

NET INTEREST MARGIN: SUATU STUDI LITERATUR

Bhenu Artha¹, Bahri², Utami Tunjung Sari³, Ardhi Khairi⁴

^{1,2,3,4}Universitas Widya Mataram

Email: bhenuartha@gmail.com

Abstrak

Sejak pecahnya krisis keuangan lebih dari satu dekade lalu, beberapa faktor telah mempersempit margin bunga bersih dari operasional perusahaan, yang merupakan sumber pendapatan utama khususnya di kalangan perbankan. Margin dan spread bunga bersih yang tinggi menyiratkan suku bunga pinjaman yang tinggi dan suku bunga simpanan yang relatif rendah. *Net interest margin* (NIM) merupakan pendapatan bunga bersih dikurangi beban bunga bersih semua dibagi dengan total asset. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui determinan *net interest margin*. Penelitian ini menggunakan metode *systematic literature review*. Variabel *return on assets* (ROA) tidak konsisten keterkaitannya dengan NIM, dimana terdapat penelitian-penelitian yang menyatakan NIM berpengaruh positif maupun negatif terhadap ROA, dan terdapat penelitian yang menyatakan tidak ada pengaruh. Hal ini perlu penelitian lebih lanjut, dengan menambahkan variabel kontrol atau moderasi.

Kata Kunci: *net interest margin, systematic literature review, return on assets*

Abstract

Since the outbreak of the financial crisis more than a decade ago, several factors have narrowed the net interest margin from the company's operations, which are a major source of income, particularly among banks. High net interest margins and spreads imply high lending rates and relatively low deposit rates. Net interest margin (NIM) is net interest income minus all net interest expense divided by total assets. This study aims to determine the determination of the net interest margin. This study uses a systematic literature review method. The return on assets (ROA) variable is not consistently related to NIM, where there are studies which state that NIM has a positive or negative effect on ROA, and there are studies which state that there is no effect. This needs further research, by adding control or moderating variables.

Keywords: *net interest margin, systematic literature review, return on assets*

Pendahuluan

Indikator efektivitas intermediasi keuangan salah satunya adalah selisih antara suku bunga simpanan dan suku bunga pinjaman (Al-muharrami & Murthy, 2017). Spread suku bunga yang tinggi dan margin bunga bersih yang tinggi (pendapatan bunga

dikurangi beban bunga sebagai rasio dari total aset) merupakan hambatan bagi intermediasi keuangan, karena menghambat baik deposan maupun peminjam (Floerkemeier & Dabla-Norris, 2007). Di level internasional, persyaratan likuiditas sesuai ketentuan Basel III, bank

wajib memiliki rating tinggi sekuritas untuk menjaga stabilitas pendanaan, dimana hal ini mengurangi jumlah pinjaman yang diberikan dan meningkatkan jumlah aset likuid yang dimiliki, pada gilirannya, menurunkan *net interest margin* dan mengurangi pendapatan (bunga yang diterima lebih rendah dan bunga yang dibayarkan lebih tinggi) (Sahyouni & Wang, 2019). Sejak pecahnya krisis keuangan lebih dari satu dekade lalu, beberapa faktor telah mempersempit margin bunga bersih dari operasional perusahaan, yang merupakan sumber pendapatan utama khususnya di kalangan perbankan (Cruz-García et al., 2020).

Margin dan spread bunga bersih yang tinggi menyiratkan suku bunga pinjaman yang tinggi dan suku bunga simpanan yang relatif rendah (Al-muharrami & Murthy, 2017). Suku bunga simpanan yang rendah menghambat calon penabung karena *return* simpanan yang rendah dan suku bunga pinjaman yang tinggi meningkatkan biaya pembiayaan bagi peminjam (Al-muharrami & Murthy, 2017). Teori diversifikasi portofolio menunjukkan bahwa spesialisasi pendapatan, yaitu bisnis pendapatan nonbunga dapat mendiversifikasi risiko mereka jika tidak ada hubungan bisnis bunga tradisional (Moudud-Ul-Huq, 2019). Tingkat intermediasi keuangan yang rendah mengakibatkan berkurangnya peluang investasi dan pertumbuhan ekonomi (Al-muharrami & Murthy, 2017). Definisi *net interest margin* yang digunakan dalam penelitian ini adalah definisi tradisional dari Bankscope, yaitu pendapatan bunga bersih dikurangi beban bunga bersih semua dibagi dengan total aset (Al-muharrami & Murthy, 2017).

Al-muharrami & Murthy (2017) dalam penelitiannya menemukan bahwa Bank

Oman mampu meningkatkan margin bunga dengan secara agresif memasarkan pinjaman pribadi dan kartu kredit dengan hasil tinggi, dan, produk deposito tanpa bunga, serta menemukan juga hubungan negatif antara konsentrasi dan margin bunga bersih. Dwumfour (2019) menunjukkan hubungan ambigu antara konsentrasi dan margin bunga bersih dan menemukan bukti kuat yang menunjukkan bahwa persaingan yang lebih rendah menyebabkan pasar perbankan tidak efisien, serta menemukan juga efisiensi operasional yang lebih rendah dapat menyebabkan margin yang lebih tinggi atau lebih rendah tergantung pada wilayah atau ukuran pasar.

Huang et al. (2019) dalam penelitiannya menyampaikan bahwa peningkatan giro mengurangi margin bunga bank dan selanjutnya meningkatkan risiko gagal bayar bank, serta pengaruh negatif terhadap optimalisasi margin bunga bank yang mengabaikan barrier menyebabkan overestimasi yang signifikan; efek positif pada risiko default yang mengabaikan penghalang mengarah pada perkiraan yang terlalu rendah. Shawtari et al. (2019) dalam penelitiannya menyimpulkan bahwa margin bank secara signifikan lebih tinggi untuk bank konvensional daripada bank syariah, dan terdapat bukti bahwa margin bank tidak terkait dengan kedua jenis efisiensi, tetapi dipengaruhi oleh kapitalisasi, ukuran, biaya peluang cadangan, dan likuiditas, meskipun dampaknya berbentuk berbeda untuk bank syariah dan konvensional. Al-Harbi (2019) menunjukkan bahwa kegiatan *off balance sheet* memberikan kontribusi yang signifikan dan positif terhadap *net interest margin*. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui determinan *net interest margin*.

Metode

Penelitian ini menggunakan metode *systematic literature review* seperti yang telah dilakukan pada penelitian-penelitian terdahulu (Artha & Jufri, 2021; Khairi et al., 2021; Snyder, 2019). Penelitian ini

menggunakan 31 artikel penelitian yang diunduh dari laman *sciencedirect.com*, *emerad.com* dan *garuda.kemdikbud.go.id*.

Hasil dan Pembahasan

Hasil studi literatur terhadap *net interest margin* dapat diketahui dari tabel berikut:

Tabel 1. Hasil studi literatur *net interest margin*

Nama (Tahun)	Variabel	Hasil Penelitian
Setiawan & Supadmi (2019)	Rentabilitas	<i>Net interest margin</i> berpengaruh signifikan terhadap rentabilitas
Astohar et al. (2019)	<i>capital adequacy ratio</i> , <i>loan to deposit ratio</i> , biaya operasional pendapatan operasional,	<i>Capital adequacy ratio</i> tidak berpengaruh terhadap <i>net interest margin</i> ; <i>loan to deposit ratio</i> dan biaya operasional pendapatan operasional berpengaruh negatif signifikan terhadap <i>net interest margin</i>
Chandra et al. (2019)	laba bersih	<i>Net interest margin</i> berpengaruh positif signifikan terhadap laba bersih
Hidayat & Rizkianto (2020)	pertumbuhan ekonomi, risiko kredit, risiko likuiditas	Pertumbuhan ekonomi berpengaruh negatif signifikan terhadap <i>net interest margin</i> ; risiko kredit tidak berpengaruh terhadap <i>net interest margin</i> ; risiko likuiditas berpengaruh positif signifikan terhadap <i>net interest margin</i>
Irfan et al. (2019)	<i>return on asset</i>	<i>Net interest margin</i> berpengaruh positif signifikan terhadap <i>return on asset</i>
Keffala (2019)	<i>return on asset</i> , <i>return on equity</i>	<i>Net interest margin</i> berpengaruh positif signifikan terhadap <i>return on asset</i> dan <i>return on equity</i>
Munir Yapi (2019)	<i>investment value</i>	<i>Net interest margin</i> tidak berpengaruh terhadap <i>investment value</i>
Putri et al. (2019)	<i>net profit margin</i> , <i>non-performing loan</i> , <i>margin profit bruto</i>	<i>net profit margin</i> , <i>non-performing loan</i> , <i>margin profit bruto</i> berpengaruh signifikan terhadap <i>net interest margin</i>
Sarpong-Kumankoma et al. (2020)	<i>financial freedom</i> , <i>market power</i>	<i>Financial freedom</i> dan <i>market power</i> berpengaruh positif signifikan terhadap <i>net interest margin</i>
R. Setiawan (2019)	<i>non-performing loan</i> , <i>capital adequacy ratio</i>	<i>Non-performing loan</i> dan <i>capital adequacy ratio</i> berpengaruh positif signifikan terhadap <i>net interest margin</i>
Sugiantari & Dana (2019)	<i>return on assets</i>	<i>Net interest margin</i> berpengaruh positif signifikan terhadap <i>return on assets</i>
Abaidoo & Anyigba (2020)	<i>inflation expectations</i> , <i>inflation</i>	<i>Inflation expectations</i> berpengaruh negatif signifikan terhadap <i>net interest margin</i> ; <i>inflation</i> berpengaruh positif signifikan terhadap <i>net interest margin</i>

Berliani & Kurniasih (2020)	<i>GDP growth</i> , suku bunga Bank Indonesia, inflasi	<i>GDP growth</i> berpengaruh positif signifikan terhadap <i>net interest margin</i> ; suku bunga Bank Indonesia dan inflasi tidak berpengaruh terhadap <i>net interest margin</i>
Asna Widyanto et al. (2020)	<i>loan to deposit ratio</i> , <i>equity to assets</i> , biaya operasional pendapatan operasional, <i>size</i> , <i>non-performing loan</i>	<i>loan to deposit ratio</i> dan <i>non-performing loan</i> berpengaruh positif signifikan terhadap <i>net interest margin</i> ; <i>equity to assets</i> , biaya operasional pendapatan operasional dan <i>size</i> tidak berpengaruh terhadap <i>net interest margin</i>
Yulita (2020)	<i>return on assets</i>	<i>Net interest margin</i> berpengaruh positif signifikan terhadap <i>return on assets</i>
Indrawan & Kaniawati Dewi (2020)	<i>return on assets</i>	Terdapat hubungan yang sangat kuat antara <i>net interest margin</i> dan <i>return on assets</i>
Junaedi (2020)	<i>debt to equity ratio</i> , <i>loan to deposit ratio</i> , <i>return on investment</i>	<i>debt to equity ratio</i> tidak berpengaruh terhadap <i>net interest margin</i>
Liviawati et al. (2020)	efisiensi	<i>Net interest margin</i> tidak berpengaruh terhadap efisiensi
Moorcy (2020)	<i>return on assets</i>	<i>Net interest margin</i> tidak berpengaruh terhadap <i>return on assets</i>
Murdiyanto (2020)	<i>return on assets</i>	<i>Net interest margin</i> berpengaruh negatif signifikan terhadap <i>return on assets</i>
Sari et al. (2020)	giro wajib minimum, <i>loan to deposit ratio</i>	<i>Net interest margin</i> memiliki hubungan kausalitas Granger dengan giro wajib minimum dan <i>loan to deposit ratio</i>
Sukmadewi (2020)	<i>return on assets</i>	<i>Net interest margin</i> berpengaruh positif signifikan terhadap <i>return on assets</i>
Sunaryo (2020)	<i>return on assets</i>	<i>Net interest margin</i> berpengaruh positif signifikan terhadap <i>return on assets</i>
Wibowo et al. (2020)	<i>return on assets</i>	<i>Net interest margin</i> berpengaruh positif signifikan terhadap <i>return on assets</i>
Yuliani et al. (2020)	<i>non-performing loan</i>	<i>Net interest margin</i> tidak berpengaruh terhadap <i>non-performing loan</i>
Iskandar (2020)	<i>stock return</i>	<i>Net interest margin</i> berpengaruh positif signifikan terhadap <i>stock return</i>
Gultom et al. (2021)	profitabilitas	<i>Net interest margin</i> berpengaruh positif signifikan terhadap profitabilitas
Kurniawan & Fauziah (2021)	<i>price to book value</i>	<i>Net interest margin</i> tidak berpengaruh terhadap <i>price to book value</i>
Siregar et al. (2021)	<i>return on assets</i>	<i>Net interest margin</i> berpengaruh positif signifikan terhadap <i>return on assets</i>
Supriatini & Sulindawati (2021)	harga saham	<i>Net interest margin</i> berpengaruh positif signifikan terhadap harga saham
Taslim & Manda (2021)	harga saham	<i>Net interest margin</i> berpengaruh positif signifikan terhadap harga saham

Hasil penelitian tersebut menunjukkan variabel-variabel yang terkait dengan *net interest margin (NIM)*. Variabel *return on assets (ROA)* tidak konsisten keterkaitannya dengan NIM, dimana terdapat penelitian-penelitian yang menyatakan NIM berpengaruh positif maupun negatif terhadap ROA, dan terdapat penelitian yang menyatakan tidak ada pengaruh. Hal ini perlu penelitian lebih lanjut, dengan menambahkan variabel kontrol atau moderasi.

Kesimpulan

Hasil penelitian menunjukkan beberapa penelitian yang tidak konsisten hasilnya ketika meneliti pengaruh NIM terhadap ROA. Hal ini memerlukan penelitian lebih lanjut dengan melakukan kontrol terhadap beberapa variabel yang terkait dengan NIM dan ROA, maupun dengan menambahkan variabel moderasi.

Daftar Pustaka

Abaidoo, R., & Anyigba, H. (2020). Bank performance variability and strands of inflationary conditions. *European Journal of Management and Business Economics*, 29(3), 235–253.
<https://doi.org/10.1108/EJMBE-09-2018-0100>

Al-Harbi, A. (2019). The determinants of conventional banks profitability in developing and underdeveloped OIC countries. *Journal of Economics, Finance and Administrative Science*, 24(47), 4–28.
<https://doi.org/10.1108/JEFAS-05-2018-0043>

Al-muharrami, S., & Murthy, Y. S. R. (2017). Interest banking spreads in Oman and Arab GCC. *International Journal of Emerging Markets*, 12(3), 532–549.
[2016-0033](https://doi.org/10.1108/IJoEM-02-</p></div><div data-bbox=)

Artha, B., & Jufri, A. (2021). BOARD GENDER DIVERSITY: SUATU TELAAH PUSTAKA. *Jurnal Proaksi*, 8(1), 193–200.

Asna Widyanto, D., Wibowo Agung, R. E., & . A. (2020). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Net Interest Margin Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016. *Maksimum*, 10(1), 95.
<https://doi.org/10.26714/mki.10.1.2020.95-105>

Astohar, Rahmadhani Sari, & Nurlita, D. (2019). Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Profitabilitas Dengan Net Interest Margin Sebagai Variabel Intervening Pada Bank Perkreditan Rakyat Di Indonesia. *Among Makarti*, 12(24), 70–89.

Berliani, B., & Kurniasih, A. (2020). Pengaruh variabel makroekonomi terhadap net interest margin industri perbankan terdaftar di bursa efek indonesia (bei). *Urnal Pendidikan & Budaya WARTA PENDIDIKAN*, iv(46), 32–38.

Chandra, C., Silalahi, J., Manalu, K. S., Claudya, T. P., Tulungan, T., & Vania, V. (2019). Pengaruh BI Rate, Dana Pihak Ketiga, Net Interest Margin, terhadap Laba Bersih di Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2016. *Owner*, 3(2), 195.
<https://doi.org/10.33395/owner.v3i2.126>

Cruz-García, P., Forte, A., & Peiró-Palomino, J. (2020). On the drivers of profitability in the banking industry in restructuring times: a Bayesian perspective. *Applied Economic*

- Analysis*, 28(83), 111–131.
<https://doi.org/10.1108/AEA-01-2020-0003>
- Dwumfour, R. A. (2019). Explaining banking spread. *Journal of Financial Economic Policy*, 11(1), 139–156.
<https://doi.org/10.1108/JFEP-02-2018-0031>
- Floerkemeier, H., & Dabla-Norris, E. (2007). Bank Efficiency and Market Structure: What Determines Banking Spreads in Armenia? In *IMF Working Papers* (Vol. 07, Issue 134).
<https://doi.org/10.5089/9781451866988.001>
- Gultom, K., Sihombing, D. Y., & Hutahaean, T. F. (2021). Pengaruh Quick Ratio (Qr), Net Interest Margin (Nim), Loan To Deposit Ratio (Ldr), Dan Capital Adequacy Ratio (Car) Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Jasa Subsektor Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016 – 2019. *JIMEA Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, Dan Akuntansi)*, 5(2), 212–228.
- Hidayat, A. A., & Rizkianto, E. (2020). Pengaruh Risiko Kredit Dan Risiko Likuiditas Terhadap Net Interest Margin Sesuai Pertumbuhan Ekonomi Pada Bank Umum Di Indonesia Periode 2010 - 2017. *Jurnal Manajemen Dan Bisnis Sriwijaya*, 17(2), 119–138.
<https://doi.org/10.29259/jmbs.v17i2.10110>
- Huang, F. W., Chen, S., & Tsai, J. Y. (2019). Optimal bank interest margin under capital regulation: bank as a liquidity provider. *Journal of Financial Economic Policy*, 11(2), 158–173.
<https://doi.org/10.1108/JFEP-12-2017-0124>
- Indrawan, B., & Kaniawati Dewi, R. (2020). Pengaruh Net Interest Margin (NIM) Terhadap Return on Asset (ROA) Pada PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat Dan Banten Tbk Periode 2013-2017. *Jurnal E-Bis (Ekonomi-Bisnis)*, 4(1), 78–87.
<https://doi.org/10.37339/e-bis.v4i1.239>
- Irfan, M., Suwendra, I. W., & Sujana, I. N. (2019). Pengaruh Capital Adequacy Ratio (Car), Loan To Deposit Ratio (Ldr), Dan Net Interest Margin (Nim) Terhadap Return on Assets (Roa) Pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2017. *Jurnal Pendidikan Ekonomi Undiksha*, 11(1), 296.
<https://doi.org/10.23887/jjpe.v11i1.20162>
- Iskandar, Y. (2020). the Influence of Capital Adequacy Ratio, Loan-To-Deposit Ratio, and Net Interest Margin on Stock Return At Commercial Banks in Indonesia. *Jurnal Aplikasi Manajemen*, 18(3), 533–538.
<https://doi.org/10.21776/ub.jam.2020.018.03.13>
- Junaedi, B. (2020). ANALISIS PENGARUH LOAN TO DEPOSIT RATIO, DEBT TO EQUITY RATIO DAN RETURN ON INVESTMENT TERHADAP NET INTEREST MARGIN (STUDI KASUS PADA BANK KONVENSIONAL TAHUN 2014-2018. *Jurnal Manajemen Bisnis Dan Kewirausahaan*, 4(1), 73–76.
- Keffala, M. R. (2019). Are Italian banks profitable by using derivatives?

- Evidence from the recent recession of Italian economy. *Research in Finance*, 35, 119–143.
<https://doi.org/10.1108/S0196-382120190000035006>
- Khairi, A., Bahri, B., & Artha, B. (2021). A Literature Review of Non-Performing Loan. *Journal of Business and Management Review*, 2(5), 366–373.
<https://doi.org/10.47153/jbmr25.1402021>
- Kurniawan, E., & Fauziah, F. (2021). Analisis Pengaruh Net Interest Margin (NIM), Public Ownership (PO), dan Loan to Deposit Ratio (LDR) Terhadap Nilai Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Borneo Student Research (BSR)*, 2(3), 2139–2149.
- Liviawati, L., Wardi, J., & Putri, G. E. (2020). Pengaruh Car, Ldr, Npl, Ukuran Perusahaan, Net Interest Margin, Dan Tingkat Suku Bunga Terhadap Efisiensi Bank Daerah. *Jurnal Daya Saing*, 0761.
<https://www.ejournal.kompetif.com/index.php/dayasaing/article/view/521>
<https://www.ejournal.kompetif.com/index.php/dayasaing/article/download/521/430>
- Moorcy, N. H. (2020). Pengaruh Capital Adequacy Ratio, Net Interest Margin, dan Loan to Deposit Ratio terhadap Return On Assets pada PT. Bank BNI (Persero), Tbk. *Jurnal GeoEkonomi*, 11(2), 164–175.
- Moudud-Ul-Huq, S. (2019). Can BRICS and ASEAN-5 emerging economies benefit from bank diversification? *Journal of Financial Regulation and Compliance*, 27(1), 43–69.
<https://doi.org/10.1108/JFRC-02-2018-0026>
- Munir Yapi. (2019). Pengaruh Return On Equity, Return On Investment, Loan Deposit Ratio, Net Interest Margin, Biaya Operasional Pendapatan Operasional, Net Profit Margin Terhadap Harga Saham. *Jurnal Ilmiah Kohesi*, Vol. 16, N, 393–399.
- Murdiyanto, A. (2020). Pengaruh Loan To Deposit Ratio (LDR), Capital Adequacy Ratio (CAR), Net Interest Margin (NIM) dan Biaya Operasional Dibanding Pendapatan Operasional (BOPO) Terhadap Return On Asset (ROA) (Studi Bank Umum Konvensional tahun 2013 - 2019). *Dinamika Akuntansi, Keuangan Dan Perbankan*, 9(8500), 1–12.
- Putri, Y. L., Tanjung, A. R., & Savitri, E. (2019). Analisis Pengaruh Tingkat Kesehatan Bank terhadap Perubahan Laba dengan Net Interest Margin (NIM) sebagai Variabel Intervening pada Bank Umum yang Terdaftar di BEI Periode 2013-2017. *Jurnal Ekonomi*, 27(3), 293–304.
<http://je.ejournal.unri.ac.id/>
- Sahyouni, A., & Wang, M. (2019). Liquidity creation and bank performance: evidence from MENA. *ISRA International Journal of Islamic Finance*, 11(1), 27–45.
<https://doi.org/10.1108/IJIF-01-2018-0009>
- Sari, P. P., Putra, A. P., & Rinofah, R. (2020). Granger Causality Test of Net Interest Margin and Liquidity. *Jurnal Analisis Bisnis Ekonomi*, 18(2), 111–122.
<https://doi.org/10.31603/bisnisekonomi.v18i2.3821>
- Sarpong-Kumankoma, E., Abor, J., Aboagye, A. Q. Q., & Amidu, M.

- (2020). Financial freedom, market power and bank margins in sub-Saharan Africa. *Journal of Financial Regulation and Compliance*, 28(2), 283–299.
<https://doi.org/10.1108/JFRC-05-2019-0066>
- Setiawan, A. A., & Supadmi, N. L. (2019). PENGARUH BI RATE , OPERATIONAL EFFICIENCY RATIO , CAPITAL ADEQUACY RATIO , NET INTEREST MARGIN , DAN NON PERFORMING LOAN PADA RENTABILITAS Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Udayana (Unud), Bali , Indonesia PENDAHULUAN Industri tperbankan tmemiliki. *E-Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Universitas Udayana*, 8(9), 1093–1122.
- Setiawan, R. (2019). Determinant Net Interest Margin Pada Bank Perkreditan Rakyat Indonesia. *Jurnal Riset Bisnis Dan Manajemen*, 12(2), 50–58.
<https://doi.org/10.23969/jrbm.v12i2.1666>
- Shawtari, F. A., Ariff, M., & Abdul Razak, S. H. (2019). Efficiency and bank margins: a comparative analysis of Islamic and conventional banks in Yemen. *Journal of Islamic Accounting and Business Research*, 10(1), 50–72.
<https://doi.org/10.1108/JIABR-07-2015-0033>
- Siregar, S. L., Simanjuntak, J., Ndruru, F., & Adam, H. (2021). Pengaruh Capital Adequacy Ratio (Car), Non Performing Loan (Npl), Biaya Operasional Dan Pendapatan Operasional (Bopo), Net Interest Margin (Nim) Dan Quick Ratio (Qr) Terhadap Return on Asset (Roa) Pada Perusahaan Perbankan. *JIMEA Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, Dan Akuntansi)*, 5(2), 345–363.
- Snyder, H. (2019). Literature review as a research methodology: An overview and guidelines. *Journal of Business Research*, 104(August), 333–339.
<https://doi.org/10.1016/j.jbusres.2019.07.039>
- Sugiantari, N. L. P., & Dana, I. M. (2019). PENGARUH LOAN TO DEPOSIT RATIO, NET INTEREST MARGIN DAN INFLASI TERHADAP PROFITABILITAS. *E-Jurnal Manajemen*, 8(11), 6509–6532.
- Sukmadewi, R. (2020). The Effect of Capital Adequacy Ratio, Loan to Deposit Ratio, Operating-Income Ratio, Non Performing Loans, Net Interest Margin on Banking Financial Performance. *ECo-Buss*, 2(2), 1–10.
<https://doi.org/10.32877/eb.v2i2.130>
- Sunaryo, D. (2020). The Effect Of Capital Adequacy Ratio (CAR), Net Interest Margin (NIM), Non-Performing Loan (NPL), and Loan To Deposit Ratio (LDR) Against Return On Asset (ROA) In General Banks In Southeast Asia 2012-2018. *Ilomata International Journal of Management*, 1(4), 149–158.
<https://doi.org/10.52728/ijjm.v1i4.110>
- Supriatini, K. A., & Sulindawati, N. L. G. E. (2021). Non Performing Loan, Loan to Deposit Ratio, Good Corporate Governance, Net Interest Margin, Return on Assets, Capital Adequacy Ratio dan Economic Value Added Terhadap Harga Saham. *Ekuitas: Jurnal Pendidikan Ekonomi*, 9(1), 50.

- <https://doi.org/10.23887/ekuitas.v9i1.26756>
- Taslim, S. A., & Manda, G. S. (2021). Pengaruh Net Interest Margin, Non Performing Loan, Dan Capital Adequacy Ratio Terhadap Harga Saham. *E-Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Universitas Udayana*, 10(7), 612. <https://doi.org/10.24843/eeb.2021.v10.i07.p04>
- Wibowo, I. A. A., Wiyono, G., & Rinofah, R. (2020). Pengaruh Risiko Likuiditas, Net Interest Margin, Dan Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum. *Modus*, 32(1), 53–65.
- Yuliani, N. W. E., Purnami, A. A. S., & Wulandari, I. G. A. A. (2020). Pengaruh Capital Adequacy Ratio, Net Interest Margin, Biaya Operasional Pendapatan Operasional Dan Loan Deposit Ratio Terhadap Non Performing Loan Di Pt. Bank Pembangunan Daerah Bali Tahun 2009 – 2017. *Warmadewa Economic Development Journal (WEDJ)*, 3(1), 10–20. <https://doi.org/10.22225/wedj.3.1.1590.10-20>
- Yulita, D. (2020). Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR), Non Performing Loan (NPL), Net Interest Margin (NIM), Biaya Operasional dan Pendapatan Operasional (BOPO) Serta Loan to Deposit Ratio (LDR) Terhadap Return On Assets (ROA). *Journal of Chemical Information and Modeling*, 53(9), 1689–1699.