

**DETERMINAN PENDAPATAN NON BUNGA
PADA BANK UMUM NASIONAL DI INDONESIA**

DISERTASI

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat
Memperoleh Gelar Doktor Ilmu Manajemen
Program Studi Manajemen



Oleh:

**Dadang Agus Suryanto
NIM 1706411**

**PROGRAM STUDI DOKTOR ILMU MANAJEMEN
SEKOLAH PASCA SARJANA
UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA
2021**

LEMBAR HAK CIPTA
DETERMINAN PENDAPATAN NON BUNGA
PADA BANK UMUM NASIONAL DI INDONESIA

Oleh

DADANG AGUS SURYANTO
NIM: 1706411

Sebuah Disertasi yang diajukan untuk memenuhi salah satu syarat
memperoleh gelar Doktor (Dr.) pada Program Studi Manajemen

© Dadang Agus Suryanto 2021
Universitas Pendidikan Indonesia
April 2021

Hak Cipta dilindungi undang-undang.
Disertasi ini tidak boleh diperbanyak seluruhnya atau sebagian,
dengan dicetak ulang, difoto kopi, atau cara lainnya tanpa ijin dari penulis

LEMBAR PENGESAHAN

DADANG AGUS SURYANTO

**DETERMINAN PENDAPATAN NON BUNGA
PADA BANK UMUM NASIONAL DI INDONESIA**

Disetujui dan Disahkan Oleh:

Promotor



Prof. Dr. H. Disman, M. S

NIP. 195902091984121001

Kopromotor



Prof. Dr. H. Nugraha, SE., M.Si., Akt., CA., CTA., CPA

NIP. 196612261990011002

Anggota

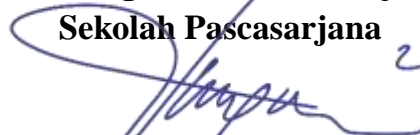


Dr. Ikaputera Waspada, MM

NIP. 196104201987031002

Mengetahui;

**Ketua Program Studi Manajemen
Sekolah Pascasarjana**



Prof. Dr. Hj. Ratih Hurriyati, M.P

NIP. 196802251993012001

SURAT PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa disertasi dengan judul

DETERMINAN PENDAPATAN NON BUNGA PADA BANK UMUM NASIONAL DI INDONESIA

Beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya saya sendiri. Saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika ilmu yang berlaku dalam masyarakat keilmuan.

Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko/sanksi apabila di kemudian hari ditemukan adanya pelanggaran etika keilmuan atau ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian karya saya ini.

Demikian surat pernyataan ini dibuat dengan sebenar-benarnya

Bandung April 2021



Dadang Agus Suryanto
NIM 1706411

KATA PENGANTAR

Pengalaman krisis ekonomi global dan memasuki era *financial technology* dalam usaha pelayanan jasa keuangan telah mendorong perbankan di Indonesia untuk mengoptimalkan pendapatan non bunga. Namun sebagai lembaga intermediasi, perbankan di Indonesia tetap dituntut menjalankan fungsi pokoknya yakni menyalurkan pinjaman kepada pihak – pihak yang memerlukannya .

Perbankan diperkirakan tidak dapat lagi menikmati margin bunga bersih yang tinggi seperti dahulu. Selain karena desakan pemerintah agar bank menurunkan suku bunga kreditnya, juga perkembangan teknologi global yang menuntut perbankan melakukan langkah diversifikasi pendapatannya.

Perbankan perlu melakukan langkah-langkah efisiensi dan meningkatkan daya saing global, tingkat suku bunga yang tinggi, *Nett Interest Margin* yang tinggi memacu perbankan pada tingkat risiko yang signifikan terhadap kinerja bank.

Memperhatikan hal tersebut, selain melakukan efisiensi juga dengan diversifikasi sumber pendapatan, antara lain melalui pendapatan berbasis biaya (*fee based income*), sebagai salah satu langkah pengendalian *cost of loanable fund*. guna mempertahankan profitabilitasnya.

Mempertimbangkan hal tersebut, penulis mengambil judul disertasi “Determinan Pendapatan Non Bunga pada Bank Umum Nasional di Indonesia “

Melalui penelitian ini, diharapkan dapat memberikan kontribusi terhadap tata kelola perbankan umum nasional dalam hal menentukan kebijakan dan strategi bank untuk meningkatkan pendapatannya dalam rangka mengantisipasi gejolak perubahan lingkungan bisnis perbankan baik secara mikro maupun makro.

Penulis menyadari bahwa, disertasi ini masih banyak kekurangan, oleh karena itu saran dan masukan untuk perbaikan sangat dihargai. Akhirnya penulis menyampaikan terimakasih dan penghargaan yang tinggi kepada pihak-pihak yang telah membantu terwujudnya disertasi ini.

Bandung, April 2021

Dadang Agus Suryanto
NIM : 1706411

UCAPAN TERIMA KASIH

Alhamdulillah, puji dan syukur saya panjatkan kehadiran Allah Subhanahuwata'la, yang telah memberikan kekuatan, kemudahan sehingga dapat menyelesaikan disertasi ini, yang berjudul “ **Determinan Pendapatan Non Bunga Pada Bank Umum Nasional di Indonesia** “, sebagai bagian untuk memenuhi salah satu syarat meraih gelar Doktor Manajemen Program Studi Doktor Ilmu Manajemen Sekolah Pasca Sarjana Universitas Pendidikan Indonesia.

Suasana pandemic covid-19 menuntut kesabaran, ketekunan dan ketahanan fisik serta tantangan tersendiri dalam keterbatasan untuk memperoleh berbagai informasi dan data-data pendukung.

Dengan segala kerendahan hati penulis haturkan ucapan terimakasih kepada yang terhormat

1. Prof. Dr. M. Solehuddin M.Pd., M.A. selaku Rektor Universitas Pendidikan Indonesia.
2. Prof. Dr. H. Syihabuddin M.Pd selaku Direktur Sekolah Pascasarjana Universitas Pendidikan Indonesia.
3. Prof. Dr. Hj Ratih Hurriyati, MP selaku Ketua Program Studi Doktor Ilmu Manajemen Sekolah Pascasarjana Universitas Pendidikan Indonesia yang senantiasa memberikan motivasi.
4. Prof. Dr. H. Disman, MS, selaku promotor , dengan ketulusan dan kesabaran dan dedikasinya selalu memberikan motivasi dan bimbingan serta wawasan keilmuannya.
5. Prof. Dr. H. Nugraha SE.,M.Si., Akt.CA, selaku Kopromotor, yang dengan ketulusan dan kesabarannya senantiasa memberikan motivasi, memberikan bimbingan, memberikan wawasan yang luas dalam disiplin ilmu-ilmu keuangan dan perbankan mulai dari awal pendampingan akademik persiapan disertasi, penulisan proposal sampai dengan akhir penyelesaian disertasi ini.
6. Dr.Ikaputera Waspada, M.M, selaku anggota promotor, dengan kesabarannya memberikan bimbingan, motivasi, dan wawasan keilmuannya.
7. Dr. M. Dudih Sugiharto, M.si, selaku wali akademik penulis, yang senantiasa memberikan motivasi, bimbingan dan wawasan keilmuannya.

Dengan tulus dan penuh hormat, semoga segala upaya dan kebaikannya dicatat sebagai amal sholeh oleh Allah Subhanahuwata'ala, aamiin.

Penulis menyampaikan terimakasih kepada Bapak dan Ibu dosen di lingkungan Program Studi Doktor Ilmu Manajemen Sekolah Pascasarjana Universitas Pendidikan Indonesia, yang telah memberikan bimbingannya selama perkuliahan.

Penulis menyadari bahwa disertasi ini tidak mungkin dapat diselesaikan tanpa doa restu, dukungan, dorongan, kesabaran dan keikhlasan dari segenap anggota keluarga, ibunda Hj Imas Siti Masriyah, Isteriku tercinta Rini Rustini, SE yang senantiasa mendoakan dan memotivasi penulis, anak-anakku, Fadhly Ramdhani, MBA, dr. Aghnia Husnayiani, Arief Luqmannurhakim, ST, Novia Roro, ST, Annisya Nurfadya, Aniq Nurazmi, atas pengertian, kesabaran, dukungannya.

Rekan-rekan mahasiswa program DIM UPI, dan pihak-pihak yang tidak dapat saya sebutkan satu persatu yang telah membantu dan memberikan dukungannya. Akhirnya penulis berharap semoga disertasi ini dapat bermanfaat baik dunia akademis, para praktisi, maupun institusi khususnya perbankan dan regulator.

Bandung, April 2021

Dadang Agus Suryanto
NIM : 1706411

ABSTRAK

DETERMINAN PENDAPATAN NON BUNGA PADA BANK UMUM NASIONAL DI INDONESIA

Dadang Agus Suryanto

Promotor, KoPromotor dan Anggota

Prof. Dr. H. Disman, MS

Prof. Dr. H. Nugraha, SE., M.Si., AKT., CA., CTA., CPA

Dr. Ikaputera Waspada, MM

Secara empiris pendapatan non bunga perbankan di Indonesia dalam lima tahun terakhir mengalami peningkatan. Selain disebabkan oleh persoalan efisiensi dan tingkat risiko dalam pendapatan bunga, peningkatan dalam pendapatan non bunga disebabkan oleh semakin maraknya layanan perbankan yang berbasis elektronik. Dalam teori intermediasi, Bank menjalankan usaha untuk menghimpun dana dari masyarakat dan menyalurkannya kepada mereka yang membutuhkannya. Secara lebih spesifik, teori perilaku kerja menyatakan bahwa pada dasarnya menjelaskan hubungan yang linear antara struktur pasar perbankan terhadap perilaku bank dalam merespon struktur pasar yang terbentuk dan pada akhirnya respon bank berdampak pada kinerja bank. Upaya untuk memahami faktor pengaruh terhadap pendapatan non bunga, penelitian ini menguji pengaruh konsentrasi pasar dana pihak ketiga, konsentrasi pasar kredit, kecukupan modal, likuiditas bank, efisiensi bank, kredit bermasalah, leverage, suku bunga acuan terhadap pendapatan non bunga. Menguji pengaruh variabel karakteristik bank dan makroekonomi terhadap pendapatan non bunga dengan pendapatan nasional sebagai variabel moderasi dan pengaruh variabel karakteristik bank dan makroekonomi terhadap pendapatan non bunga dengan inflasi sebagai variabel moderasi. Penelitian ini menggunakan metode deskriptif dan kausalitas. Penelitian dilakukan pada Bank Umum Nasional konvensional di Indonesia yang terbagi atas periodisasi era krisis keuangan yakni tahun 2006-2011 dan pasca krisis keuangan yakni tahun 2012-2017. Sampel dalam penelitian ini yaitu Bank Persero, Bank Umum Swasta Nasional Devisa, Bank Umum Swasta Nasional Non Devisa, Bank Pembangunan Daerah, Bank Campuran, Bank Asing dan Bank Syariah. Adapun teknik pengumpulan data yang dilakukan oleh peneliti adalah metode dokumentasi. Teknik analisis data dilakukan dengan menggunakan analisis regresi data unbalance panel. Hasil penelitian menunjukkan bahwa konsentrasi pasar dana pihak ketiga, konsentrasi pasar kredit/pembiayaan, kecukupan modal, likuiditas bank, efisiensi bank berpengaruh signifikan terhadap fee-based income. Kredit bermasalah dan Leverage tidak berpengaruh terhadap fee-based income. Suku bunga Indonesia berpengaruh signifikan terhadap fee-based income. Pendapatan nasional mampu memoderasi konsentrasi pasar dana pihak ketiga, konsentrasi pasar kredit, kecukupan modal, likuiditas, efisiensi, kredit bermasalah dan suku bunga Indonesia. Sedangkan, inflasi mampu memoderasi pasar dana pihak ketiga, konsentrasi pasar kredit dan likuiditas.

Kata Kunci: Karakteristik Bank, Pendapatan Non Bunga, Makroekonomi.

Dadang Agus Suryanto, 2021

DETERMINAN PENDAPATAN NON BUNGA PADA BANK UMUM NASIONAL DI INDONESIA

Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

ABSTRACT
DETERMINANTS OF NON-INTEREST INCOME
IN NATIONAL COMMERCIAL BANKS IN INDONESIA

Dadang Agus Suryanto

Promotor, CoPromotor and Member
Prof. Dr. H. Disman, MS
Prof. Dr. H. Nugraha, SE., M.Si., AKT., CA., CTA., CPA
Dr. Ikaputera Waspada, MM

Empirically, non-interest income from banks in Indonesia has increased in the last five years. Apart from being caused by efficiency issues and the level of risk in interest income, the increase in non-interest income was due to the proliferation of electronic-based banking services. In the intermediation theory, the Bank undertakes an effort to raise funds from the public and channel them to those who need them. More specifically, work behaviour theory states that it basically explains the linear relationship between the banking market structure and the behaviour of the bank in responding to the established market structure and ultimately the bank's response has an impact on bank performance. In an effort to understand the influence factors on non-interest income, this study examines the effect of market concentration on third party funds, credit market concentration, capital adequacy, bank liquidity, bank efficiency, non-performing loans, leverage, and reference interest rates on non-interest income. Examining the effect of bank characteristics and macroeconomic variables on non-interest income with national income as a moderating variable and the influence of bank and macroeconomic characteristics on non-interest income with inflation as a moderating variable. This research uses descriptive methods and causality. The research was conducted at conventional National Commercial Banks in Indonesia, which is divided into periods of the financial crisis era, namely 2006-2011 and post-financial crisis, namely 2012-2017. The samples in this study are State-Owned Banks, National Foreign Exchange Private Commercial Banks, National Non-Foreign Exchange National Private Banks, Regional Development Banks, Mixed Banks, Foreign Banks and Islamic Banks. The data collection technique used by researchers is the documentation method. The data analysis technique was performed using unbalance panel data regression analysis. The results showed that the market concentration of third-party funds, credit / financing market concentration, capital adequacy, bank liquidity, bank efficiency had a significant effect on fee-based income. Non-performing loans and leverage have no effect on fee-based income. Indonesia's interest rates have a significant effect on fee-based income. National income was able to moderate the market concentration of third-party funds, credit market concentration, capital adequacy, liquidity, efficiency, non-performing loans and Indonesia's interest rates. Meanwhile, inflation was able to moderate the third-party funds market, credit market concentration and liquidity.

Keywords: *Bank Characteristics, Fee-Based Income, Macroeconomics.*

DAFTAR ISI

	Halaman
Lembar Hak Cipta	i
Lembar Pengesahan	ii
Surat Pernyataan	iii
Kata Pengantar	iv
Ucapan Terima Kasih	vi
Abstrak	viii
Abstract	ix
Daftar Isi	x
Daftar Tabel	xiii
Daftar Gambar dan Grafik	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1.Latar Belakang Penelitian	1
1.2.Rumusan Masalah	12
1.3.Tujuan Penelitian	15
1.4.Manfaat Penelitian	16
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS	17
2.1. Teori Intermediasi (<i>Intermediary Theory</i>)	17
2.2. Teori Struktur Perilaku Kinerja (<i>Structure Conduct Performance Theory</i>)	18
2.3. Teori Efisiensi Bank (<i>Bank Efficiency</i>)	21
2.4. Teori Inflasi (<i>Inflation Theory</i>)	22
2.5. Manajemen Aset dan Liabilitas Bank	24
2.6. Karakteristik Bisnis Bank	25
2.6.1 Konsentrasi Pasar Dana Pihak Ketiga	26
2.6.2 Konsentrasi Pasar Kredit	28
2.6.3 Kecukupan Modal	30
2.6.4 Likuiditas Bank	33
2.6.5 Efisiensi Bank	35
2.6.6 Kredit Bermasalah	36

2.6.7 Leverage	38
2.6.8 Pendapatan Non Bunga	39
2.7. Makro Ekonomi	40
2.7.1. Pendapatan Nasional	40
2.7.2. Inflasi	42
2.7.3. Suku Bunga Acuan	43
2.8. Penelitian Terdahulu	45
2.9. Relasi Faktor Determinan dengan Pendapatan Non Bunga	53
2.10. Kerangka Pemikiran	58
2.11. Hipotesis Penelitian	59
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	60
3.1. Metode yang Digunakan	60
3.2. Operasionalisasi Variabel	60
3.3. Populasi dan Sampel	66
3.4. Teknik Pengumpulan Data	67
3.5. Teknik Analisis Data dan Pengujian Hipotesis	68
3.5.1. Analisis Regresi Data Panel	68
3.5.2. Rancangan Pengujian Hipotesis	74
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	77
4.1. Hasil Penelitian	77
4.1.1. Gambaran Konsentrasi Pasar Dana Pihak Ketiga, Konsentrasi Pasar Kredit, Kecukupan Modal, Likuiditas Bank, Efisiensi Bank, Kredit Bermasalah, Leverage, Suku Bunga Acuan, Pendapatan Nasional, Inflasi Dan Pendapatan Non Bunga Pada Bank Umum Di Indonesia	77
4.1.2. Deskripsi Variabel Konsentrasi Pasar Dana Pihak Ketiga (DPK)	82
4.1.3. Deskripsi Variabel Konsentrasi Pasar Kredit	84
4.1.4. Deskripsi Variabel Kecukupan Modal	86
4.1.5. Deskripsi Variabel Likuiditas Bank	87
4.1.6. Deskripsi Variabel Efisiensi Bank	89
4.1.7. Deskripsi Variabel Kredit Bermasalah	91
4.1.8. Deskripsi Variabel Leverage	92

4.1.9. Deskripsi Variabel <i>Fee-Based Income</i>	94
4.1.10. Hasil Pengujian Hipotesis	95
4.1.10.1. Hasil Pengujian Determinan <i>Fee-Based Income</i> tanpa Moderasi	96
4.1.10.2. Hasil Pengujian Determinan <i>Fee-Based Income</i> dengan Moderasi	102
4.2. Pembahasan	115
4.2.1. Efek Moderasi Pendapatan Nasional pada Pengaruh Konsentrasi Pasar Dana Pihak Ketiga, Konsentrasi Pasar Kredit, Kecukupan Modal, Likuiditas Bank, Efisiensi Bank, Kredit Bermasalah, Leverage, Suku Bunga Acuan terhadap Pendapatan Non Bunga	115
4.2.2. Efek Moderasi Inflasi pada Pengaruh Konsentrasi Pasar Dana Pihak Ketiga, Konsentrasi Pasar Kredit, Kecukupan Modal, Likuiditas Bank, Efisiensi Bank, Kredit Bermasalah, Leverage, Dan Suku Bunga Acuan terhadap Pendapatan Non Bunga	126
4.2.3. Efek Moderasi Pendapatan Nasional dan Inflasi pada Pengaruh Konsentrasi Pasar Dana Pihak Ketiga, Konsentrasi Pasar Kredit, Kecukupan Modal, Likuiditas Bank, Efisiensi Bank, Kredit Bermasalah, Leverage, Suku Bunga Acuan terhadap Pendapatan Non Bunga	137
4.3. Temuan Penelitian	151
4.4. Novelty Penelitian	154
4.5. Keterbatasan Penelitian	156
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	157
5.1. Simpulan Penelitian	157
5.2. Saran	160
DAFTAR PUSTAKA	162
Lampiran – lampiran	

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1	Trend Tingkat Bunga dan Dampaknya terhadap Pendapatan Bunga 44
Tabel 2.2	Penelitian Terdahulu 45
Tabel 3.1	Operasionalisasi Variabel 64
Tabel 3.2	Jumlah Sampel Bank Umum di Indonesia 66
Tabel 4.1	Deskripsi Variabel Penelitian Tahun 2006-2017 77
Tabel 4.2	Deskripsi Variabel Konsentrasi Pasar DPK Tahun 2006-2017 82
Tabel 4.3	Deskripsi Variabel Konsentrasi Pasar Kredit Tahun 2006-2017 . 84
Tabel 4.4	Deskripsi Variabel Kecukupan Modal Tahun 2006-2017 86
Tabel 4.5	Deskripsi Variabel Likuiditas Bank Tahun 2006-2017 87
Tabel 4.6	Deskripsi Variabel Efisiensi Bank Tahun 2006-2017 89
Tabel 4.7	Deskripsi Variabel Kredit Bermasalah Tahun 2006-2017 91
Tabel 4.8	Deskripsi Variabel <i>Leverage</i> Tahun 2006-2017 92
Tabel 4.9	Deskripsi Variabel <i>Fee-Based Income</i> Tahun 2006-2017 94
Tabel 4.10	Hasil Uji Chow <i>Fee-Based Income</i> tanpa Moderasi 96
Tabel 4.11	Hasil Uji Chow <i>Fee-Based Income</i> tanpa Moderasi 97
Tabel 4.12	Hasil Pengujian Hipotesis <i>Fee-Based Income</i> tanpa Moderasi 98
Tabel 4.13	Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis Penelitian Tanpa Moderasi 102
Tabel 4.14	Hasil Uji Chow <i>Fee-Based Income</i> dengan Moderasi 102
Tabel 4.15	Hasil Uji Hausman <i>Fee-Based Income</i> dengan Moderasi 103
Tabel 4.16	Hasil Pengujian Hipotesis <i>Fee-Based Income</i> dengan Moderasi 104
Tabel 4.17	Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis Penelitian Model Dengan Moderasi 114

DAFTAR GAMBAR DAN GRAFIK

	Halaman
Gambar 1.1	Perkembangan NIM Perbankan di Indonesia 2
Gambar 1.2	Perkembangan Pendapatan Non Bunga Perbankan di Indonesia 4
Gambar 2.1	Kerangka Teori SCP Perbankan 19
Gambar 2.2	Paradigma Penelitian 59

DAFTAR PUSTAKA

- Abedifar, P., Molyneux, P., & Tarazi, A. (2018). Non-Interest Income and Bank Lending. *Journal of Banking and Finance*, 87, 411–426. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2017.11.003>
- Abiola, I., & Olausi, A. S. 2014. “The Impact of Credit Risk Management on the Commercial Banks Performance in Nigeria”. *International Journal of Management and Sustainability*, 3(5): 295-306.
- Achmad, S. 2003. *Ekonomi Perbankan*. Jakarta: STIE Gunadarma.
- Adegbe, F. F., Asaolu, T. O., & Enyi, E. P. (2013). Distress Resolution in Nigerian Banking Sector: The Role of Assets and Liabilities Management. *International Journal of Financial Research*, 4(3), 70–82. <https://doi.org/10.5430/ijfr.v4n3p70>
- Agustian, S. (2020). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Ukuran Perusahaan, Leverage, Fee Audit, Arus Kas, Konsentrasi Pasar, Tingkat Utang, dan Box Tax Difference terhadap Persistensi Laba (Studi Kasus pada Perusahaan Property dan Real Estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indon. *Prisma (Platform Riset Mahasiswa Akuntansi)*, 1(2), 38-47.
- Ahamed, M. M. (2017). Asset quality, non-interest income, and bank profitability: Evidence from Indian banks. *Economic Modelling*, 63, 1-14.
- Ali, K., Akhtar, M. F., & Ahmed, H. Z. (2011). Bank-specific and macroeconomic indicators of profitability-empirical evidence from the commercial banks of Pakistan. *International Journal of Business and Social Science*, 2(6), 235-242.
- Allen, F., & Santomero, A. M. (1998). The Theory of Financial Intermediation. *Journal of Banking & Finance*, 21, 1461–1485.
- Alubisia, L. B. (2018). Effect of Technology Based Financial Innovations on Non-Interest Income of Commercial Banks in Kenya. *European Scientific Journal*, 14(7), 337–349. <https://doi.org/10.19044/esj.2018.v14n7p337>
- Amelia, E. (2017). Determinant of Mudharaba Financing: A Study at Indonesian Islamic Rural Banking.
- Amenc, N., Goltz, F., & Schroder, D. (2009). Private Bankers on Private Banking: Financial Risks and Asset/Liability Management. *The Journal of Wealth Management*, 12(3), 39–50. <https://doi.org/10.3905/JWM.2009.12.3.039>
- Anbar, A., & Alper, D. (2011). Bank specific and macroeconomic determinants of commercial bank profitability: Empirical evidence from Turkey. *Business and economics research journal*, 2(2), 139-152.

- Aprilianus, P. (2010). Analisis struktur, konsentrasi dan efisiensi pasar industri otomotif dan produk otomotif di Indonesia tahun 2007-2009. *Media Ekonomi*, 18(3).
- Ariyanto, T. (2011). Faktor Penentu Net Interest Margin Perbankan Indonesia. *Finance and Banking Journal*, 13(1), 34–46.
- Arsyad, L., & Kusuma, S. E. (2014). *Ekonomika Industri: Pendekatan Struktur, Perilaku, dan Kinerja*. Yogyakarta, Indonesia: YKPN, UPP STIM.
- Aryaningsih, N. N. (2008). Pengaruh suku bunga, inflasi dan jumlah penghasilan terhadap permintaan kredit di PT BPD cabang pembantu Kediri. *Jurnal Penelitian dan Pengembangan Sains & Humaniora*, 2(1), 59.
- Asri, A. S., & SYAICHU, M. (2016). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Pembiayaan Berbasis Bagi Hasil Pada Perbankan Syariah Periode 2010-2014 (Doctoral dissertation, Fakultas Ekonomika dan Bisnis).
- Astohar dan Andi Setiawan. (2009). Analisis Pengaruh Ukuran (Size), Capital Adequacy Ratio (CAR), pertumbuhan Deposit, Loan to Deposit Ratio (LDR) terhadap Profitabilitas Perbankan Go Public di Indonesia tahun 2002-2005, Vol. No, 2009.
- Ayu Ningrum, A., & Imronudin, S. (2017). Pengaruh kondisi Ekonomi, NPR, FDR Dan BOPO Terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah Di Indonesia Tahun 2012-2015 (Doctoral dissertation, Universitas Muhammadiyah Surakarta).
- Ayuni, D. R. (2019). Pengaruh Likuiditas, Kualitas Aset, Sensitivitas Pasar, Dan Efisiensi Terhadap Roa Pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa Go Public (Doctoral dissertation, STIE Perbanas Surabaya).
- Baum, C. F., Caglayan, M., & Rashid, A. (2014). Capital Structure Adjustments : Do Macroeconomic and Business Risks Matter? European Financial Management Association 2014 Annual Meetings, 1–40. Roma, Italia: European Financial Management Association.
- Beck, T. (2008). *Bank Competition and Financial Stability : Friends or Foes ?* (No. WPS4656). Washington DC, United States of America.
- Beck, T., Demircuc-kunt, A., & Merrouche, O. (2013). Islamic vs Conventional Banking : Business Model, Efficiency and Stability. *Journal of Banking and Finance*, 37(2), 433–447. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2012.09.016>
- Berger, A. N., Klapper, L. F., & Ariss, R. T. (2009). Bank Competition and Financial Stability. *Journal of Financial Service Research*, 35, 99–118.
- Bhattacharya, S., & Thakor, A. V. (1993). Contemporary Banking Theory. *Journal of Financial Intermediation*, 3(1), 2–50.

- Bian, W. L., Wang, X. N., & Sun, Q. X. (2015). Non- interest income, profit, and risk efficiencies: Evidence from commercial banks in China. *Asia- Pacific Journal of Financial Studies*, 44(5), 762-782.
- Bilal, dkk. (2013). Influence of Bank Specific and Macroeconomics Factors on Profitability of Commercial Bank: Pakistan. *Research Journal of Finance and Accounting*, 4(2).
- Bono, Z. B. (2020). Determinants of Bank Liquidity and Its Impact on Bank Profitability in Ethiopia. *Journal of Modern Accounting and Auditing*, 16(6), 254-263.
- Brealey, R. A., Myers, S. C., & Marcus, A. J. (2001). *Fundamentals of Corporate Finance*. Boston, USA: McGraw-Hill.
- Brigham, & Houston. (2006). *Fundamentals of Financial Management* (4th ed.). New Jersey, United State of America: Prentice Hall.
- Bunn, P., & Young, G. (2004). *Corporate Capital Structure in The United Kingdom: Determinants and Adjustment* (No. 226). London.
- Busch, R., & Kick, T. (2015). Income Structure and Bank Business Models: Evidence on Performance and Stability from The German Banking Industry. *Schmalenbach Business Review*, 67(2), 226–253.
- Chakraborty, S., & Mohapatra, S. (2009). An Empirical Study of Asset Liability Management Approach by the Indian Banks. *The IUP Journal of Bank Management*, 8(3 & 4), 7–14.
- Chandrasegaran, L. (2020). Capital Adequacy Requirements and Profitability: An Empirical Study on Banking Industry in Sri Lanka. *Journal of Economics and Business*, 3(2).
- Chiaromonte, L., & Casu, B. (2016). Capital and Liquidity Ratios and Financial Distress: Evidence from the European Banking Industry. *The British Accounting Review*, 2(3), 22–33. <https://doi.org/10.1016/j.bar.2016.04.001>
- Choudhry, M. (2011). *An Introduction to Banking: Liquidity Risk and Asset-Liability Management*. West Sussex, UK: John Wiley & Sons, Ltd.
- Chowdhury, M. A. F., & Rasid, M. E. S. M. (2015). The determinants of the profitability of Islamic banks: a cross-sectional study from Asia and Africa. *International Journal of Business and Globalisation*, 15(3), 375-388.
- Dabla-Norris, E., & Floerkemeier, H. (2007). *Bank Efficiency and Market Structure: What Determines Banking Spreads in Armenia?* (No. 07). New York, United State of America.
- Damankah, B. S., Anku-Tsedee, O., & Amankwaa, A. (2014). Analysis of non-interest income of commercial banks in Ghana. *International Journal of Academic Research in Accounting, Finance and Management Sciences*, 4(4), 263-271.

- Damayanti, P., & Savitri, D. A. M. (2018). Analisis Pengaruh Ukuran (Size), Capital Adequacy Ratio (Car), Pertumbuhan Deposit, Loan to Deposit Rasio (Ldr), Terhadap Profitabilitas Perbankan Go Public Di Indonesiatahun 2005–2009. *Jurnal Ilmu Manajemen Dan Akuntansi Terapan (JIMAT)*, 3(2), 45-54.
- DeFond, M. L., Wong, T. J., & Li, S. (1999). The impact of improved auditor independence on audit market concentration in China. *Journal of accounting and economics*, 28(3), 269-305.
- Demirguc-Kunt, A., & Huizinga, H. (1999). Determinants of Commercial Bank Interest Margins and Profitability: Some International Evidence. *The World Bank Economic Review*, 13(2), 379–389.
- Dermine, J., & Bissada, Y. F. (2002). *Asset & Liability Management: A Guide to Value Creation and Risk Control*.
- Devi, H. P. (2016). Analisis Pengaruh Camel Dan Suku Bunga SBI Terhadap Jumlah Penyaluran Kredit Pada Bank Umum Konvensional Go Public Di Indonesia Periode 2011-2014. *Kelola*, 3(1), 15-23.
- DeYoung, R. (2004). Non Interest Income and Financial Performance at U.S. Commercial Banks. *Financial Review*, 39(1), 101–127.
- DeYoung, R., & Rice, T. (2004). Noninterest Income and Financial Performance at U.S. Commercial Banks. *The Financial Review*, 39, 101–127.
- DeYoung, R., & Roland, K. P. (2001). Product Mix and Earning Volatility at Commercial Banks: Evidence from a Degree of Leverage Model (No. WP-99-6). Chicago, United States of America.
- Diamond, D. W., & Rajan, R. G. (2001). Liquidity Risk, Liquidity Creation, and Financial Fragility: A Theory of Banking. *Journal of Political Economy*, 109(2), 287–327. Retrieved from <http://www.journals.uchicago.edu/doi/10.1086/319552>
- Duttweiler, R. (2009). *Managing Liquidity in Banks : A Top Down Approach*. West Sussex, UK: John Wiley & Sons, Ltd.
- Engle, R., Moshirian, F., Sahgal, S., & Zhang, B. (2014). Banks Non-Interest Income and Global Financial Stability.
- Faizah, Y. L. N., & Hartiyah, S. (2018). Pengaruh Islamic Governance Score, Leverage, Ukuran Perusahaan, dan Ukuran Dewan Komisaris Terhadap Kesehatan Finansial Bank Umum Syariah (Studi Empiris di BEI Periode 2013 Sampai 2016). *Journal of Economic, Management, Accounting and Technology (JEMATech)*, 1(1), 53-64.
- Falope, O. I., & Ajilore, O. T. (2009). Working capital management and corporate profitability: evidence from panel data analysis of selected quoted companies in Nigeria. *Research journal of business management*, 3(3), 73-84.
- Fama, E. F. (1998). Market Efficiency, Long-Term Returns, and Behavioral

Finance. *Journal of Financial Economics*, 49, 283–306.

Fatmawati, I. (2015). Pengaruh Risiko Likuiditas, Risiko Kredit, Risiko Pasar, dan Risiko Operasional Terhadap ROA Bank Go Public (Doctoral dissertation, STIE PERBANAS SURABAYA).

Froot, K. A., & Stein, J. C. (1998). Risk Management, Capital Budgeting, and Capital Structure Policy for Financial Institutions: An Integrated Approach. *Journal of Financial Economics*, 47, 55–82.

Getzmann, A., Lang, S., & Spremann, K. (2010). Determinants of The Target Capital Structure and Adjustment Speed – Evidence from Asian Capital Markets. Switzerland.

Gordo, G. M. (2013). Estimating Philippines Bank Efficiencies Using Frontier Analysis. *Philippines Management Review*, 20, 17–36.

Greuning, H. Van, & Bratanovic, S. B. (2009). Analyzing Banking Risk : A Framework for Assessing Corporate Governance and Risk Management (3rd editio). Washington DC, United States of America: The World Bank.

Gujarati, D. N. (2009). *Basic Econometrics (Fourth Edi)*. New York, United State of America: McGraw-Hill.

Gul S, Irshad F, Zaman K (2011). Factors Affecting Bank Profitability in Pakistan, *Romanian Econ. J.* 14(39):61-87.

Gülpinar, N., & Pachamanova, D. (2013). A Robust Optimization Approach to Asset-Liability Management Under Time-Varying Investment Opportunities. *Journal of Banking and Finance*, 37(6), 2031–2041. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2013.01.025>

GÜRBÜZ, A. O., Yanik, S., & Aytürk, Y. (2013). Income Diversification and Bank Performance: E Evidence From Turkish Banking Sector. *BDDK Bankacılık ve Finansal Piyasalar Dergisi*, 7(1), 9-29.

Hahm, J. (2008). Determinants and Consequences of Non-Interest Income Diversification of Commercial Banks in OECD Countries. *Journal of International Economic Studies*, 12(1), 3–32.

Hahm, J. H. (2008). Determinants and consequences of non-interest income diversification of commercial banks in OECD countries. *East Asian Economic Review*, 12(1), 3-31.

Hatauruk, D.M. (2020). Penyaluran kredit lesu, bank perbesar fee based income melalui digital banking. [online]. Diakses dari <https://keuangan.kontan.co.id/news/penyaluran-kredit-lesu-bank-perbesar-fee-based-income-melalui-digital-banking>

Hendrayanti, S., & Muharam, H. (2013). Analisis Pengaruh Faktor Internal Dan

Dadang Agus Suryanto, 2021

DETERMINAN PENDAPATAN NON BUNGA PADA BANK UMUM NASIONAL DI INDONESIA

Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

Eksternal Terhadap Profitabilitas Perbankan (Studi pada Bank Umum di Indonesia Periode Januari 2003-Februari 2012) (Doctoral dissertation, Fakultas Ekonomika dan Bisnis).

- Hou, X., Li, S., Li, W., & Wang, Q. (2018). Bank diversification and liquidity creation: Panel Granger-causality evidence from China. *Economic Modelling*, 71, 87-98.
- Hutagalung, M. W. R. (2019). Pengaruh Non-Performing Financing Dan Dana Pihak Ketiga Terhadap Return on Asset Dimoderasi Oleh Variabel Inflasi. *Al-Masharif: Jurnal Ilmu Ekonomi dan Keislaman*, 7(1), 146-161.
- Isik, I., & Hassan, M. K. (2002). Technical, scale and allocative efficiencies of Turkish banking industry. *Journal of Banking & Finance*, 26(4), 719-766.
- Islam, M. S., & Nishiyama, S. I. (2016). The determinants of bank profitability: dynamic panel evidence from South Asian countries. *Journal of Applied Finance and Banking*, 6(3), 77.
- Islam, S., & Nishiyama, S. (2016). The Determinant of Bank Net Interest Margins: A Panel Evidence from South Asian Countries. *Research in International Business and Finance*, 16, 1–38. <https://doi.org/10.1016/j.ribaf.2016.01.024>
- Ismal, R. (2010). Assessment of Liquidity Management in Islamic Banking Industry. *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*, 3(2), 147–167. <https://doi.org/10.1108/17538391011054381>
- Jackson, D., & Madura, J. (2004). Bank Profit Warnings and Signaling. *Managerial Finance*, 30(9), 20–31. <https://doi.org/10.1108/03074350410769254>
- Jamilah, J. (2016). Faktor-faktor yang Mempengaruhi Pembiayaan Mudhrabah Pada Bank Umum Syariah di Indonesia. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, 5(4), 1-20.
- Juanda, B., & Junaidi. (2012). *Ekonometrika Deret Waktu : Teori dan Aplikasi*. Bogor, Indonesia: IPB Press.
- Kalkarina, S., Rahayu, S., & Nurbaiti, A. (2016). Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Pembiayaan Berbasis Bagi Hasil Pada Bank Syariah Di Indonesia (studi Kasus Pada Bank Umum Syariah Yang Terdaftar Di Bei). *eProceedings of Management*, 3(3).
- Khankhoje, D., & Sathye, M. (2008). Efficiency of rural banks: The case of India. *International Business Research*, 1(2), 140-149.
- Kim, D., & Sohn, W. (2017). The Effect of Bank Capital on Lending : Does Liquidity Matter? *Journal of Banking and Finance*, 77, 95–107. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2017.01.011>
- Kolapo, T. F., Ayeni, R. K., & Oke, M. O. 2012. “Credit risk and commercial banks’ performance in Nigeria: A panel model approach”. *Australian Journal of Business and Management Research*, 2(2), 31-38.

Dadang Agus Suryanto, 2021

DETERMINAN PENDAPATAN NON BUNGA PADA BANK UMUM NASIONAL DI INDONESIA
Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

- Kothari, C. R. (2004). *Research Methodology: Methods and Techniques* (Second Revised Edition). New Delhi: New Age International, Ltd.
- Kotler, P., & Armstrong, G. (2010). *Marketing: An introduction: Global edition*.
- Kusy, M. I., & Ziemba, W. T. (1986). A Bank Asset and Liability Management Model. *Operation Research*, 34(3), 356–376.
- Lee, T. H., & Chih, S. H. (2013). Does financial regulation affect the profit efficiency and risk of banks? Evidence from China's commercial banks. *The North American Journal of Economics and Finance*, 26, 705-724.
- Lemma, T. T., & Negash, M. (2014). Determinants of The Adjustment Speed of Capital Structure Evidence from Developing Economies. *Journal of Applied Accounting Research*, 15(1), 64–99. <https://doi.org/10.1108/JAAR-03-2012-0023>
- Lepetit, L., Nys, E., Rous, P., & Tarazi, A. (2008). Bank Income Structure and Risk: An Empirical Analysis of European Banks. *Journal of Banking and Finance*, 32, 1452–1467.
- Lusiana, L. (2016). Analisis Struktur Pasar dan Perilaku Industri Ban Diindonesia Tahun 2007-2011. *Media Ekonomi Universitas Trisakti*, 99-126.
- Malimi, K. (2017). The influence of capital adequacy, profitability, and loan growth on non-performing loans a case of Tanzanian banking sector. *International Journal of Economics, Business and Management Studies*, 4(1), 38-49.
- Mangkoesebroto, G., & Algifari. (1998). *Teori Ekonomi Makro*. Yogyakarta, Indonesia: STIE YKPN.
- Manurung, A. H. (2013). *Net Interest Margin : Bank Publik di Indonesia*. Jakarta, Indonesia.
- Masud Rana, M., Hossain, K., & Rekha, R. S. (2016). Profitability and liquidity of conventional banking and Islamic banking in Bangladesh: A comparative study. *IJAR*, 2(9), 318-327.
- Maudos, J., & Solís, L. (2009). The Determinants of Net Interest Income in the Mexican Banking System : An Integrated Model. *Journal of Banking and Finance*, 33(10), 1920–1931.
- Mergaerts, F., & Vennet, R. Vander. (2015). *Business Models and Their Impact on Bank Performance : A long-term perspective* (No. D/2015/7012/10). Gent.
- Merkusiwati, Ni Ketut Lely Aryani, 2007. Evaluasi Pengaruh CAMEL Terhadap Kinerja Perusahaan, *Buletin Studi Ekonomi*, Vol 12, No. 1.
- Meslier, C., Tacneng, R., & Tarazi, A. (2014). Is Bank Income Diversification Beneficial? Evidence from an Emerging Economy. *Journal of International*

Financial Markets, Institutions & Money, 31, 97–126.
<https://doi.org/10.1016/j.intfin.2014.03.007>

Modigliani, 1997. Pengaruh Faktor – Faktor Makro Ekonomi Terhadap Permintaan Kredit. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, Vol.4, No. 7

Molyneux, P., & Liu, H. (2014). Bank Capital, Adjustment and Ownership : Evidence from China (No. 16). Helsinki.

Mosko, A., & Bozdo, A. (2016). Modeling The Relationship between Bank Efficiency, Capital and Risk in Albanian Banking System. *Procedia Economics and Finance*, 39(November 2015), 319–327.
[https://doi.org/10.1016/S2212-5671\(16\)30330-6](https://doi.org/10.1016/S2212-5671(16)30330-6)

Mukherjee, S., & Mahakud, J. (2010). Dynamic Adjustment Towards Target Capital Structure : Evidence from Indian Companies. *Journal of Advances in Management Research*, 7(2), 250–266.
<https://doi.org/10.1108/09727981011085020>

Muljawan, D., Hafidz, J., Astuti, R. I., & Oktapiani, R. (2014). Faktor - Faktor Penentu Efisiensi Perbankan Indonesia serta Dampaknya terhadap Perhitungan Suku Bunga Kredit (No. WP/2/2014). Jakarta, Indonesia.

Naseem, I, dkk. (2012). The Profitability of Banking Sector in Pakistan. *Pakistan: An Empirical Analysis from 2006-2010. Science Series Data Report*, 4(2).

Neuberger, D. (1997). Structure, Conduct and Performance in Banking Markets.

Neuberger, D. (1998). Industrial Organization of Banking : A Review. *International Journal of The Economics of Business*, 5(1), 97–118.

Nguyen, J. (2012). The Relationship between Net Interest Margin and Non Interest Income using A System Estimation Approach. *Journal of Banking and Finance*, 36(9), 2429–2437.

Nugroho, E., & Pangestuti, I. R. D. (2011). Analisis Pengaruh Likuiditas, Pertumbuhan Penjualan, Perputaran Modal Kerja, Ukuran Perusahaan dan Leverage terhadap Profitabilitas Perusahaan (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar pada BEI pada Tahun 2005–2009) (Doctoral dissertation, Universitas Diponegoro).

O'Donnell, C. J., & Van Der Westhuizen, G. (2002). Regional comparisons of banking performance in South Africa. *South African Journal of Economics*.

Philippas, D., Papadamou, S., & Tomuleasa, I. (2019). The role of leverage in quantitative easing decisions: Evidence from the UK. *The North American Journal of Economics and Finance*, 47, 308-324.

Pratiwi, D.D. (2012). Pengaruh CAR, BOPO, NPF dan FDR Terhadap Return on Asset (ROA) Bank Umum Syariah (Studi Kasus pada Bank Umum Syariah di Indonesia Tahun 2005 –2010. Semarang: Fakultas Ekonomi dan Bisnis.

- Putong, I. (2002). Pengantar Ekonomi Mikro dan Makro. Jakarta, Indonesia: Ghalia Indonesia.
- Putri, F. S. (2013). Pengaruh risiko kredit dan tingkat kecukupan modal terhadap tingkat profitabilitas pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Akuntansi*, 1(1).
- Rahman, M. M., Hamid, M. K., & Khan, M. A. M. (2015). Determinants of bank profitability: Empirical evidence from Bangladesh. *International journal of business and management*, 10(8), 135.
- Rekarti, E., & Nurhayati, M. (2016). Analisis Structure Conduct Performance (SCP) Jika Terjadi Merger Bank Pembangunan Daerah dan Bank BUMN Persero Berdasarkan Nilai Aset dan Nilai Dana. *Jurnal Ilmiah Manajemen dan Bisnis Mercuri Buana*, 2(1), 96913.
- Riyadi, S. (2006). *Banking Assets and Liability Management*. Jakarta: Lembaga Penerbit FE UI.
- Riyadi, S., Iqbal, M., & Lauren, N. (2015). Strategi Pengelolaan Non-Performing Loan (NPL) Bank Umum yang Go Public. *JDM (Jurnal Dinamika Manajemen)*, 6(1).
- Rodriguez, E. J. J., Dominguez, J. M. F., & Marin, J. L. M. (2009). Comparative Analysis of Operational Risk Approaches Within Basel Regulatory Framework : Case Study of Spanish Saving Bank. *Journal of Financial Management & Analysis*, 22(1), 1–15.
- Rommy Rifky, (2015). “Pengaruh Likuiditas, Kualitas Aktiva, Sensitivitas, dan Efisiensi terhadap ROA pada Bank Umum Swasta Nasional Devisa Go Public “. Skripsi, STIE Perbanas Surabaya.
- Rose, P. S., & Hudgins, S. C. (2010). *Bank Management and Financial Services* (7th Edition). Singapore: McGraw-Hill.
- Rutkauskas, a. V., & Stankeviciene, J. (2006). Integrated Asset and Liability Portfolio as Instrument of Liquidity Management in The Commercial Bank. *Journal of Business Economics and Management*, 7(2), 45–57. <https://doi.org/10.1080/16111699.2006.9636123>
- Sabrina, F. N., & Muharam, H. (2015). Analisis pengaruh kepemilikan pemerintah, kepemilikan asing, risiko likuiditas dan risiko kredit terhadap kinerja keuangan bank. *Diponegoro Journal of Management*, 224-236.
- Sahoo, D., & Mishra, P. (2012). Structure, Conduct and Performance of Indian Banking Sector. *Review of Economic Perspectives*, 12(4), 235–264.
- Said, R. M., & Tumin, M. H. (2011). Performance and financial ratios of

commercial banks in Malaysia and China. *International Review of Business Research Papers*, 7(2), 157-169.

Samad, A. (2008). Market Structure, Conduct and Performance : Evidence from the Bangladesh Banking Industry. *Journal of Asian Economics*, 19, 181–193. <https://doi.org/10.1016/j.asieco.2007.12.007>

Samiloglu, F. dan K. Demirgunes. 2008. The Effect of Working Capital Management on Firm Profitability: Evidence from Turkey. *The International journal of Applied Economics and Finance*, 2(1), 44-50.

Sathye, S., & Sathye, M. (2017). Do ATMs Increase Technical Efficiency of Banks in a Developing Country? Evidence from Indian Banks. *Australian Accounting Review*, 27(80), 101–111. <https://doi.org/10.1111/auar.12110>

Saunders, A., Schmid, M., & Walter, I. (2016). Non-interest income and bank performance: Does ring-fencing reduce bank risk. *Working Papers on Finance* (2014/17), 1417-1477.

Saunders, M., Lewis, P., & Thornhill, A. (2007). *Research Methods for Business Students* (Fourth Edition). Harlow, England: Prentice Hall.

Schaeck, K., & Cihak, M. (2007). *Banking Competition and Capital Ratios* (No. WP/07/216). Washington DC, United States of America.

Shim, J. (2013). Bank Capital Buffer and Portfolio Risk : The Influence of Business Cycle and Revenue Diversification. *Journal of Banking and Finance*, 37(3), 761–772. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2012.10.002>

Sinaga, R. V., & Tobing, V. C. L. (2020). Pengaruh Dana Pihak Ketiga Dan Likuiditas Terhadap Profitabilitas Pada Bank Perkreditan Rakyat Di Kota Batam. *Jurnal Akrab Juara*, 5(3), 13-24.

Smith, R., Staikouras, C., & Wood, G. (2003). Non-interest income and total income stability.

Stanton, W. J. (1984). *Test Bank to Accompany Fundamentals of Marketing*. McGraw-Hill.

Stiroh, K. J. (2013). Diversification in Banking: Is Noninterest Income the Answer? *Journal of Money, Credit and Banking*, 36(5), 853–882.

Sudiyatno, B. (2013). Pengaruh Risiko Kredit dan Efisiensi Operasional terhadap Kinerja Bank (Studi Empirik pada Bank yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia). *Jurnal Organisasi dan Manajemen*, 9(1), 73-86.

Sufian, F. (2009). Factors influencing bank profitability in a developing economy: Empirical evidence from Malaysia. *Global Business Review*, 10(2), 225-241.

Sufian, F., & Habibullah, M. S. (2013). Financial sector consolidation and competition in Malaysia. *Journal of Economic Studies*. Vol. 40 No. 3, pp. 390-410

- Sufian, F., Muhamad, J., Bany-Ariffin, A. N., Yahya, M. H., & Kamarudin, F. (2012). Assessing the effect of mergers and acquisitions on revenue efficiency: Evidence from Malaysian banking sector. *Vision*, 16(1), 1-11.
- Sugiarto, A. (2004). Mengapa Modal Minimum Bank Harus Rp100 Miliar 1 (pp. 1–6). pp. 1–6. Jakarta, Indonesia: Bank Indonesia.
- Sukirno, S. (2016). *Makro Ekonomi: Teori Pengantar*. Jakarta, Indonesia: Jasakom.
- Sun, P. H., Hassan, M. K., Hassan, T., & Ramadilli, S. M. (2014). The Assets and Liabilities Gap Management of Conventional and Islamic Banks in The Organization of Islamic Cooperation (OIC) Countries. *Applied Financial Economics*, 24(June), 333–346.
- Suparmoko. (2010). *Ekonomi Publik Untuk Keuangan dan Pembangunan Daerah*. Yogyakarta: Andi.
- Tandelilin, E. (2010). *Analisis Investasi dan Manajemen Portofolio*. Yogyakarta, Indonesia: BPFY Yogyakarta.
- Taufiq, M. (2015). Pengaruh Deposito Terhadap Kredit Dengan Inflasi Sebagai Variabel Moderasi Pada Bank Umum Di Indonesia. *Jurnal Ekonomi Manajemen Akuntansi*, 19(32), 1-12.
- Tektas, A., Ozkan-Gunay, E. N., & Gunay, G. (2005). Asset and Liability Management in Financial Crisis. *The Journal of Risk Finance*, 6(2), 135–149. <https://doi.org/10.1108/15265940510585806>
- Thakor, A. V. (2014). Bank Capital and Financial Stability : An Economic Trade-Off or a Faustian Bargain? *The Annual Review of Financial Economics*, 6(September), 185–223. <https://doi.org/10.2139/ssrn.2341835>
- , D. (2013). Intermediasi, struktur modal, efisiensi, permodalan dan risiko terhadap profitabilitas bank. *Sumber*, 13(6), 2014.
- Titman, S., & Wessels, R. (1988). The Determinants of Capital Structure Choice. *The Journal of Finance*, 43(1), 1–19.
- Ubesie Madubuko Cyril, Onuaguluchi Ifeoma F. (2017). *Money Banks, Capital Stuctur, Scale Enterprises and Small Medium Credit*, Enugu State University of Science and Technology, Enugu, Nigeria.
- Uhde, A., & Heimeshoff, U. (2009). Consolidation in banking and financial stability in Europe: Empirical evidence. *Journal of Banking & Finance*, 33(7), 1299-1311.
- Vodova, P. (2013). Determinants of Commercial Bank Liquidity in Hungary. *Financial Internet Quarterly*, 9(3), 64–71.
- Vozková, K., & Teplý, P. (2018). Determinants of bank fee income in the EU banking industry-does market concentration matter?. *Prague Economic Papers*, 27(1), 3-20.

- Wasiuzzaman, S., & Tarmizi, H. A. B. A. (2010). Profitability of Islamic banks in Malaysia: an empirical analysis. *Journal of Islamic Economics, Banking and Finance*, 6(4), 53-68.
- Werdaningtyas, H. (2002). Faktor yang Mempengaruhi Karakteristik Perusahaan terhadap Tindakan Perataan Laba yang Dilakukan oleh Perusahaan yang terdaftar di Bursa.
- Wijaya, L. D. (2009). *Manajemen Perbankan (II)*. Jakarta: Ghalia Indonesia.
- Wirman, W. (2017). Analisis Pembiayaan Berbasis Bagi Hasil dan Rasio BOPO Pada Perbankan Syariah Di Indonesia. *Accountthink: Journal of Accounting and Finance*, 2(02).
- Wuryandani, G., Ginting, R., Iskandar, D., & Sitompul, Z. (2014). Pengelolaan Dana dan Likuiditas Bank. *Buletin Ekonomi Moneter Dan Perbankan*, (Januari), 248–275.
- Xia, H. (2018). Third-party payments impact on commercial banks' non-interest income: evidence from China.
- Yüksel, S., Mukhtarov, S., Mammadov, E., & Özsarı, M. (2018). Determinants of profitability in the banking sector: an analysis of post-soviet countries. *Economies*, 6(3), 41.
- Yuliani, 2007. Hubungan Efisiensi Operasional dengan Kinerja Profitabilitas pada Sektor Perbankan yang Go Public di Bursa Efek Jakarta, *Jurnal Manajemen dan Bisnis Sriwijaya*, Vol. 5, No. 10, Desember, 2007.
- Yuliani, 2007. Hubungan Efisiensi Operasional dengan Kinerja Profitabilitas pada Sektor Perbankan yang Go Public di Bursa Efek Jakarta, *Jurnal Manajemen dan Bisnis Sriwijaya*, Vol. 5, No. 10, Desember, 2007.
- Yuliani, Y. (2007). Hubungan efisiensi operasional dengan kinerja profitabilitas pada sektor perbankan yang go publik di Bursa Efek Jakarta. *Jurnal Manajemen dan Bisnis Sriwijaya*, 5(10), 15-43.
- Yuwana, W., Kakinaka, M., & Miyamoto, H. (2012). Bank Risk and Non-Interest Income Activities in The Indonesian Banking Industry. *Journal of Asian Economics*, 23(4), 335–343. <https://doi.org/10.1016/j.asieco.2012.03.008>
- Zhu, N., Wang, B., & Wu, Y. (2015). Productivity, efficiency, and non-performing loans in the Chinese banking industry. *The Social Science Journal*, 52(4), 468-480.
- Zulkarnain, M dan Heliyani, H. (2020). Peran Non Performing Financing terhadap Profitabilitas Bank Pembiayaan Rakyat Syariah dengan Inflasi sebagai Variabel Moderasi. *EKONOMIKA SYARIAH: Journal of Economic Studies*, 4(1), 111-122.

