....	60
5.	Rasio Permodalan.....	69
6.	Tingkat Suku Bunga Kredit	70
7.	Total Kredit	71
8.	Hasil Analisa Statistik Deskriptif.....	72
9.	Hasil Analisis Regresi Linear Berganda	73
10.	Hasil Uji Normalitas	74
11.	Hasil Uji Multikolinearitas.....	76
12.	Hasil Uji Autokorelasi.....	77
13.	Hasil Uji T.....	78
14.	Hasil Uji F.....	79
15.	Hasil Koefisien Determinasi	80

DAFTAR GAMBAR

Nomor	Judul Gambar	Halaman
1.	Grafik Rasio Permodalan	19
2.	Grafik Rata-Rata Tingkat Suku Bunga Kredit Konsumtif	20
3.	Grafik Penyaluran Dana dan Kredit Bank Umum Indonesia.....	22
4.	Skema Kerangka Konseptual Penelitian	63
5.	Hasil Uji Heteroskedastisitas	90

DAFTAR LAMPIRAN

Nomor	Judul Gambar	Halaman
1.	Daftar Populasi Perusahaan Bank Umum Konvensional Periode 2017-2021	1/10
2.	Daftar Populasi Perusahaan Bank Umum Konvensional Periode 2017-2021	2/10
3.	Data Hasil Perhitungan Variabel Rasio Permodalan.....	2/10
4.	Data Hasil Perhitungan Variabel Tingkat Suku Bunga Kredit	3/10
5.	Data Hasil Perhitungan Variabel Total Kredit	3/10
6.	Hasil Analisis Statistik Deskriptif	4/10
7.	Hasil Analisis Regresi Linear Berganda	4/10
8.	Hasil Uji Normalitas.....	4/10
9.	Hasil Uji Heteroskedastisitas	5/10
10.	Hasil Uji Multikolinearitas	5/10
11.	Hasil Uji Autokorelasi.....	5/10
12.	Hasil Uji t	6/10
13.	Hasil Uji F	6/10
14.	Hasil Uji Koefisien Determinasi	6/10
15.	Surat tugas	7/10
16.	Catatan Konsultasi Skripsi Pembimbing 1	8/10
17.	Catatan Konsultasi Skripsi Pembimbing II	9/10
18.	Daftar Riwayat Hidup	10/10

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Industri sektor perbankan sangat penting dalam upaya meningkatkan kesejahteraan masyarakat dan kemajuan ekonomi. Menurut Natalia, perbankan Indonesia bertujuan untuk mendukung pelaksanaan pembangunan nasional dalam rangka meningkatkan pemerataan pembangunan dan hasilnya, pertumbuhan ekonomi, dan stabilitas nasional guna meningkatkan kesejahteraan rakyat seluruhnya (Chosyali, 2019).

Terpuruknya perekonomian Indonesia diikuti dengan melemahnya industri perbankan. Penyaluran kredit yang berlebihan dapat *menimbulkan liquidity mismatch*, yang secara sederhana dapat diartikan sebagai ketidaksesuaian antara penerimaan dan penarikan dana pada bank, baik jangka panjang maupun jangka yang pendek. Apabila tidak ditangani dengan baik, permasalahan menimbulkan *liquidity mismatch* yang terjadi pada salah satu bank dapat berakibat fatal bagi perekonomian suatu negara, terutama apabila menimbulkan *liquidity mismatch* terjadi pada bank yang memiliki dampak sistemik (Mayasari, 2017).

Sektor keuangan di Indonesia berpusat pada perbankan, dimana bank bertanggungjawab menghimpun dana masyarakat dan menyalurkannya dalam bentuk pendanaan eksternal untuk perusahaan besar maupun perusahaan kecil. Di Indonesia saat ini terdapat 120 bank umum, termasuk 109 bank tradisional dan 11 bank umum syariah. Bank-bank milik negara, bank umum swasta nasional, bank

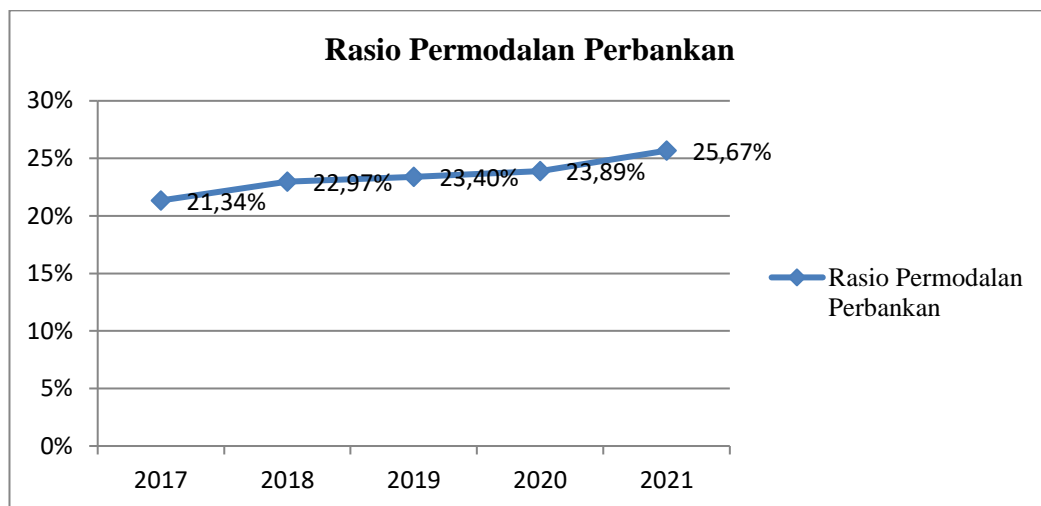
pembangunan daerah, dan bank asing campuran. Empat jenis bank tersebut adalah kelompok perbankan yang telah terdegradasi oleh bank umum.

Menurut Jokipii dalam jurnal Mahdi (2018) mengungkapkan untuk menilai kelayakan kredit dari masing-masing bank, ditambahkan dua proksi. Total pinjaman adalah logaritma dari total pinjaman yang disalurkan oleh masing-masing bank menjadi utama. Yang kedua adalah rasio permodalan terhadap total asset, yang merupakan salah satu cara untuk menentukan kemampuan bank.

Rasio Kecukupan Modal adalah istilah yang digunakan dalam industri perbankan untuk menggambarkan permodalan. Menurut Dendawijaya dalam jurnal Nurjanah (2021), permodalan adalah logaritma kinerja perbankan untuk menentukan kecukupan modal yang dimiliki suatu bank untuk mendukung asset yang menimbulkan risiko, seperti penyaluran atau pinjaman kredit. Menurut Taswan dalam jurnal Nurjanah (2021), tingkat kecukupan modal biasanya bergantung pada portofolio asetnya. Hal ini berarti bahwa kemampuan bank untuk menyalurkan kredit meningkat dengan rasio permodalan. Hal ini disebabkan bank dengan rasio permodalan yang tinggi memiliki pendanaan yang cukup untuk membayar kerugian.

Equity to Total Asset (EQTA) yang digunakan untuk mengukur proporsi investasi pemilik yang digunakan untuk membiayai asset perusahaan dan ini menunjukkan proporsi dana pemilik terhadap total dana yang diinvestasikan dalam bisnis Yungchih dalam jurnal Hersugondo (2020). Disinilah letak kunci ekuitas terhadap asset, yaitu untuk menentukan seberapa besar persentase asset perusahaan yang dimiliki investor dan tidak diungkit dan karenanya dapat berada dibawah

kendali seperti bank jika terjadi kebangkrutan. Semakin tinggi rasio ekuitas terhadap asset, maka semakin sedikit *leverage* perusahaan, yang berarti bahwa persentase asetnya lebih besar dimiliki oleh perusahaan dan investornya.



Sumber: OJK, dan data diolah oleh peneliti, 2022

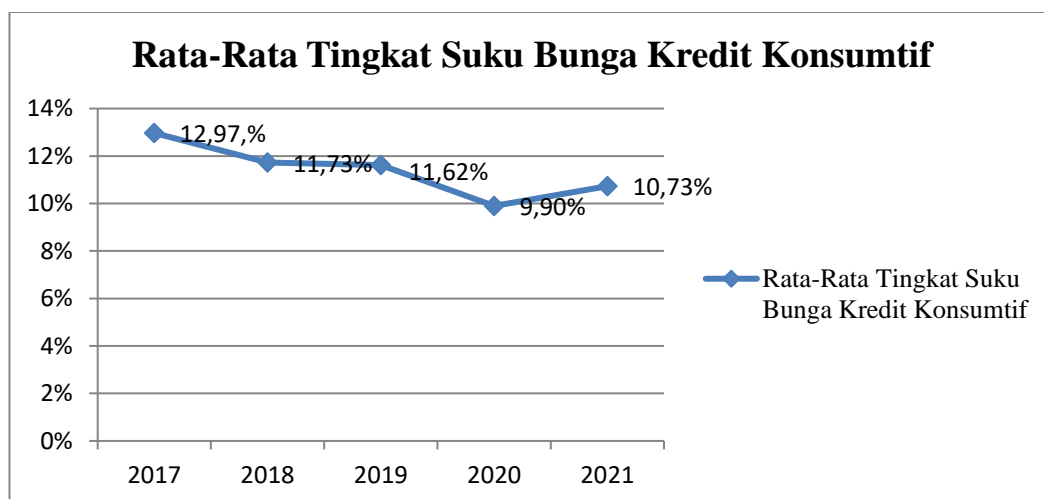
Gambar 1
Grafik Rasio Permodalan

Berdasarkan pada grafik Rasio Permodalan di atas, dapat dilihat bahwa kondisi Rasio Permodalan pada perusahaan perbankan dalam 5 tahun terakhir mengalami peningkatan setiap tahunnya. Selama 5 tahun terakhir dapat dilihat untuk nilai Rasio Permodalan memiliki nilai rata-rata tertinggi pada tahun 2021 yaitu memiliki nilai sebesar 25,69%, dan yang memiliki nilai rata-rata terendah ada pada tahun 2017 yaitu sebesar 21,34%.

Kenaikan suku bunga diikuti dengan kenaikan kredit. Pada dasarnya, permintaan pinjaman dipengaruhi oleh kenaikan suku bunga. Menurut penelitian yang sudah dilakukan, suku bunga kredit memiliki hubungan yang buruk. Meskipun bertentangan dengan teori, sebenarnya yang terjadi di Indonesia saat ini adalah kenaikan suku bunga yang diikuti dengan kenaikan ketersediaan kredit.

Fakta ini mendorong para peneliti untuk mengkaji penawaran kredit di Indonesia (Nurjanah & Arida, 2021).

Teori konsumsi Keynes didasarkan atas hukum psikologis yang mendasar tentang konsumsi. Menurut Muana dalam jurnal Kumaat (2020), menjelaskan: apabila pendapatan mengalami kenaikan, maka konsumsi juga akan mengalami kenaikan. Pengeluaran konsumsi merupakan fungsi dari pendapatan disposibel. Menurut Sukirno dalam jurnal Kumaat (2020) ialah: pengeluaran konsumsi bukan saja dibiayai oleh pendapatan, tetapi dari sumber-sumber lain seperti tabungan, menjual harta kekayaan atau dari pinjaman. Keadaan ini terjadi karena adanya kelebihan pengeluaran dari pada pendapatan yang diperoleh, dengan demikian semakin tinggi pendapatan maka semakin tinggi untuk memenuhi kebutuhan konsumsinya sehari-hari.



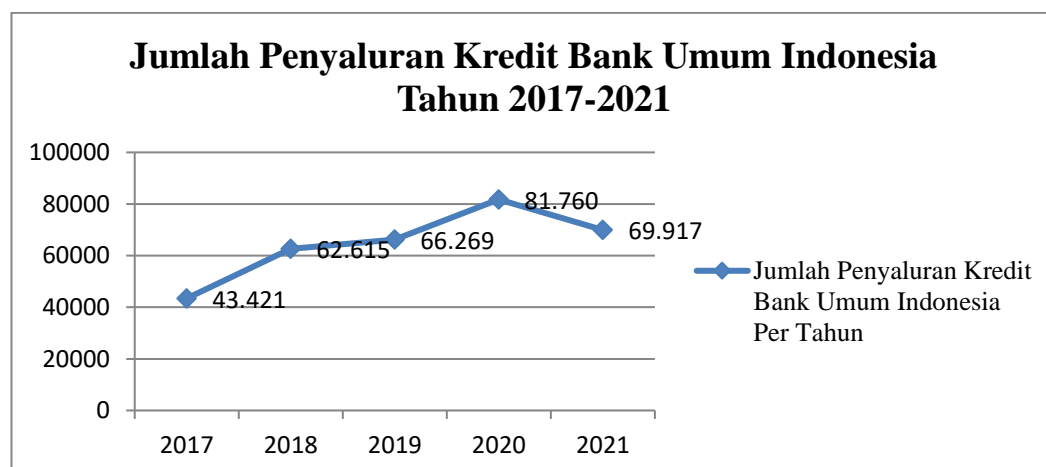
Sumber: OJK, dan data diolah oleh peneliti, 2022

Gambar 2
Grafik Rata-Rata Tingkat Suku Bunga Konsumtif

Berdasarkan pada grafik rata-rata Tingkat Suku Bunga Kredit Konsumtif diatas, dapat dilihat bahwa kondisi Tingkat Suku Bunga Kredit Konsumtif pada perusahaan perbankan dalam 5 tahun terakhir mengalami fluktuasi yaitu naik turunnya rata-rata nilai dari Tingkat Suku Bunga Kredit Konsumtif. Selama 5 tahun terakhir dapat dilihat untuk nilai rata-rata dari Tingkat Suku Bunga Kredit Konsumtif memiliki nilai rata-rata tertinggi pada tahun 2017 yaitu memiliki nilai sebesar 12,97%, dan yang memiliki nilai rata-rata terendah ada pada tahun 2020 yaitu sebesar 9,90%.

Standar penyaluran kredit pada triwulan I 2022 diperkirakan sedikit lebih ketat dibandingkan tahun sebelumnya. Hal ini ditandai dari *Indeks Lending Standard* (ILS) sebesar 3,4%, lebih tinggi dibandingkan dengan 2,6% pada triwulan sebelumnya. Kondisi tersebut dipengaruhi oleh perkiraan peningkatan suku bunga kredit yang dilakukan oleh sebagian bank.

Perkembangan penyaluran kredit di Indonesia oleh bank-bank umum sejak tahun 2017-2021 yang terus meningkat dapat dilihat pada gambar berikut.



Sumber: (diolah penulis, 2021)

Gambar 3

Grafik Penyaluran Dana dan Kredit Bank Umum Indonesia

Berdasarkan pada grafik Penyaluran Kredit Bank Umum Indonesia Tahun 2017-2021 diatas, dapat dilihat bahwa kondisi Penyaluran Kredit Bank Umum Indonesia pada perusahaan perbankan dalam 5 tahun terakhir mengalami fluktuasi yaitu naik turunnya nilai dari Penyaluran Kredit Bank Umum Indonesia. Selama 5 tahun terakhir dapat dilihat untuk nilai Penyaluran Kredit Bank Umum Indonesia Tahun 2017-2021 memiliki nilai rata-rata tertinggi pada tahun 2020 yaitu memiliki nilai sebesar 81.760, dan yang memiliki nilai terendah ada pada tahun 2017 yaitu sebesar 43.421.

Peningkatan penyaluran kredit tersebut menunjukkan bahwa sektor perbankan dan bank umum di Indonesia yang selalu berupaya meningkatkan kapasitas pendanaan dan pangsa pasarnya. Dengan situasi tersebut, cara yang dapat diterapkan yang akan dilakukan oleh bank-bank umum yang berpacu meningkatkan dalam penyaluran kreditnya adalah dengan merendahkan suku bunga kredit, penurunan persyaratan kredit dan pelonggaran permintaan agunan. Hal ini efeknya pada kualitas bisnis kredit dan risiko kerugian kredit yang dihadapi oleh perbankan. Hal ini akan berdampak pada standar penyaluran kredit serta risiko kerugian kredit yang harus dihadapi bank.

Menurut Bank Indonesia www.bi.go.id, pemberian pinjaman kepada kelompok berisiko tinggi akan menjadi kurang hati-hati selama fase ekspansi pada tahun 2020 karena lembaga keuangan Indonesia cenderung memiliki ekspektasi yang terlalu optimis terhadap solvabilitas nasabah. Akibatnya adalah terjadi penumpukan kredit yang pada masa kontraksi ekonomi dapat berubah menjadi kredit macet.

Di negara berkembang khususnya negara Vietnam, kredit perbankan dipandang sebagai motor penggerak pertumbuhan ekonomi. Uang dalam jumlah besar yang mengalir ke perekonomian melalui bank-bank yang dikendalikan negara menyebabkan tingkat pertumbuhan kredit yang signifikan yang dianggap sebagai indikator kunci nasional (Vo, 2018). Dalam studi pertumbuhan kredit yang cukup komprehensif, Foos et al. dalam jurnal Van Dan Dang (2019) menemukan bahwa di sebagian besar negara OECD utama, pertumbuhan pinjaman yang tinggi menyebabkan risiko yang lebih besar bagi bank di tahun-tahun berikutnya, menyiratkan bahwa penerapan strategi pertumbuhan pinjaman yang cepat membuat bank menghadapi kinerja yang lebih buruk. Masalah ini diangkat dalam konteks bahwa bank-bank di Asia sejak krisis keuangan tahun 1997 harus beroperasi di bawah peraturan yang lebih ketat dan kebijakan manajemen risiko yang lebih ketat Pattarathammas & Mongkonkiattichai dalam jurnal Van Dan Dang (2019). Selain itu, diamati bahwa bank cenderung mempersempit aktivitas pinjaman ketika otoritas lokal memiliki pengaruh yang signifikan terhadap perilaku bank Qian et al., dalam jurnal Van Dan Dang (2019) di negara berkembang.

Namun, sistem perbankan Vietnam masih menghadapi banyak tantangan dan kesulitan. Dominasi bank-bank BUMN Batten & Vo, dalam jurnal Van Dan Dang (2019) atau kualitas kredit dan penanganan kredit macet menjadi perhatian utama. Portofolio pinjaman bank di Vietnam relatif berisiko karena tingkat konsentrasi yang tinggi pada beberapa industri ekonomi (Dang & Huynh, 2019). Pertumbuhan kredit yang pesat menimbulkan beban modal bagi perbankan (Vo, 2018). Tingkat pertumbuhan kredit merupakan indikator yang sangat penting dalam pengelolaan

kebijakan moneter Bank Negara Vietnam yang menetapkan kuota pertumbuhan kredit tahunan untuk setiap bank berdasarkan penilaian kinerja masing-masing bank. Selain itu, perlu dicatat bahwa sistem perbankan Vietnam tampaknya cukup lambat dibandingkan dengan bank negara lain dalam penerapan standar Basel II karena rasio kecukupan modal hanya diterapkan secara percontohan di beberapa bank.

Penelitian tentang Rasio Permodalan (EQTA) oleh (Kumalasari & Hersugondo, 2020) menunjukkan bahwa variabel EQTA memiliki pengaruh signifikan terhadap penyaluran kredit. Sedangkan penelitian yang dilakukan oleh (Setiawan, Octahayu, dan Putri, 2022) menunjukkan bahwa EQTA tidak memiliki pengaruh signifikan negatif terhadap Total Pinjaman.

Penelitian tentang Tingkat Suku Bunga Kredit yang dilakukan oleh (Ja Siwi., 2019) tentang pengaruh Tingkat Suku Bunga terhadap Total Kredit pada bank umum di Indonesia. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa Tingkat Suku Bunga berpengaruh signifikan terhadap Total Kredit pada bank umum di Indonesia. Hal tersebut menjelaskan jika tingkat suku bunga menurun dari tingkat sebelumnya, maka akan terjadi peningkatan permintaan kredit dari bank-bank umum di Indonesia. Namun sebaliknya hasil penelitian (Rachmawati, 2019) tentang pengaruh Tingkat Suku Bunga Kredit terhadap Total Kredit bank umum di Indonesia mengenai Tingkat Suku Bunga Kredit secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap Total Kredit. Hal ini berarti jika tingkat suku bunga meningkat dari tingkat sebelumnya, maka akan terjadi penurunan permintaan kredit dari bank-bank umum di Indonesia.

Penelitian sebelumnya mengenai suku bunga kredit, yang menjelaskan bahwa suku bunga kredit jika sumber kredit dinyatakan dalam permintaan kredit sebagai produk atau barang yang diinginkan dan suku bunga kredit dinyatakan sebagai harga, maka permintaan kredit lebih rendah harga komoditasnya, begitu pula sebaliknya. Berdasarkan uraian yang dipaparkan, peneliti ingin mengetahui dan menguji pertumbuhan penulis berkeinginan untuk meneliti penelitian dengan judul **“Pengaruh Rasio Permodalan dan Tingkat Suku Bunga Kredit terhadap Total Kredit pada Bank Umum Konvensional di Indonesia.”**

1.2 Permasalahan

1.2.1 Identifikasi Masalah

Identifikasi masalah yang digunakan penulis pada penelitian ini sebagai berikut:

1. Penyaluran kredit yang berlebihan dapat menimbulkan *liquidity mismatch*. Apabila tidak ditangani dengan baik, permasalahan yang menimbulkan *liquidity mismatch* yang terjadi pada salah satu bank dapat berakibat fatal bagi perekonomian suatu negara dan memiliki dampak secara sistemik.
2. Tingkat kecukupan modal biasanya bergantung pada portofolio asetnya. Hal ini berarti bahwa kemampuan bank untuk menyalurkan kredit meningkat dengan rasio permodalan. Hal ini disebabkan bank dengan rasio permodalan yang tinggi memiliki pendanaan yang cukup untuk membayar kerugian.
3. Kenaikan suku bunga diikuti dengan kenaikan kredit. Pengeluaran konsumsi bukan saja dibiayai oleh pendapatan, tetapi dari sumber-sumber lain seperti tabungan, menjual harta kekayaan atau dari pinjamam. Keadaan ini terjadi

karena adanya kelebihan pengeluaran dari pada pendapatan yang diperoleh, dengan demikian semakin tinggi pendapatan maka semakin tinggi untuk memenuhi kebutuhan konsumsinya sehari-hari.

4. Peningkatan penyaluran kredit tersebut menunjukkan bahwa sektor perbankan dan bank umum di Indonesia yang selalu berupaya meningkatkan kapasitas pendanaan dan pangsa pasarnya. Dengan situasi tersebut, cara yang dapat diterapkan yang akan dilakukan oleh bank-bank umum yang berupaya meningkatkan dalam penyaluran kreditnya adalah dengan merendahkan suku bunga kredit, penurunan persyaratan kredit dan pelonggaran permintaan agunan.

1.2.2 Pembatasan Masalah

Batasan masalah dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Objek dari penelitian ini yaitu bank umum konvensional yang telah terdaftar di Bursa Efek Indonesia sebanyak 10 bank yang menjadi fokus penelitian ini. Sampel yang dipilih terdiri dari bank konvensional dan memiliki pinjaman kredit yang besar. Bank umum syariah tidak dimasukkan ke dalam penelitian ini karena format laporan bank umum syariah yang berbeda (laporan bank syariah).
2. Penelitian ini dibuat dengan batasan rentang waktu penelitian, yaitu dari tahun 2017-2021 yang digunakan merupakan data sekunder dari Laporan Bank Umum Konvensional Bank Indonesia.

1.2.3 Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang yang sudah dijelaskan diatas, maka rumusan masalah yang dilakukan peneliti adalah sebagai berikut:

1. Apakah Rasio Permodalan memiliki pengaruh terhadap Total Kredit pada Bank Umum Konvensional di Indonesia secara parsial
2. Apakah Tingkat Suku Bunga Kredit memiliki pengaruh terhadap Total Kredit pada Bank Umum Konvensional di Indonesia secara parsial
3. Apakah Rasio Permodalan dan Tingkat Suku Bunga Kredit memiliki pengaruh terhadap Total Kredit pada Bank Umum Konvensional di Indonesia secara bersamaan (simultan)

1.3 Tujuan Penelitian

Penelitian ini dilakukan bertujuan untuk memberikan jawaban atas rumusan masalah, yaitu:

1. Untuk mengetahui pengaruh Rasio Permodalan memiliki pengaruh secara parsial terhadap Total Kredit pada Bank Umum Konvensional di Indonesia
2. Untuk mengetahui Tingkat Suku Bunga Kredit memiliki pengaruh secara parsial terhadap Total Kredit pada Bank Umum Konvensional di Indonesia
3. Untuk mengetahui pengaruh Rasio Permodalan dan Tingkat Suku Bunga kredit berpengaruh secara simultan terhadap Total Kredit pada Bank Umum Konvensional di Indonesia

1.4 Manfaat Penelitian

Dengan dilakukannya penelitian ini, diharapkan penelitian ini dapat memberi manfaat bagi pembaca sebagai berikut:

1. Manfaat Teoritis

Hasil penelitian ini diharapkan dapat bermanfaat bagi pengembangan ilmu ekonomi sebagai sumber bacaan atau referensi yang akan memberikan informasi mengenai Pengaruh Rasio Permodalan dan Tingkat Suku Bunga Kredit terhadap Total Kredit, dan menambah sumber pustaka yang telah ada.

2. Manfaat Praktis

- 1) Bagi Akademisi

Dari hasil penelitian ini diharapkan memberikan manfaat yang berarti dalam pengembangan ilmu sebagai referensi atau pendukung penelitian selanjutnya. Khususnya yang berkaitan dengan Rasio Permodalan dan Tingkat Suku Bunga Kredit terhadap Total Kredit.

- 2) Bagi Peneliti

Dapat mengembangkan ilmu pengetahuan dan teori yang dimiliki oleh peneliti mengenai Rasio Permodalan dan Tingkat Suku Bunga Kredit terhadap Total Kredit.

- 3) Bagi Masyarakat

Dari penelitian ini diharapkan dapat dijadikan sebagai input informasi mengenai Tingkat Suku Bunga Kredit dalam keputusan meminjam dana ke bank.

- 4) Bagi Investor

Dari penelitian ini diharapkan dapat dijadikan sebagai input informasi mengenai faktor-faktor ataupun penyebab yang mempengaruhi rasio

permodalan dan tingkat suku bunga dalam proses peminjaman atau mengajukan dana ke bank.

DAFTAR PUSTAKA

- Al Zaidanin, Jamil Salem & Al Zaidanin, Omar. Jamil. (2021). The Impact of Credit Risk Management on The Financial Performance of United Arab Emirates Commercial Banks. *International Journal of Research in Business & Social Science*. Vol 10 (3). 303-319.
- Dewi, Ni. Luh. Putu. Sinta. Ratna & Ratnadi, I. Made. Dwi. (2018). Pengaruh Jumlah Nasabah Kredit dan Kredit yang Disalurkan Pada Profitabilitas dengan NPL Sebagai Pemoderasi. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*. Vol 22 (2). 1335-1362.
- Dewianawati, Dwi., Purwanto, Fajar., & Setiawan, Erry. (2022). The Effect of Financial Ratio and Interest Rate of Bank on Working Capital Loan Distribution (Study on Commercial Banks Listed in The Indonesia Stock Exchange for The Period 2017-2021). *Indonesian Journal of Business Analytics*. Vol 2 (1). 41-56.
- Fadli, Achmad. Agus. Yasin. (2019). Pengaruh Return on Assets (Roa), Liquidity Funding Ratio (LFR), Non Performing Loan (NPL), dan Capital Adequacy Ratio (CAR) Terhadap Penyaluran Kredit Pada Bank BUMN Yang Terdaftar Di BEI Periode 2013-2017. *Business Management Analysis Journal*. Vol 2 (2). 1-14.
- Hadiwadoyo, Wibowo. (2020). Kerugian Ekonomi Nasional Akibat Pandemi Covid-19. *BASKARA: Journal of Business & Entrepreneurship*. Vol 2 (2). 83-92.
- Juselius, Mikael & Tarashev, Nikola. (2021). Could Corporate Credit Losses Turn Out Higher Than Expected. *Bof Economics Review*. 1-9
- Kanapickiene, R., Staniulieniene, G. K., Teresiene, D., Spicas, R., & Neifaltas, A. (2022). Macroeconomic Determinants of Credit Risk: Evidence on The Impact on Consumer Credit in Central and Eastern European Countries. *Sustainability*. 1-62.
- Kartini., Aminuddin, H & Arif, Muhammad. (2022). Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Return Saham Perusahaan Kosmetik yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *YUME: Journal of Management*. Vol 5 (1). 193-204.

- Kepramareni, P., Pradnyawati, S. O., Sari, Ni. M. D., & Putri, Y. K. W. (2022). The Effect of Savings Growth, Deposits, Credit, Credit Interest Rate and Cash Turnover on Profit Growth in Savings and Loans Cooperative in North Denpasar Year 2017-2019. *International Journal of Accounting & Finance in Asia Pasific*. Vol 5 (1). 74-83.
- Arief, Zaenal dkk. (2022). Faktor Internal Dan Faktor Eksternal yang Mempengaruhi Profit Bank Umum Syariah di Indonesia. *Jurnal JUKIM*, 1 (4).
- Dewi, Ivana Rosediana & Bayu Arie Fianto. (2020). The Efficiency of Asean Sharia Banks For 2013-2013 Period: Two-Stage Stochastic Frontier Analysis. *Jurnal Ekonomi Syariah Teori dan Terapan*, 7 (3).
- Junaidi dkk. (2021). Islamic Banks Financial Performance Indicators in Dual Banking System: The Case of Indonesia. *Fokus Bisnis: Media Pengkajian Manajemen dan Akuntansi*, 20 (2).
- Kasanah, Roisatun dkk. (2022). Assessing the internal factor affecting the bank profitability in Indonesia: Case of dual banking system. *Jurnal Ekonomi & Keuangan Islam*, 8 (2).
- Lestari, Desty Dwi & Raden Djoko Sampurno. (2021). Analisis Pengaruh Loan Growth, Car, Nfc Dan Bank Size Terhadap Npl Pada Masa Pandemi Covid-19. *Diponegoro Journal of Management*, 11 (4).
- Lubis, Fadhilah Hanum dkk. Income Smoothing Use Financing Loss Provision In Indonesia And Malaysia's Islamic Banks. *International Journal Of Science, Technology & Management*, ISSN: 2722-4015.
- Muizzuddin, dkk. (2021). Does Institutional Quality Matter In The Relationship Between Competition And Bank Stability? Evidence From Asia. *Journal of Indonesian Economy and Business*, 36 (3).
- Nasihah, Arifatun & Moch. Doddy Ariefianto. (2022). The Role of Investment Profitability, Actuarial Back up and Capital, on Financial Soundness: A Study on Indonesia General Insurance Industry. *Budapest International Research and Critics Institute-Journal (BIRCI-Journal)*, 5 (2).

- Simanjuntak, Pittauli Lidia & Buddi Wibowo. (2019). Determinan Agresivitas Bank dalam Pengambilan Risiko: Kasus Indonesia. *Matrik: Jurnal Manajemen, Strategi Bisnis dan Kewirausahaan*, 13 (2).
- Nursyahriana, Andi., Hadjat, Michael., & Tricahyadinata, Irsan. (2017). Analisis Faktor Penyebab Terjadinya Kredit Macet. *Forum Ekonomi*. Vol 19 (1). 1-14.
- Posumah, Raynaldo. Fabian. Karel., Tulung, Joy. Elly., & Wangke, Shinta. J. C. (2022). Analisis Pengaruh Rasio Permodalan, Kualitas Piutang, Likuiditas dan Rasio Gearing Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Pembiayaan Periode 2017-2020. *Jurnal EMBA*. Vol 10 (3). 1016-1026.
- Pramadhaniar, Ajeng. (2017). Analisis Pengaruh Kondisi Makroekonomi Terhadap Performa Bank Umum Konvensional di Indonesia. *Jurnal Ilmiah*. Vol 1 (3). 1-12.
- Prihartini, Suci & Dana, I, Made. (2018). Pengaruh CAR, NPL, dan ROA Terhadap Penyaluran Kredit Usaha Rakyat (Studi Kasus Pada PT. Bank Rakyat Indonesia Tbk). *E-Jurnal Manajemen Unud*. Vol 7 (3). 1168-1194.
- Purnami, Anak. Agung. Sri & Kali, Renya. Ignasia. (2018). Pengaruh Tingkat Suku Bunga Kredit dan Non Performing Loan (NPL) terhadap Capital Adequacy Ratio (CAR) pada Bank Negara Indonesia (BNI). *Warmadewa Economic Development Journal*. Vol 1 (2). 89-93.
- Rahayu, Ni. Putu. Dhita. Werdi., Darma, I. Ketut., & Senimantara, I. Nyoman. (2022). Pengaruh Simpanan Masyarakat dan Tingkat Suku Bunga Kredit Terhadap Penyaluran Kredit Lembaga Perkreditan Desa Adat Cemenggaon Tahun 2014-2018. *Warmadewa Economic Develepoment Journal*. Vol 5 (1). 6-13.
- Sari, Laynita., Nurfazira, Nurfazira., & Septiano, Renil. (2021). Pengaruh Non Performing Loan, Suku Bunga Kredit, Dan Modal Bank Terhadap Penyaluran Kredit Pada Perusahaan Perbankan LQ 45. *Jurnal Ekonomi Manajemen Sistem Informasi*. Vol 2 (6). 702-713.
- Saputro, Arfan. Rachamdias., Sarumpaet, Susi., & Prasetyo, Tri. Joko. (2019). Analisa Pengaruh Pertumbuhan Kredit, Jenis Kredit, Tingkat Bunga Pinjaman Bank dan Inflasi Terhadap Kredit Bermasalah. Ekspansi: *Jurnal Ekonomi, Keuangan, Perbankan, dan Akuntansi*. Vol 11 (1). 1-11.

- Setiawan, Rahmat & Pratama, Ahmad. Aziz. Putra. (2019). Modal, Tingkat Likuiditas Bank, NPL, dan Pertumbuhan Kredit Perbankan Indonesia. *Matrik: Jurnal Manajemen, Strategi Bisnis, dan Kewirausahaan*. Vol 13 (1). 96-107.
- Shala, Albulena & Toci, Valentin. (2021). Bank Provisioning Behavior, Procyclicality and Capital Management in South-Eastern Europe. *Ekonomický časopis*. Vol 1 (3). 3-17.
- Singh, Sanju.Kumar., Basuki., & Setiawan, Rahmat. (2021). The Effect Of Non-Performing Loan on Profitability: Empirical Evidence From Nepalese Commercial Banks. *Journal Of Asian Finance, Economics and Business*. Vol 8 (4). 709-716.
- Sobarsyah, M., Soedarmono, W., Yudhi, W. S. A., Trinugroho, I., Warokka, A., & Pramono, S. E. (2020). Loan Growth, Capitalization, and Credit Risk in Islamic Banking. *International Economics*. 155-162.
- Soedarmono & Wahyoe., Sitorus. (2017). Abnormal Loan Growth, Credit Information Sharing and Systemic Risk in Asian Banks. *Research in International Business and Finance*. 1-25.
- Tani, Vivin. Maria. Aprilia., Amtiran, Paulina. Y., & Makatita, Reyner. F. (2019). Pengaruh Penyaluran Kredit Dan Kredit Bermasalah Terhadap Profitabilitas Perbankan (Studi Kasus Pada PT. Bank NTT Kantor Pusat). *Journal Of Management*. Vol 9 (2). 133-150.
- Utami, Dean. Aghitna & Wuryani, Eni. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Kecukupan Modal, Dana Cadangan Dan Tingkat Suku Bunga Terhadap Kredit Bermasalah Pada Bank Umum Konvensional Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2017. *Jurnal Akuntansi Unesa*. Vol 8 (2). 1-10.
- Wahyudi & Suriyanti. (2020). Dampak Kinerja Keuangan Terhadap Return Saham Perusahaan Kosmetik Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Invoice: Jurnal Ilmu Akuntansi*. Vol 2 (2). 1-15.
- Widyastuti, Hindarsih., Andriyani, Kiki. Afita., & Leon, Farah. Margaretha. (2021). Dampak Manajemen Risiko Pada Kinerja Keuangan Bank Umum Konvensional di Indonesia. *Jurnal Magister Akuntansi Trisakti*. Vol 8 (1). 29-44.

Wu, Shih. Wei., Nguyen, Manh. Thao., & Nguyen, Phi. Hung. (2022). Does Loan Growth Impact on Bank Risk. *Heliyon*. 1-7.

Wulansari, Rimbi. (2020). Analisis Pengaruh Pertumbuhan Kredit Perbankan Terhadap Stabilitas Sistem Keuangan. *Jurnal Ilmiah*. 1-11.

Zunic, Amila., Kozaric, Kemal., & Dzelihodzic, Emina. Zunic. (2021). Non-Performing Loan Determinants and Impact of Covid-19: Case of Bosnia and Herzegovina. *Journal Of Central Banking Theory and Practice*. 5-22.