

**PENGARUH PERTUMBUHAN ASET, RISIKO KEUANGAN,
DAN EFISIENSI OPERASIONAL TERHADAP KINERJA
KEUANGAN PADA SEKTOR PERBANKAN YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2020-2024**

SKRIPSI

**Untuk Memenuhi Sebagian Dari Syarat-Syarat Guna Mencapai
Gelar Sarjana Manajemen**



Diajukan Oleh:

PUTRI CANTIKA AGUSTIANI

NPM. 2201110122

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS TRIDINANTI**

2026


**UNIVERSITAS TRIDINANTI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : PUTRI CANTIKA AGUSTIANI
Nomor Pokok/NPM : 2201110122
Jurusan/Prog. Studi : Manajcmn
Jenjang Pendidikan : Strata 1
Konsentrasi : Manajemen Keuangan
Judul Skripsi : Pengaruh Pertumbuhan Aset, Risiko Keuangan, Dan Efisiensi Operasional Terhadap Kinerja Keuangan Pada Sektor Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024

Pembimbing Skripsi

Tanggal: 31/3/2026 Pembimbing I : 
Dr. Hj. Mst Mikial, SE., M.Si. Ak. CA. CSRS
NIDN : 0205026401

Tanggal: 31-3-2026 Pembimbing II : 
Veny Mavasari, SE., MM
NIDN : 0204078902

Mengetahui,

Dekan,
Tanggal: 31/3/2026



Dr. Hj. Mst Mikial, SE., M.Si. Ak. CA. CSRS
NIDN : 0205026401

Ketua Program Studi,
Tanggal: 31/3/2026



Dr. Yolanda Veybitna, SE., M.Si
NIDN : 0226028303


032/PS/DFEB/26

UNIVERSITAS TRIDINANTI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : PUTRI CANTIKA AGUSTIANI
Nomor Pokok/NPM : 2201110122
Jurusan/Prog. Studi : Manajemen
Jenjang Pendidikan : Strata 1
Konsentrasi : Manajemen Keuangan
Judul Skripsi : Pengaruh Pertumbuhan Aset, Risiko Keuangan, Dan Efisiensi Operasional Terhadap Kinerja Keuangan Pada Sektor Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024

Pembimbing Skripsi

Tanggal 31/3/2026 Ketua Penguji :  : Dr. Msy. Mikal, SE., M.si., AK.CA. CSRS
NIDN: 0205026401

Tanggal 31/3/26 Penguji I :  : Veny Mayasari, SE., MM
NIDN: 0204078902

Tanggal 30/3/2026 Penguji II :  : Nyayu Khairani Putri, SE., M.Si
NIDN : 0211029501

Mengesahkan,

Dekan
Tanggal 31/3/2026



Dr. Msy. Mikal, SE., M.si., AK.CA. CSRS
NIDN. 0205026401

Ketua Program Studi
Tanggal 31/03/2026



Dr. Yolanda Veybitha, SE., M.Si
NIDN. 0226028303

032/PS/DFEB/ 26

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO:

“Kita maju karena usaha, Kita dewasa karena masalah, Kita bisa karena terbiasa, Kita lemah karena putus asa, Kita kuat karena doa.”

“Tidak semua perjuangan terlihat, tetapi setiap usaha yang dijalani dengan tulus selalu memberi makna bagi kehidupan.”

Kupersembahkan untuk:

- **Kepada Allah SWT**
- **Kedua Orang Tua Papa dan Mama dan Saudara terkasih**
- **Keluargaku**
- **Sahabat dan Teman Seperjuangan**
- **Para pendidik yang kuhormati**
- **Almamater kebanggaanku**
- **Dan Diri Saya Sendiri, Putri**

PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Putri Cantika Agustiani
Nomor Pokok/NIM : 2201110122
Jurusan/Prog. Studi : Manajemen
Jenjang Pendidikan : Strata I
Konsentrasi : Manajemen Keuangan
Judul Skripsi : Pengaruh Pertumbuhan Aset, Risiko Keuangan, Dan Efisiensi Operasional Terhadap Kinerja Keuangan Pada Sektor Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024

Menyatakan bahwa skripsi ini telah dibuat dengan sungguh-sungguh dan tidak ada bagian yang merupakan penjiplakan karya orang lain. Apabila di kemudian hari terbukti atau dapat dibuktikan bahwa dalam skripsi ini terkandung ciri-ciri plagiat dan bentuk-bentuk peniruan lain yang dianggap melanggar peraturan, maka saya bersedia menerima sanksi atas perbuatan tersebut.

Palembang, Februari 2026

Peneliti



Putri Cantika Agustiani

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur Penulis panjatkan kepada Allah SWT atas rahmat dan karunia-Nya yang telah memungkinkan penulis menyelesaikan skripsi berjudul **"Pengaruh Pertumbuhan Aset, Risiko Keuangan, dan Efisiensi Operasional terhadap Kinerja Keuangan pada Perusahaan Sektor Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020–2024."** Penyusunan skripsi ini ditujukan untuk memenuhi salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi di Universitas Tridianti.

Penulis menyadari bahwa banyak tantangan dan kesulitan muncul selama proses penyusunan skripsi ini. Namun, berkat bimbingan, arahan, dukungan, dan kerja sama dari berbagai pihak, khususnya pertolongan dan ridho Allah SWT, semua tantangan itu dapat diatasi dan diselesaikan dengan baik, oleh karena itu penulis mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun demi penyempurnaan penelitian ini dimasa yang akan datang.

Pada kesempatan ini dengan segala kerendahan hati penulis ingin mengucapkan terima kasih sebanyak-banyaknya kepada:

1. Bapak Dr. Ir. H. Edizal AE, MS selaku Rektor Universitas Tridianti
2. Ibu Dr. Hj. Msy. Mikial, SE, M.Si, AK., CA, CSRS selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tridianti Sekaligus Dosen Pembimbing I
3. Ibu Dr. Yolanda Veybitha, SE, M.Siselaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tridianti

4. Bapak Muhammad Said, SE., M.Si. selaku dosen pembimbing akademik yang telah memberikan bimbingan selama perkuliahan.
5. Ibu Veny Mayasari, SE., MM selaku dosen pembimbing II yang telah menyediakan waktu, tenaga dan pikiran untuk mengarahkan dan membimbing penulis dalam menyusun skripsi ini.
6. Bapak dan ibu dosen beserta staf karyawan Prodi Manajemen, Kak Budi, Kak Hendra dan Kak Nugrah yang telah banyak membantu dalam penyelesaian skripsi ini.
7. Kedua orangtua penulis yaitu Bapak Eddy Johan dan Ibu Sri Wahyuni orang yang hebat yang selalu menjadi penyemangat penulis dari kerasnya dunia. Yang tak henti-hentinyamendoakan untuk kebaikan anak-anaknya, selalu memberikan kasih sayang, cinta, dukungan, dan motivasi serta memberikan pengorbanan moral dan materil kepada penulis. Terimakasih untuk semuanya, berkat doa dan dukungan papa dan mama penulis bisa berada di titik ini. Sehat selalu dan hiduplah lebih lama papa dan mama
8. Dan untuk Abang-abangku serta Kakak Perempuan penulis yang telah membantu dan memberikan semangat dan doa serta dukungannya.
9. Seluruh keluarga penulis yang selalu memberikan semangat dalam penyelesaian skripsi ini
10. Sahabat penulis Siti Aisyah yang selalu menemani, memberi motivasi dan semangat yang luar biasa kepada penulis
11. Semua yang telah menjadi bagian dari cerita hidup penulis kepada Serli Helmi Fajar, Auliandra Nur Azizah, Umi Monirotul Badriyah, Tiara Tasya

Amilia, Aldisa Saputri dan Maysa Rhanie senantiasa hadir dalam suka maupun duka, terimakasih atas kebersamaan, kerja sama, dan dorongan yang tak ternilai. Special thanks to Athirah imoet untuk setiap dukungan tulus yang kamu berikan telah menjadi penyemangat dalam menghadapi setiap tantangan akademis dan personal.

12. Semua teman seperjuanganFitria Ramadhani dan Sulaimanyang telah membantu dalam penyelesaian skripsi ini

13. Terakhir untuk diriku, yang mungkin tidak pandai menunjukkan perasaan. Terimakasih sudah kuat dan sudah tidak menyerah, meskipun tidak selalu yakin. Tetaplah menjadi manusia yang mau berusaha dan tidak lelah untuk mencoba.

Akhir kata penulis mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yangtelahmembantu menyusun skripsi ini dan mohon maaf atas segala bentuk kekurangan yang ada. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat untuk berbagai pihak dan mudah-mudahan amal baik dan motivasi serta bantuan yang telah diberikan mendapat pahala yang melimpah dari Allah SWT.

Palembang, 2026

Putri Cantika Agustiani

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	Error! Bookmark not defined.
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	iv
PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
ABSTRAK	xiv
ABSTRACT	xiv
RIWAYAT HIDUP	xvii
BAB IPENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah	10
1.3 Tujuan Penelitian	10
1.4 Manfaat Penelitian	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	Error! Bookmark not defined.
2.1 Kajian Teori	Error! Bookmark not defined.
2.1.1 Kinerja Keuangan	Error! Bookmark not defined.
2.1.1.1 Pengertian Kinerja keuangan.....	Error! Bookmark not defined.
2.1.1.2 Tujuan dan manfaat Kinerja Keuangan	Error! Bookmark not defined.
2.1.1.3 Faktor-faktor yang mempengaruhi Kinerja Keuangan	Error! Bookmark not defined.

2.1.1.4 Indikator Kinerja Keuangan	Error! Bookmark not defined.
2.1.2 Pertumbuhan Aset	Error! Bookmark not defined.
2.1.2.1 Pengertian Pertumbuhan Aset	Error! Bookmark not defined.
2.1.2.2 Tujuan dan manfaat Pertumbuhan Aset.....	Error! Bookmark not defined.
2.1.2.3 Faktor-faktor yang mempengaruhi Pertumbuhan Aset	Error! Bookmark not defined.
2.1.2.4 Indikator Pertumbuhan Aset.....	Error! Bookmark not defined.
2.1.3 Risiko Keuangan	Error! Bookmark not defined.
2.1.3.1 Pengertian Risiko Keuangan	Error! Bookmark not defined.
2.1.3.2 Tujuan Risiko Keuangan	Error! Bookmark not defined.
2.1.3.3 Faktor-faktor yang mempengaruhi Risiko Keuangan	Error! Bookmark not defined.
2.1.3.4 Indikator Risiko Keuangan	Error! Bookmark not defined.
2.1.4 Efisiensi Operasional	Error! Bookmark not defined.
2.1.4.1 Pengertian Efisiensi Operasional.	Error! Bookmark not defined.
2.1.4.2 Tujuan dan manfaat Efisiensi Operasional	Error! Bookmark not defined.
2.1.4.3 Faktor-faktor yang mempengaruhi Efisiensi Operasional	Error! Bookmark not defined.
2.1.4.4 Indikator Efisiensi Operasional ...	Error! Bookmark not defined.
2.2 Penelitian Relevan	Error! Bookmark not defined.
2.3 Kerangka Berfikir	Error! Bookmark not defined.

2.3.1 Pengaruh Pertumbuhan Aset, Risiko Keuangan dan Efisiensi Operasional Terhadap Kinerja Keuangan Pada Sektor Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024	.....	Error! Bookmark not defined.
2.3.2 Pengaruh Pertumbuhan Aset Terhadap Kinerja Keuangan		Error! Bookmark not defined.
2.3.3 Pengaruh Risiko Keuangan Terhadap Kinerja Keuangan...		Error! Bookmark not defined.
2.3.4 Pengaruh Efisiensi Operasional Terhadap Kinerja Keuangan	.....	Error! Bookmark not defined.
2.4 Hipotesis	.....	Error! Bookmark not defined.
BAB II METODE PENELITIAN	.....	Error! Bookmark not defined.
3.1 Tempat dan Waktu Penelitian	.....	Error! Bookmark not defined.
3.1.1 Tempat Penelitian	.....	Error! Bookmark not defined.
3.1.2 Waktu Penelitian	.....	Error! Bookmark not defined.
3.2 Sumber dan Teknik Pengumpulan Data	.....	Error! Bookmark not defined.
3.2.1 Sumber Data	.....	Error! Bookmark not defined.
3.2.2 Teknik Pengumpulan Data	.....	Error! Bookmark not defined.
3.3 Populasi, Sampel, dan Sampling	.....	Error! Bookmark not defined.
3.3.1 Populasi	.....	Error! Bookmark not defined.
3.3.2 Sampel	.....	Error! Bookmark not defined.
3.3.3 Sampling	.....	Error! Bookmark not defined.
3.4 Rancangan Penelitian	.....	Error! Bookmark not defined.
3.5 Variabel dan Definisi Operasional	.....	Error! Bookmark not defined.
3.5.1 Variabel Penelitian	.....	Error! Bookmark not defined.
3.5.2 Definisi Operasional	.....	Error! Bookmark not defined.
3.6 Instrumen Penelitian	.....	Error! Bookmark not defined.
3.7 Teknik Analisa Data	.....	Error! Bookmark not defined.
3.7.1 Analisis Statistik Deskriptif	.....	Error! Bookmark not defined.
3.7.2 Uji Persyaratan Analisis	.....	Error! Bookmark not defined.

3.7.2.1 Uji Normalitas	Error! Bookmark not defined.
3.7.2.2 Uji Asumsi Klasik	Error! Bookmark not defined.
3.7.3 Teknik Analisis Regresi Data Panel.....	Error! Bookmark not defined.
3.7.3.1 Common Effect Model (CEM)....	Error! Bookmark not defined.
3.7.3.2 Fixed Effect Model (FEM)	Error! Bookmark not defined.
3.7.3.3 Random Effect Model (REM)	Error! Bookmark not defined.
3.7.4 Pemilihan Model Regresi Data Panel	Error! Bookmark not defined.
3.7.4.1 Uji Chow.....	Error! Bookmark not defined.
3.7.4.2 Uji Hausman	Error! Bookmark not defined.
3.7.4.3 Uji Lagrange Multiplier (Uji LM)	Error! Bookmark not defined.
3.7.5 Uji Regresi Linier Berganda	Error! Bookmark not defined.
3.7.6 Uji Hipotesis	Error! Bookmark not defined.
3.7.6.1 Uji Simultan (Uji F).....	Error! Bookmark not defined.
3.7.6.2 Uji Parsial (Uji t)	Error! Bookmark not defined.
3.7.6.3 Uji Koefisien Determinasi (Uji R ²) ...	Error! Bookmark not defined.

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN**Error! Bookmark not defined.**

4.1 Hasil Penelitian	Error! Bookmark not defined.
4.1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	Error! Bookmark not defined.
4.1.2 Analisis Statistik Deskriptif	Error! Bookmark not defined.
4.1.3 Uji Persyaratan Analisis.....	Error! Bookmark not defined.
4.1.3.1 Uji Normalitas	Error! Bookmark not defined.
4.1.3.2 Uji Asumsi Klasik	Error! Bookmark not defined.

4.1.4 Pemilihan Regresi Data Panel	Error! Bookmark not defined.
4.1.5 Analisis Regresi Data Panel.....	Error! Bookmark not defined.
4.1.6 Uji Hipotesis	Error! Bookmark not defined.
4.1.6.1 Uji F	Error! Bookmark not defined.
4.1.6.2 Uji t.....	Error! Bookmark not defined.
4.1.6.3 Uji Koefisien Determinasi (Uji R ²)	Error! Bookmark not defined.
4.2 Pembahasan.....	Error! Bookmark not defined.
4.2.1 Pengaruh Pertumbuhan Aset, Risiko Keuangan dan Efisiensi Operasional Terhadap Kinerja Keuangan	Error! Bookmark not defined.
4.2.2 Pengaruh Pertumbuhan Aset Terhadap Kinerja Keuangan	Error! Bookmark not defined.
4.2.3 Pengaruh Risiko Keuangan Terhadap Kinerja Keuangan...	Error! Bookmark not defined.
4.2.4 Pengaruh Efisiensi Operasional Terhadap Kinerja Keuangan	Error! Bookmark not defined.
BAB VKESIMPULAN DAN SARAN	Error! Bookmark not defined.
5.1 Kesimpulan	Error! Bookmark not defined.
5.2 Saran	Error! Bookmark not defined.
DAFTAR PUSTAKA.....	81
LAMPIRAN.....	84

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Data Kredit Macet Sektor Perbankan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024	3
Tabel 1.2	Data Laba Bersih sektor Perbankan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024	5
Tabel 1.3	Data Total Aset Sektor Perbankan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024	7
Tabel 2.1	Tabel Penelitian Relevan	29
Tabel 3.1	Waktu Penelitian.....	38
Tabel 3.2	Populasi Penelitian Sektor Perbankan Di Bursa Efek Indonesia	41
Tabel 3.3	Sampel Perusahaan yang digunakan dalam penelitian	42
Tabel 3.4	Proses Seleksi Sampel Berdasarkan Kriteria	43
Tabel 3.5	Definisi Operasional	45
Tabel 4.1	Sampel Perusahaan yang digunakan dalam penelitian	55
Tabel 4.2	Statistik Deskriptif.....	56
Tabel 4.3	Uji Multikolinearitas.....	61
Tabel 4.4	Uji Heteroskedastisitas	62
Tabel 4.5	Uji Chow.....	64
Tabel 4.6	Uji Hausman	65
Tabel 4.7	Uji Langrange Multiplier	66
Tabel 4.8	Regresi Data Panel	68
Tabel 4.9	Uji Simultan (uji F)	70
Tabel 4.10	Uji Parsial (uji t)	71
Tabel 4.11	Uji Koefisien Determinasi	72

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Kerangka Berfikir	36
Gambar 4.1	Uji Normalitas	60

ABSTRAK

PUTRI CANTIKA AGUSTIANI, Pengaruh Pertumbuhan Aset, Risiko Keuangan, dan Efisiensi Operasional Terhadap Kinerja Keuangan Pada Sektor Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024 (Dibawah bimbingan Ibu Dr.Hj.Msy Mikial, SE, M.Si. Ak. CA. CSRS dan Ibu Veny Mayasari, SE,)

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah ada pengaruh Pertumbuhan Aset, Risiko Keuangan dan Efisiensi Operasional terhadap Kinerja Keuangan pada sektor Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2020-2024. Jenis penelitian ini adalah kuantitatif dengan menggunakan data sekunder dari 10 sampel perusahaan. Metode yang digunakan adalah regresi data panel dengan bantuan *software Eviews 12*.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat pengaruh positif dan signifikan antar variabel Pertumbuhan Aset, Risiko Keuangan dan Efisiensi Operasional terhadap Kinerja Keuangan. Pengujian hipotesis dilakukan menggunakan hasil regresi data panel *common effect model*, dengan tingkat signifikansi sebesar 0,05. Variabel Earning Pertumbuhan Aset memiliki pengaruh signifikan terhadap Kinerja Keuangan, dengan nilai t-statistic sebesar 2.298924 dengan nilai prob. (Signifikansi) sebesar $0.0261 < 0.05$. Variabel Risiko Keuangan tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap Kinerja Keuangan, dengan nilai t-statistic sebesar 1.533401 dengan nilai prob. (Signifikansi) sebesar $0.1320 < 0.05$. Variabel Efisiensi Operasional memiliki pengaruh signifikan terhadap Kinerja Keuangan, dengan nilai t statistic sebesar -7.642793 dengan nilai prob. (Signifikansi) sebesar $0.0000 < 0.05$.

Kata Kunci: Pertumbuhan Aset, Risiko Keuangan, Kinerja Keuangan.

ABSTRACT

PUTRI CANTIKA AGUSTIANI, The Effect of Asset Growth, Financial Risk, and Operational Efficiency on Financial Performance in the Banking Sector Listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2020-2024 Period (Supervised by Dr. Hj. Msy Mikial, SE, M.Si. Ak. CA. CSRS and Veny Mayasari, SE,)

This study aims to examine whether Asset Growth, Financial Risk, and Operational Efficiency affect Financial Performance in the banking sector listed on the Indonesia Stock Exchange during the period 2020–2024. This research is quantitative in nature and uses secondary data obtained from 10 sample companies. The method employed is panel data regression analysis using EViews 12 software.

The results indicate that Asset Growth and Operational Efficiency have a significant effect on Financial Performance, while Financial Risk does not have a significant effect. Hypothesis testing was conducted using the Common Effect Model (CEM) panel data regression with a significance level of 0.05. The Asset Growth variable has a positive and significant effect on Financial Performance, with a t-statistic value of 2.298924 and a probability value of 0.0261 (< 0.05). Financial Risk does not have a significant effect on Financial Performance, with a t-statistic value of 1.533401 and a probability value of 0.1320 (> 0.05). Operational Efficiency has a negative and significant effect on Financial Performance, with a t-statistic value of -7.642793 and a probability value of 0.0000 (< 0.05).

Keywords: Asset Growth, Financial Risk, Operational Efficiency, Financial Performance.

RIWAYAT HIDUP

Putri Cantika Agustiani ,dilahirkan di Palembang pada tanggal 5 Agustus 2002. Anak bungsu dari Ayah Eddy Johan dan Ibu Sri Wahyuni.Sekolah Dasar diselesaikan pada tahun 2015 di SD Tulus Bakti Palembang, melanjutkan ke Sekolah Menengah Pertama diselesaikan pada tahun 2018 di SMP Negeri 57 Palembang, kemudian melanjutkan pendidikan Sekolah Menengah Kejuruan diselesaikan pada tahun 2021 di SMK Negeri 5 Palembang.Pada tahun 2022 memasuki Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Manajemen Universitas Tridinanti.

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Sektor perbankan masih mengalami perkembangan dan menghadapi tantangan seperti persaingan yang semakin ketat, regulasi, dan kemajuan teknologi (Palmié et al.2020).Bank perlu berfokus pada efisiensi dengan menyederhanakan proses, mengotomatiskan tugas, danmengurangi biaya (Villar dan Khan 2021).Pada saat yang sama, bank juga harus memperkuat sistem manajemen risiko (Settembre-Blundo et al. 2021).Bank akan tetap kompetitifdan unggul dengan berinvestasi dalam teknologi inovatif, mengejar peluang bisnis baru,dan menyediakan layanan pelanggan yang luar biasa (Thomas 2020).

Perbankan memainkan peran penting dalam perekonomian, baik mikro maupun makro. Selain itu, sistem perbankan yang kuat dan tangguh sangat penting bagi suatu negara, terutama negara berkembang seperti Indonesia, untuk mencapai pertumbuhan ekonomi. Untuk mewujudkan sistem perbankan yang kuat dan tangguh, bank perlu menjaga efisiensinya. Sistem perbankan yang efisien dapat digunakan sebagai alat mobilisasi dan alokasi dana untuk mendorong investasi dan tabungan agar lebih efektif serta menyediakan pembayaran moneter berbiaya rendah (Nguyen, 2018).

Terutama sejak pandemi COVID-19 melanda Indonesia pada Maret 2020, banyak lembaga perbankanmenghadapi tantangan disektor perkreditan, yang umumnya disebut sebagai kredit macet.Berbeda dengan krisis makroekonomi dan keuangansebelumnya, pandemi COVID-19 merupakanguncangan kesehatan

masyarakat yang telah berdampak signifikan terhadap perekonomian di seluruh dunia (Kryzanowski,dkk., 2022; Bacchiocchi dkk., 2022).

Kekhawatiran utama yang timbul dari pandemi COVID-19 adalah peningkatan Kredit Bermasalah (NPL), yang disebabkan oleh debitur bank yang menghadapi tantangan dalam memenuhikewajiban keuangan mereka (Shen dkk., 2021).Selama puncak pandemi COVID-19, pemerintah di seluruh dunia membatasi aktivitas sosial. Beberapa pemerintah memberlakukan karantina wilayah atau menghentikan aktivitas sepenuhnya (Xiazi & Shabir, 2022).

Bank harus meningkatkan efisiensi dengan mereorganisasi kredit debitur yang terdampak COVID-19 untuk mencegah penurunan kinerja akibat peningkatan Kredit Bermasalah (Non-Performing Loans).(Siregar Saparuddin, 2023).Setelah pandemi COVID-19, industri perbankan Indonesia menghadapi berbagai perubahan kebijakan dan tantangan struktural, termasuk adaptasi terhadap pergeseran ekonomi digital dan ketidakpastian geopolitik, yang berdampak pada kondisi makroekonomi global.(Pradigdo et al., 2025).

Dibawah ini dapat dilihat data Kredit Macet yang dilaporkan oleh sektor perbankan selama 5 Tahun sebagai berikut :

Tabel 1.1
Data Kredit Macet Sektor Perbankan Yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia
Periode 2020-2024

Kode Perusahaan	Kredit Macet				
	2020	2021	2022	2023	2024
AGRO	93,090,187	862,471	48,751,155	196,980,093	178,644,417
BACA	6,438,077	2,311,789	2,885,539	7,053,986	7,832,654
BBCA	2,015,827	6,936,276	3,759,236	8,532,659	9,420,098
BBNI	11,819,079	15,067,702	13,567,427	9,058,834	9,277,108
BBRI	8,727,389	12,450,938	14,916,272	12,736,408	9,219,528
BBTN	5,411,945	3,831,002	3,624,059	4,949,726	6,126,250
BDMN	2,379,149	1,312,541	1,308,622	2,009,216	1,788,854
BMRI	19,397,572	16,420,232	11,378,489	5,203,489	8,133,333
BNGA	3,187,641	3,249,500	3,704,866	2,773,177	2,810,649
MEGA	1,573,549	1,341,080	1,400,433	1,336,603	1,334,433

Sumber : www.idx.co.id (Laporan Keuangan Tahunan 2020-2024)

Berdasarkan tabel 1.1 menunjukkan variasi dalam jumlah kredit macet perbankan dari tahun 2020 hingga 2024. Setiap tahun, tingkat kredit macet bank besar seperti BBCA, BBNI, BBRI, dan BMRI naik dan turun, mencerminkan dinamika pengelolaan risiko kredit. Bank AGRO mengalami perubahan yang signifikan pada tahun 2023 dibandingkan tahun sebelumnya, sementara Bank BACA dan beberapa bank lainnya menunjukkan tingkat kredit macet yang relatif lebih rendah dan cenderung stabil meskipun mengalami penurunan. Bank lain seperti BBTN, BDMN, BNGA, dan MEGA mengalami fluktuasi yang lebih konsisten dengan perubahan yang tidak signifikan. Secara keseluruhan, perbedaan pola kredit macet ini menunjukkan bahwa kemampuan masing-masing bank untuk mempertahankan kualitas kredit mereka berbeda-beda di tengah perubahan ekonomi.

Beberapa penelitian terdahulu juga menyoroti dampak pandemi COVID-19 terhadap kinerja keuangan dan efisiensi operasional bank. Penelitian yang dilakukan oleh Maria, Yudaruddin, & Azizil Yudaruddin (2022) menemukan bahwa semua bank terdampak konsekuensi signifikan COVID-19, terlepas dari kepemilikan atau skala usahanya. Lebih lanjut, terdapat kekurangan penelitian tambahan tentang kondisi perbankan setelah periode pemulihan pandemi. Salah satu area penting yang perlu dipertimbangkan adalah efisiensi operasional bank sebelum, selama, dan pascapandemi.

Kinerja keuangan merupakan prospek atau masa depan, pertumbuhan, dan potensi perkembangan yang baik bagi perusahaan. Informasi Kinerja keuangan sangatlah diperlukan dalam menilai perubahan potensial sumber daya ekonomi untuk memprediksi kapasitas produksi dari sumber daya yang tersedia. Kinerja keuangan biasanya digunakan oleh perusahaan untuk pengambilan keputusan-keputusan penting, namun sebelumnya harus dilakukan yang namanya analisis rasio keuangan terhadap data keuangan perusahaan yang sebelumnya telah dicatat sesuai dengan ketentuan prinsip akuntansi yang berlaku (Eprilia & Siregar, 2020).

Dalam beberapa penelitian, hubungan antara rasio keuangan bank tertentu dan indikator profitabilitas seperti laba bersih (ROA), NPL sering digunakan sebagai penentu ROA karena hubungannya dengan risiko kredit dan total aset. Darmawan (2020), Rizqi & Nasution (2020), dan Yughi & Lestari (2023) secara konsisten menemukan efek negatif NPL terhadap ROA di antara berbagai jenis bank di Indonesia. Temuan ini mendukung teori klasik bahwa risiko kredit

yang lebih tinggi mengurangi kemampuan bank untuk menghasilkan imbal hasil. Namun, bukti yang bertentangan disajikan oleh Hediati & Hasanuh (2021), Yendi dkk. (2024), dan Zulfikri dkk. (2022), yang melaporkan hubungan positif dan signifikan antara NPL dan ROA. Oleh karena itu, penelitian ini menggunakan rasio Return On Asset (ROA) yang menggambarkan kemampuan bank dalam memanfaatkan asetnya untuk menghasilkan laba.

Dibawah ini dapat dilihat data Laba Bersih yang dilaporkan oleh sektor perbankan selama 5 Tahun sebagai berikut :

Tabel 1.2
Data Laba Bersih sektor Perbankan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Periode 2020-2024

Kode Perusahaan	Laba Bersih				
	2020	2021	2022	2023	2024
AGRO	31,260,682	3,045,701,407	11,460,505	24,351,039	50,891,770
BACA	32,021,000	34,785,000	32,129,000	101,767,000	109,378,000
BBCA	27,147,109	31,440,159	40,755,572	48,658,095	54,851,274
BBNI	3,321,442	10,977,051	18,481,780	21,106,228	21,669,397
BBRI	18,660,393	30,755,766	51,408,207	60,425,048	60,643,808
BBTN	1,602,358	2,376,227	3,045,073	3,500,988	3,007,328
BDMN	1,088,942	1,669,280	3,429,634	3,658,045	3,290,885
BMRI	18,398,928	30,551,097	44,952,368	60,051,870	61,165,121
BNGA	2,011,254	4,098,604	5,096,771	6,551,401	6,898,934
MEGA	3,008,311,307,204	4,008,051,552,365	4,052,678	3,510,670	2,631,054

Sumber : www.idx.co.id (Laporan Keuangan Tahunan 2020-2024)

Berdasarkan Tabel 1.2 menunjukkan pola fluktuasi dalam laba bersih perbankan pada periode 2020–2024. Bank besar seperti BBCA, BBRI, dan BMRI cenderung mengalami peningkatan laba bersih secara bertahap, yang menunjukkan kinerja keuangan yang relatif stabil dan kemampuan untuk menjaga efisiensi operasional. Sementara itu, bank lain seperti AGRO dan BBTN mengalami

fluktuasi laba bersih yang cukup besar, di mana mereka menurun selama beberapa tahun sebelum kembali meningkat pada tahun berikutnya. Perubahan laba bersih bank lainnya bervariasi, tetapi tidak terlalu ekstrim. Secara keseluruhan, kondisi ini menunjukkan bahwa variabel dalam strategi pengelolaan, efisiensi operasional, dan kondisi ekonomi yang berubah selama penelitian memengaruhi kinerja keuangan perbankan.

Pertumbuhan aset adalah perubahan atas total aset yang disebabkan oleh naik turunnya total aset dibandingkan dengan perubahan total aset sebelumnya. Pihak dalam maupun pihak luar perusahaan sangat berharap terhadap pertumbuhan aset, karena pertumbuhan aset yang baik akan memberikan dampak yang positif terhadap perkembangan perusahaan (Yudistira et al., 2022).

Pertumbuhan aset memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap ROA, baik sebelum maupun selama COVID-19. Peningkatan aset, termasuk pembiayaan, meningkatkan pendapatan dari margin atau bunga, yang pada akhirnya berkontribusi pada peningkatan ROA. Untuk mengukur pertumbuhan aset, penelitian ini menggunakan rasio pertumbuhan aset, yang merupakan perbandingan total aset pada periode berjalan dengan total aset pada periode sebelumnya. Rasio ini digunakan untuk menentukan sejauh mana perusahaan mampu meningkatkan skala usahanya seiring waktu. (Setiawan, Alamsyah, 2023).

Dibawah ini dapat dilihat data Total Aset yang dilaporkan oleh sektor perbankan selama 5 Tahun sebagai berikut :

Tabel 1.3
Data Total Aset Sektor Perbankan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Periode 2020-2024

Kode Perusahaan	Total Aset				
	2020	2021	2022	2023	2024
AGRO	28,015,492,262	16,866,522,655	13,898,775,065	12,440,642,239	13,128,920,167
BACA	20,223,558	20,374,452	20,628,501	19,259,187	22,591,205
BBCA	1,075,570,256	1,228,344,680	1,314,731,674	1,408,107,010	1,449,301,328
BBNI	891,337,425	964,837,692	1,029,836,868	1,086,663,986	1,129,805,637
BBRI	1,610,065,344	1,678,097,734	1,865,639,010	1,965,007,030	1,992,983,447
BBTN	361,208,406	371,868,311	402,148,312	438,749,736	469,614,502
BDMN	200,890,068	192,239,698	197,729,688	221,304,532	242,334,540
BMRI	1,541,964,567	1,725,611,128	1,992,544,687	2,174,219,449	2,427,223,262
BNGA	280,943,605	310,786,960	306,754,299	334,369,233	360,220,510
MEGA	112,202,652,793,222	132,879,389,809,146	141,750,449	132,049,591	134,915,494

Sumber : www.idx.co.id (Laporan Keuangan Tahunan 2020-2024)

Berdasarkan Tabel 1.3 di atas menunjukkan bahwa dari tahun 2020 hingga 2024, total aset perusahaan perbankan di Indonesia meningkat. Namun, laju pertumbuhan masing-masing bank berbeda. Bank-bank besar seperti BBCA, BBRI, dan BMRI menunjukkan tren pertumbuhan aset yang stabil dan signifikan dari tahun ke tahun, yang menunjukkan kemampuan mereka untuk mengembangkan bisnis dan mengelola keuangan dengan baik. Sementara itu, beberapa bank lain seperti AGRO dan BDMN mengalami fluktuasi aset secara keseluruhan, dengan penurunan aset pada suatu waktu sebelum kembali meningkat pada tahun berikutnya. Sementara bank lain menunjukkan pertumbuhan aset yang lebih lambat, mereka masih mengalami peningkatan. Secara keseluruhan, perubahan total aset perbankan ini menunjukkan kemajuan industri perbankan. Perubahan ini

dipengaruhi oleh kondisi ekonomi, rencana ekspansi bank individu, dan meningkatnya kepercayaan publik terhadap sektor perbankan nasional.

Menurut Fatihah (2022) risiko keuangan, dimana risiko ini merupakan konsekuensi merugikan yang disebabkan oleh situasi tertentu. Risiko sebagai ketidakpastian yang terkait dengan keuntungan atau kerugian prospektif. Terdapat enam klasifikasi risiko ialah, risiko finansial, risiko stratejik, risiko operasional, risiko pemberdayaan, risiko pemrosesan dan teknologi, dan risiko integritas.

Risiko keuangan mengacu pada risiko yang disebabkan oleh peristiwa yang terkait dengan kebijakan manajemen keuangan perusahaan. Kegagalan untuk mengelola sumber daya keuangan secara efisien dapat menyebabkan perusahaan mengalami kerugian finansial. NPL merupakan indikator lain yang sering dikaitkan dengan risiko kredit, di mana NPL yang tinggi menunjukkan tingginya jumlah kredit bermasalah yang dapat menurunkan profitabilitas bank karena meningkatnya beban pencadangan (Mas'ud & Hasibuan, 2023). Muhammad Mufarodi dkk. (2023) menjelaskan bahwa rasio NPL yang tinggi akan berdampak negatif terhadap ROA.

Efisiensi operasional atau biasa disebut dengan rasio Beban Operasional atas Pendapatan Operasional (BOPO) merupakan ukuran bagaimana manajemen bank mengendalikan beban operasional terkait dengan pendapatan operasional yang diterima oleh bank. Biaya dan pendapatan sangat berkaitan antara satu dengan lainnya dan berhubungan dengan profitabilitas perbankan. Auliya (2019:77).

BOPO adalah rasio yang digunakan untuk mengukur kemampuan manajemen bank untuk mengimbangi biaya operasional dengan pendapatan operasional. Biaya operasional berkorelasi positif dengan efektivitas, dan efektivitas berkorelasi positif dengan kinerja keuangan suatu perusahaan (ROA). Namun, biaya operasional memiliki dampak negatif yang signifikan terhadap kinerja keuangan (Thaibah, 2020).

Seperti yang telah dijelaskan oleh penelitian sebelumnya tentang bagaimana pertumbuhan aset, risiko keuangan, dan efisiensi operasional memengaruhi kinerja keuangan tidak konsisten. Selain itu, tidak banyak penelitian yang mempelajari masa setelah pandemi COVID-19 (2020–2024), ketika peraturan perbankan mengalami perubahan besar dalam hal manajemen aset, risiko, dan efisiensi operasional. Oleh karena itu, penelitian ini sangat penting untuk memberikan bukti empiris baru dan menjelaskan bagaimana ketiga variabel tersebut memengaruhi kinerja keuangan sektor perbankan Indonesia.

Berdasarkan uraian tersebut, peneliti tertarik untuk melakukan penelitian lebih lanjut dengan judul **“Pengaruh Pertumbuhan Aset, Risiko Keuangan, dan Efisiensi Operasional terhadap Kinerja Keuangan pada sektor perbankan yang terdaftar di BEI periode 2021–2024”**

1.2 Perumusan Masalah

Berdasarkan dari uraian latar belakang, maka dapat dirumuskan masalah dalam penelitian ini sebagai berikut :

1. Apakah Pertumbuhan Aset, Risiko Keuangan, dan Efisiensi Operasional Berpengaruh Terhadap Kinerja Keuangan Pada Sektor Perbankan Yang Terdaftar Di BEI periode 2020-2024?
2. Apakah Pertumbuhan Aset Berpengaruh Terhadap Kinerja Keuangan Pada Sektor Perbankan Yang Terdaftar Di BEI periode 2020-2024?
3. Apakah Risiko Keuangan Berpengaruh Terhadap Kinerja Keuangan Pada Sektor Perbankan Yang Terdaftar Di BEI periode 2020-2024?
4. Apakah Efisiensi Operasional Berpengaruh Terhadap Kinerja Keuangan Pada Sektor Perbankan Yang Terdaftar Di BEI periode 2020-2024?

1.3 Tujuan Penelitian

Adapun tujuan yang ingin dicapai dalam penelitian ini adalah sebagai berikut :

1. Untuk mengetahuidan membuktikan pengaruh Pertumbuhan Aset Risiko Keuangan dan Efisiensi Operasional terhadap Kinerja Keuangan pada sektor perbankan yang terdaftar di BEI periode 2020-2024.
2. Untuk mengetahui pengaruh Pertumbuhan Aset terhadap Kinerja Keuangan pada sektor perbankan yang terdaftar di BEI periode 2020-2024.

3. Untuk mengetahui pengaruh Risiko Keuangan terhadap Kinerja Keuangan pada sektor perbankan yang terdaftar di BEI periode 2020-2024.
4. Untuk mengetahui pengaruh Efisiensi Operasional terhadap Kinerja Keuangan pada sektor perbankan yang terdaftar di BEI periode 2020-2024.

1.4 Manfaat Penelitian

Dari hasil penelitian ini, diharapkan mampu memberikan manfaat sebagai berikut :

1. Bagi penulis, penelitian ini memberikan kesempatan untuk memperluas wawasan dan pemahaman mengenai hubungan antara pertumbuhan aset, risiko keuangan, dan efisiensi operasional terhadap kinerja keuangan perbankan..Diharapkan juga akan menjadi bekal bagi penulis baik dalam dunia akademik maupun dalam praktik profesional di bidang manajemen keuangan dan perbankan.
2. Bagi perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, dapat membantu mereka menilai sejauh mana pertumbuhan aset, risiko keuangan, dan efisiensi operasional memengaruhi kinerja keuangan mereka. Penelitian ini juga dapat membantu bisnis mempertahankan kepercayaan investor, meningkatkan daya saing di pasar, dan memperkuat posisi mereka di industri perbankan.

3. Bagi peneliti selanjutnya, diharapkan dapat menjadi bahan referensi tambahan bagi penelitian lainnya untuk melanjutkan penelitian ini kedalam dimensi yang lebih luas, seperti variable lain selain variable yang telah diteliti.

DAFTAR PUSTAKA

- Ad'hani, F. I., Makhdalena, M., & Trisnawati, F. (2024). Pengaruh Struktur Modal dan Ukuran Perusahaan terhadap Kinerja Keuangan. *JIIP - Jurnal Ilmiah Ilmu Pendidikan*, 7(7), 6525–6530. <https://doi.org/10.54371/jiip.v7i7.5215>
- Adnyana, I. M., & Iswanto, H. (2021). Improving Operational Management Efficiency in the Food and Beverage Industry: A Systematic Literature Review. *Open Access Indonesia Journal of Social Sciences*, 4(1), 132–142. <https://journalsocialsciences.com/index.php/OAIJSS>
- Anwar. (2025). *Buku Ajar Analisis Regresi data Panel Dengan Aplikasi Eviews*.
- Ardhana, R. L., Suhendro, S., & Kuriniati, S. (2024). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Kinerja Keuangan. *Journal of Economic, Bussines and Accounting (COSTING)*, 7(3), 4639–4647. <https://doi.org/10.31539/costing.v7i3.9051>
- Badruzaman, J., Ridho, A., & Saputra, J. (2019). Analysis of asset growth and profit growth through supply chain management toward company value. *International Journal of Supply Chain Management*, 8(5), 336–348.
- Basuki. (2021). *Analisis Data Panel Dalam Penelitian Ekonomi Dan Bisnis*.
- Collins, S. P., Storrow, A., Liu, D., Jenkins, C. A., Miller, K. F., Kampe, C., & Butler, J. (2021). *The Influence of Credit Risk, Operational Efficiency, Liquidity, and Profitability on Company Value (Empirical Study on Banking Subsector Companies on the Indonesia Stock Exchange for the 2021-2024 Period)*. 5(3), 167–186.
- Gulton et al. (2025). *Efisiensi Manajemen Operasional Dalam Bisnis*.
- Hajaturrodiah, G., Lestari, H. S., & Trisakti, U. (2022). *Jurnal Ekobistek Pembayaran Dividen dan Investment Opportunity terhadap Kinerja*. 11(3), 200–206. <https://doi.org/10.35134/ekobistek.v11i3.349>
- Hastuti, E. I., Wahyuni, S., Santoso, S. B., & Suyoto. (2024). The Effect of Asset Growth and Systematic Risk on Company Value with Profitability as an Intervening Variable. *Asian Journal of Economics, Business and Accounting*, 24(8), 502–514. <https://doi.org/10.9734/ajeba/2024/v24i81471>
- Hina et al. (2024). *Statistika II*.
- Johari et al. (2025). *Manajemen Keuangan Keluarga*.
- Kusumaningtyas. (2022). *Konsep Dan Praktik Ekonometrika Menggunakan Eviews*.
- Laan, T. I., Ndoen, W. M., & Jati, H. (2022). Pengaruh Risiko Keuangan terhadap

Kinerja Keuangan pada Perbankan Indonesia (Studi kasus Perbankan yang terdaftar BEI). *JOURNAL OF MANAGEMENT Small and Medium Entreprises (SME's)*, 15(1), 117–135.

Machali, I. (2021). *Metode Penelitian Kuantitatif*.

Mikial, M., JH, R., & Wulandari, M. (2018). PENGARUH STRUKTUR MODAL DAN KINERJA KEUANGAN TERHADAP NILAI PERUSAHAAN PADA PERUSAHAAN ASURANSI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA Msy. Mikial, Rusmida JH*, Marda Wulandari). *Jurnal Kompetitif*, 7(2), 110–121.

Natalia Pasaribu, Dadang Irawan, & Sigit Pramono Hadi. (2025). The Effect of Profitability, Asset Growth, and Profit Growth on Company Value. *International Journal of Economics and Management Research*, 4(3), 518–532. <https://doi.org/10.55606/ijemr.v4i3.582>

Olatunji, A. O. (2025). The Role of Big Data in Enhancing Operational Efficiency. *Journal of Basic and Applied Research International*, 31(2), 39–48. <https://doi.org/10.56557/jobari/2025/v31i29134>

Pambuko. (2023). *EVIIEWS: Analisis Data Keuangan untuk Penelitian Mahasiswa Ekonomi*.

Pradigdo, A. C., Albart, N., & Huda, N. (2025). *Systematic Literature Review : CAR , LDR , NIM and NPL on Banking Profitability in Indonesia*. 11(02), 372–386. <https://doi.org/10.21070/jbmp.v11i2.2112>

Rahmadini1, G. N., & Riko Setya Wijaya2. (2024). *Analisis pengaruh angka harapan hidup, tingkat pengangguran terbuka, tingkat partisipasi angkatan kerja, dan pertumbuhan ekonomi terhadap tingkat kemiskinan di provinsi jawa timur*. 7(6), 21–37.

Ramadhianti, V., Fakultas, M., Bhayangkara, U., & Raya, J. (2023). *Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Current Ratio , Debt Equity Ratio , Debt Asset Ratio , dan Perputaran Modal Kerja Terhadap Return On Asset*. 2(3).

Rara Saharany, S. U. (2025). *DETERMINAN NILAI PERUSAHAAN PADA PERUSAHAAN SEKTOR INDUSTRI DASAR DAN KIMIA YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2019-2023*. 4(6), 1403–1420.

Riskahayu Hermayanti, & Erma Setiawati. (2025). Analisis Faktor Internal dan Faktor Eksternal Terhadap Pertumbuhan Aset. *Al-Kharaj: Jurnal Ekonomi, Keuangan & Bisnis Syariah*, 7(1), 1051–1061. <https://doi.org/10.47467/alkharaj.v7i1.6411>

Rizka, N. R., & Ulfida, D. (2024). Asset Growth and Firm Performance: The Moderating Role of Asset Utilization. *Behavioral Accounting Journal*, 7(2),

118–135. <https://doi.org/10.33005/baj.v7i2.352>

Sanusi, A. (2024). *Metodologi Penelitian Bisnis*.

Setiawan, Alamsyah, M. (2023). *Keywords: non-performing loan; debt to equity ratio; asset growth; profitability roa; covid- 19.4(9)*, 1517–1530. <https://doi.org/10.59141/jist.v4i9.730>

Siregar Saparuddin, N. (2023). *BANK EFFICIENCY BEFORE, DURING, AND AFTER COVID-19: A LESSON LEARNED FROM INDONESIA* Saparuddin. 8055, 43–63. <https://doi.org/10.34109/ijefs.202315403>

Siswantini et al. (2025). *Manajemen Keuangan (Teknik-teknik Efektif dalam mengelola Risiko dan Investasi)*.

Supratno, Y. H., Murtono, Mochamad, W., Tulak, T., Fatriyadi, R., Wardi, Y., Evanita, S., Yousif, N., Cole, J., Rothwell, J. C., Diedrichsen, J., Zelik, K. E., Winstein, C. J., Kay, D. B., Wijesinghe, R., Protti, D. A., Camp, A. J., Quinlan, E., Jacobs, J. V., ... Dublin, C. (2021). PENGARUH HARGA, KUALITAS PRODUK, KUALITAS LAYANAN DAN KELENGKAPAN PRODUK TERHADAP LOYALITAS PELANGGAN UMKM (STUDI PADA TOKO PERABOT ALUMANIUM “SAS” RANTAUPRAPAT). *Journal of Physical Therapy Science*, 9(1), 17–23. <http://dx.doi.org/10.1016/j.neuropsychologia.2015.07.010><http://dx.doi.org/10.1016/j.visres.2014.07.001><https://doi.org/10.1016/j.humov.2018.08.006><http://www.ncbi.nlm.nih.gov/pubmed/24582474><https://doi.org/10.1016/j.gaitpost.2018.12.007>

Wau, M., Fau, J. F., & Mendrofa, K. J. (2023). *Financial Risk , Corporate Governance , And Financial Performance : An Empirical Study of Banks Indonesia*. 16(2), 179–188.

Wibowo, I. (2023). Optimizing Service Efficiency and Quality through Practical Service Operational Management. *Jurnal Ekonomi*, 12(4), 2023. <http://ejournal.seaninstitute.or.id/index.php/Ekonomi>

Wibowo, S. A. (2025). *Penggunaan EViews dalam Pengujian Data Panel untuk Penelitian Akuntansi: Pendekatan Konseptual dan Aplikatif*. 9(1). <https://doi.org/10.18196/rabin.v9i1.26898>