

ANALISIS PENGARUH *NON PERFORMING LOAN* TERHADAP *RETURN ON INVESTMENT* PADA PT. BANK MNC INTERNASIONAL

Indah Budiarti Sawitri, Nor Norisanti dan Erry Sunarya

Universitas Muhammadiyah Sukabumi Jawa Barat, Indonesia

Email: budiartiindah9@gmail.com nor_norisanti@yahoo.com

dan errysoen@gmail.com

Abstract

The purpose of this research is to find out if there is an influence of Non-Performing Loan on Return On Investment on PT. Bank MNC Internasional Tbk. This analysis requires financial statements for at least the last 8 years with a total of 32 data. The method used is an associative research method using a quantitative approach. The data analysis techniques used are Simple Linear Regression, Coefficient of Cooperation, Determination Coefficient, and T-Test. Based on the results and discussions and the results of hypothetical tests that have been conducted, it can be concluded that Non-Performing Loan has no significant effect on Return On Investment on PT. MNC International Bank. This can be seen from the T-Test results where the t-count result is smaller than the t-table ($-202 < 2,048$). Thus answering Ho's hypothesis that "Non-Performing Loan has no significant effect on Return On Investment on PT. MNC International Bank ... The purpose of this research is to find out if there is an influence of Non-Performing Loan on Return On Investment on PT. Bank MNC Internasional Tbk. This analysis requires financial statements for at least the last 8 years with a total of 32 data. The method used is an associative research method using a quantitative approach. The data analysis techniques used are Simple Linear Regression, Coefficient of Cooperation, Determination Coefficient, and T-Test. Based on the results and discussions and the results of hypothetical tests that have been conducted, it can be concluded that Non-Performing Loan has no significant effect on Return On Investment on PT. MNC International Bank. This can be seen from the T-Test results where the t-count result is smaller than the t-table ($-202 < 2,048$). Thus answering Ho's hypothesis that "Non-Performing Loan has no significant effect on Return On Investment on PT. MNC International Bank" Acceptable.

Keywords: *Non-Performing Loan; Return On Investment; Credit*

Abstrak

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui apakah terdapat pengaruh dari Non Performing Loan terhadap Return On Invesment pada PT. Bank MNC Internasional Tbk. Analisis ini membutuhkan laporan keuangan sedikitnya 8 tahun terakhir dengan keseluruhan data sebanyak 32 data. Metode yang digunakan adalah metode penelitian asosiatif dengan menggunakan pendekatan kuantitatif. Teknik analisa data yang digunakan adalah Regresi Linear Sederhana, Koefisiensi Kolerasi, Koefisiensi Determinasi dan Uji-T. Berdasarkan hasil dan Pembahasan serta hasil

pengujian hipotesis yang telah dilakukan, dapat ditarik kesimpulan bahwa Non Performing Loan tidak berpengaruh signifikan terhadap Return On Investment pada PT. Bank MNC Internasional. Hal tersebut dapat dilihat dari hasil Uji-T dimana hasil t-hitung lebih kecil dari t-tabel ($-202 < 2,048$). Dengan demikian menjawab hipotesis H_0 yang menyatakan bahwa “Non Performing Loan tidak berpengaruh signifikan terhadap Return On Investment pada PT. Bank MNC Internasional.” Dapat diterima.

Kata Kunci : Non Performing Loan; Return On Investment; Kredit

Pendahuluan

Bank merupakan salah satu lembaga keuangan yang mempunyai peranan penting dalam perekonomian suatu negara. Pembangunan ekonomi tidak dapat dilepaskan dari dunia perbankan. Bank juga merupakan lembaga keuangan yang di percayai oleh masyarakat, maka dari itu bank harus menjaga kepercayaan masyarakat tersebut dengan menjaga kinerja keuangannya. Kinerja keuangan suatu bank dinilai dari berbagai indikator, salah satunya adalah laba yang diperoleh bank tersebut. Laba atau keuntungan merupakan salah satu hal yang sangat penting bagi kelangsungan hidup bank. Semakin tinggi laba yang diperoleh maka perusahaan akan semakin kuat untuk menghadapi masalah dan persaingan dimasa yang akan datang (Hartini, 2005).

Profitabilitas sebagai salah satu kemampuan perusahaan dalam mengelola kekayaan perusahaan yang ditunjukkan oleh laba yang dihasilkan dalam satu tahun (Wardani, 2015). Pada umumnya perusahaan dengan profitabilitas yang tinggi pasti memiliki dana internal yang lebih banyak dari perusahaan dengan profitabilitas yang lebih rendah. Rasio profitabilitas terdiri dari dua jenis yaitu rasio profitabilitas yang berkaitan dengan penjualan dan rasio profitabilitas yang berkaitan dengan investasi (Rizka Ardhi Pradika, 2017). Profitabilitas yang berkaitan dengan penjualan terdiri dari *Gross Profit Margin*, *Operating Profit Margin*, dan *Net Profit Margin*. Sedangkan profitabilitas yang berkaitan dengan investasi terdiri *Return on Equity* (Tingkat Pengembalian Ekuitas) dan *Return on Investment* (Tingkat Pengembalian Investasi).

Return on Investment menurut (Nita Prasetyawati, 2019) “merupakan alat ukur yang sering digunakan untuk mengukur laba sebuah perusahaan, dengan kata lain *Return on Investment* merupakan rasio yang digunakan untuk mengukur kemampuan perusahaan dalam menghasilkan keuntungan”.

Sedangkan *Return on Investment* menurut (Agustina M. Dolwoy, Sally P. Sandanafu, 2015) “Pengembalian investasi atau lebih dikenal dengan nama *return on investment* (ROI) merupakan rasio yang menunjukkan hasil (*return*) atas jumlah aktiva yang di gunakan dalam perusahaan.”

Return on Investment sebagai alat pengukur kemampuan perusahaan untuk menghasilkan laba bersih berdasarkan tingkat asset tertentu. Semakin tinggi rasio ini maka keadaan perusahaan akan baik (Annas Wahyudi, 2016). Analisis tingkat pengembalian investasi tersebut mempunyai sifat menyeluruh dan dapat digunakan untuk mengukur efektifitas dari keseluruhan kegiatan operasional dan penggunaan modal

perusahaan. Keberhasilan perusahaan tidak hanya dilihat dari besarnya laba yang diperoleh tetapi perusahaan harus mampu mencapai tingkat profitabilitas yang maksimal.

Salah satu cara untuk mendapatkan profit yang maksimal adalah dengan pemberian kredit. Kredit juga dapat mempengaruhi keuntungan, sebagai mana menurut pendapat (Kasmir, 2012) bahwa “Kredit sebagai salah satu kontribusi pada sektor perbankan untuk meningkatkan keuntungan dari salah satu kegiatan perbankan yaitu melalui pendapatan bunga kredit”. Dalam pemberian kredit sebaiknya bank harus terlebih dahulu melakukan analisis terhadap kemampuan debitur untuk membayar kembali kewajibannya (Akbar & P, Moeljadi, 2018).

Selain itu tujuan pemberian kredit bank adalah untuk mendapatkan keuntungan yang maksimal dan menjaga keamanan dana yang dipercayakan oleh masyarakat (Risa, 2016). Akan tetapi Pemberian kredit yang dilakukan oleh bank mengandung risiko yaitu berupa tidak lancarnya pembayaran kredit atau dengan kata lain disebut kredit bermasalah atau *Non Performing Loan* (Irmawati, 2018). Menurut (David Bholat, Rosa Lastra & Sen, 2016) *Non Performing Loan* terjadi ketika jumlah yang dibayarkan oleh debitur lebih rendah dari nilai kontrak yang telah disepakati sebelumnya. Semakin tinggi tingkat kredit bermasalah pada suatu bank maka akan semakin buruk kualitas kredit bank yang menyebabkan jumlah kredit bermasalah semakin besar. Dampak dari keberadaan kredit bermasalah yang tidak wajar salah satunya adalah hilangnya kesempatan memperoleh *income* (pendapatan) dari kredit yang diberikan, sehingga menyebabkan terjadinya penurunan laba pada bank.

Metode Penelitian

Objek dalam penelitian ini adalah PT. Bank MNC Internasional Tbk. Metode penelitian yang digunakan peneliti untuk menemukan dan mendapatkan jawaban untuk masalah yang diteliti adalah metode penelitian asosiatif dengan menggunakan pendekatan kuantitatif yaitu untuk mengetahui hubungan dua variabel atau lebih. Adapun variabel yang menjadi objek penelitian ini terdiri dari variabel bebas yaitu *Non Performing Loan* (X) dan variabel terikat yaitu *Return On Investment* (Y). Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yaitu data yang telah dikumpulkan oleh lembaga pengumpul data dan telah dipublikasikan pada website Bank MNC Internasional untuk dipergunakan oleh masyarakat pengguna data. Maka yang menjadi sampel dalam penelitian ini adalah data laporan keuangan pada PT. Bank MNC Internasional, sebanyak 32 periode selama 8 tahun dimulai dari tahun 2011 sampai dengan 2018. Adapun teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut :

1. Analisis Rasio

Rasio yang digunakan dalam penelitian ini adalah rasio berdasarkan ketentuan Bank Indonesia mengenai penilaian tingkat kesehatan bank. Adapun rasio-rasio yang dianalisis penulis yaitu terdiri dari :

1) Analisis *Non Performing Loan*

Non Performing merupakan rasio yang dipergunakan untuk mengukur kemampuan bank dalam mengatasi risiko pengembalian kredit oleh debitur. NPL mencerminkan risiko kredit, karena semakin tinggi NPL maka akan mengganggu kinerja suatu bank (Harun, 2016). Kriteria rasio NPL yang baik adalah dibawah 5%. Rasio seberapa besar tingkat kredit bermasalah yang dimiliki bank, rumus yang digunakan dalam penelitian ini sebagai berikut :

$$\text{Non Performing Loan} = \frac{\text{Total kredit yang bermasalah}}{\text{Total kredit yang diberikan}} \times 100\%$$

2) Analisis *Return On Investment*

Menurut (Wahyu, 2017) *Return On Investment* adalah “pengukur kemampuan perusahaan secara keseluruhan dalam menghasilkan keuntungan dengan jumlah keseluruhan aktiva yang tersedia di perusahaan. *Return On Investment* merupakan rasio yang diperoleh dari perbandingan antara nilai dari total laba bersih dengan total aktiva.

$$\text{Return On Investment} = \frac{\text{Laba Bersih}}{\text{Total Aktiva}} \times 100\%$$

2. Analisis Regresi Linear Sederhana
3. Analisis Koefisien Kolerasi
4. Analisis Koefisien Determinasi
5. Uji-t

Hasil Dan Pembahasan

1. Analisis Rasio

a. *Non Performing Loan*

Dibawah ini merupakan rasio NPL Bank MNC Internasional Tahun 2011-2018 :

Tabel 1
Rasio Non Performing Loan PT. Bank Mandiri, Tbk.
Tahun 2011-2018

Tahun	Triwulan	NPL (%)
2011	Maret	3,57
	Juni	3,31
	September	4,76
	Desember	3,35
2012	Maret	3,50
	Juni	3,18
	September	3,20
	Desember	3,99
2013	Maret	4,31
	Juni	4,08
	September	3,94

	Desember	2,36
	Maret	2,60
2014	Juni	3,94
	September	3,66
	Desember	3,86
	Maret	3,48
2015	Juni	3,02
	September	2,76
	Desember	2,43
	Maret	3,14
2016	Juni	2,94
	September	3,40
	Desember	2,38
	Maret	2,67
2017	Juni	3,87
	September	3,83
	Desember	2,67
	Maret	2,95
2018	Juni	2,88
	September	3,83
	Desember	3,43

Sumber diolah 2020

Hasil Perhitungan diatas menunjukkan bahwa NPL pada PT.Bank MNC Internasional cenderung mengalami fluktuasi setiap tahunnya. Peningkatan NPL dimulai pada Triwulan I yaitu tahun 2012, 2013, 2014, 2016, 2017 dan 2018. Kemudian peningkatan NPL Triwulan II terjadi pada tahun 2014, 2017 dan 2018. Selanjutnya peningkatan NPL Triwulan III terjadi pada tahun 2011, 2012, 2016, 2017 dan 2018. Lalu pada Triwulan IV peningkatan NPL terjadi pada tahun 2012 dan 2014. NPL tidak terjadi pada tahun 2015.

PT. Bank MNC Internasional memiliki rasio NPL tertinggi yaitu terjadi pada tahun 2011 sebesar 4,76%. Ini menunjukkan bahwa PT.Bank MNC Internasional telah mengalami kendala serius akibat penyaluran kreditnya. Semakin tinggi rasio NPL maka semakin besar pula jumlah kredit yang tak tertagih dan berakibat pada penurunan pendapatan (Ryfan Racel Rompas, 2018). Untuk itu perusahaan harus hati-hati dalam menyalurkan kredit kepada masyarakat. Berdasarkan ketentuan Bank Indonesia bahwa batas maksimum rasio ini adalah sebesar 5%. Walaupun rasio kredit macet PT.Bank MNC Internasional masih dibawah batas maksimum,namun meskipun begitu pihak Bank diwajibkan untuk tetap berhati-hati dalam menyalurkan dananya.

b. *Return On Investment*

Dibawah ini merupakan hasil dari perhitungan *Return On Investment* sebagai berikut :

Tabel 2
Rasio Return On Investment PT. Bank Mandiri, Tbk.
Tahun 2011-2018
(dalam jutaan rupiah)

Tahun	Triwulan	Laba Bersih	Total Aktiva	ROI (%)
2011	Maret	2342	7,833,748	0.000299
	Juni	(8799)	7,697,282	(0.001143)
	September	(27835)	7,352,731	(0.003785)
	Desember	(95327)	7,299,826	(0.013058)
2012	Maret	5979	6,868,911	0.000870
	Juni	2284	6,840,368	0.000333
	September	3740	6,480,384	0.0005771
	Desember	1036	7,433,803	0.000139
2013	Maret	644	6,993,808	0.000092
	Juni	(960)	7,124,506	(0.000135)
	September	3426	7,468,096	0.000459
	Desember	(81470)	8,165,865	(0.009977)
2014	Maret	(14603)	7,965,068	(0.001833)
	Juni	(19846)	7,605,891	(0.002609)
	September	(19653)	11,039,585	(0.001780)
	Desember	(54550)	9,430,264	(0.005784)
2015	Maret	2087	10,001,401	0.000209
	Juni	3829	10,308,220	0.000371
	September	7638	11,106,887	0.000688
	Desember	8178	12,137,004	0.000674
2016	Maret	5273	11,813,078	0.000447
	Juni	6630	12,595,015	0.000527
	September	7769	12,445,026	0.000624
	Desember	9349	13,057,549	0.000716
2017	Maret	(48794)	12,700,782	(0.003841)
	Juni	(51425)	12,272,195	(0.004190)
	September	(70836)	11,337,536	(0.006248)
	Desember	(48794)	10,706,094	(0.004557)
2018	Maret	94794	10,655,048	0.008896
	Juni	98702	10,272,364	0.009608
	September	101971	10,695,914	0.009533
	Desember	57021	10,854,855	0.005253

Sumber diolah 2020

Berdasarkan hasil perhitungan diatas dapat diketahui bahwa PT. Bank MNC Internasional, Tbk mengalami fukuasi. Penurunan terjadi dimulai pada triwulan II pada tahun 2011, 2014, 2017. Hal serupa juga terjadi pada triwulan III pada tahun 2011, 2014, 2017 dan triwulan IV pada tahun 2011, 2013, 2014,

2017. Hal tersebut terjadi dikarenakan penurunan laba bersih dan besarnya total aktiva yang diperoleh PT. Bank MNC Internasional, Tbk. Sehingga *Return On Investment* yang didapatkan menurun atau rendah. Menurut (Ahmad Romadhani, 2016) menyatakan bahwa semakin tinggi nilai *Return On Investment* maka akan semakin baik keadaan perusahaan tersebut.

2. Analisis Regresi Linear Sederhana

Tabel 3
Hasil Uji Regresi Linear Sederhana
Coefficients^a

Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	
B	Std. Error	Beta	t
,000	,005		,082
-,029	,146	-,037	-,202

Dependent Variable: *Return On invesment*

Sumber diolah peneliti,2020

Berdasarkan hasil perhitungan di atas maka diperoleh hasil regresi linear sederhana sebagai berikut :

$$Y = 0 + (-029) X$$

- a. Dalam kasus ini nilai konstanta bernilai 0, angka ini merupakan angka konstan yang mempunyai arti bahwa jika tidak ada *Non Performing Loan* (X) maka nilai konsisten *Return On invesment* (Y) adalah 0.
- b. Angka koefisien regresi bernilai -029, angka ini memiliki arti bahwa setiap penambahan 1% *Non Performing Loan* (X) maka *Return On invesment* (Y) akan menurun sebesar -029. Karena nilai koefisien regresi bernilai minus (-) maka dapat diartikan bahwa *Non Performing Loan* berpengaruh negatif terhadap *Return On invesment* sehingga persamaan regresinya adalah $Y = 0 - 029 X$.

3. Analisis Koefisien Kolerasi. Adapun hasil perhitungan koefisien kolerasi sebagai berikut :

Tabel 4
Hasil Uji Koefisien Kolerasi
Correlations

		NPL	ROI
NPL	Pearson Correlation	1	-,037
	Sig. (2-tailed)		,841
	N	32	32
ROI	Pearson Correlation	-,037	1
	Sig. (2-tailed)	,841	
	N	32	32

4. Analisis Koefisien Determinasi

Untuk mengetahui besarnya kontribusi pengaruh variabel terikat dengan variabel bebas dapat dilihat pada hasil uji determinasi.

Tabel 5
Hasil Uji Koefisien Determinasi
Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted Square	R Std. Error of the Estimate
1	,037 ^a	,001	-,032	,004853680

a. Predictors: (Constant), NPL

$$Kd = (r)^2 \times 100\%$$

Dimana :

D = koefisien Determinasi

r = Kuadrat koefisien

diketahui :

$$R = 0,037$$

$$Kd = (0,037) \times 100\%$$

$$Kd = 0,001369 \times 100\%$$

$$Kd = 0,1369$$

Adapun Kriteria Untuk Koefisien Determinasi:

1. Jika “KD” Mendekati 0, Maka Pengaruh Variabel X Terhadap Variabel Y Lemah
2. Jika “KD” Mendekati 1, Maka Pengaruh Variabel X Terhadap Variabel Y Kuat.

Berdasarkan perhitungan yang telah peneliti lakukan, diketahui bahwa nilai Kd = 0,001369. Maka dapat disimpulkan bahwa peran Non performing loan terhadap Return Investment adalah lemah.

5. Uji-t

Tabel 6
Hasil Uji-t
Coefficients^a

Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients		
B	Std. Error	Beta	t	Sig.
,000	,005		,082	,935
-,029	,146	-,037	-,202	,841

a. Dependent Variable: ROI

Setelah nilai koefisien korelasi diperoleh, maka untuk mengetahui apakah *Non Performing Loan* (NPL) berpengaruh terhadap *Return On Investment* (ROI) pada PT. Bank MNC Internasional Tbk, maka penulis menggunakan Uji-t dengan maksud untuk menguji signifikansi koefisien korelasi.

Berdasarkan hasil Uji-T diatas maka diperoleh t-hitung sebesar -202.

1. Uji hipotesis

Ho : $\beta = 0$, *Non Performing Loan* tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return On Investment* pada PT.Bank MNC Internasional.

Ha : $\beta \neq 0$, *Non Performing Loan* berpengaruh signifikan terhadap *Return On Investment* pada PT.Bank MNC Internasional.

2. Menentukan nilai t-tabel

Nilai t-tabel diperoleh dari tabel lampiran distribusi t untuk kesalahan sebesar 5% uji 2 pihak dan $dk = n-k = 30-2 = 28$,Maka diperoleh nilai t-tabel sebesar = 2,048.

Dengan membandingkan nilai t-hitung dan t-tabel maka dapat diketahui bahwa nilai t-hitung lebih kecil dari nilai t-tabel ($-202 < 2,048$). Dengan demikian dapat di tarik suatu kesimpulan bahwa tidak ada pengaruh signifikan *Non Performing Loan* terhadap *Return On Investment* pada PT.Bank MNC Internasional. Sehingga hipotesis statistik Ho yang menyatakan bahwa “*Non Performing Loan* tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return On Investment* pada PT.Bank MNC Internasional.” Dapat diterima.

Kesimpulan

Berdasarkan hasil dan pembahasan tentang pengaruh *Non Performing Loan* terhadap *Return On Investment* pada PT.Bank MNC Internasional. Serta menjawab hipotesis penelitian maka dapat disimpulkan bahwa *Non Performing Loan* tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return On Investment* pada PT.Bank MNC Internasional. Dapat diterima atau dapat dibuktikan.

Berdasarkan kesimpulan diatas untuk mengurangi *Non Performing Loan* yang terus meningkat disarankan agar PT.Bank MNC Internasional melakukan seleksi yang lebih ketat dalam memberikan kredit kepada debitur. Selain itu disarankan agar perusahaan melakukan perbaikan-perbaikan dimasa yang akan datang sehingga dapat diharapkan kondisi finansial bank akan terus membaik dan terus meningkat lagi.

BIBLIOGRAFI

- Agustina M. Dolwoy, Sally P. Sandanafu, A. L. (2015). Analisis Tingkat Pengembalian Investasi Dalam Perusahaan Karet Kabupaten Maluku Tengah. *Jurnal Maneksi*, 4(1), 15–22.
- Ahmad Romadhani, W. E. N. dan S. S. (2016). Analisis Return On Investment (ROI) Dan Residual Income (RI) Untuk Menilai Kinerja Keuangan Perusahaan (Studi Pada Perusahaan Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek). *Jurnal Administrasi Bisnis*, 37(1), 1–8.
- Akbar, M. T., & P, Moeljadi, A. D. (2018). Pengaruh Kredit Macet Terhadap Profitabilitas Melalui Kecukupan Modal, Biaya Dan Pendapatan Operasional. *Jurnal Bisnis Dan Manajemen*, 5(1), 79–91.
- Annas Wahyudi, N. S. (2016). Analisis Pengelolaan Modal Kerja Untuk Menilai Return On Investment. *Semantic Scholar*, 1(1), 1–19.
- David Bholat, Rosa Lastra, S. M., & Sen, A. M. and K. (2016). Non-performing loans: regulatory and accounting treatments of assets. *Bank of England Working*, 594, 80.
- Hartini, Y. S. (2005). *Pengaruh Modal Kerja dan Investasi Aktiva Tetap terhadap Profitabilitas PT. Pos Indonesia (Persero) Bandung*.
- Harun, U. (2016). Pengaruh Ratio-ratio Keuangan CAR, LDR, NIM, BOPO, NPL Terhadap ROA. *Jurnal Riset Bisnis dan Manajemen*. *Jurnal Riset Bisnis Dan Manajemen*, 4(1), 67–82.
- Irmawati. (2018). *Pengaruh Modal Kerja dan Risiko Kredit terhadap Profitabilitas (ROA) pada PT. Bank Mandiri (Persero) Tbk*.
- Kasmir. (2012). *Manajemen Perbankan edisi Revisi*. PT. Raja Grafindo Persada.
- Nita Prasetyawati, A. kistiani dan M. susana. (2019). Pengaruh Penjualan, Biaya Operasional, Perputaran Kas, Dan Perputaran Persediaan Terhadap Return On Investment (ROI) Pada Perusahaan Manufaktur (Studi Kasus Pada Perusahaan Food And Beverages Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2018). *Jurnal Ilmu Manajemen Dan Akuntansi*, 7(2), 33–37.
- Risa, K. (2016). *Analisis Faktor Yang Memengaruhi Kredit Yang Dikeluarkan Bank Umum Tahun 2011-2015*.
- Rizka Ardhi Pradika, S. (2017). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Going Concern (Perusahaan Manufaktur Di BEI Tahun 2012-2015). *Jurnal Profita*, 5(5), 1–9.
- Ryfan Racel Rompas, I. E. dan I. G. S. (2018). Analisis Pengelolaan Piutang Dan Kerugian Piutang Tak Tertagih Pada PT. Bank Rakyat Indonesia. *Jurnal Riset Akuntansi*, 13(3), 285–293.

Wahyu, F. (2017). *Analisis Non Performing Loan Dan Return On Investment Pada PT. Bank Mandiri Tbk.* Wahyu Publishing.

Wardani, M. (2015). *Analisis Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas Dan Struktur Aktiva Terhadap Struktur Modal Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2011-2013.*