

SKIPSI

**TRANSMISI KEBIJAKAN MONETER PADA SEKTOR
PERBANKAN: STUDI TERHADAP MONETER DAN
PERBANKAN INDONESIA 2010-2024**



Diajukan Untuk Melengkapi Persyaratan Dalam Memperoleh
Gelar Sarjana Ekonomi

Oleh :

ISYA ANSHARY

2110311110015

PROGRAM STUDI : EKONOMI PEMBANGUNAN

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT
BANJARMASIN
TAHUN 2025**

LEMBAR LEGALITAS
TRANSMISI KEBIJAKAN MONETER PADA SEKTOR
PERBANKAN: STUDI TERHADAP MONETER DAN
PERBANKAN INDONESIA 2010-2024

Yang dipersiapkan dan disusun oleh

ISYA ANSHARY
NIM. 2110311110015

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada 9 Juli 2025.
Dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Pembimbing



Prof. M. Handry Imansyah, MAM, Ph.D
NIP. 19600401 198703 1 003

Penguji I

Penguji II



Dr. Syahrithuah Siregar, SE, MA
NIP. 19710303 199802 1 001



Mizan Ikhlasul Rahman, SE, M.Sc
NIP. 19931029 202203 1 007

Mengetahui
Koordinator Program Studi Ekonomi Pembangunan



Chafrul Sa'roni, SE, M.Si
NIP. 19720908 199803 1 004

**LEMBAR PENGESAHAN UJIAN SKRIPSI
UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

Nama : Isya Anshary
NIM : 2110311110015
Program Studi : Ekonomi Pembangunan
Judul Skripsi : Transmisi Kebijakan Moneter Pada Sektor Perbankan:
Studi Terhadap Moneter Dan Perbankan Indonesia 2010-
2024
Mata Kuliah Pokok : Ekonomi Moneter II; Kebanksentralan dan Kebijakan
Moneter
Ujian Dilaksanakan : Rabu, 9 Juli 2025
Waktu Ujian : 09.00 s/d 11.00 WITA

Tim Penguji


Pembimbing : Prof. M. Handry Imansyah, MAM, Ph.D

()

Penguji I : Dr. Syahrituah Siregar, SE, MA

()

Penguji II : Mizan Ikhlasul Rahman, SE, M.Sc

()



B E R I T A - A C A R A

(UJIAN SKRIPSI UNTUK MEMPEROLEH GELAR SARJANA EKONOMI)

Pada hari ini **Rabu** tanggal **9 Juli 2025** Panitia Ujian Skripsi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat Banjarmasin yang telah diangkat oleh Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat Banjarmasin dengan Surat Keputusan **No. 034.81/UN8.1.12/KP/2025** tanggal **8 Juli 2025**.

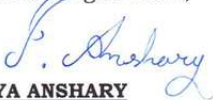
Telah mengambil Ujian Skripsi untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi atas;

1. Nama calon : **ISYA ANSHARY**
2. Nomor Induk Mahasiswa : **2110311110015**
3. Nomor Ijazah Nasional : -
4. Tempat Ujian : **R. Kelas C9 Gedung PG & Hybrid**
5. Ujian dilaksanakan : dari Jam **09.00 Wita**
s/ d Jam **11.00 Wita**
6. Hasil Ujian dengan nilai : *A (Empat)*

Demikian berita acara ini dibuat dengan sebenarnya.

Banjarmasin, **9 Juli 2025**

Tanda tangan calon,


ISYA ANSHARY

Pembimbing,


Prof. M. HANDRY IMANSYAH, MAM, Ph.D

PANITIA UJIAN

Penguji 1,


Dr. SYAHRITUAH SIREGAR, SE, MA

Penguji 2,


MIZAN IKHLASUL RAHMAN, SE, M.Sc





**REKAPITULASI NILAI UJIAN SKRIPSI
 DAFTAR HADIR DOSEN PENGUJI
 (atas nama)**

Nama : ISYA ANSHARY
 Nomor Induk Mahasiswa : 2110311110015
 Tingkat : Program S1
 Program Studi : Ekonomi Pembangunan
 Tanggal Ujian Skripsi : 9 Juli 2025

No	Nama Tim Penguji	Jabatan	Nilai	Tanda Tangan
1	Prof. M. HANDRY IMANSYAH, MAM, Ph.D	Pembimbing	85	<i>Handry</i>
2	Dr. SYAHRITUAH SIREGAR, SE, MA	Penguji 1	85	<i>Sya</i>
3	MIZAN IKHLASUL RAHMAN, SE, M.Sc	Penguji 2	85	<i>Mizan</i>
Total				
Nilai Rata-rata Ujian Skripsi				

Perhitungan Nilai Rata-rata Ujian Proposal Skripsi dan Nilai Ujian Skripsi :

- A. Nilai Rata-rata Ujian Proposal (15%) : Nilai rata-rata x 15% = $82 \times 15\% = 12,3$
 B. Nilai Ujian Skripsi (85%) : Nilai Ujian Skripsi x 85% = $85 \times 85\% = 72,25$
 C. Total : A + B = Nilai Akhir = $12,3 + 72,25 = 84,5$

Sistem Penilaian Patokan (PAP) mengacu kepada table berikut :

Nilai Akhir	Nilai Mutu	Angka Mutu
≥ 80	A	4,00
77 - < 80	A-	3,75
75 - < 77	B+	3,50
70 - < 75	B	3,00
67 - < 70	B-	2,75
64 - < 67	C+	2,50
60 - < 64	C	2,00
50 - < 60	D+	1,50
40 - < 50	D	1,00
0 - < 40	E	0,00




Banjarmasin, 4 Agustus 2025

Nomor : -
Lampiran : Persetujuan Perbaikan Skripsi
Lampiran : 3 (tiga) surat asli

Kepada Yth.
Koordinator Program Studi Ekonomi Pembangunan
Fakultas Ekonomi dan Bisnis ULM
Di Tempat

Dengan Hormat,
Schubungan dengan hasil ujian skripsi dan saran perbaikan yang diberikan oleh penguji, maka saya atas nama :

Nama Lengkap : Isya Anshary
NIM : 2110311110015
Judul Skripsi : Transmisi Kebijakan Moneter Pada Sektor Perbankan: Studi Terhadap Moneter dan Perbankan Indonesia 2010-2024.
Tanggal Ujian : Rabu, 9 Juli 2025

Nama Dosen	NIP	Jabatan	Tanggal Disetujui	Tanda Tangan
Prof. M. Handry Imansyah, MAM, Ph.D	19600401 198703 1 003	Pembimbing	4 Agustus 2025	

Menyatakan bahwa benar telah melakukan perbaikan skripsi dengan benar sesuai saran yang diberikan pada saat ujian skripsi dan diketahui oleh Dosen Pembimbing dan diberikan persetujuan untuk melanjutkan proses administrasi selanjutnya.
Demikian surat ini dibuat untuk dipergunakan sebagaimana mestinya. Atas perhatian dan kerja samanya, diucapkan terima kasih.

Yang membuat,
Mahasiswa



Isya Anshary
NIM. 2110311110015

BERITA ACARA PERBAIKAN SKRIPSI

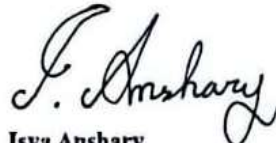
Berdasarkan hasil ujian yang telah dilaksanakan oleh mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.

Nama : Isya Anshary
Program Studi : Ekonomi Pembangunan
Judul Skripsi : Transmisi Kebijakan Moneter Pada Sektor Perbankan: Studi Terhadap Moneter dan Perbankan Indonesia 2010-2024.
Mata Kuliah Pokok : Ekonomi Moneter II; Kebanksentralan dan Kebijakan Moneter
Ujian Dilaksanakan : Rabu, 9 Juli 2025
Waktu Ujian : 09.00 s/d 11.00

Disetujui oleh Dosen Pembimbing.

Demikian berita acara perbaikan skripsi ini telah mendapat persetujuan.

Banjarmasin, 4 Agustus 2025
Mahasiswa,



Isya Anshary
NIM. 2110311110015

Dosen Pembimbing



Prof. M. Handry Imansyah, MAM, Ph.D
NIP. 19600401 198703 1 003

Mengetahui

Koordinator Program Studi Ekonomi Pembangunan



Dr. Syahrithuah Siregar, SE, MA
NIP. 197110303 199802 1 001 12



KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET, DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
JURUSAN ILMU EKONOMI STUDI PEMBANGUNAN
PROGRAM STUDI EKONOMI PEMBANGUNAN

Sertifikat

No. 106/UN8.1.12.2/JTAM/2025

Sertifikat ini diberikan kepada:

ISYA ANSHARY

2110311110015

Judul Artikel JTAM:

TRANSMISI KEBIJAKAN MONETER PADA SEKTOR PERBANKAN: STUDI TERHADAP MONETER DAN PERBANKAN INDONESIA 2010-2024

Telah dilakukan pengecekan uji kemiripan Jurnal Tugas Akhir dengan Indeks sebesar: 4%

Oleh karena itu, artikel JTAM ini dinyatakan bebas plagiasi sesuai SK Rektor No. 053/UN8/PK/2017

Banjarmasin, 04 September 2025

Mengetahui,

Ketua Jurusan Ilmu Ekonomi Studi Pembangunan

Koordinator JTAM



Dr. Saahriyah/Siregar, S.E., M.A.
NIP. 19740303 199802 1 001 12

Dr. Sri Maulida, S.E.Sy., M.E.I.
NIP. 19911112 202203 2 012

PERNYATAAN ORISINALITAS

Bismillahirrahmanirrahim.

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

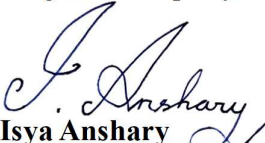
Nama : Isya Anshary
NIM : 2110311110015
Program Studi : Ekonomi Pembangunan
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Perguruan Tinggi : Universitas Lambung Mangkurat
Judul : **“Transmisi Kebijakan Moneter Pada Sektor Perbankan: Studi Terhadap Moneter dan Perbankan Indonesia 2010-2024”**

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya tulis ini benar-benar merupakan hasil karya saya sendiri, bukan merupakan pengambilalihan tulisan atau pikiran orang lain yang saya akui sebagai tulisan atau pikiran saya sendiri, kecuali yang tercantum sebagai kutipan/ajuan.

Apabila dikemudian hari terbukti atau dapat dibuktikan skripsi ini hasil jiplakan, plagiat maupun manipulasi, maka saya bersedia menerima sanksi dari perbuatan tersebut. Atas segala kesalahan dan kekeliruan atas karya skripsi ini maka sepenuhnya menjadi tanggung jawab kami sebagai penulis.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan penuh kesadaran dan sebenar-benarnya untuk dapat digunakan sebagai mana mestinya.

Banjarmasin, Juli 2025
Yang membuat pernyataan


Isya Anshary
NIM. 2110311110015

KATA PENGANTAR

Bismillahirrahmanirrahim.

Segala puji kepada Allah SWT. Sang Pemilik Segala Kebijakan. Hanya berkat Kasih Sayang dan Kebijakan-Nya, peneliti dapat menyelesaikan sebuah skripsi berjudul: ***“Transmisi Kebijakan Moneter Pada Sektor Perbankan: Studi Terhadap Moneter dan Perbankan Indonesia 2010-2024”***. Skripsi ini disusun dalam rangka menyelesaikan mata kuliah ‘Skripsi’, sebagai syarat untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.

Selama proses penyelesaian studi dan penelitian skripsi ini, penulis banyak memperoleh bantuan baik pengajaran, bimbingan, fasilitas, dan arahan dari berbagai pihak baik secara langsung dan tidak langsung. Maka dalam kesempatan ini peneliti dengan tulus mengucapkan ‘Salam’ dan ucapan terima kasih tak terhingga kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ahmad Alim Bachri, SE., M.Si., selaku Rektor Universitas Lambung Mangkurat.
2. Bapak Prof. Dr. H. Ahmad Yunani, SE, M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.
3. Bapak Chairul Sa’roni, SE, M.Si., selaku Koordinator Program Studi Ekonomi Pembangunan FEB ULM saat skripsi ini disusun. Dan Bapak Dr. Syahrithuah Siregar, SE, MA., selaku Koordinator Prodi Ekonomi Pembangunan FEB ULM saat ini.

4. Bapak Prof. M. Handry Imansyah, MAM, Ph.D., selaku Dosen Pembimbing skripsi ini sekaligus Dosen Penasihat Akademik penulis, yang telah banyak meluangkan waktu untuk memberikan saran, kritik, dan bimbingan berharga kepada penulis baik dalam perampungan skripsi ini dan penyelesaian studi.
5. Bapak Dr. Syahrituah Siregar, SE, MA dan Bapak Mizan Ikhlasul Rahman, SE, M.Sc., selaku Dosen Penguji yang telah bersedia untuk menguji skripsi ini serta memberikan pandangan dan saran berkesan yang berkontribusi menjadikan hasil akhir skripsi dapat lebih baik.
6. Dosen-dosen di Program Studi Ekonomi Pembangunan FEB ULM, yang telah memberikan wawasan dan ilmu berharga yang telah mengantarkan penulis hingga ke tahap ini.
7. Bank Indonesia Institute (BI Institute) yang telah memberikan dana bantuan penelitian melalui Program Bantuan Penelitian (Banlit).
8. Ibu (Hariliyani, SE), Ayah (Syaiful Bakhri, BA), dan Tante penulis di rumah, serta dua Kakak penulis, yang selalu memberikan kasih sayang, doa, dukungan, nasihat, dan semuanya—tidak akan habis jika disebutkan. Kesuksesan dan segala hal baik yang ke depannya akan penulis dapatkan adalah karena dan untuk kalian semua.
9. Teman-teman dan sahabat penulis, terima kasih telah banyak memberikan informasi yang mempermudah penulis dan sudah mau untuk mendengarkan cerita serta keluh kesah penulis.

Peneliti dengan penuh kesadaran mengakui skripsi dan penelitian yang dilaksanakan di sini jauh dari pada kesempurnaan. Maka dengan penuh kerendahan hati, peneliti sangat mengharapkan tanggapan, kritik, dan evaluasi yang

membangun kepada setiap pembaca, untuk kemudian bersama berkontribusi dalam menggiring pengajuan penelitian ke arah progres yang lebih baik, sehingga dapat memberi lebih banyak manfaat dan inspirasi bagi para pembaca, pengamat dan lainnya.

Banjarmasin, 6 Agustus 2025

Penulis,

Isya Anshary.

ABSTRAKSI

Isya Anshary. 2025. Transmisi Kebijakan Moneter Pada Sektor Perbankan: Studi Terhadap Moneter dan Perbankan Indonesia 2010-2024. Pembimbing: M. Handry Imansyah.

Efektivitas transmisi kebijakan moneter melalui saluran suku bunga menjadi kunci dalam menjaga stabilitas sistem keuangan, terutama di negara berkembang seperti Indonesia yang sektor keuangannya masih didominasi oleh perbankan. Studi ini menganalisis bagaimana perubahan suku bunga kebijakan (BI Rate) ditransmisikan ke sektor perbankan umum di Indonesia, dengan fokus pada respons penghimpunan Dana Pihak Ketiga (DPK), penyaluran kredit, dan kinerja keuangan perbankan. Menggunakan data bulanan periode 2010–2024 serta pendekatan model VAR/VECM dan regresi berganda, penelitian ini mengevaluasi hubungan jangka pendek dan panjang antara instrumen kebijakan moneter dan indikator perbankan.

Hasil temuan menunjukkan bahwa kenaikan BI Rate secara signifikan mendorong kenaikan suku bunga deposito tenor pendek, namun berdampak negatif terhadap volume deposito akibat pelebaran *spread* terhadap BI Rate dan imbal hasil obligasi negara. CASA menunjukkan ketahanan dalam jangka pendek, tetapi cenderung menurun dalam jangka panjang seiring tekanan likuiditas. Penyaluran kredit mengalami pola reaktif dengan jeda waktu, di mana kredit modal kerja mengalami kontraksi, sementara kredit konsumsi justru meningkat, mencerminkan ketahanan permintaan rumah tangga dan strategi bank dalam memasarkan kredit konsumen. Selain itu, efektivitas transmisi juga dipengaruhi oleh kondisi internal bank seperti rasio CAR, LDR, dan struktur pendanaan. Di sisi kinerja, transmisi suku bunga berimplikasi pada penyempitan *Net Interest Margin* (NIM) dan peningkatan BOPO, namun dapat di kompensasi oleh pendapatan non-bunga yang menopang pertumbuhan ROA.

Temuan ini menyoroti bahwa transmisi kebijakan moneter di Indonesia tidak sepenuhnya linier, dan sangat dipengaruhi oleh struktur dana, rigiditas kontraktual, serta strategi adaptif bank terhadap dinamika suku bunga. Penelitian ini memberikan wawasan strategis bagi otoritas moneter dan industri perbankan dalam merancang kebijakan dan manajemen risiko di tengah fluktuasi suku bunga.

ABSTRACT

Isya Anshary. 2025. Monetary Policy Transmission in the Banking Sector: A Study of Monetary and Banking in Indonesia 2010-2024. Advisors: M. Handry Imansyah.

The effectiveness of monetary policy transmission through the interest rate channel is key to maintaining financial system stability, especially in developing countries such as Indonesia whose financial sector is still dominated by banking. This study analyzes how changes in the policy interest rate (BI Rate) are transmitted to the general banking sector in Indonesia, focusing on the response of Third Party Funds (TPF) collection, credit distribution, and banking financial performance. Using monthly data for the period 2010–2024 and the VAR/VECM model approach and multiple regression, this study evaluates the short- and long-term relationships between monetary policy instruments and banking indicators.

The findings show that an increase in the BI Rate significantly drives an increase in short-term deposit interest rates, but has a negative impact on deposit volume due to the widening of the spread to the BI Rate and government bond yields. CASA shows resilience in the short term, but tends to decline in the long term along with liquidity pressures. Credit distribution experiences a reactive pattern with a time lag, where working capital credit contracts, while consumer credit actually increases, reflecting the resilience of household demand and the bank's strategy in marketing consumer credit. In addition, the effectiveness of transmission is also influenced by the bank's internal conditions such as the CAR ratio, LDR, and funding structure. On the performance side, interest rate transmission has implications for narrowing the Net Interest Margin (NIM) and increasing BOPO, but can be compensated by non-interest income that supports ROA growth.

This finding highlights that monetary policy transmission in Indonesia is not entirely linear, and is heavily influenced by the fund structure, contractual rigidity, and the bank's adaptive strategy to interest rate dynamics. This study provides strategic insights for monetary authorities and the banking industry in designing policies and risk management amidst interest rate fluctuations.

DAFTAR ISI

LEMBAR LEGALITAS	I
PERNYATAAN ORISINALITAS.....	VIII
KATA PENGANTAR.....	IX
ABSTRAKSI	XII
ABSTRACT.....	XIII
DAFTAR ISI	XIV
DAFTAR TABEL.....	XVI
DAFTAR GAMBAR	XVII
DAFTAR LAMPIRAN	XIX
BAB. 1 PENDAHULUAN	1
1.1. LATAR BELAKANG.....	1
1.2. RUMUSAN MASALAH	9
1.3. TUJUAN PENELITIAN	10
1.4. MANFAAT PENELITIAN.....	10
BAB. 2 TINJAUAN PUSTAKA.....	11
2.1. TINJAUAN TEORI	11
2.2. PENELITIAN TERDAHULU	33
BAB. 3 KERANGKA KONSEPTUAL PENELITIAN.....	41
BAB. 4 METODOLOGI PENELITIAN.....	48
4.1. PENDEKATAN PENELITIAN	48
4.2. OBJEK PENELITIAN DAN DEFINISI OPERASIONAL.....	49
4.3. BATASAN PENELITIAN	50
4.4. DATA DAN SUMBER DATA	51

4.6.	TEKNIS ANALISIS DATA	62
BAB. 5	PEMBAHASAN	70
5.1.	PENGHIMPUNAN DANA PIHAK KETIGA (DPK)	70
	5.1.1. <i>Suku Bunga Deposito</i>	70
	5.1.2. <i>Volume Penghimpunan Deposito Dan CASA</i>	77
	5.1.3. <i>Analisis Tambahan: Rasio CASA Dan Deposito</i>	90
5.2.	PENYALURAN KREDIT	94
	5.2.1. <i>Kredit Secara Umum</i>	96
	5.2.2. <i>Kredit Berdasarkan Jenis Penggunaan</i>	110
5.3.	KINERJA PERBANKAN	117
BAB. 6	PENUTUP	126
6.1.	KESIMPULAN	126
6.2.	SARAN	129
REFERENSI	132
LAMPIRAN	140

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1. Daftar Rasio Keuangan Bank	25
Tabel 4. 1. Daftar Data Yang Digunakan Dalam Penelitian.....	53
Tabel 4. 2. Tabel Rangkuman Metodologi Penelitian	69
Tabel 5. 1. Estimasi OLS Model VECM tentang Suku Bunga Deposito.....	73
Tabel 5. 2. Estimasi OLS Model VECM tentang Volume Deposito dan CASA....	81
Tabel 5. 3. Model Regresi OLS Dari Rasio CASA dan Rasio Deposito.....	90
Tabel 5. 4. Estimasi OLS Model VECM tentang Suku Bunga dan Volume Kredit Umum.....	97
Tabel 5. 5. Estimasi OLS Model VECM dari Modal IRF tentang Kinerja Keuangan Perbankan.....	119

DAFTAR GAMBAR

Gambar 3. 1. Gambaran Kerangka Konseptual.....	41
Gambar 4. 1. Diagram Alur dari Teknis Analisis Data.....	68
Gambar 5. 1. Rasio Dana Pihak Ketiga terhadap Total Liabilitas Bank	71
Gambar 5. 2. Grafik IRF Impuls BI Rate terhadap Respons Suku Bunga Deposito	75
Gambar 5. 3. Grafik FEVD dari Suku Bunga Deposito Berbagai Tenor	76
Gambar 5. 4. Grafik Komposisi Deposito Berdasar Tenor Jatuh Tempo	78
Gambar 5. 5. Grafik IRF Impuls BI Rate Terhadap Indikator Spread	83
Gambar 5. 6. Grafik IRF Impuls Spread Middle Term Terhadap Volume Deposito dan CASA	84
Gambar 5. 7. Grafik IRF Impuls Spread Depo dan Yield Terhadap Volume Deposito dan CASA	85
Gambar 5. 8. Grafik IRF Untuk Impuls BI Rate Terhadap Volume Deposito dan CASA.....	86
Gambar 5. 9. Grafik Komposisi FEVD dari Volume Deposito dan CASA	87
Gambar 5. 10. Grafik Perbandingan Tren Suku Tabungan dan BI Rate	88
Gambar 5. 11. Grafik IRF Impuls dari BI Rate terhadap Suku Bunga dan Volume Kredit Umum	99
Gambar 5. 12. Grafik IRF Impuls BI Rate terhadap Rasio Depo, LDR, CAR, dan NPL Kredit.....	101
Gambar 5. 13. Grafik IRF Impuls Rasio Deposito, LDR, CAR, dan NPL Kredit terhadap Respons Suku Bunga dan Volume Kredit Umum Kredit.	105

Gambar 5. 14. Grafik FEVD dari Suku bunga kredit, Volume Kredit, dan NPL Kredit Umum	107
Gambar 5. 15. Grafik IRF Impuls BI Rate terhadap Bunga, Volume dan NPL Berdasar Jenis Kredit	113
Gambar 5. 16. Grafik FEVD Bunga Kredit dan Volume Kredit Berdasarkan Jenis Penggunaan	115
Gambar 5. 17. Grafik IRF Impuls BI Rate terhadap NIM, Rasio Pend Non r, BOPO, dan ROA	122
Gambar 5. 18. Grafik FEVD untuk NIM, Rasio Pendapatan Non-Bunga, BOPO, dan ROA	123
Gambar 5. 19. Korelasi Spread Bunga Kredit dan DPK terhadap NIM dan ROA	124

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Dokumentasi Tahapan Teknis Penelitian.....	140
Lampiran 2. Ringkasan Data Penelitian.....	141
Lampiran 3. Data Penelitian.....	145