

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PROFITABILITAS
PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN
2017-2022**



SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Tugas-tugas dan Syarat-syarat
Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi Program Studi S1 Akuntansi
Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Surakarta

Disusun Oleh :

Anisa Mega Anggraini

20.21.0004

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI SURAKARTA
TAHUN 2024**

HALAMAN JUDUL

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PROFITABILITAS
PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN
2017-2022**



SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Tugas-tugas dan Syarat-syarat
Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi Program Studi S1 Akuntansi

Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Surakarta

Disusun Oleh :

Anisa Mega Anggraini

20.21.0004

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI SURAKARTA
TAHUN 2024**

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

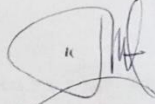
Nama : Anisa Mega Anggraini
NIM : 20.21.0004
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul : ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG
MEMPENGARUHI PROFITABILITAS PADA
PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI
BEI TAHUN 2017-2022

Disetujui dan disahkan :

Hari : Rabu

Tanggal : 07 Februari 2024

Pembimbing,



Arif Nugroho Rachman, S.E., M.M.
NIDN. 0607098403

Mengetahui

Wakil Ketua 1 STIE Surakarta



Aditya Lilivan, S.M.B., M.M.
NIDN. 0606118902

PENGESAHAN SKRIPSI

PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Anisa Mega Anggraini
NIM : 20.21.0004
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul : ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG
MEMPENGARUHI PROFITABILITAS PADA
PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI
BEI TAHUN 2017-2022

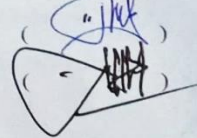
Skripsi ini telah diuji dan dipertahankan dihadapan tim penguji skripsi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Surakarta dan diterima untuk memenuhi persyaratan gelar Sarjana Akuntansi.

Hari : Jum'at
Tanggal : 22 Maret 2024

Tim Penguji

Ketua : Arif Nugroho Rachman, S.E., M.M.,
Anggota : Nur Kholis, S.E., M. Sc.

Tanda Tangan



Mengetahui,
STIE Surakarta



Dr. Budi Istivanto, S.E., M.M., M.H.

NIDN. 0625127401

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi saya yang berjudul:

ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PROFITABILITAS PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2017-2022

Tidak pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu perguruan tinggi lain dan tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri tanpa memberikan pengakuan pada penulis aslinya. Apabila di kemudian hari saya terbukti melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, gelar dan ijazah yang telah diberikan oleh perguruan tinggi batal saya terima.

Surakarta, 12 Februari 2024

Yang memberi Pernyataan,



Anisa Mega Anggraini

MOTTO

“Sesungguhnya ketetapan-Nya, jika Dia menghendaki sesuatu, Dia hanya berkata kepadanya, “Jadilah!” Maka, jadilah (sesuatu) itu”

(Q.S. Yasin:82)

“Sesungguhnya Allah tidak akan mengubah keadaan suatu kaum sebelum mereka mengubah keadaan diri mereka sendiri”

(Q.S. Ar-Ra’d:11)

“Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya”

(Q.S. Al-Baqarah:286)

“Barangsiapa menempuh jalan untuk menuntut ilmu, Allah akan memudahkan baginya jalan menuju surga”

(H.R. Muslim)

“Tidak ada kesuksesan tanpa kerja keras. Tidak ada keberhasilan tanpa kebersamaan. Tidak ada kemudahan tanpa doa”

(Ridwan Kamil)

“Jika Anda tidak bisa terbang maka berlarilah, jika Anda tidak bisa berlari maka berjalanlah, jika Anda tidak bisa berjalan maka merangkaklah, tapi apapun yang Anda lakukan, Anda harus terus maju”

(Martin Luther King Jr)

Halaman Persembahan

Alhamdulillah penulis panjatkan kehadiran Allah SWT, Tuhan Yang Maha Esa, karena berkat rahmat dan hidayah yang diberikan penulis mampu menyelesaikan tugas akhir skripsi. Hasil penelitian yang sederhana ini, penulis persembahkan kepada:

1. Kedua orang tua, terima kasih atas kasih sayang dan cinta yang tulus, serta jerih payah, dukungan dan doa yang senantiasa tercurah. Semoga dengan tercapainya gelar ini bisa membuat bangga bapak dan ibu.
2. Keluarga besar dan kerabat, terima kasih atas dukungan serta doanya sehingga dapat menyelesaikan tugas akhir ini.
3. Estu Aqbar Nugroho, Nabillah Carlotta R.H, Sekar Arum Rengganis, dan Erika Dina Putriani, terima kasih atas segala dukungan, motivasi, semangat, saran, dan doanya, sehingga mampu menyelesaikan penelitian ini.
4. Diri sendiri, terima kasih sudah bertahan dan tidak putus asa, tidak menyerah dan tidak patah semangat. Terima kasih aku, kamu hebat kamu kuat. Masyaallah. Tabarakallah.

Kata Pengantar

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Segala puji dan syukur senantiasa kita panjatkan kepada Allah SWT yang telah memberikan rahmat, karunia serta hidayah sehingga penulis mampu menyelesaikan tugas akhir skripsi tepat waktu. Tak lupa sholawat serta salam tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW yang telah membawa ke jalan yang terang berupa kebenaran.

Skripsi ini berjudul “Analisis Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Profitabilitas Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2022”. Selesaiannya penulisan tugas akhir skripsi ini tidak lepas dari berbagai pihak yang telah memberikan dukungan. Penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. Budi Istiyanto, SE., M.M., M.H. selaku Ketua STIE Surakarta.
2. Ibu Dewi Ika Oktavia, S.E., M.Si., selaku Kepala Program Studi Akuntansi.
3. Bapak Arif Nugroho Rachman, S.E., M.M. selaku Pembimbing Akademik dan Dosen Pembimbing Skripsi. Senantiasa selalu memberikan motivasi dan saran kepada penulis.
4. Bapak dan Ibu Dosen serta Karyawan STIE Surakarta.
5. Orang tua penulis dan juga teman-teman yang telah memberikan dukungan, semangat, serta doa.

Demikian yang dapat penulis sampaikan, semoga memberikan manfaat untuk semua. Apabila ada salah kata, mohon maaf yang sebesar-besarnya.

Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Surakarta, 12 Februari 2024

Penulis

Daftar Isi

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	ii
PENGESAHAN SKRIPSI	iii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iv
MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
ABSTRAK.....	xiii
<i>ABSTRACT</i>	xiv
BAB 1	1
PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	4
C. Tujuan Penelitian.....	4
D. Manfaat Penelitian.....	5
BAB II.....	7
TINJAUAN PUSTAKA.....	7
A. Teori yang Relevan.....	7
B. Penelitian Terdahulu	11
C. Kerangka Pikir.....	18
D. Hipotesis.....	19
BAB III	24
METODE PENELITIAN.....	24
A. Objek Penelitian	24

B.	Jenis dan Sumber Data	24
C.	Populasi dan Sampel	25
D.	Teknik Pengumpulan Data	28
E.	Definisi Operasional	29
F.	Teknik Analisis Data	32
BAB IV		39
HASIL DAN PEMBAHASAN		39
A.	Deskripsi Objek Penelitian	39
B.	Analisis Hasil Penelitian	40
C.	Pembahasan	51
BAB V		57
KESIMPULAN DAN SARAN		57
A.	Kesimpulan	57
B.	Saran	57
DAFTAR PUSTAKA		
LAMPIRAN		

Daftar Tabel

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	14
Tabel 2.2 Populasi Penelitian	26
Tabel 2.3 Kriteria <i>Purposive Sampling</i>	32
Tabel 2.4 Sampel Penelitian	33
Tabel 2.5 Kriteria <i>Purposive Sampling</i>	46
Tabel 2.6 Statistik Deskriptif.....	47
Tabel 2.7 Hasil Uji Kolmogorov-Smirnov	49
Tabel 2.8 Hasil Uji Multikolinearitas.....	50
Tabel 2.9 Hasil Uji Heteroskedastisitas	52
Tabel 3.1 Hasil Uji Autokorelasi	53
Tabel 3.2 Hasil Analisis Linear Berganda.....	53
Tabel 3.3 Hasil Uji Parsial (Uji t).....	55
Tabel 3.4 Hasil Uji Simultan (Uji F).....	57
Tabel 3.5 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	58

Daftar Gambar

Gambar 1.1 Kerangka Pikir.....	21
--------------------------------	----

Daftar Lampiran

Lampiran 1 Olah Data	68
Lampiran 2 Hasil Olah Data	74

ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PROFITABILITAS PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2017-2022

Abstrak

Salah satu perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia melaporkan kinerja perusahaan yang kurang memuaskan dan menyebabkan laba perusahaan turun, hal ini menjadi latar belakang penelitian ini dilakukan. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh perputaran kas, perputaran piutang, liabilitas, dan ukuran perusahaan terhadap profitabilitas pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2022.

Objek penelitian ini adalah laporan keuangan perusahaan perbankan periode 2017-2022. Perolehan sampel data yaitu dengan cara *purposive sampling* dan populasi data diperoleh dari daftar perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Populasi berjumlah 105 perusahaan dan sampel berjumlah 34 perusahaan dengan periode 6 tahun. Metode penelitian ini yaitu dengan observasi dan dokumentasi. Analisis data dengan menggunakan metode statistik deskriptif, uji asumsi klasik, analisis linear berganda, dan uji hipotesis dengan bantuan program IBM SPSS *Statistic 26*.

Hasil pada penelitian ini menunjukkan bahwa perputaran kas berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas, perputaran piutang tidak berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas, liabilitas berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas, dan ukuran perusahaan berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas.

Kata Kunci: Perputaran Kas, Perputaran Piutang, Liabilitas, dan Ukuran Perusahaan

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PROFITABILITAS
PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN
2017-2022**

Abstract

One of the banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange reported that the company's performance was unsatisfactory and caused the company's profits to fall, this was the background for this research. This research aims to determine the effect of cash turnover, receivables turnover, liabilities and company size on profitability in banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2017-2022.

The object of this research is the financial reports of banking companies for the 2017-2022 period. Data samples were obtained using purposive sampling and the data population was obtained from the list of banking companies listed on the Indonesian Stock Exchange. The population is 105 companies and the sample is 34 companies over a 6 year period. This research method is observation and documentation. Data analysis using descriptive statistical methods, classical assumption testing, multiple linear analysis, and hypothesis testing with the help of the IBM SPSS Statistics 26 program.

The results of this study show that cash turnover has a significant effect on profitability, receivables turnover has no significant effect on profitability, liabilities have a significant effect on profitability, and company size has a significant effect on profitability.

Keywords: Cash Turnover, Receivables Turnover, Liabilities, and Company Size

BAB 1

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Dalam dunia bisnis saat ini, perusahaan harus lebih kreatif dan inovatif untuk menyesuaikan diri dengan perubahan yang akan datang. Perubahan ini tidak hanya disebabkan oleh perkembangan dalam industri perbankan, tetapi juga disebabkan oleh perkembangan dari luar. seperti perubahan ekonomi yang mengharuskan mereka meningkatkan profitabilitas mereka. Bank merupakan lembaga keuangan yang dasar operasinya adalah kepercayaan, maka bank berfungsi sebagai perantara antara pihak yang membutuhkan dana dan pihak yang memiliki dana lebih.

Perusahaan perbankan sebagai salah satu contoh perusahaan yang harus melakukan peningkatan profitabilitas karena persaingan yang ketat. Tujuan utama perusahaan perbankan adalah untuk memperoleh keuntungan dari usaha yang dilakukan untuk mencapai tujuan yang telah ditentukan sebelumnya. Pencapaian tujuan ini dapat dilihat dari laporan keuangan suatu perusahaan. Apabila sistem keuangan tidak diatur dan direncanakan dengan baik, pertumbuhan ekonomi tidak akan tercapai seperti yang diharapkan dan efisiensi ekonomi juga tidak akan tercapai. Ini karena sistem keuangan memainkan peran penting dalam perekonomian.

Menurut Novika (2022) profitabilitas menjadi kemampuan suatu perusahaan dalam menghasilkan keuntungan, ditunjukkan dengan laba yang dihasilkan dari penjualan dan pendapatan investasi. Profitabilitas yang tinggi akan berdampak positif pada perusahaan karena dapat meningkatkan nilai perusahaan, meningkatkan kepercayaan investor, dan dapat menarik investor baru untuk berinvestasi. Perusahaan selalu mengharapkan profitabilitas yang tinggi, oleh karena itu perusahaan harus mengetahui faktor-faktor yang mempengaruhi tinggi rendahnya profitabilitas.

Fenomena permasalahan yang terjadi di perusahaan perbankan di Bursa Efek Indonesia berdasarkan informasi yang ada menunjukkan bahwa kondisi dari perusahaan PT Bank Raya Indonesia Tbk (AGRO) anak usaha PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk (BBRI) melaporkan kinerja yang kurang memuaskan pada kuartal II-2022. Laba perseroan drop *double* digit saat persaingan di bank digital semakin sengit. Berdasarkan laporan keuangan perseroan yang disampaikan ke Bursa Efek Indonesia, laba bersih Bank Raya drop 41,3% menjadi Rp 15,37 miliar dibandingkan periode yang sama 2021 sebesar Rp 26,22 miliar. Penurunan laba tersebut dipicu oleh penurunan pendapatan bunga sebanyak 38,2% menjadi Rp 542,85 miliar dari perolehan tahun sebelumnya yang mencapai Rp 879,11 miliar (Purwanti, 2022).

Berbagai penelitian mengenai pengaruh perputaran kas, perputaran piutang, liabilitas, dan ukuran perusahaan terhadap profitabilitas telah banyak dilakukan. Beberapa hasil penelitian yang berpengaruh terhadap profitabilitas

yaitu, penelitian Novika (2022) menunjukkan bahwa perputaran kas berpengaruh terhadap profitabilitas. Pertiwi (2020) melakukan penelitian dengan hasil yang menunjukkan bahwa ukuran perusahaan dan perputaran piutang berpengaruh positif terhadap profitabilitas. Wardoyo (2022) menghasilkan penelitian yang menunjukkan liabilitas berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas.

Peneliti melakukan penelitian tidak hanya menghasilkan hasil yang berpengaruh terhadap profitabilitas, tetapi ada juga beberapa hasil penelitian yang tidak berpengaruh terhadap profitabilitas yaitu, hasil penelitian Jumady (2021) menunjukkan bahwa perputaran kas dan perputaran piutang tidak berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas. Penelitian yang dilakukan oleh Fransisca (2019) menunjukkan bahwa ukuran perusahaan tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap profitabilitas. Nurlita (2020) menghasilkan penelitian yang menunjukkan liabilitas tidak mempunyai pengaruh terhadap profitabilitas baik secara parsial maupun simultan.

Dengan adanya beberapa penelitian sebelumnya yang menghasilkan temuan yang tidak konsisten, penulis tertarik untuk melakukan penelitian lebih lanjut. Penulis akan melakukan penelitian dengan menggunakan beberapa variabel, yaitu variabel dependen dan variabel independen, adapun variabel dependen yaitu profitabilitas (Y) selain itu ada juga variabel independen yaitu perputaran kas (X1), perputaran piutang (X2), liabilitas

(X3), dan ukuran perusahaan (X4). Penulis ingin menunjukkan bagaimana pengaruh perputaran kas, perputaran piutang, liabilitas, dan ukuran perusahaan terhadap profitabilitas pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2017-2022.

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang diatas, maka rumusan masalah dalam penelitian ini adalah sebagai berikut :

1. Apakah Perputaran Kas berpengaruh terhadap profitabilitas pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2022?
2. Apakah Perputaran Piutang berpengaruh terhadap profitabilitas pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2022?
3. Apakah Liabilitas berpengaruh terhadap profitabilitas pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2022?
4. Apakah Ukuran Perusahaan berpengaruh terhadap profitabilitas pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2022?

C. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah diatas, tujuan diadakan penelitian ini adalah sebagai berikut :

1. Mengetahui pengaruh Perputaran Kas terhadap profitabilitas pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2022
2. Mengetahui pengaruh Perputaran Piutang terhadap profitabilitas pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2022
3. Mengetahui pengaruh Liabilitas terhadap profitabilitas pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2022
4. Mengetahui pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap profitabilitas pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2022

D. Manfaat Penelitian

Diharapkan hasil penelitian ini dapat memberikan manfaat secara teoritis dan praktis, diantaranya :

1. Manfaat teoritis

- 1) Bagi akademisi, peneliti ini diharapkan dapat menjadi referensi penelitian-penelitian selanjutnya dengan tema yang sama.
- 2) Bagi peneliti selanjutnya, penelitian ini diharapkan dapat menjadi referensi dan pembanding bagi penelitian selanjutnya yang berkaitan dengan pengaruh terhadap profitabilitas

- 3) Bagi Penulis, penelitian ini diharapkan dapat menambah wawasan dan pengetahuan mengenai perputaran kas, perputaran piutang, liabilitas, dan ukuran perusahaan serta pengaruhnya terhadap profitabilitas

2. Manfaat praktis

Bagi Investor dan calon investor, penelitian ini diharapkan dapat digunakan bagi investor dan calon investor sebagai bahan pertimbangan untuk menilai perusahaan dengan melihat profitabilitas perusahaan, sehingga keputusan untuk menginvestasikan hartanya ke dalam perusahaan menjadi keputusan yang tepat.

BAB II

TINJAUAN PUSTAKA

A. Teori yang Relevan

Teori *Resource Based View* (RBV) adalah teori yang mendeskripsikan sebuah perusahaan dapat mencapai keunggulan bersaing dengan mengandalkan sumber daya sehingga mampu mengarahkan perusahaan untuk dapat berkelanjutan terus menerus (Barney, 1986). Teori *Resource Based View* (RBV) mengklaim bahwa kepemilikan dan kontrol atas aset strategis menentukan suatu perusahaan akan mendapatkan keuntungan dan memposisikannya dalam keunggulan kompetitif dibandingkan dengan perusahaan sejenis lainnya. Dengan menggunakan teori *Resource Based View* (RBV) ini, peneliti dapat menemukan sumber daya dan kemampuan apa yang membuat perusahaan memiliki keunggulan kompetitif yang berkelanjutan. Penelitian ini didasarkan pada teori RBV, yang dimana penelitian ini dilakukan dengan ketersediaan data yang ada. Teori RBV berfokus pada variabel yang menentukan tingkat profitabilitas perusahaan dan menjelaskan pentingnya variabel pada tingkat perusahaan (Fransisca, 2019).

1. Profitabilitas

Profitabilitas adalah kemampuan suatu organisasi untuk menghasilkan keuntungan yang dapat digunakan untuk mengembalikan utang dan bunga pinjaman. Perusahaan dengan tingkat profitabilitas tinggi biasanya

menggunakan utang dalam jumlah lebih sedikit dibandingkan dengan perusahaan dengan tingkat profitabilitas yang rendah, karena tingkat pengembalian yang tinggi memungkinkan mereka untuk membiayai sebagian besar kebutuhan pendanaan denda. (Sunaryo, 2018)

Rasio profitabilitas adalah cara untuk menilai kemampuan suatu perusahaan untuk menghasilkan keuntungan. Rasio ini juga memberikan ukuran seberapa efektif suatu perusahaan menjalankan bisnisnya. Kebijakan investor tentang investasi akan dipengaruhi oleh profitabilitas perusahaan. Tingkat profitabilitas yang rendah akan menarik investor, tetapi kemampuan perusahaan untuk menghasilkan laba akan menarik investor untuk menanamkan dananya untuk memperluas bisnisnya.

Pada penelitian ini, profitabilitas diukur menggunakan *return on assets* (ROA). *Return on Asset* (ROA) adalah ukuran kemampuan aktiva suatu perusahaan untuk menghasilkan keuntungan dari kegiatan operasinya. Jika *Return on Asset* (ROA) meningkat, kinerja perusahaan akan lebih baik. (Jumady, 2021).

2. Perputaran Kas

Kas atau uang tunai, yang dapat berupa uang tunai yang ada di bank atau kas perusahaan, merupakan asset lancar dengan tingkat kelancaran paling tinggi. Setiap perusahaan selalu menyediakan uang tunai untuk keperluan

pembayaran rutin atau mendesak. Contoh untuk pembayaran upah, pembayaran bahan, pembayaran kegiatan operasional, serta jika suatu perusahaan melakukan pembelian, kasnya akan berubah menjadi persediaan.

Perputaran kas adalah kemampuan kas untuk menghasilkan pendapatan sehingga dapat melihat berapa kali kas berputar melalui penjualan atau usaha operasional dalam jangka waktu tertentu. Ini berguna untuk mengetahui seberapa baik bisnis mengelola kas dan membantu manajemen memperkirakan seberapa besar atau kecil kas yang akan ada untuk perencanaan penjualan atau usaha operasional di masa mendatang (Purnomo, 2022).

Biaya Operasional dan Pendapatan Operasional (BOPO) adalah alat yang dapat digunakan untuk menilai kinerja perbankan dalam mengendalikan biaya operasional serta menghasilkan pendapatan. Rasio efisiensi operasional yang kecil menunjukkan kinerja perbankan yang baik dalam mengendalikan biaya operasional serta menghasilkan pendapatan operasional yang tinggi.

3. Perputaran Piutang

Piutang terjadi dikarenakan penjual atau pihak perusahaan memberikan penjualan kredit kepada pelanggan (konsumen) agar pelanggan tertarik. Tetapi penjualan kredit ini tidak langsung menghasilkan uang karena ada jatuh tempo atau selang waktu untuk pembayaran dan diubah menjadi

uang tunai sebagai kas masuk. Untuk jatuh tempo pembayaran juga jangan terlalu lama, karena bisa mengakibatkan gambaran keefektifan pengelolaan piutang.

Rasio perputaran piutang menunjukkan berapa lama waktu yang dibutuhkan untuk mengubah piutang menjadi kas. Piutang yang terlalu lama memiliki resiko yang tinggi karena akan menimbulkan piutang tidak tertagih yang akan mengakibatkan kerugian, mengurangi pendapatan perusahaan, dan menurunkan laba perusahaan, serta berdampak pada profitabilitas perusahaan. Sebaliknya, jika waktu perputaran piutang semakin pendek maka resiko yang dialami akan rendah juga, karena kemungkinan tidak ada piutang tidak tertagihnya, dan dapat meningkatkan profitabilitas (Novika, 2022).

4. Liabilitas

Liabilitas (kewajiban) adalah utang perusahaan saat ini yang berasal dari peristiwa masa lalu yang diharapkan oleh pengendalian perusahaan dapat mengeluarkan sumber daya dan menghasilkan keuntungan. Semua hutang perusahaan kepada pihak lain yang belum dibayarkan, yang berasal dari kreditor, leasing, dan sejenisnya. Jika perusahaan menyerahkan aktiva atau jasa kepada pihak pemberi utang maka utang dianggap selesai atau sudah dilunasi (Wardoyo, 2022).

Liabilitas atau utang diklasifikasikan menjadi dua jenis, yaitu :

1. Utang jangka pendek

Utang jangka pendek atau hutang lancar merupakan hutang perusahaan yang pelunasannya dalam jangka waktu pendek (satu tahun sejak tanggal neraca) dan biasanya memiliki bunga yang lebih rendah.

2. Utang jangka panjang

Utang jangka panjang merupakan hutang perusahaan yang pelunasannya dalam jangka waktu panjang (lebih dari satu tahun).

5. Ukuran Perusahaan

Perusahaan yang lebih besar biasanya memiliki kondisi yang lebih stabil karena total asset yang lebih besar menunjukkan bahwa harta yang dimiliki perusahaan lebih besar, sehingga investor akan merasa lebih aman saat berinvestasi ke perusahaan tersebut. Perusahaan yang mempunyai aset besar akan menggunakan sumber daya mereka dengan baik agar memperoleh keuntungan yang besar, sedangkan perusahaan yang mempunyai aset yang lebih kecil tentu akan memperoleh keuntungan kecil sesuai dengan jumlah aset yang dimiliki (Wilasmi, 2020).

B. Penelitian Terdahulu

Penelitian terdahulu ini digunakan sebagai landasan dan referensi untuk penulis dalam melakukan penelitian. Adapun tujuan dari penelitian terdahulu ini adalah untuk menemukan perbandingan dan menemukan

inspirasi yang baru untuk penelitian lebih lanjut. Sehingga penelitian ini di ambil dari penelitian terdahulu yang dilakukan oleh :

Wardoyo (2022) dengan judul “Pengaruh Liabilitas Dan Struktur Modal Terhadap Profitabilitas (Studi Empiris Pada Perusahaan Sub Sektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2020)” dengan hasil penelitian yang menunjukkan secara parsial liabilitas berpengaruh signifikan terhadap laba bersih dan pada struktur modal berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas.

Nurlita (2020) dengan judul “Pengaruh Liabilitas Dan Ekuitas Terhadap Profitabilitas Pada PT. Primarindo Asia Infrastructure Tbk” dengan hasil penelitian yang menunjukkan kewajiban jangka pendek dan modal sendiri tidak mempunyai pengaruh terhadap profitabilitas baik secara parsial maupun simultan.

Sri Wilasmi (2020) dengan judul “Pengaruh Ukuran Perusahaan, Perputaran Kas, Perputaran Piutang, Dan Perputaran Persediaan Terhadap Profitabilitas” dengan hasil penelitian yang menunjukkan bahwa ukuran perusahaan dan perputaran kas berpengaruh positif terhadap profitabilitas, sedangkan perputaran piutang dan perputaran persediaan tidak berpengaruh terhadap profitabilitas.

Fransisca (2019) dengan judul “Pengaruh Leverage, Likuiditas, Pertumbuhan Penjualan Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Profitabilitas Perusahaan Manufaktur” dengan hasil penelitian yang menunjukkan bahwa

terdapat pengaruh yang signifikan antara leverage dan pertumbuhan penjualan terhadap profitabilitas, sementara likuiditas dan ukuran perusahaan tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap profitabilitas.

Novika (2022) dengan judul “Pengaruh Perputaran Kas, Perputaran Piutang, Dan Perputaran Persediaan Terhadap Profitabilitas (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2019)” dengan hasil penelitian yang menunjukkan Hasil penelitian ini secara parsial menunjukkan perputaran kas berpengaruh terhadap profitabilitas dengan hasil $t_{hitung} 3.256 > t_{tabel} 2.037$ berarti H1 diterima, secara parsial perputaran piutang tidak berpengaruh terhadap profitabilitas dengan hasil $t_{hitung} 1.689 < t_{tabel} 2.037$ berarti H2 ditolak dan secara parsial perputaran persediaan tidak berpengaruh terhadap profitabilitas dengan hasil $t_{hitung} 1.273 < t_{tabel} 2.037$ berarti H3 ditolak. Tetapi secara simultan perputaran kas perputaran piutang dan perputaran persediaan berpengaruh terhadap profitabilitas dengan nilai 0.011 lebih kecil dari 0.05.

Jumady (2021) dengan judul “Pengaruh Perputaran Kas Dan Piutang Terhadap Profitabilitas Perusahaan Konstruksi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia” dengan hasil yang menunjukkan bahwa perputaran kas dan perputaran piutang tidak berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas.

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu

No.	Penulis & Tahun	Judul	Hasil
1.	Windari Novika, Tutik Siswanti (2022)	Pengaruh Perputaran Kas, Perputaran Piutang Dan Perputaran Persediaan Terhadap Profitabilitas (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur – Subsektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di BEI Periode Tahun 2017-2019)	Hasil penelitian ini secara parsial menunjukkan perputaran kas berpengaruh terhadap profitabilitas, secara parsial perputaran piutang tidak berpengaruh terhadap profitabilitas, dan secara parsial perputaran persediaan tidak berpengaruh terhadap profitabilitas.
2.	Edy Jumady, Jannati	Pengaruh Perputaran Kas Dan Piutang	Hasil penelitian menunjukkan bahwa

	Tangngisalu, Nurul Hijriah (2021)	Terhadap Profitabilitas Perusahaan Konstruksi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia	perputaran kas dan perputaran piutang tidak berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas. Sementara itu juga menunjukkan bahwa perputaran kas negatif dan perputaran kredit positif terhadap profitabilitas.
3.	Dwi Urip Wardoyo, Hani Nur Aini, Jihan Septiani Putri Kusworo (2022)	Pengaruh Liabilitas Dan Struktur Modal Terhadap Profitabilitas (Studi Empiris Pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2020)	Hasil penelitian menunjukkan secara parsial liabilitas berpengaruh signifikan terhadap laba bersih.
4.	Ni Kadek Sri	Pengaruh Ukuran	Ukuran perusahaan

	Wilasmi, Putu Kepramareni, Putu Novia Hapsari Ardianti (2020)	Perusahaan, Perputaran Kas, Perputaran Piutang, Dan Perputaran Persediaan Terhadap Profitabilitas	dan perputaran kas berpengaruh positif terhadap profitabilitas. Sedangkan perputaran piutang tidak berpengaruh terhadap profitabilitas.
5.	Safira Nurlita, Aliah Pratiwi (2020)	Pengaruh Liabilitas Dan Ekuitas Terhadap Profitabilitas Pada PT. Primarindo Asia Infrastructure Tbk	Kewajiban jangka pendek, dan modal sendiri tidak mempunyai pengaruh terhadap profitabilitas baik secara parsial maupun simultan.
6.	Ellysa Fransisca, Indra Widjaja (2019)	Pengaruh Leverage, Likuiditas, Pertumbuhan Penjualan Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Profitabilitas Perusahaan Manufaktur	Ukuran perusahaan tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap profitabilitas.

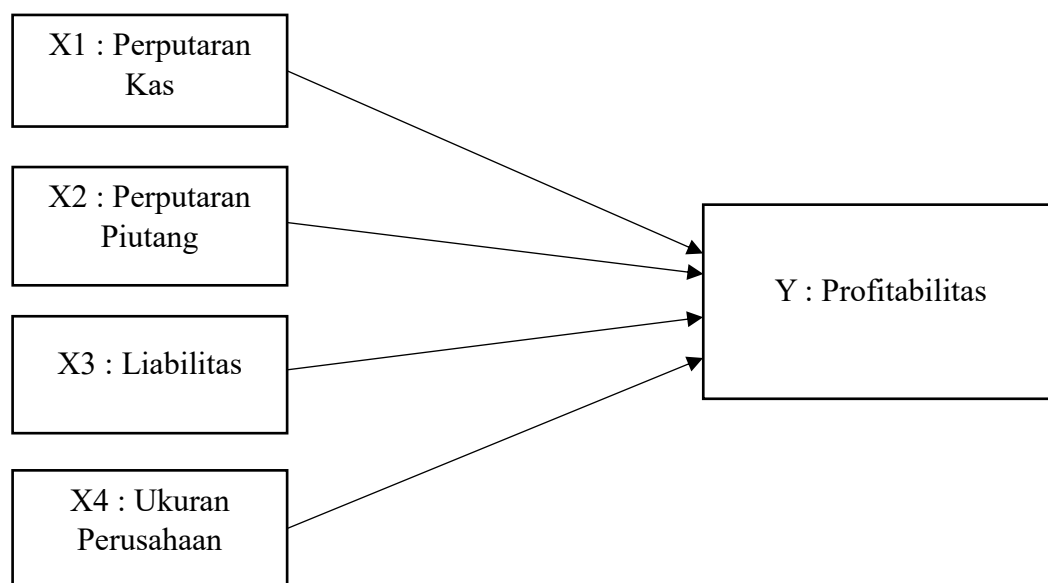
7.	Anggraeni Eka Pertiwi, Lilis Ardini (2020)	Pengaruh Perputaran Modal Kerja, Ukuran Perusahaan, <i>Leverage</i> Dan Perputaran Piutang Terhadap Profitabilitas	Ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap profitabilitas, hal ini karena perusahaan dengan total aset besar lebih mudah untuk meningkatkan keuntungan dengan cara mengembangkan bisnisnya daripada perusahaan yang memiliki total aset kecil. Perputaran piutang berpengaruh positif terhadap profitabilitas, hal ini menunjukkan semakin banyak piutang yang dapat ditagih dapat digunakan untuk
----	---	--	--

			meningkatkan profitabilitas.
--	--	--	---------------------------------

C. Kerangka Pikir

Kerangka pikir sebagai landasan dalam pemahaman untuk memperjelas pelaksanaan penelitian. Penulis mengindikasikan Perputaran Kas, Perputaran Piutang, Liabilitas, dan Ukuran Perusahaan sebagai variabel independen, serta Profitabilitas sebagai variabel dependen.

Kerangka pikir penelitian sebagai berikut :



Gambar 1.1 Kerangka Pikir

D. Hipotesis

Hipotesis diambil dari kata hypo yang berarti di bawah, sedangkan tesis berarti pendiri, pendapat, atau kepastian. Jika keduanya digabungkan, hipotesis dapat dianggap sebagai jawaban sementara untuk suatu masalah atau dalam kata lain dugaan sementara.

1. Pengaruh Perputaran Kas Terhadap Profitabilitas

Perputaran kas adalah kemampuan kas untuk menghasilkan pendapatan sehingga dapat melihat berapa kali kas berputar melalui kegiatan operasional dalam jangka waktu tertentu. Ini berguna untuk mengetahui seberapa baik bisnis mengelola kas dan membantu manajemen memperkirakan seberapa besar kecil kas yang akan ada untuk perencanaan kegiatan operasional di masa mendatang.

Perputaran kas dapat menambah profitabilitas jika kas yang kembali ke perusahaan cepat. Dalam kata lain berapa kali uang kas berputar dalam suatu periode, apabila kas berputar dengan cepat maka perusahaan akan cepat juga dalam menghasilkan keuntungan. Dan jika penjualan dapat menghabiskan barang yang banyak maka keuntungan yang dihasilkan perusahaan akan besar juga.

Hal ini sejalan dengan hasil penelitian yang dilakukan Purnomo (2022) yang berpendapat bahwa perputaran kas berpengaruh positif terhadap

profitabilitas. Hal ini berarti perputaran kas mempengaruhi profitabilitas dan menjelaskan bahwa perusahaan mampu mengelola kas dengan baik.

Sehingga hipotesis yang dapat disimpulkan berdasarkan uraian diatas adalah sebagai berikut :

H1 : Perputaran Kas berpengaruh terhadap Profitabilitas.

2. Pengaruh Perputaran Piutang Terhadap Profitabilitas

Tingkat perputaran piutang adalah rasio yang digunakan untuk mengukur berapa lama penagihan piutang selama satu periode atau berapa kali dana yang ditanam dalam piutang berputar dalam satu periode. Perputaran piutang yang lama akan memberikan resiko terjadinya piutang tak tertagih yang akan mengakibatkan kerugian, mengurangi pendapatan perusahaan, dan menurunkan laba perusahaan.

Apabila perputaran piutang cepat maka profitabilitas akan bertambah dengan cepat juga, hal ini dikarenakan aset yang ada di pihak lain kembalinya ke perusahaan juga cepat. Tetapi jika terdapat piutang tak tertagih maka keuntungan perusahaan akan terhambat juga, hal tersebut dikarenakan piutang yang ada belum pasti akan kembali menjadi kas kapan.

Hal ini sejalan dengan hasil penelitian yang dilakukan Wilasmi (2020) yang menunjukkan bahwa perputaran piutang berpengaruh positif terhadap profitabilitas. Hal ini berarti perputaran piutang mempengaruhi profitabilitas

dan menjelaskan bahwa semakin tinggi tingkat perputaran piutang, maka semakin cepat dana yang diolah dalam piutang untuk kembali menjadi kas, sehingga akan berpengaruh terhadap profitabilitas atau keuntungan perusahaan.

Sehingga hipotesis yang dapat disimpulkan berdasarkan uraian diatas adalah sebagai berikut :

H2 : Perputaran Piutang berpengaruh terhadap Profitabilitas

3. Pengaruh Liabilitas Terhadap Profitabilitas

Liabilitas merupakan utang perusahaan hasil dari peristiwa masa lalu yang pengendaliannya diharapkan dapat mengeluarkan sumber daya dan menghasilkan keuntungan. Semua hutang perusahaan kepada pihak lain yang belum dibayarkan, yang berasal dari kreditor, diklasifikasikan menjadi utang lancar (jangka pendek) dan utang jangka panjang. Hutang lancar atau utang jangka pendek adalah hutang yang harus dilunasi dalam jangka waktu satu tahun (sejak tanggal neraca) dengan menggunakan aktiva lancar yang dimiliki oleh perusahaan.

Liabilitas akan menambah profitabilitas dengan cara melihat nilai Debt to Asset Ratio (DAR) yang mengukur berapa besar jumlah aktiva perusahaan yang dibiayai dengan hutang atau berapa besar hutang perusahaan berpengaruh terhadap pengelolaan aktiva. Semakin tinggi nilai DAR maka

semakin besar juga sumber dana melalui hutang untuk membiayai aktiva, adapun nilai DAR yang tinggi menunjukkan resiko yang tinggi juga karena bisa jadi perusahaan tidak mampu menutupi hutang-hutangnya dengan aktiva yang dimiliki.

Hal ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan Wardoyo (2022) yang menunjukkan bahwa liabilitas berpengaruh positif terhadap profitabilitas. Hal ini berarti liabilitas mempengaruhi profitabilitas dan menjelaskan semakin sedikit hutang yang ada maka semakin banyak keuntungan yang didapat perusahaan.

Sehingga hipotesis yang dapat disimpulkan berdasarkan uraian diatas adalah sebagai berikut :

H3 : Liabilitas berpengaruh terhadap Profitabilitas

4. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Profitabilitas

Perusahaan yang lebih besar cenderung memiliki kondisi yang lebih stabil. Ini ditunjukkan oleh total asset, total penjualan bersih, rata-rata tingkat penjualan, dan rata-rata total asset, yang menunjukkan bahwa lebih banyak harta yang dimiliki perusahaan, sehingga investor akan semakin aman dalam berinvestasi ke perusahaan tersebut.

Jika ukuran perusahaan besar maka perusahaan akan menggunakan sumber daya dengan semaksimal mungkin untuk kegiatan operasional dan

mendapatkan keuntungan usaha yang maksimal juga. Dan sebaliknya ukuran perusahaan kecil juga akan menggunakan aset yang dimilikinya untuk menghasilkan keuntungan sesuai dengan aset yang dimilikinya yang relatif kecil.

Hal ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan Askiah (2022) yang menunjukkan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas. Hal ini berarti ukuran perusahaan mempengaruhi profitabilitas dan menjelaskan bahwa ukuran perusahaan yang baik maka akan memunculkan profitabilitas yang baik juga.

Sehingga hipotesis yang dapat disimpulkan berdasarkan uraian diatas adalah sebagai berikut :

H4 : Ukuran Perusahaan berpengaruh terhadap Profitabilitas

BAB V

KESIMPULAN DAN SARAN

A. Kesimpulan

Peneliti berdasarkan analisis, pembahasan, dan hasil penelitian menyimpulkan sebagai berikut :

1. Perputaran kas berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2022.
2. Perputaran piutang tidak berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2022.
3. Liabilitas berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2022.
4. Ukuran perusahaan berpengaruh terhadap profitabilitas pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2022.

B. Saran

Berdasarkan hasil kesimpulan yang tertera diatas, maka penulis memberikan saran sebagai berikut:

1. Pada variabel perputaran kas, liabilitas, dan ukuran perusahaan, adapun saran untuk perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa

Efek Indonesia yaitu perusahaan untuk memperhatikan pengelolaan kas perusahaan agar dapat digunakan secara efektif dan efisien.

2. Pada variabel profitabilitas, untuk perusahaan perbankan lebih teliti lagi untuk meningkatkan profitabilitas perusahaan agar keuangan perusahaan tetap berjalan dengan stabil dan tetap menjalankan kegiatan operasionalnya. Profitabilitas yang baik dan meningkat bisa menarik para investor untuk menanamkan modalnya ke perusahaan tersebut.
3. Bagi peneliti selanjutnya, penulis menyarankan jika mengambil penelitian seputar profitabilitas pada perusahaan perbankan lebih baik mencantumkan variabel lain yang belum ada di penelitian ini. Hal ini berdasarkan hasil uji koefisien determinasi.

DAFTAR PUSTAKA

- Askiah, A. A., Ichwan Musa, M., & Nurman. (2022). *Economics and Digital Business Review Pengaruh Liabilitas Ekuitas dan Ukuran Perusahaan terhadap Profitabilitas (Studi Pada. 3(2), 213–224.*
- Firmansyah, D., Suryana, A., Priyo Susetyo, D., & Mandasari, R. (2021). Kontribusi perputaran kas dan perputaran piutang terhadap profitabilitas pada PD. BPR Kota Sukabumi periode tahun 2011 – 2017. *Jurnal Akuntansi, Keuangan, dan Manajemen, 2(2), 151–163.*
- Fransisca, E., & Widjaja, I. (2019). Pengaruh Leverage, Likuiditas, Pertumbuhan Penjualan Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Profitabilitas Perusahaan Manufaktur. *Jurnal Manajerial Dan Kewirausahaan, 1(2), 199.*
- Fuady, R. T., & Rahmawati, I. (2019). PENGARUH PERPUTARAN KAS, PERPUTARAN PIUTANG, DAN PERPUTARAN PERSEDIAAN TERHADAP PROFITABILITAS (Studi Kasus pada Perusahaan Makanan dan Minuman yang Terdaftar di BEI Tahun 2012-2016). *Jurnal Ilmiah Binaniaga, 14(1), 51.*
- Jumady, E., Tangngisalu, J., & Hijriah, N. (2021). *Makassar, 90223, Indonesia 1,2 Sekolah. 6(2), 371–393.*
- Mengga, G. S., Pongtuluran, A. K., Samaa, J., Kristen, U., Toraja, I., Toraja, K. T., & Panjang, H. J. (2023). Pengaruh Liabilitas Jangka Pendek dan Liabilitas Jangka Panjang Terhadap Profitabilitas Pada PT. Astra Agro Lestari Tbk. *Jurnal Riset Ekonomi dan Akuntansi (JREA), 1(1).*
- Novika, W., & Siswanti, T. (2022). *VOL . 2 , NO . 1 , Januari 2022. 2(1), 43–56.*
- Nurdiana, D. (2018). Pengaruh Ukuran Perusahaan dan Likuiditas terhadap Profitabilitas. *Menara Ilmu, 12(6), 77–88.*
- Nurlita, S., & Pratiwi, A. (2020). Pengaruh Liabilitas Dan Ekuitas Terhadap Profitabilitas Pada Pt. Primarindo Asia Infrastructure Tbk. *Jurnal Bisnis Terapan, 4(2), 123–132.*
- Nurmawardi, F., & Lubis, I. (2019). Pengaruh Perputaran Kas Dan Perputaran Piutang Terhadap Profitabilitas PT. Indofood Sukses Makmur Tbk. *Jurnal Madani: Ilmu Pengetahuan, Teknologi, dan Humaniora, 2(1), 103–112.*
- Purnomo, M. H., Musfitria, A., & Robiyah Adawiyah, I. (2022). Pengaruh Perputaran Kas, Kecukupan Modal, dan Ukuran Perusahaan terhadap Profitabilitas: Studi Pada Perusahaan Perbankan Konvensional yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2018. *El-Mal: Jurnal Kajian Ekonomi & Bisnis Islam, 4(1), 35–54.*
- Purwanti, T. (2022). Kompetisi Bank Digital, Laba Bank Agro Malah Anjlok 41,3%.

- Ririn Arianti, R. (2018). Profitabilitas Pada Pt. Ultrajaya Milk Industry Tbk. *Ekonomia*, 6(2), 266–271.
- Sari, E. P., Anggriyani, D., & Komariah, N. (2020). Piutang Terhadap Profitabilitas. *Pengaruh Perputaran Persediaan Dan Perputaran Piutang Terhadap Profitabilitas*, 2(1), 36–47.
- Sri W, N. K., Kepramareni, P., & Hapsari A, P. N. (2020). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Perputaran Kas, Perputaran Piutang, Dan Perputaran Persediaan Terhadap Profitabilitas. *Jurnal Kharisma*, 2(2), 96–115.
- Sunaryo, D. (2018). Pengaruh Utang Jangka Pendek dan Utang Jangka Panjang terhadap Profitabilitas pada Perusahaan Industri Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2013-2017. *Jurnal Sains Manajemen*, 4(1), 1–11.
- Wardoyo, D. U., Aini, H. N., & Kusworo, J. S. P. (2022). Pengaruh Liabilitas Dan Struktur Modal Terhadap Profitabilitas (Studi Empiris Pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2020). *Jurnal Publikasi Ilmu Ekonomi dan Akuntansi*, 2(1), 23–29.