

**PENGARUH *NET INTEREST MARGIN, CAPITAL ADEQUACY
RATIO, DAN OPERATING EXPENSES TO OPERATING
INCOME* TERHADAP *RETURN ON ASSETS* PADA BANK
UMUM KONVENSIONAL TERDAFTAR DI BEI**

KRISHNA WIDWI AIYUB ILLYASA

1705622144



Disusun untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Memperoleh Gelar
Sarjana Manajemen

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA**

2026

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji secara empiris pengaruh *Net Interest Margin* (NIM), *Capital Adequacy Ratio* (CAR), dan Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO) terhadap *Return on Assets* (ROA) dengan menyertakan ukuran bank (SIZE) sebagai variabel kontrol. Latar belakang penelitian ini didasarkan pada urgensi mengidentifikasi determinan profitabilitas perbankan di tengah fase normalisasi kebijakan moneter pascapandemi. Fokus analisis diarahkan pada bank umum konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2022–2024. Dengan menggunakan pendekatan kuantitatif dan teknik *purposive sampling*, penelitian ini melibatkan 18 bank sebagai sampel dengan total 216 observasi panel berbasis laporan keuangan kuartalan. Analisis data dilakukan melalui regresi data panel dengan model *Fixed Effect* (FEM) yang dipilih berdasarkan hasil uji Chow dan uji Hausman. Untuk menjamin konsistensi estimasi terhadap indikasi masalah heteroskedastisitas dan autokorelasi yang ditemukan dalam uji asumsi klasik, model dikoreksi menggunakan pendekatan *cluster-robust standard errors*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa NIM berpengaruh positif signifikan terhadap ROA dengan nilai koefisien sebesar 0,1188 ($p > 0,002$) dan CAR juga menunjukkan pengaruh positif signifikan dengan koefisien sebesar 0,0103 ($p > 0,001$). Sebaliknya, variabel BOPO terbukti berpengaruh negatif signifikan terhadap ROA dengan koefisien sebesar -0,0745 ($p > 0,000$) dan bertindak sebagai faktor determinan yang paling dominan dalam memengaruhi profitabilitas bank berdasarkan nilai t-statistik absolutnya (24,54). Selain itu, variabel kontrol SIZE ditemukan berpengaruh positif signifikan dengan koefisien 1,3198 ($p > 0,000$). Model regresi memiliki kemampuan eksplanasi yang sangat kuat dengan nilai Adjusted R-Squared sebesar 0,8943. Temuan ini menegaskan bahwa profitabilitas bank sangat bergantung pada tingkat efisiensi operasional, optimalisasi margin bunga, kekuatan struktur permodalan, serta skala usaha. Implikasi praktis penelitian ini menyarankan manajemen perbankan untuk memprioritaskan strategi peningkatan efisiensi biaya operasional (BOPO) sebagai penggerak profitabilitas yang paling dominan guna menjaga keberlangsungan kinerja laba yang sehat dan berkelanjutan.

Kata kunci: *Net Interest Margin*, *Capital Adequacy Ratio*, BOPO, *Return on Assets*, SIZE

ABSTRACT

This study aims to empirically examine the effect of Net Interest Margin (NIM), Capital Adequacy Ratio (CAR), and Operating Expenses to Operating Income (BOPO) on Return on Assets (ROA), while incorporating bank size (SIZE) as a control variable. The background of this research is driven by the urgency to identify the determinants of banking profitability during the post-pandemic monetary policy normalization phase. The analysis focuses on conventional commercial banks listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2022–2024 period. Employing a quantitative approach and a purposive sampling technique, this study includes 18 banks as the sample, yielding a total of 216 panel observations based on quarterly financial statements. Data analysis was conducted using panel data regression with the Fixed Effect Model (FEM), which was selected based on the results of the Chow and Hausman tests. To ensure estimation consistency against indicators of heteroskedasticity and autocorrelation found in the classical assumption tests, the model was corrected using the cluster-robust standard errors approach. The results indicate that NIM has a significant positive effect on ROA, with a coefficient value of 0.1188 ($p > 0.002$), and CAR also shows a significant positive effect with a coefficient of 0.0103 ($p > 0.001$). Conversely, the BOPO variable is proven to have a significant negative effect on ROA, with a coefficient of -0.0745 ($p > 0.000$), and acts as the most dominant determinant influencing bank profitability based on its absolute t-statistic value (24.54). In addition, the control variable SIZE is found to have a significant positive effect with a coefficient of 1.3198 ($p > 0.000$). The regression model exhibits an exceptionally strong explanatory power, with an Adjusted R-Squared value of 0.8943. These findings confirm that bank profitability highly depends on the level of operational efficiency, optimization of interest margins, robust capital structure, and business scale. The practical implications of this study suggest that banking management should prioritize strategies to enhance operational cost efficiency (BOPO) as the most dominant driver of profitability to maintain a healthy and sustainable earnings performance.

Keywords: Net Interest Margin, Capital Adequacy Ratio, BOPO, Return on Assets, SIZE

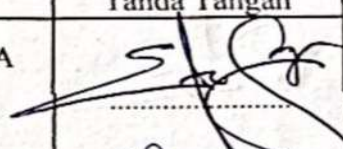
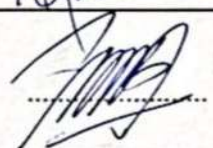
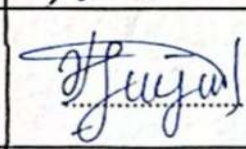
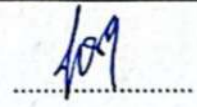
Lembar Pengesahan Skripsi

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Penanggung Jawab

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Prof. Dr. Mohamad Rizan, S.E., M.M.
NIP. 197206272006041001

No	Nama	Tanda Tangan	Tanggal
1	Dr. M. Edo S. Siregar, S.E., M.B.A NIP. 197201252002121002 (Ketua Sidang)		26/05/2026
2	Prof. Dr. Gatot Nazir Ahmad, M.Si. NIP. 197205062006041002 (Penguji 1)		25 Mei 2026
3	Prof. Dr. Suherman, M.Si. NIP. 197311162006041001 (Penguji 2)		3 Juni 2026
4	Puji Yuniarti, S.E., M.M NIP. 197706152023212012 (Pembimbing 1)		25 Mei 2026
5	Destria Kurnianti, SE., M.Sc NIP. 198712042019032011 (Pembimbing 2)		5 Juni 2026

Nama : Krishna Widwi Aiyub Illyasa
No. Registrasi : 1705622144
Program Studi : S1 Manajemen
Tanggal Lulus : 20 Mei 2026

Catatan : - diketik dengan huruf times new roman ukuran 12
- dibuat rangkap lima tanda tangan asli dengan bolpoint warna biru

LEMBAR PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

1. Skripsi ini adalah hasil karya saya sendiri, disusun secara mandiri, dan belum pernah diajukan sebagai syarat memperoleh gelar sarjana, baik di Universitas Negeri Jakarta maupun di perguruan tinggi lain.
2. Skripsi ini belum pernah saya publikasikan dalam bentuk apa pun. Apabila di kemudian hari terdapat bagian yang dikutip, maka sumbernya akan dicantumkan secara tertulis dengan jelas dalam naskah, mencantumkan nama penulis serta dimasukkan ke dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya. Jika di kemudian hari terbukti terdapat pelanggaran atau ketidaksesuaian dengan pernyataan ini, saya bersedia menerima sanksi akademik, termasuk pencabutan gelar yang telah diberikan, serta sanksi lain sesuai ketentuan yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Jakarta, 19 November 2025

Yang Membuat Pernyataan



Krishna Widwi Aiyub Illyasa
NIM. 1705622144



KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
PERPUSTAKAAN DAN KEARSIPAN

Jalan Rawamangun Muka Jakarta 13220
Telepon/Faksimili: 021-4894221
Laman: lib.unj.ac.id

LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademika Universitas Negeri Jakarta, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Krishna Widwi Aiyub Ilyasa
NIM : 1705622144
Fakultas/Prodi : Fakultas Ekonomi dan Bisnis / SI Manajemen
Alamat email : aiyubkris@gmail.com

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Perpustakaan dan Kearsipan Universitas Negeri Jakarta, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah:

☒ Skripsi ☐ Tesis ☐ Disertasi ☐ Lain-lain (.....)

yang berjudul :

Pengaruh Net Interest Margin, Capital Adequacy Ratio, dan Operating Expenses to Operating Income terhadap Return On Assets pada Bank Umum Konvensional Terdaftar di BEI

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini Perpustakaan dan Kearsipan Universitas Negeri Jakarta berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (*database*), mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di internet atau media lain secara *fulltext* untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta

Penulis

(Krishna Widwi Aiyub Ilyasa)
nama dan tanda tangan

LEMBAR PERSEMBAHAN

Puji syukur ke hadirat Allah SWT serta shalawat bagi Nabi Muhammad SAW atas segala limpahan rahmat-Nya sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik. Karya ilmiah berjudul "*Pengaruh Net Interest Margin, Capital Adequacy Ratio, dan Operating Expenses to Operating Income terhadap Return on Assets pada Bank Umum Konvensional Terdaftar di BEI*" ini disusun sebagai salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Manajemen pada Program Studi S1 Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Negeri Jakarta.

Dalam proses penyusunan skripsi ini, peneliti memperoleh banyak dukungan, bantuan, dan arahan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati, peneliti ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Dr. Mohammad Rizan, SE, MM., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta, serta Dr. M. Edo Suryawan Siregar, S.E., MBA., selaku Koordinator Program Studi S1 Manajemen, atas dukungan fasilitas dan arahan kebijakan akademik selama peneliti menempuh pendidikan
2. Ibu Puji Yuniarti, S.E., M.M., selaku Dosen Pembimbing I, dan Ibu Destria Kurnianti, S.E., M.Sc., selaku Dosen Pembimbing II, yang telah meluangkan waktu dengan penuh kesabaran untuk memberikan bimbingan, ketelitian, serta motivasi yang sangat berharga dalam proses penyelesaian skripsi ini
3. Seluruh Dosen dan Staf Akademik Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta, yang telah membekali peneliti dengan ilmu pengetahuan dan bantuan administratif selama masa studi.

4. Kedua Orang Tua tercinta, Ayah Wignyo Suroyo dan Ibu Dwi Hastuti, sebagai bentuk bakti dan terima kasih yang tiada tara atas doa yang tidak pernah putus, kasih sayang, serta pengorbanan baik materiil maupun spiritual yang menjadi kekuatan utama peneliti dalam menyelesaikan pendidikan ini.
5. Kakak dan Adik saya, Fadia Tasliyah Wignyo Purnomo dan Kanha Widwi Arsenio Islami, terima kasih atas segala dukungan, keceriaan, dan semangat yang diberikan di sela-sela kesibukan peneliti dalam menyusun karya ini.
6. Pasangan saya, Reva Tri Hafsari, yang senantiasa mendampingi dengan penuh kesabaran, memberikan dukungan emosional tanpa henti, serta menjadi pendengar setia dalam setiap dinamika proses penelitian ini.
7. Teman-teman seperjuangan Program Studi S1 Manajemen angkatan 2022, serta semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu, atas kebersamaan, dukungan informasi, dan bantuan baik langsung maupun tidak langsung.

Peneliti menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna. Oleh karena itu, saran dan kritik yang membangun sangat diharapkan untuk perbaikan di masa mendatang. Semoga hasil penelitian ini dapat memberikan manfaat dan menjadi referensi bagi pembaca serta perkembangan ilmu manajemen keuangan.

Jakarta, 20 April 2026



Krishna Widwi Aiyub Illyasa

DAFTAR ISI

	Halaman
ABSTRAK	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iv
LEMBAR ORISINALITAS	v
SURAT PERNYATAAN PUBLIKASI	vi
LEMBAR PERSEMBAHAN	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Pertanyaan Penelitian	12
1.3 Tujuan Penelitian	12
1.4 Manfaat Penelitian	13
BAB II KAJIAN PUSTAKA	15
2.1 Teori Pendukung	15
2.2 Kerangka Teori dan Pengembangan Hipotesis	26
BAB III METODE PENELITIAN	39
3.1 Unit Analisis, Populasi, Dan Sampel	39
3.2 Teknik Pengumpulan Data	41
3.3 Operasionalisasi Variabel	42
3.4 Teknik Analisis	46
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	54
4.1 Deskripsi Data	54

4.2 Hasil Penelitian	57
BAB V PENUTUP.....	77
5.1 Kesimpulan	77
5.2 Implikasi.....	79
5.3 Keterbatasan Penelitian.....	81
5.4 Rekomendasi Bagi Penelitian Selanjutnya.....	82
DAFTAR PUSTAKA.....	83
LAMPIRAN.....	92



DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1.1 Tren Tahunan Industri Perbankan Indonesia (2022-2024).....	2
Gambar 1.2 Perbandingan KBMI Perbankan Indonesia	9
Gambar 2.1 Kerangka Konseptual.....	37



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Penilaian Tingkat Kesehatan Bank.....	25
Tabel 2.2 Penelitian Terdahulu	26
Tabel 3.1 Syarat Pengambilan Sampel.....	40
Tabel 3.2 Operasionalisasi Variabel.....	46
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif.....	54
Tabel 4.2 Hasil Uji Chow	58
Tabel 4.3 Hasil Uji Hausman.....	58
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas	60
Tabel 4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas	61
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi	61
Tabel 4.7 Hasil Cluster-Robust Standard Errors.....	62
Tabel 4.8 Hasil Estimasi Regresi.....	64
Tabel 4.9 Hasil Uji Kelayakan Model.....	66
Tabel 4.10 Hasil Uji Robustness Check (ROA vs ROE)	76

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1: Daftar Sampel Bank	92
Lampiran 2: Variabel Dependen Y (ROA)	93
Lampiran 3: Variabel Independen X1 (NIM).....	99
Lampiran 4: Variabel Independen X2 (CAR)	105
Lampiran 5: Variabel Independen X3 (BOPO)	111
Lampiran 6: Variabel Kontrol (SIZE)	117
Lampiran 7: Stata - Hasil Identitas Data Panel	123
Lampiran 8: Stata - Hasil Analisis Statistik Deskriptif	123
Lampiran 9: Stata - Hasil Uji Chow.....	123
Lampiran 10: Stata - Hasil Uji Hausman	124
Lampiran 11: Stata - Hasil Uji Multikolinearitas (VIF)	124
Lampiran 12: Stata - Hasil Uji Heteroskedastisitas (Modified Wald Test) .	125
Lampiran 13: Stata - Hasil Uji Autokorelasi (Wooldridge Test)	125
Lampiran 14: Stata - Hasil Uji Cluster-Robust Standard Error.....	125
Lampiran 15: Stata - Hasil Analisis Regresi Data Panel	126
Lampiran 16: Stata - Hasil Koefisien Determinasi (Adjusted R-Squared) .	126
Lampiran 17: Rasio ROE.....	126