

**PENGARUH BIAYA OPERASIONAL DAN PENDAPATAN
OPERASIONAL, *DEBT TO EQUITY RATIO*, DAN *LOAN TO DEPOSIT
RATIO* TERHADAP *RETURN ON ASSETS* PERUSAHAAN SUB SEKTOR
PERBANKAN DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2020-2024**

TUGAS AKHIR

Novita Suci Rama Dania

223402416061



**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS NASIONAL
JAKARTA
2026**

**PENGARUH BIAYA OPERASIONAL DAN PENDAPATAN
OPERASIONAL, *DEBT TO EQUITY RATIO*, DAN *LOAN TO DEPOSIT
RATIO* TERHADAP *RETURN ON ASSETS* PERUSAHAAN SUB SEKTOR
PERBANKAN DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2020-2024**

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Manajemen di
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional

Novita Suci Rama Dania

223402416061



**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS NASIONAL
JAKARTA
2026**

LEMBAR PERNYATAAN

Penulis menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa segala pernyataan dalam tugas akhir yang berjudul:

**PENGARUH BIAYA OPERASIONAL DAN PENDAPATAN
OPERASIONAL, *DEBT TO EQUITY RATIO*, DAN *LOAN TO DEPOSIT
RATIO* TERHADAP *RETURN ON ASSETS* PERUSAHAAN SUB SEKTOR
PERBANKAN DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2020-2024**

Merupakan gagasan atau hasil penelitian penulis, kecuali kutipan-kutipan yang disebutkan sumbernya. Tugas akhir ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Jika didalamnya terdapat kesalahan dan kekeliruan, maka sepenuhnya menjadi tanggung jawab penulis.

Jakarta, 4 Maret 2026



Novita Suci Rama Dania

NPM: 223402416061

UNIVERSITAS NASIONAL

LEMBAR PERSETUJUAN

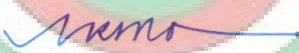
Judul Tugas Akhir : **PENGARUH BIAYA OPERASIONAL DAN
PENDAPATAN OPERASIONAL, *DEBT TO
EQUITY RATIO*, DAN *LOAN TO DEPOSIT
RATIO* TERHADAP *RETURN ON ASSETS*
PERUSAHAAN SUB SEKTOR
PERBANKAN DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2020-2024**

Nama Mahasiswa : **Novita Suci Rama Dania**

Nomor Pokok : **223402416061**

Program Studi : **Manajemen**

Menyetujui,
Pembimbing Tugas Akhir,



(Prof. Dr. Irma Setyawati Suryamartono, S.E., M.M.)

Mengetahui,

Ketua Program Studi Manajemen,



(Dr. Resti Hardini, S.E., M.Si.)

Jakarta: 4 Maret 2026

LEMBAR PENGESAHAN

Judul Tugas Akhir : **PENGARUH BIAYA OPERASIONAL DAN PENDAPATAN OPERASIONAL, *DEBT TO EQUITY RATIO*, DAN *LOAN TO DEPOSIT RATIO* TERHADAP *RETURN ON ASSETS* PERUSAHAAN SUB SEKTOR PERBANKAN DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2020-2024**

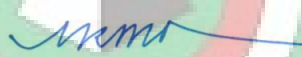
Nama Mahasiswa : **Novita Suci Rama Dania**

Nomor Pokok : **223402416061**

Program Studi : **Manajemen**

Diterima dan Disahkan oleh Panitia Ujian Tugas Akhir
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional

Menyetujui
Pembimbing Tugas Akhir,




(Prof. Dr. Irma Setyawati Suryamartono, S.E., M.M.)

Ketua Penguji,

Anggota/Penguji,



(Dr. Subur Karyatun, S.E., M.M.)



(Melati, S.E., M.M.)



Mengetahui
Dekan,



(Prof. Dr. Edi Sugiono, S.T., S.E., M.M.)

Jakarta: 4 Maret 2026

Tanggal lulus:

2026

ABSTRAK

PENGARUH BIAYA OPERASIONAL DAN PENDAPATAN OPERASIONAL, *DEBT TO EQUITY RATIO*, DAN *LOAN TO DEPOSIT RATIO* TERHADAP *RETURN ON ASSETS* PERUSAHAAN SUB SEKTOR PERBANKAN DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2020-2024

Oleh:

Novita Suci Rama Dania

NPM: 223402416061

Tugas Akhir, dibawah bimbingan Prof. Dr. Irma Setyawati Suryamartono, S.E., M.M.

Penelitian ini bertujuan untuk mengkaji Pengaruh Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), *Debt to Equity Ratio* (DER), dan *Loan to Deposit Ratio* (LDR) terhadap *Return on Assets* (ROA) Perusahaan Sub Sektor Perbankan di Bursa Efek Indonesia Periode 2020–2024. Pendekatan yang digunakan dalam penelitian ini adalah kuantitatif dengan metode regresi data panel, mengingat data yang dianalisis mencakup dimensi waktu (*time series*) sekaligus dimensi individu (*cross-section*). Sampel yang digunakan terdiri dari 21 perusahaan perbankan dengan total 105 data observasi, yang ditentukan melalui teknik *purposive sampling*.

Penentuan model regresi data panel dilaksanakan melalui serangkaian pengujian, yakni uji *Chow*, uji *Hausman*, dan uji *Lagrange Multiplier*, yang menghasilkan kesimpulan bahwa *Random Effect Model* (REM) merupakan model paling tepat untuk digunakan. Pengujian asumsi klasik mencakup uji normalitas, multikolinearitas, heteroskedastisitas, dan autokorelasi. Hasil pengujian memperlihatkan bahwa model telah memenuhi asumsi normalitas, bebas dari multikolinearitas, serta tidak mengandung heteroskedastisitas. Meskipun ditemukan indikasi autokorelasi positif berdasarkan uji *Durbin–Watson*, penerapan REM dengan pendekatan *Generalized Least Squares* (GLS) dianggap mampu mengatasi struktur *error* yang kompleks, sehingga model tetap dapat digunakan dengan baik.

Hasil analisis regresi mengungkapkan bahwa BOPO memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap ROA, sementara DER menunjukkan pengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap ROA, dan LDR memperlihatkan pengaruh positif dan tidak signifikan terhadap ROA. Temuan tersebut mengindikasikan bahwa efisiensi operasional menjadi faktor dominan yang menentukan tingkat profitabilitas perbankan, sementara struktur permodalan dan penyaluran dana kredit belum mampu memberikan dampak yang berarti selama periode yang diteliti.

Penelitian ini diharapkan mampu memberikan manfaat bagi pihak manajemen perbankan dalam upaya peningkatan efisiensi operasional, serta dapat dijadikan acuan bagi para investor dan peneliti berikutnya dalam mengevaluasi kinerja keuangan sektor perbankan.

Kata kunci: BOPO, DER, LDR, ROA, Regresi Data Panel, Perbankan.

ABSTRACT

The Effect of Operational Cost to Operating Income (BOPO), Debt to Equity Ratio (DER), and Loan to Deposit Ratio (LDR) on Return on Assets (ROA) of Banking Sub-Sector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the Period 2020–2024

By:

Novita Suci Rama Dania

NPM: 223402416061

Final Project, under the guidance Prof. Dr. Irma Setyawati Suryamartono, S.E., M.M.

This study aims to examine the effect of the Operational Cost to Operating Income ratio (BOPO), Debt to Equity Ratio (DER), and Loan to Deposit Ratio (LDR) on the Return on Assets (ROA) of banking sub-sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the period 2020–2024. The study adopts a quantitative approach using panel data regression, given that the data analyzed encompasses both a time series and cross-sectional dimension. The sample consists of 21 banking companies with a total of 105 observations, determined through a purposive sampling technique.

The selection of the appropriate panel data regression model was carried out through a series of tests, namely the Chow Test, Hausman Test, and Lagrange Multiplier Test, which collectively concluded that the Random Effect Model (REM) is the most suitable model for this study. Classical assumption testing included normality, multicollinearity, heteroscedasticity, and autocorrelation tests. The results indicate that the model satisfies the normality assumption, is free from multicollinearity, and does not exhibit heteroscedasticity. Although positive autocorrelation was detected based on the Durbin–Watson test, the application of REM with a Generalized Least Squares (GLS) approach is considered capable of addressing the complex error structure, allowing the model to remain valid and reliable.

The regression analysis reveals that BOPO has a negative and significant effect on ROA, while DER shows a negative and insignificant effect on ROA, and LDR demonstrates a positive and insignificant effect on ROA. These findings indicate that operational efficiency is the dominant factor determining banking profitability, whereas capital structure and credit disbursement have yet to produce a meaningful impact during the period under study.

This research is expected to provide valuable insights for banking management in efforts to improve operational efficiency, and to serve as a reference for investors and future researchers in evaluating the financial performance of the banking sector.

Keywords: BOPO, DER, LDR, ROA, Panel Data Regression, Banking.

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh,

Dengan mengucapkan puji dan syukur kepada Allah Subhanahu Wa Ta'ala yang telah melimpahkan rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan tugas akhir ini yang berjudul **“PENGARUH BIAYA OPERASIONAL DAN PENDAPATAN OPERASIONAL, *DEBT TO EQUITY RATIO*, DAN *LOAN TO DEPOSIT RATIO* TERHADAP *RETURN ON ASSETS* PERUSAHAAN SUB SEKTOR PERBANKAN DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2020-2024”** dengan baik. Tujuan penyusunan tugas akhir ini adalah untuk memenuhi salah satu syarat untuk mencapai Studi Program Sarjana (S1) Prodi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional. Penyusunan tugas akhir ini penulis tentunya mengalami hambatan baik yang bersifat teknis maupun yang lainnya. Namun berkat dukungan, kerjasama, dorongan semangat dan bantuan dari berbagai pihak maka hambatan tersebut dapat diatasi dengan baik. Oleh karena itu pada kesempatan ini dengan kerendahan, rasa kasih sayang penulis, dan rasa hormat penulis ingin mengucapkan banyak terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. Drs. EL Amry Bermawi Putera, M.A., selaku Rektor Universitas Nasional.
2. Bapak Prof. Dr. Edi Sugiono, S.T., S.E., M.M., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional.
3. Ibu Dr. Rahayu Lestari, S.E., M.M., selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional.
4. Ibu Dr. Resti Hardini, S.E., M.Si., selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional.
5. Ibu Prof. Dr. Irma Setyawati Suryamartono, S.E., M.M., selaku dosen pembimbing yang penulis hormati, yang telah dengan penuh kesabaran, perhatian, dan dedikasi meluangkan waktu untuk membimbing penulis selama proses penyusunan skripsi ini. Beliau senantiasa memberikan arahan, masukan, kritik, serta solusi yang konstruktif dalam menyempurnakan berbagai kekurangan yang terdapat dalam penelitian ini. Selain itu, beliau juga selalu siap sedia dan responsif dalam memberikan bimbingan, baik secara langsung maupun

tidak langsung, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan tepat waktu.

6. Seluruh Dosen Universitas Nasional khususnya Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah memberikan ilmu pengetahuan kepada anak didiknya sehingga bisa tumbuh dan berkembang dalam proses belajar.
7. Seluruh staff Sekretariat Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah memberikan pelayanan dan bantuan selama menjadi mahasiswa FEB UNAS.
8. Cinta pertama dan panutanku, Ayahanda Sugiyono. Tidak ada kata yang cukup untuk menggambarkan betapa besar cinta dan pengorbanan Bapak. Sejak penulis lahir ke dunia ini, tangan Bapak-lah yang pertama kali menggendong dengan penuh kehangatan. Sejak detik pertama kehidupan penulis, Bapak sudah menjadi pelindung, pembimbing, dan inspirasi terbesar bagi penulis. Bapak tidak pernah melewatkan satu momen penting dalam hidup penulis. Bapak adalah pilar yang tidak pernah goyah, meskipun badai kehidupan datang silih berganti.
9. Pintu surgaku, Ibunda tercinta Daning. Mama adalah malaikat yang Allah turunkan ke bumi untuk menemani perjalanan hidup penulis. Tidak ada cinta yang lebih murni, tidak ada kasih sayang yang lebih tulus selain cinta seorang ibu kepada anaknya. Mama adalah surga yang berjalan di dunia ini. Setiap helaan napas penulis adalah anugerah dari doa-doa Mama yang tak pernah putus.
10. Saudara/i kandung tercinta, Kakak Juliana Wulandari, Kakak Septi Amalia Pangesti, Adik Okta Sugi Perwira dan Adik Noval Sugi Prahmono. yang telah menjadi saksi diam dari setiap proses, jatuh bangun, serta lelahnya perjalanan penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
11. Sahabatku tersayang yang sudah kebersamai penulis kurang lebih 11 Tahun Ivon Ramadhanita, Dhiyananda Haniifah Putri, dan Rika Ajria Putri. yang selalu hadir dalam setiap fase perjalanan penulis, baik dalam keadaan senang maupun sulit. Di saat penulis merasa lelah, ragu, dan hampir menyerah, kehadiranmu baik melalui doa, kata-kata sederhana, maupun kebersamaan menjadi sumber kekuatan yang tidak tergantikan.
12. Serta teman-teman seperjuanganku yang sudah banyak hadir di kehidupanku, Selfi, Devina, Della, Alya, Ka Gita, Dena, Annisa, Amel, Tiara, Vina, Salwa, Aulia Desti, Nur Aulia. Terima kasih sudah menjadi tempat curahan hati, dan

menjadi salah satu motivasi untuk penulis terus berjuang menyelesaikan skripsi ini.

13. Seluruh rekan-rekan kantor di Divisi HRD/GA/Legal/IT PT Intertama Trikencana Bersinar, yang tidak dapat disebutkan satu per satu, atas dukungan, kerja sama, serta pengertian yang telah diberikan selama proses penyusunan skripsi ini. Di tengah tanggung jawab pekerjaan yang berjalan bersamaan dengan kewajiban akademik, dukungan dan lingkungan kerja yang positif menjadi penyemangat tersendiri bagi penulis untuk terus menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
14. Seluruh teman seperjuangan Program Studi Manajemen angkatan 2022 terutama untuk Santi, Karisma, Asyifa, Amanda, Salma, Aisyah, Azizah, Fatma, Ruth, Ira, Elisa, atas kebersamaan, dukungan, serta perjuangan yang telah dilalui bersama selama masa perkuliahan. Berbagai dinamika perkuliahan mulai dari diskusi, kerja kelompok, hingga proses saling menguatkan di tengah tantangan akademik menjadi bagian berharga yang mengiringi perjalanan penulis hingga tahap penyusunan skripsi ini. Semoga kebersamaan dan pengalaman yang telah dilalui bersama dapat menjadi kenangan indah, serta menjadi bekal berharga bagi kita semua untuk melangkah dan berkembang di masa depan.
15. Penulis juga mengucapkan terima kasih kepada EXO, NCT, dan TREASURE, yang secara tidak langsung telah menjadi sumber hiburan, motivasi, dan semangat bagi penulis selama proses penyusunan skripsi ini. Melalui karya, pesan positif, serta dedikasi yang ditunjukkan, ketiga grup tersebut mampu memberikan energi dan penguatan mental di saat penulis merasa lelah, jenuh, dan membutuhkan semangat untuk terus melangkah.
16. Terakhir, untuk diriku sendiri Novita Suci Rama Dania. Penulis mengucapkan terima kasih kepada diri sendiri, yang telah bertahan melewati perjalanan panjang perkuliahan sambil bekerja, dengan segala keterbatasan dan tuntutan yang datang bersamaan. Ada hari-hari yang dijalani dengan tubuh lelah, pikiran penuh, dan hati yang harus tetap kuat meskipun tidak selalu mendapat ruang untuk mengeluh. Tidak semua perjuangan bisa diceritakan, dan tidak semua perasaan bisa dipahami oleh orang lain. Di tengah perjalanan ini, penulis belajar menghadapi berbagai perasaan yang hanya bisa dirasakan sendiri, lelah yang

menumpuk, rasa tertinggal, kesepian dalam keramaian, serta tangis yang sering kali hanya bisa jatuh dalam diam. Namun di saat-saat terberat itu, penulis kembali belajar untuk berserah dan bertahan, karena ada keyakinan yang terus dijaga “aku punya Allah, jadi aku bisa”. Kalimat sederhana ini menjadi penguat ketika dunia terasa terlalu berat untuk dihadapi sendirian. Skripsi ini bukan sekadar hasil akademik, melainkan bukti bahwa penulis pernah berjuang di titik yang tidak mudah, namun memilih untuk tidak berhenti. Setiap langkah kecil, setiap doa, dan setiap air mata yang terlewati menjadi bagian dari proses pendewasaan diri. Semoga pencapaian ini menjadi pengingat bahwa penulis mampu melewati masa sulit dengan keteguhan hati, serta layak merasa bangga atas seluruh perjalanan yang telah dilalui.

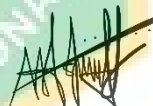
Atas segala upaya tersebut, penulis mohon maaf apabila ada kekurangan dalam skripsi ini. Semoga hasil skripsi ini dapat dimanfaatkan untuk dijadikan acuan kepada mahasiswa atau teman-teman yang akan melakukan penelitian dan yang sudah menjalankan penelitian.

Billahi fi sabiillilhaq Fastabiqul Khairat

Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Jakarta, 4 Maret 2026

Penulis,



Novita Suci Rama Dania

NPM: 223402416061

DAFTAR ISI

LEMBAR PERNYATAAN	ii
LEMBAR PERSETUJUAN	iii
LEMBAR PENGESAHAN	iv
ABSTRAK	v
ABSTRACT	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Perumusan Masalah	8
C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian	9
BAB II	11
TINJAUAN PUSTAKA	11
A. Manajemen Keuangan.....	11
1. Pengertian Manajemen Keuangan.....	11
2. Tujuan Manajemen Keuangan.....	12
3. Fungsi Manajemen Keuangan	13
4. Ruang Lingkup Manajemen Keuangan.....	14
5. Konsep Dasar dalam Manajemen Keuangan.....	14
6. Teori Sinyal (<i>Signaling Theory</i>).....	15
7. Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>)	16
8. Teori Intermediasi Keuangan	17
B. Profitabilitas Perbankan	18
1. Pengertian Profitabilitas	18
2. <i>Return on Assets</i> (ROA)	19
3. <i>Net Interest Margin</i> (NIM).....	20

4.	<i>Return on Equity (ROE)</i>	21
5.	<i>Earning Per Share (EPS)</i>	21
C.	Biaya Operasional dan Pendapatan Operasional (BOPO)	22
1.	Pengertian BOPO	22
2.	Komponen BOPO.....	23
3.	Standar Pengukuran BOPO	23
D.	Rasio <i>Leverage</i>	24
1.	Pengertian Rasio <i>Leverage</i>	24
2.	<i>Debt to Equity Ratio (DER)</i>	25
3.	<i>Debt to Asset Ratio (DAR)</i>	26
4.	<i>Time Interest Earned (TIE)</i>	27
E.	Rasio Likuiditas	28
1.	Pengertian Rasio Likuiditas.....	28
2.	<i>Loan to Deposit Ratio (LDR)</i>	29
3.	<i>Cash Ratio</i>	30
4.	<i>Quick Ratio</i>	31
F.	Keterkaitan Antar Variabel Penelitian	32
1.	Pengaruh BOPO Terhadap ROA.....	32
2.	Pengaruh DER terhadap ROA.....	33
3.	Pengaruh LDR terhadap ROA.....	34
G.	Penelitian Terdahulu.....	35
H.	Kerangka Analisis	39
I.	Hipotesis Penelitian.....	41
BAB III	42
METODE PENELITIAN	42
A.	Objek Penelitian	42
B.	Data Penelitian	42
1.	Sumber Data dan Jenis Data.....	42
2.	Populasi dan Sampel	43
3.	Metode dan Alat Pengumpulan Data.....	45
C.	Definisi Operasional Variabel.....	47
D.	Metode Analisis dan Pengujian Hipotesis t	48

1. Metode Analisis.....	48
2. Uji Kelayakan Model	53
3. Analisis Regresi Data Panel	56
4. Pengujian Hipotesis t.....	56
BAB IV	59
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	59
A. Deskripsi Data.....	59
1. Biaya Operasional dan Pendapatan Operasional.....	59
2. <i>Debt to Equity Ratio</i>	61
3. <i>Loan to Deposit Ratio</i>	63
4. <i>Return on Assets</i>	64
5. Analisis Data	66
6. Uji Kelayakan Model	74
7. Analisis Regresi Data Panel	77
8. Pengujian Hipotesis t.....	78
B. Pembahasan.....	80
1. Pengaruh BOPO terhadap ROA.....	80
2. Pengaruh DER terhadap ROA.....	81
3. Pengaruh LDR terhadap ROA.....	82
BAB V	84
KESIMPULAN DAN SARAN	84
A. Kesimpulan	84
B. Saran.....	85
1. Saran terkait pengaruh BOPO terhadap ROA.....	85
2. Saran terkait pengaruh DER terhadap ROA.....	85
3. Saran terkait pengaruh LDR terhadap ROA.....	85
4. Bagi Peneliti Selanjutnya	86
DAFTAR PUSTAKA	87
LAMPIRAN	92

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Nilai Rata-Rata ROA Pada 20 Perbankan.....	3
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	36
Tabel 3.1 Kriteria Pemilihan Sampel.....	44
Tabel 3.2 Daftar Nama Perusahaan Sesuai Kriteria Sampel.....	45
Tabel 3.3 Operasional Variabel Penelitian.....	47
Tabel 4.1 Hasil Perhitungan BOPO.....	59
Tabel 4.2 Hasil Perhitungan DER.....	61
Tabel 4.3 Hasil Perhitungan LDR.....	63
Tabel 4.4 Hasil Perhitungan ROA.....	65
Tabel 4.5 Hasil Statistik Deskriptif.....	66
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>Chow</i>	68
Tabel 4.7 Hasil Uji <i>Hausman</i>	69
Tabel 4.8 Hasil Uji LM.....	69
Tabel 4.9 Uji Kesesuaian Model Estimasi.....	70
Tabel 4.10 Hasil Uji Multikolinearitas.....	72
Tabel 4.11 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	73
Tabel 4.12 Hasil Uji Autokorelasi.....	74
Tabel 4.13 Hasil Uji F.....	75
Tabel 4.14 Hasil Koefisien Determinasi (R^2).....	76
Tabel 4.15 Hasil Koefisien Regresi <i>Random Effect Model</i>	77
Tabel 4.16 Hasil Signifikansi Parsial (Uji t).....	78

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Grafik Rata-Rata Nilai ROA pada Perbankan	4
Gambar 2.1 Fungsi Sistem Keuangan.....	18
Gambar 2.2 Kerangka Analisis Penelitian.....	41
Gambar 3.1 Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	50
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas.....	71



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Riwayat Hidup.....	92
Lampiran 2 Data Tabulasi	93
Lampiran 3 <i>Output Eviews</i> 13 Statistik Deskriptif.....	100
Lampiran 4 <i>Output Eviews</i> 13 Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	101
Lampiran 5 <i>Output Eviews</i> 13 Uji Asumsi Klasik	102
Lampiran 6 <i>Output Eviews</i> 13 Uji Kelayakan Model	103
Lampiran 7 <i>Output Eviews</i> 13 Analisis Regresi Data Panel	104
Lampiran 8 <i>Output Eviews</i> 13 Pengujian Hipotesis t.....	105

