

## PENGARUH PERPUTARAN KAS, LDR, DAN CAR TERHADAP PROFITABILITAS PADA LPD DESA BONDALEM

Putu Audhya Rahayu Kartika Dewi<sup>1</sup>  
I Made Dana<sup>2</sup>

<sup>1</sup>Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Udayana (Unud), Bali, Indonesia  
e-mail: dhyaaudhya@ymail.com / telp: +62 85 737 321 525

<sup>2</sup>Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Udayana (Unud), Bali, Indonesia

### ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui signifikansi pengaruh perputaran kas, LDR, dan CAR terhadap profitabilitas pada LPD Desa Bondalem. Penelitian ini merupakan studi kasus, Jumlah periode yang digunakan adalah sebanyak 60 bulan. Teknik analisis yang digunakan adalah regresi linear berganda. Berdasarkan hasil analisis ditemukan bahwa perputaran kas, LDR, dan CAR secara simultan berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas, sedangkan secara parsial perputaran kas berpengaruh positif signifikan terhadap profitabilitas, LDR berpengaruh negatif signifikan terhadap profitabilitas, dan CAR berpengaruh positif tidak signifikan terhadap profitabilitas.

**Kata kunci:** *Perputaran Kas, LDR, CAR, Profitabilitas.*

### ABSTRACT

*The purpose of this research is acknowledging the impact signification of cash turnover, LDR, and CAR as they go with profitability on penitentiary village of Bondalem. The research itself was based on case study. The amount of period which is used are 60 month. Multiple linear regression is used as the analytical technique. Based on the analyzing result it is discovered that cash turnover, LDR, and CAR are simultaneously effecting the profitability on a significant level, meanwhile partially cash turnover's having positive impact on the profitability, LDR impacting negatively, whilst CAR some positive impact on smaller standards which is not significantly effecting the profitability.*

**Keywords:** *Cash Turnover, LDR, CAR, Profitability.*

### PENDAHULUAN

Pembangunan perekonomian pedesaan mempunyai peranan yang sangat penting dalam menunjang perekonomian dan pembangunan nasional karena sebagian besar penduduk Indonesia berada di daerah pedesaan. Masalah permodalan yang umumnya relatif rendah merupakan salah satu kendala yang dihadapi oleh masyarakat pedesaan untuk melakukan aktivitas perekonomian. Hal inilah yang menyebabkan banyak masyarakat pedesaan berusaha mendapatkan

dana melalui pemilik dana yang menjalankan bisnis peminjaman ilegal dengan bunga yang tinggi yang tentunya akan merugikan masyarakat desa itu sendiri.

Dilihat dari permasalahan diatas sektor perbankan dan lembaga penyimpanan keuangan non bank merupakan salah satu faktor yang berpengaruh terhadap kelancaran perekonomian yang ada. Usaha yang dilakukan lembaga keuangan disamping menyalurkan dana juga dapat menghimpun dana dari masyarakat dalam bentuk simpanan. Melalui surat keputusan Gubernur Provinsi Bali No.3 Tahun 2007 menyebutkan bahwa LPD merupakan salah satu unsur kelembagaan keuangan Desa Pakraman untuk mengelola potensi keuangan Desa Pakraman tersebut. Landasan operasional LPD berpijak pada awig-awig Desa Pakraman, yang mengedepankan ikatan kekeluargaan dan semangat gotong-royong antar warga Desa Pakraman. LPD dalam kegiatan operasionalnya memiliki tujuan jangka pendek maupun tujuan jangka panjang. Tujuan jangka pendek LPD adalah untuk memperoleh laba yang maksimal dan mensejahterakan masyarakat, sedangkan tujuan jangka panjang LPD adalah untuk mempertahankan kontinuitas usahanya.

Agar dapat tetap mempertahankan dan meningkatkan kontinuitas LPD, diperlukan kinerja keuangan yang handal dalam pengelolaan *assets* dan *liabilities* LPD yang seimbang. Dengan kinerja manajemen yang handal maka kemampuan LPD dalam memperoleh laba usaha atau profitabilitas dapat ditingkatkan. Profitabilitas suatu perusahaan sangat penting karena dengan semakin tingginya profitabilitas maka akan semakin baik dan meningkat pula kegiatan usaha perusahaan tersebut (Sartono, 2001:123).

Profitabilitas adalah bagaimana suatu perusahaan dapat menghasilkan laba dari modal yang dimiliki (Sartono, 2001:119). Profitabilitas dalam dunia perbankan sangat penting keberadaannya baik untuk pemilik, penyimpan, pemerintah dan masyarakat. Oleh karena itu, perlu diupayakan agar profitabilitas minimal dapat dipertahankan atau dapat ditingkatkan. Untuk mempertinggi profitabilitas perlu diketahui faktor-faktor yang menentukan tinggi rendahnya profitabilitas. Faktor-faktor yang mempengaruhi profitabilitas diantaranya dapat diukur melalui tingkat perputaran kas, rasio likuiditas, dan tingkat permodalan. Penelitian yang dilakukan oleh Nobanee (2008) menunjukkan bahwa manajer dapat meningkatkan profitabilitas dan arus kas operasi perusahaan dengan memperpendek siklus kas dan memperpendek periode penagihan piutang.

Perputaran kas merupakan jumlah penjualan dibandingkan dengan jumlah kas rata-rata (Riyanto,2001:98). Penelitian oleh Triningsih (2009) menunjukkan adanya hubungan yang signifikan antara perputaran kas dan profitabilitas. Lazaridis, et al (2006) menunjukkan perputaran kas berpengaruh signifikan terhadap ROA. Sukera (2003) dalam penelitiannya menyatakan bahwa perputaran kas memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas, sedangkan Nobanee and Alhajar (2005) menyatakan bahwa perputaran kas berpengaruh negatif terhadap profitabilitas. Penelitian yang dilakukan oleh Parwati (2004) berhasil membuktikan bahwa variabel perputaran kas dan *Loan to Deposit Ratio* secara parsial memiliki pengaruh yang signifikan terhadap profitabilitas. Hal ini didukung oleh penelitian yang dilakukan oleh Yuyun (2006) yang juga berhasil menunjukkan bahwa perputaran kas dan *Loan to Deposit Ratio* secara parsial

juga memiliki pengaruh yang signifikan terhadap profitabilitas. Penelitian yang dilakukan oleh Hussain (2012) menunjukkan bahwa perputaran kas memiliki pengaruh positif terhadap profitabilitas, sedangkan Rajesh and Reddy (2011) menyatakan perputaran kas berpengaruh negatif terhadap profitabilitas. Besarnya tingkat perputaran kas, berarti semakin tinggi efisiensi penggunaan kasnya sehingga diharapkan akan berpengaruh positif terhadap profitabilitas LPD.

Pemberian kredit yang maksimal kepada masyarakat akan dapat meningkatkan pendapatan. LDR merupakan salah satu cara untuk menghitung tingkat kredit yang disalurkan. Kasmir (2008:225) menyatakan LDR adalah rasio untuk mengukur jumlah kredit yang disalurkan dibandingkan dengan dana pihak ketiga ditambah modal sendiri. Olweny dan Shipo (2011) pada penelitiannya menemukan bahwa LDR berpengaruh terhadap profitabilitas. Menurut Bambang (2010) LDR berpengaruh positif tetapi tidak signifikan terhadap profitabilitas. Penelitian yang dilakukan oleh Buyung (2009) menunjukkan CAR dan LDR secara parsial signifikan terhadap ROA bank go publik pada level signifikan kurang dari 5%, sedangkan Kartika (2008) menyatakan bahwa LDR tidak berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas sedangkan CAR memiliki pengaruh yang signifikan terhadap profitabilitas.

Salah satu faktor yang harus dipertimbangkan dalam menunjang pertumbuhan suatu LPD adalah tingkat permodalan. Sudirman (2000:115) mendefinisikan modal yang ada dalam suatu lembaga usaha mempunyai fungsi untuk melakukan kegiatan produksi yang menghasilkan pendapatan perusahaan. CAR merupakan salah satu cara untuk menghitung rasio permodalan dalam

dunia perbankan. Penelitian yang dilakukan oleh Bambang (2010) menunjukkan bahwa CAR berpengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas, sedangkan Limpaphayom dan Polwitoon (2004) dalam penelitiannya menunjukkan bahwa CAR berpengaruh negatif terhadap profitabilitas. Penelitian yang dilakukan oleh Vong dan Chan (2009) menunjukkan bahwa kekuatan modal dari suatu bank sangat penting dalam mempengaruhi profitabilitas. Penelitian yang dilakukan Khasanah (2006) menunjukkan bahwa secara parsial permodalan (CAR) memiliki pengaruh yang signifikan terhadap profitabilitas perusahaan, sedangkan penelitian yang dilakukan oleh Hernawati (2007) menunjukkan secara parsial permodalan (solvabilitas) tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap profitabilitas

LPD Desa Bondalem merupakan salah satu lembaga keuangan mikro yang berlokasi di Desa Bondalem, Kecamatan Tajekula, Kabupaten Buleleng. LPD Desa Bondalem dalam menjalankan aktivitasnya untuk mencapai profitabilitas, dituntut harus mampu mengelola *asset* yang dimilikinya dengan baik. Adapun data tentang pergerakan profitabilitas (ROA) yang tercatat di laporan keuangan LPD Desa Bondalem Periode 2008-2012 adalah seperti pada tabel 1.1

**Tabel 1,1**  
**Profitabilitas (ROA) LPD Desa Bondalem Periode 2008-2012 (dalam persen)**

<b>Bulan</b>	<b>ROA (%) (Y)</b>				
	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>
Januari	4,80	5,20	5,30	0,60	0,50
Februari	5,30	5,60	3,90	1,10	1,50
Maret	1,40	4,40	1,40	1,40	1,60
April	2,10	2,10	2,00	2,00	2,40
Mei	2,50	2,80	2,30	2,40	2,60
Juni	3,00	2,90	2,60	2,90	2,80
Juli	3,70	3,50	3,10	3,30	3,70
Agustus	4,20	1,20	3,50	4,00	4,20
September	4,10	4,00	3,80	4,50	4,30
Oktober	4,70	4,40	4,20	5,70	4,40
November	4,70	4,80	4,80	5,60	4,60
Desember	4,50	4,90	5,10	5,60	5,50

Sumber : LPD Desa Pakraman Bondalem 2013

Berdasarkan Tabel 1.1 dapat dilihat besarnya perolehan ROA mengalami fluktuasi. ROA tertinggi pada bulan Oktober tahun 2011 sebesar 5,70 persen, sedangkan ROA terendah pada bulan Januari tahun 2012 sebesar 0,50 persen. Selama periode 2008-2012 menunjukkan bahwa profitabilitas yang diperoleh LPD Desa Pakraman Bondalem tidak stabil karena mengalami fluktuasi yang tidak menentu.

Tingkat fluktuasi yang tidak menentu dan perbedaan hasil penelitian diatas, mendorong penulis untuk melakukan penelitian lanjutan guna mengetahui faktor-faktor yang mempengaruhi profitabilitas suatu perusahaan.

## **METODE PENELITIAN**

### **Desain, Lokasi, dan Obyek Penelitian**

Penelitian ini digolongkan pada penelitian asosiatif (hubungan), yaitu penelitian yang bertujuan untuk mengetahui hubungan dari dua variabel atau lebih (Sugiyono, 2009 :5). Lokasi penelitian dilakukan pada LPD Desa Bondalem, Kecamatan Tajekula, Kabupaten Buleleng. Objek penelitian ini adalah tingkat profitabilitas LPD Desa Bondalem Periode 2008-2012 dalam bulanan dilihat dari perputaran kas, LDR, dan CAR.

### **Variabel dan Definisi Operasional Variabel penelitian**

Penelitian ini menggunakan dua variabel, yaitu variabel independen dan variabel dependen (Profitabilitas). Adapun definisi operasional dari masing masing variabel adalah sebagai berikut :

#### **(1) Perputaran Kas**

Menurut Riyanto (2000:95) perputaran kas dapat dihitung dengan cara penjualan dibandingkan dengan jumlah kas rata-rata dalam bentuk kali dari tahun 2008-2012 pada LPD Desa Bondalem.

$$\text{Tingkat perputaran kas} = \frac{\text{Penjualan}}{\text{Rata-rata kas}} \dots\dots\dots (1)$$

#### **(2) Loan to Deposit Ratio (LDR)**

Menurut Susilo,dkk (2000:32) rasio LDR merupakan perbandingan antara jumlah dana yang diberikan ke masyarakat dengan jumlah dana yang dikumpulkan dari pihak ketiga ditambah dengan modal sendiri.

$$LDR = \frac{\text{Kredit yang diberikan}}{\text{Dana pihak ketiga+Modal sendiri}} \times 100\% \dots\dots\dots (2)$$

(3) *Capital Adequacy Ratio (CAR)*

CAR atau rasio kecukupan modal merupakan perbandingan total modal dengan aktiva tertimbang menurut risiko (ATMR) dalam persen dari tahun 2008-2012 pada LPD Desa Bondalem.

Menurut Surat Edaran Bank Indonesia No 6/23/DPNP tanggal 31 Mei 2004, CAR merupakan perbandingan antara modal dengan Aktiva Tertimbang Menurut Resiko (ATMR).

$$CAR = \frac{\text{Total Modal}}{\text{ATMR}} \times 100\% \dots\dots\dots (3)$$

(4) Profitabilitas

Profitabilitas adalah kemampuan perusahaan memperoleh laba dalam hubungan dengan penjualan, total aktiva ataupun modal sendiri (Sartono, 2001:122). Dalam penelitian ini profitabilitas diproksikan dengan ROA dalam persen pada LPD Desa Bondalem periode 2008-2012.

$$ROA = \frac{EAT}{\text{Total Aktiva}} \times 100\% \dots\dots\dots (4)$$

### **Jenis dan Sumber Data**

Dalam penelitian ini jenis data yang digunakan terdiri dari data kuantitatif dan data kualitatif. Sumber data yang digunakan merupakan data sekunder yaitu data yang diperoleh dalam bentuk sudah jadi atau diolah oleh pihak lain (Sugiyono, 2008:193). Data sekunder dalam penelitian ini diperoleh dari laporan keuangan LPD Desa Bondalem.

### **Teknik Analisis Data**

Teknik analisis yang digunakan adalah regresi linier berganda untuk pengolahan data. Pengolahan data untuk analisis ini akan dikerjakan menggunakan bantuan program SPSS (*Statistica Program and Service Solution*)

## **HASIL DAN PEMBAHASAN**

### **Pengaruh perputaran kas, LDR, dan CAR secara simultan terhadap profitabilitas pada LPD Desa Bondalem periode 2008-2012**

Perhitungan analisis regresi linier berganda menunjukkan bahwa koefisien determinasi menurut nilai *Adjusted R Square* dalam penelitian ini sebesar 0,375 atau 37,5%. Ini menandakan variasi profitabilitas (ROA) dapat dipengaruhi oleh perputaran kas, LDR, dan CAR, sisanya 62,5% dijelaskan oleh variabel lain yang tidak dimasukkan dalam analisis ini.

Koefisien korelasi dapat kita lihat dimana nilai R 0,638. Ini menunjukkan ada pengaruh yang sangat kuat antara perputaran kas, LDR, dan CAR terhadap profitabilitas.

### **Pengaruh perputaran kas terhadap profitabilitas pada LPD Desa Bondalem periode 2008-2012**

Penelitian ini menunjukkan bahwa hasil variabel perputaran kas ini berpengaruh positif signifikan terhadap profitabilitas (ROA). Semakin tinggi

tingkat perputaran kasnya, akan menyebabkan terjadinya peningkatan profitabilitas. Begitu pula sebaliknya apabila tingkat perputaran kas rendah, maka akan ada banyak dana yang menganggur dan akan menyebabkan terjadinya penurunan profitabilitas. Hal ini sesuai dengan teori yang ada karena dengan semakin besar penjualan perusahaan maka akan semakin besar profitabilitasnya.

#### **Pengaruh LDR terhadap profitabilitas pada LPD Desa Bondalem periode 2008-2012**

Penelitian ini menemukan bahwa LDR berpengaruh negatif signifikan terhadap profitabilitas. Hasil ini mendukung penelitian Khasanah (2006) yang berarti meningkatnya LDR akan menyebabkan menurunnya profitabilitas, begitu pula sebaliknya.

#### **Pengaruh CAR terhadap profitabilitas pada LPD Desa Bondalem Periode 2008-2012**

Penelitian ini menggunakan *capital adequacy ratio* sebagai indikator dari variabel permodalan, dengan hasil penelitian *capital adequacy ratio* berpengaruh positif tidak signifikan terhadap profitabilitas. Semakin tingginya tingkat permodalan akan meningkatkan profitabilitas, begitu juga sebaliknya. Tetapi pada penelitian ini CAR tidak berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas, hal tersebut bisa dikarenakan LPD Desa Pakraman Bondalem memiliki pengawasan internal untuk mencegah kredit macet dengan baik sehingga risiko LPD untuk menutup kerugian kredit macet dengan modal (CAR) bisa dikurangi sehingga pendapatan LPD dari bunga pinjaman yang diberikan tetap di dapatkan karena itu CAR tidak berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas. Hal ini sesuai dengan penelitian Hernawati (2007).

## **SIMPULAN DAN SARAN**

### **Kesimpulan**

- 1) Perputaran kas, LDR, dan CAR secara simultan berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas pada LPD Desa Pakraman Bondalem periode 2008-2012. Perubahan Perputaran kas, LDR, dan CAR secara simultan menyebabkan perubahan profitabilitas pada LPD Desa Pakraman Bondalem periode 2008-2012 dengan asumsi faktor lain konstan.
- 2) Perputaran kas secara parsial berpengaruh positif signifikan terhadap profitabilitas karena memiliki probabilitas sebesar 0,000 lebih kecil dari tingkat signifikansi 0,05 dan  $t_{hitung}$  sebesar 3,995, sedangkan LDR secara parsial berpengaruh negatif signifikan terhadap profitabilitas karena memiliki probabilitas sebesar 0,007 lebih kecil dari tingkat signifikansi 0,05 dan  $t_{hitung}$  sebesar -2,793. Lain halnya dengan capital adequacy tidak berpengaruh terhadap profitabilitas secara parsial pada LPD Desa Pakraman Bondalem periode 2008-2012 karena pada hasil penelitian CAR memiliki probabilitas sebesar 0,427 lebih besar dari tingkat signifikansi 0,05.

## Saran

- 1) LDR dalam penelitian ini berpengaruh negatif signifikan terhadap profitabilitas sedangkan pada teorinya LDR memiliki pengaruh yang positif terhadap profitabilitas. Hal ini disebabkan banyaknya terjadi kredit macet yang tentu saja mengurangi profitabilitas LPD. Saran yang diberikan sebaiknya LPD ini lebih berhati-hati dalam meminjamkan kreditnya dengan melakukan analisis kredit yang lebih akurat dan lebih selektif sehingga dapat mengurangi kredit macet yang nantinya dapat meningkatkan profitabilitas LPD.
- 2) *Capital adequacy ratio* dalam penelitian ini berpengaruh tidak signifikan terhadap profitabilitas. Ini dikarenakan modal yang dimiliki LPD terlalu kecil maka saran yang diberikan sebaiknya LPD ini harus lebih berhati-hati dalam penyaluran kredit karena apabila terjadi penarikan besar-besaran akan membahayakan kemampuan likuiditas LPD.

## REFERENSI

- Hernawati, Ima. 2007. Analisis Pengaruh Efisiensi Modal Kerja, Likuiditas dan Solvabilitas terhadap Profitabilitas (Studi Kasus pada Industri Barang Konsumsi di Bursa Efek Jakarta). *Skripsi Jurusan Manajemen Keuangan Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Semarang*.
- Hussain, Ijaz. 2012. The Consequences of Easy Credit Policy, High Gearing, and Firm's Profitability in Pakistan's Textile Sector: A Panel Data Analysis, *The Lahore Journal of Economics*, 17 (1), pp: 33-44
- Kartika, Rika. 2008. Pengaruh Non Performing Loan (NPL), Capital Adequacy Ratio (CAR), Loan to Deposit Ratio (LDR), dan Kualitas Aktiva Produktif (KAP) terhadap profitabilitas di sektor perbankan. *Skripsi Fakultas Bisnis & Manajemen Universitas Widyatama*

- Kasmir. 2008. *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta : PT. Raja Grafindo Persada
- Khasanah, Nur. 2006. Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR), Likuiditas, dan Efisiensi Operasional terhadap Profitabilitas Perusahaan Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Jakarta. *Skripsi Fakultas Ilmu Sosial Jurusan Ekonomi Universitas Negeri Semarang*
- Lazaridis, Ioannis and Tryfonidis, Dimitrios. 2005. Relationship Between Working Capital Management and Profitability of Listed Companies in the Athens Stock Exchange. *Journal of Financial Management and Analysis*, 19 (1), Available at SSRN: <http://ssrn.com/abstract=931591>.
- Limpaphayom, Piman, dan Siraphat Polwitoon. 2004. Bank Relationship and Firm Performance: Evidence from Thailand Before the Asian Financial Crisis. *Journal of Bussiness Finance and Accounting*.
- Nobanee, Haitham. 2008. Working Capital Management and Firm's Profitability: An Optimal Cash Conversion Cycle. *Journal of Banking and Finance, The Hashemite University*.
- Nobanee, H dan Alhajar. 2005. A Note on Working Capital Management and Corporate Profitability of Japanese Firm. *Journal Availabe From* <http://ssrn.com/abstract>
- Olweny, Tobias dan Themba Mamba Shipo. 2011. Effects of Banking Sectoral Factors on Profitability of Comeercial Banks in Kenya. *Economics and Finance Review* Vol.1(5) pp. 01-30, July
- Rajesh and Reddy. 2011. Impcat of Working Capital Management on Firm's Profitability. *Global Journal of Finance and Management*, 3 (1), pp: 151-158, ISSN: 0975-6477
- Riyanto, Bambang.2000. *Dasar-dasar Pembelanjaan Perusahaan. Edisi Ketiga* Yogyakarta : BPFE.
- Riyanto, Bambang. 2001. *Dasar-dasar Pembelanjaan Perusahaan. Edisi keempat*.Yogyakarta : BPFE.
- Sartono, Agus. 2001. *Manajemen Keuangan. Edisi Ketiga*. Yogyakarta : BPFE
- Setiadi, Pompong B. 2010. Analisis Hubungan Spread of Interest Rate, Fee Based Income, dan Loan to Deposit Ratio dengan ROA pada Perbankan di Jawa Timur. *Jurnal Mitra Ekonomi dan Manajemen Bisnis*, Vol.1, April 2010, 63-82 STIAMAK, Surabaya

- Sudirman, I Wayan. 2000. *Manajemen Perbankan*. Edisi Pertama. Denpasar : Balai Pustaka
- Sudiyatno, Bambang 2010. Analisis Pengaruh Dana Pihak Ketiga, BOPO, CAR, dan LDR terhadap Kinerja Keuangan Pada Sektor Perbankan yang Go Public di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2005-2008. *Jurnal Dinamika Keuangan dan Perbankan*, Hal:125-137, Vol.2, No.2 Universitas Stikubank, Semarang
- Sugiyono. 2008. *Metode Penelitian Bisnis*. Bandung : CV. Alfabeta
- Sukera, I Nyoman. 2003. Pengaruh Variabel-Variabel Internal dan Eksternal terhadap Profitabilitas Bank-Bank yang terdaftar di Bursa Efek Jakarta. *Tesis Program Studi Magister Manajemen Program Pasca Sarjana Universitas Udayana, Denpasar*.
- Susilo, dkk. 2000. *Bank dan Lembaga Keuangan Lain*. Jakarta : Salemba empat
- Triningsih, Yessy. 2009. Analisis Pengaruh Perputaran Modal Kerja terhadap Profitabilitas pada Perusahaan *Retail* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). *Jurnal Fakultas Ekonomi Universitas Pembangunan Nasional "Veteran", Jakarta*.
- Vong, Anna P.I dan Hoi Si Chan. 2009. Determinants of Bank Profitability in Macao. *Journal Faculty of Business Administration, University of Macau*.
- Yuyun. 2006. Pengaruh Capital Adequacy Ratio. Loan to Deposit Ratio. Return On Assets , dan Besaran Perusahaan terhadap Perubahan Laba Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta (BEJ). *Jurnal Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Semarang*