

**PENGARUH RISIKO KEUANGAN TERHADAP KINERJA KEUANGAN
BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2015-2019**



SKRIPSI

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR SARJANA
STRATA SATU DALAM ILMU EKONOMI ISLAM**

OLEH:

ANISA DWI AFIFIA

NIM. 17108040074

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA**

2021

**PENGARUH RISIKO KEUANGAN TERHADAP KINERJA KEUANGAN
BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2015-2019**



SKRIPSI

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR SARJANA
STRATA SATU DALAM ILMU EKONOMI ISLAM**

OLEH:

ANISA DWI AFIFIA

NIM. 17108040074

DOSEN PEMBIMBING

Dr. IBI SATIBI S. H. I., M. Si.

NIP. 197709102009011011

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA**

2021



KEMENTERIAN AGAMA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM

Jl. Marsda Adisucipto Telp. (0274) 550821, 512474 Fax. (0274) 586117 Yogyakarta 55281

PENGESAHAN TUGAS AKHIR

Nomor : B-662/Un.02/DEB/PP.00.9/07/2021

Tugas Akhir dengan judul : PENGARUH RISIKO KEUANGAN TERHADAP KINERJA KEUANGAN BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2015-2019

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : ANISA DWI AFIFIA
Nomor Induk Mahasiswa : 17108040074
Telah diujikan pada : Rabu, 07 Juli 2021
Nilai ujian Tugas Akhir : A-

dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

TIM UJIAN TUGAS AKHIR



Ketua Sidang

Dr. Ibi Satibi, S.H.I., M.Si
SIGNED

Valid ID: 60f922a4e99f5



Penguji I

Dr. Misnen Ardiansyah, S.E., M.Si., Ak.,
CA., ACPA.
SIGNED

Valid ID: 60f8dec471d92



Penguji II

Yayu Putri Senjani, SE., M.Sc., ACPA.
SIGNED

Valid ID: 60f578b036226



Yogyakarta, 07 Juli 2021
UIN Sunan Kalijaga
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Dr. Afdawaiza, S.Ag., M.Ag.
SIGNED

Valid ID: 60fe402bc43df

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudari Anisa Dwi Afifia

Kepada:

Yth. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

Di Yogyakarta

Assalamu 'alaikum Wr. Wb.

Setelah membaca, meneliti, memberikan petunjuk dan mengoreksi serta mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami selaku pembimbing berpendapat bahwa skripsi saudara:

Nama : Anisa Dwi Afifia

NIM : 17108040074

Judul Skripsi : **“PENGARUH RISIKO KEUANGAN TERHADAP KINERJA KEUANGAN BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2015-2019”**

Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan/Program Studi Akuntansi Syariah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata Satu dalam Ilmu Ekonomi Islam.

Dengan ini kami mengharap agar skripsi saudara tersebut dapat segera dimunaqasyahkan. Untuk itu kami ucapkan terima kasih.

Wassalamu 'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 23 Juni 2021
Pembimbing


Dr. Ibi Satibi S.H.I., M.Si

NIP. 19770910 2009011 011

HALAMAN PERNYATAAN KESLIAN

Yang bertanda tangan dibawah ini saya :

Nama : Anisa Dwi Afifia

NIM : 17108040074

Prodi : Akuntansi Syariah

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul "**PENGARUH RISIKO KEUANGAN TERHADAP KINERJA KEUANGAN BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2015-2019**" adalah benar-benar karya penulis sendiri, bukan duplikasi atau tulisan dari karya orang lain, kecuali pada bagian yang telah dimjuk dan disebut dalam *bodynote* atau daftar pustaka. Apabila lain waktu terdapat penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penulis.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi, dan dipergunakan sebagaimana mestinya.

Yogyakarta, 23 Juni 2021

Penulis



Anisa Dwi Afifia
NIM.17108040074

**HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN
AKADEMIK**

Sebagai civitas akademik UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, saya yang bertandatangan di bawah ini:

Nama : Anisa Dwi Afifia
NIM : 17108040074
Program Studi : Akuntansi Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UIN Sunan Kalijaga Hak Bebas Royalti Non-eksklusif (*non-exclusive royalty free right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

“Pengaruh Risiko Keuangan Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah Periode 2015-2019”

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Non-eksklusif ini, UIN Sunan Kalijaga berhak menyimpan, mengalih media/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di: Yogyakarta

Pada tanggal: 23 Juni 2021

Yang Menyatakan



(Anisa Dwi Afifia)

MOTTO

وَلَقَدْ آتَيْنَا لُقْمَانَ الْحِكْمَةَ أَنْ اشْكُرْ لِلَّهِ وَمَنْ يَشْكُرْ فَإِنَّمَا يَشْكُرُ لِنَفْسِهِ وَمَنْ كَفَرَ فَإِنَّ اللَّهَ غَنِيٌّ حَمِيدٌ

“Dan sesungguhnya telah Kami berikan hikmat kepada Luqman, yaitu: “Bersyukurlah kepada Allah. Dan barangsiapa yang bersyukur (kepada Allah), maka sesungguhnya ia bersyukur untuk dirinya sendiri; dan barangsiapa yang tidak bersyukur, maka sesungguhnya Allah Maha Kaya lagi Maha Terpuji” (Q.S Luqman 31:12)

مَنْ جَدَّ وَجَدَّ

“barang siapa yang bersungguh-sungguh, dia pasti berhasil”

Jika orang lain bisa, akupun pasti bisa

Bisa! Harus bisa! Pasti bisa !!!



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

PERSEMBAHAN

Dengan mengucap rasa syukur kepada Allah SWT
dan sholawat yang selalu tercurahkan kepada
Nabi Muhammad SAW

Karya ini kupersembahkan untuk:

Ibu dan Bapak Tersayang
(Ibu Rumini dan Bapak Sumar)

Keluarga Tercinta

Serta Almamater Tercinta
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN

Transliterasi kata-kata arab yang dipakai dalam penyusunan skripsi ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor: 158/1987 dan 0543b/U/1987.

A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Bā'	B	Be
ت	Tā'	T	Te
ث	Šā'	š	es (dengan titik diatas)
ج	Jīm	J	Je
ح	Hā'	ḥ	ha (dengan titik bawah)
خ	Khā'	kh	ka dan ha
د	Dāl	D	De
ذ	Žal	Ž	zet (dengan titik di atas)
ر	Rā'	R	Er
ز	Zāi	Z	zet

س	Sīn	S	Es
ش	Syin	sy	es dan ye
ص	Ṣād	ṣ	es (dengan titik di bawah)
ض	Dād	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	Ṭa'	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	Zā'	ẓ	zet (dengan titik di bawah)
ع	'Ain	‘	koma dibalik diatas
غ	Gain	g	Ge
ف	Fā'	f	Ef
ق	Qāf	q	Qi
ك	Kāf	k	Ka
ل	Lām	l	El
م	Mim	m	Em
ن	Nun	n	En
و	Wāwu	w	W
ه	Hā'	h	Ha
ء	Hamzah	‘	Apostrof

ي	Yā'	y	Ye
---	-----	---	----

B. Konsonan Rangkap karena Syaddah ditulis Rangkap

متعدّدة	Ditulis	<i>Muta'addidah</i>
عدّد	Ditulis	<i>'iddah</i>

C. Tā' marbūtah

Semua *tā marbūtah* ditulis dengan *h*, baik berada pada akhir kata tunggal ataupun berada ditengah penggabungan kata (kata yang diikuti oleh kata sandang “al”). ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata Arab yang sudah terserap dalam bahasa Indonesia, seperti shalat, zakat, dan sebagainya kecuali dikehendaki kata aslinya.

حكمة	Ditulis	<i>Hikmah</i>
علة	Ditulis	<i>'illah</i>
كرامة الأولياء	Ditulis	<i>Karāmah al-auliyā'</i>

D. Vokal Pendek dan Penerapannya

-----◌-----	Fathah	Ditulis	<i>A</i>
-----◌-----	Kasrah	Ditulis	<i>I</i>
-----◌-----	Dammah	Ditulis	<i>U</i>

فعل	Fathah	Ditulis	<i>fa'ala</i>
ذكر	Kasrah	Ditulis	<i>ẓukira</i>
يذهب	Ḍammah	Ditulis	<i>yazhabu</i>

E. Vokal Panjang

1. Fathah + alif	Ditulis	<i>ā</i>
جاهلية	Ditulis	<i>jāhiliyyah</i>
2. Fathah + yā' mati	Ditulis	<i>ā</i>
تنسى	Ditulis	<i>tansā</i>
3. Kasrah + yā' mati	Ditulis	<i>ī</i>
كريم	Ditulis	<i>karīm</i>
4. Ḍammah + wāwu mati	Ditulis	<i>ū</i>
فروض	Ditulis	<i>furūd</i>

F. Vokal Rangkap

1. Fathah + yā' mati	Ditulis	<i>ai</i>
بينكم	Ditulis	<i>bainakum</i>
2. Ḍammah + wāwu mati	Ditulis	<i>au</i>

قَوْل	Ditulis	<i>qaul</i>
-------	---------	-------------

G. Vokal Pendek yang Berurutan dalam Satu Kata Dipisahkan dengan Apostrof

أَنْتُمْ	Ditulis	<i>a'antun</i>
أَعَدَّتْ	Ditulis	<i>u'iddat</i>
لِنَنْ شَكَرْتُمْ	Ditulis	<i>la'insyakartum</i>

H. Kata Sandang Alif + Lam

1. Bila diikuti huruf *Qamariyyah* maka ditulis dengan menggunakan huruf awal “al”

الْقُرْآن	Ditulis	<i>Al-Qur' ān</i>
الْقِيَّاسِ	Ditulis	<i>Al-Qiyās</i>

2. Bila diikuti huruf *Syamsiyyah* ditulis sesuai dengan huruf pertama *Syamsiyyah* tersebut

السَّمَاءِ	Ditulis	<i>As-Samā</i>
الشَّمْسِ	Ditulis	<i>Asy-Syams</i>

I. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

Ditulis menurut penulisannya

ذوى الفروض	Ditulis	<i>Zawial-furūd</i>
أهل السنة	Ditulis	<i>Ahlas-sunnah</i>



KATA PENGANTAR



Alhamdulillah, segala puji bagi Allah SWT yang telah melimpahkan segala kebaikan kepada semua hamba-Nya, yang telah memberikan rahmat dan hidayah-Nya serta nikmat iman, islam dan ihsan. Shalawat serta salam selalu tercurah kepada Nabi Agung Muhammad SAW suri tauladan seluruh manusia dan pengantar kebaikan kepada seluruh alam. *Alhamdulillahirrobbil'aalamin*, berkat rahmat, hidayah dan inayah-Nya sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“Pengaruh Risiko Keuangan Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah Periode 2015 - 2019”**.

Tulisan ini sebagai tugas akhir diajukan guna memenuhi salah satu syarat dalam menyelesaikan program studi S1 pada Jurusan Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta. Dalam penulisan skripsi, tentu banyak hambatan yang peneliti temukan, namun atas pertolongan Allah dan dengan kerja keras dan tekad yang kuat serta adanya bimbingan dan bantuan dari pihak-pihak yang turut memberikan andil, sehingga skripsi ini dapat selesai. Ucapan terima kasih khusus peneliti persembahkan untuk Ibu Rumini dan Bapak Sumar yang sampai saat ini selalu setia mendoakan putri kecilnya untuk terus kuat dalam keadaan apapun. Terima kasih atas limpahan kasih sayangnya, semoga surga untuk keduanya. *Allahumma amin*. Peneliti juga mengucapkan terimakasih dengan segala ketulusan dan kerendahan hati. Rasa terimakasih tersebut peneliti haturkan kepada:

1. Bapak Dr. Phil. Al Makin, M.A., selaku Rektor Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Dr. Afdawaiza, M.Ag selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Bapak Rosyid Nur Anggara Putra, SPd., M.Si. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Syariah.

4. Ibu Yuyu Putri Senjani, SE., M.Sc., ACPA selaku Dosen Pembimbing Akademik yang selalu memberikan motivasi dan dukungan kepada peneliti, baik dalam hal akademik maupun non akademik sejak di awal perkuliahan.
5. Dr. Ibi Satibi, S.H.I., M.Si selaku dosen pembimbing skripsi yang telah membimbing, mengarahkan, memberi masukan, kritik, saran dan motivasi dalam menyempurnakan penelitian ini.
6. Dr. Misnen Ardiansyah, S.E., M.Si, Ak., CA., ACPA dan Ibu Yuyu Putri Senjani, SE., M.Sc., ACPA selaku dosen penguji skripsi yang telah memberikan kritik, saran, masukan dan motivasi dalam menyempurnakan penelitian ini.
7. Seluruh Dosen Program Studi Akuntansi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam yang telah memberi pengetahuan dan wawasan selama menempuh pendidikan.
8. Seluruh dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah ikhlas memberikan ilmu serta pengalaman pengetahuannya kepada peneliti selama masa perkuliahan.
9. Seluruh pegawai dan staf Tata Usaha Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
10. Kedua orang tua tercinta serta seluruh keluarga atas segala doa, motivasi, dukungan serta kasih sayang terbaik kepada penulis.
11. Seluruh teman-teman Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam 2017, terutama prodi akuntansi syariah yang telah bersama-sama menempuh pendidikan serta membantu dalam penelitian skripsi.
12. Seluruh teman-teman SMA khususnya Mipa 2 dan sahabat ter (Annisatul, Dea, Dini) yang selalu mendukung peneliti.
13. Seluruh anggota ForSEBI (Forum Studi Ekonomi dan Bisnis Islam)

tahun 2017 – 2020 sebagai wadah bagi peneliti mencari ilmu, relasi, berdiskusi, berorganisasi.

14. Teman-teman anggota UKM Koperasi Mahasiswa UIN Sunan Kalijaga khususnya wahana KAK dan KBA atas dedikasi, semangat dan wadah bagi peneliti untuk memperluas relasi, berdiskusi dan berorganisasi.
15. Seluruh anggota Komunitas penerima Beasiswa Bank Indonesia DIY tahun 2019 dan 2020 yakni Gen-BI (Generasi Baru Indonesia) atas semua pengalaman, pengetahuan, relasi dalam berorganisasi bagi peneliti.
16. Keluarga Kos Kita Seno Aji Wibowo (Alfi, Ninda, Indah) yang telah memberikan motivasi kepada peneliti.
17. Sahabat perkuliahan (Nisa, Anjani, Citra, Ifa, Indah dan Ima) yang selalu memberikan dukungan kepada peneliti.
18. Teman sepersahabatan yang tak pernah absen menyemangati (Fitriani, Ajeng, Rovida) atas semua semangat dan dukungan serta menjadi tempat untuk berdiskusi untuk peneliti.
19. Seluruh pihak yang tidak bias saya sebutkan satu persatu atas bantuan dan dukungannya.

Semoga Allah SWT memberikan barakah atas kebaikan dan jasa-jasa mereka semua dengan rahmat dan kebaikan yang terbaik dari-Nya. Penyusun menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan, seperti pepatah mengatakan bahwa “Tak ada gading yang tak retak”, untuk itu dengan hati terbuka penyusun menerima kritik dan saran yang bersifat membangun, semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi yang membaca dan mempelajarinya. Aamiin.

Yogyakarta, 23 Juni 2021

Anisa Dwi Afifia
NIM.17108040074

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN	iiiv
HALAMAN PERSETUJAUAN PUBLIKASI.....	v
MOTTO	vi
PERSEMBAHAN.....	vii
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN.....	viii
KATA PENGANTAR	xiv
DAFTAR ISI.....	xvii
DAFTAR TABEL.....	xx
DAFTAR GRAFIK.....	xxi
DAFTAR GAMBAR.....	xxii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xxiii
ABSTRAK	xxiv
<i>ABSTRACT</i>	xxv
BAB I <u>P</u> ENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah.....	8
C. Tujuan dan Manfaat Penelitian	9
D. Sistematika Pembahasan	10
BAB II <u>L</u> ANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS.....	12
A. Landasan Teori.....	12
1. Kinerja keuangan.....	12
2. Teori Struktur Modal.....	13
3. Manajemen Risiko.....	15
4. <i>Financial Distress Theory</i> (Teori Kesulitan Keuangan).....	18
5. Risiko Keuangan	20

B. Telaah Pustaka	25
C. Pengembangan Hipotesis	30
D. Kerangka Pemikiran.....	36
BAB III METODE PENELITIAN.....	37
A. Jenis dan Tujuan Penelitian.....	37
B. Jenis dan Sumber Data	37
C. Populasi dan Sampel	38
D. Definisi dan Pengukuran Variabel	39
E. Teknik Analisis Data.....	43
1. Analisis Statistik Deskriptif.....	43
2. Metode Analisis.....	43
3. Model Estimasi Regresi Data Panel	44
4. Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	46
5. Uji Asumsi Klasik	48
6. Uji Statistik.....	49
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	52
A. Deskripsi Objek Penelitian.....	52
B. Analisis Data Penelitian	53
1. Analisis Statistik Deskriptif.....	53
2. Estimasi Pendekatan Model Regresi Data Panel.....	54
3. Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	57
4. Uji Asumsi Klasik	60
5. Pengujian Hipotesis	64
C. Pembahasan Hasil Penelitian	72
1. Pengaruh Risiko Kredit terhadap Kinerja Keuangan	73
2. Pengaruh Risiko Likuiditas terhadap Kinerja Keuangan	74
3. Pengaruh Risiko Operasional terhadap Kinerja Keuangan	75
4. Pengaruh Risiko Pasar terhadap Kinerja Keuangan.....	76
5. Pengaruh Risiko Solvabilitas terhadap Kinerja Keuangan.....	77
BAB V PENUTUP.....	79
A. Kesimpulan	79

C. Keterbatasan dan Saran	802
DAFTAR PUSTAKA	82
LAMPIRAN	88



DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Kriteria Pengambilan Sampel	39
Tabel 3.2 Sampel Bank Umum Syariah	40
Tabel 3.3 Satuan Hitung Variabel	40
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif	54
Tabel 4.2 Hasil Estimasi <i>Common Effect Model</i> (CEM)	55
Tabel 4.3 Hasil Estimasi <i>Fixed Effect Model</i> (FEM)	56
Tabel 4.4 Hasil Estimasi <i>Random Effect Model</i> (REM)	57
Tabel 4.5 Hasil Uji <i>Chow</i>	58
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>Hausman</i>	59
Tabel 4.7 Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	60
Tabel 4.8 Ringkasan Hasil Uji Pendekatan Estimasi Model	60
Tabel 4.9 Uji Multikolinearitas	63
Tabel 4.10 Uji Heteroskedastisitas	64
Tabel 4.11 Uji Autokorelasi	64
Tabel 4.12 Hasil Uji-F	65
Tabel 4.13 Hasil Uji t	67
Tabel 4.14 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	70
Tabel 4.15 Hasil Estimasi Regresi <i>Random Effect Model</i>	70
Tabel 4.16 Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis	73

DAFTAR GRAFIK

Grafik 1.1 Perkembangan dan Pertumbuhan Perbankan Syariah	2
Grafik 1.2 ROA Perbankan Syariah.....	3
Grafik 1.3 Jumlah Nasabah Bank Umum Syariah	3
Grafik 4.1 Hasil Uji Normalitas	62



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	37
------------------------------------	----



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Bank Umum Syariah di Indonesia	89
Lampiran 2 Hasil <i>Output Excel</i>	90
Lampiran 3 Hasil Olah Data	94
Lampiran 4 <i>Curriculum Vitae</i>	104



ABSTRAK

Kinerja keuangan merupakan faktor terpenting yang dijadikan tolak ukur keberhasilan suatu perusahaan. Keberhasilan kinerja keuangan menandakan bahwa perusahaan mampu menghadapi berbagai risiko yang ada. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh risiko keuangan terhadap kinerja keuangan. Populasi dalam penelitian ini adalah Bank Umum Syariah (BUS) yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan (OJK) tahun 2015-2019, sedangkan sampel penelitian ini dipilih menggunakan metode *purposive sampling* dan diperoleh 12 Bank Umum Syariah. Data penelitian ini menggunakan data sekunder yang didapat dari website masing-masing bank dan OJK Penelitian ini menggunakan *E-Views* versi 9 dengan teknik analisis data menggunakan regresi data panel. Hasil penelitian menunjukkan bahwa risiko operasional (BOPO) berpengaruh negatif terhadap kinerja keuangan (ROA), risiko pasar (NOM) berpengaruh positif terhadap kinerja keuangan (ROA) namun risiko kredit (NPF), risiko likuiditas (FDR) serta risiko solvabilitas (DAR) tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan (ROA).

Kata Kunci : Kinerja Keuangan, Risiko kredit (NPF), Risiko Likuiditas (FDR), Risiko Operasional (BOPO), Risiko Pasar (NOM), dan Risiko Solvabilitas.

ABSTRACT

Financial performance is the most important factor used as a benchmark for the success of a company. The success of financial performance indicates that the company is able to face various existing risks. This study aims to determine the effect of financial risk on financial performance. The population in this study is Islamic Commercial Banks (BUS) registered with the Financial Services Authority (OJK) in 2015-2019, while the sample of this study was selected using the purposive sampling method and obtained 12 Islamic Commercial Banks. This research data uses secondary data obtained from the websites of each bank and OJK. This study uses E-Views version 9 with data analysis techniques using panel data regression. The results showed that operational risk (BOPO) had a t negative effect on financial performance (ROA), market risk (NOM) had a positive effect on financial performance (ROA) but credit risk (NPF), liquidity risk (FDR) and solvency risk (DAR) has no effect on financial performance (ROA).

Keywords : *Financial Performance, Credit Risk (NPF), Liquidity Risk (FDR), Operational Risk (BOPO), Market Risk (NOM), and Solvency Risk.*

BAB I

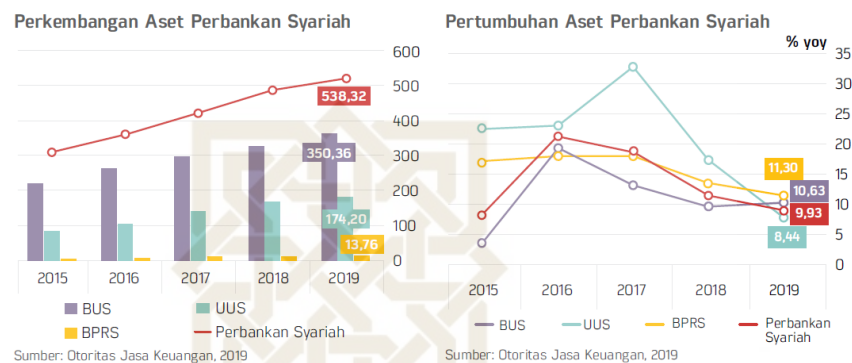
PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Informasi mengenai tingkat kesehatan bank dapat mempengaruhi kepercayaan masyarakat untuk menyimpan dana di bank (Amalina et al., 2015). Dalam pembagunan nasional, industri perbankan memainkan peran penting yang berfungsi sebagai intermediasi keuangan di antara pihak yang membutuhkan dana dengan pihak yang berkelebihan dana (Mosey et al., 2018; Permataningayu & Mahdaria, 2019; Widyaningrum & Septiarini, 2015), sehingga menjadikan bank memiliki struktur modal yang berbeda dengan perusahaan lainnya (Fadah & Sukarno, 2012) dan kinerja keuangan bank menjadi sangat penting karena juga meningkatkan taraf hidup masyarakat secara luas (Kioko et al., 2019)

Terdapat dua sistem perbankan di Indonesia berdasarkan Undang – Undang Nomor 10 Tahun 1998 yaitu sistem konvensional dan syariah (Baihaqy, 2017). Perbankan Syariah di Indonesia mengalami perkembangan dan peningkatan setiap tahunnya, yang dibuktikan dengan berdirinya usaha – usaha berbasis syariah. Tercatat sebanyak 201 Lembaga Keuangan Syariah (LKS) pada tahun 2019 menurut Otoritas Jasa Keuangan (OJK) yang terdiri dari Bank Umum Syariah (BUS) sebanyak 14 bank, Unit Usaha Syariah (UUS) sebanyak 20 usaha dan Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) sebanyak 167 BPRS. OJK juga menunjukkan bahwa perkembangan aset perbankan syariah terus mengalami peningkatan meskipun pertumbuhannya mengalami perlambatan

(Grafik 1.1). Namun, masih menunjukkan pertumbuhan yang positif baik BPRS, BUS maupun UUS¹. Dalam tiga tahun terakhir dan dengan pangsa aset 6,18% terhadap perbankan nasional, pertumbuhan aset perbankan syariah masih terjaga dua digit, meningkat dibandingkan dengan dua tahun sebelumnya yaitu 5,96%.



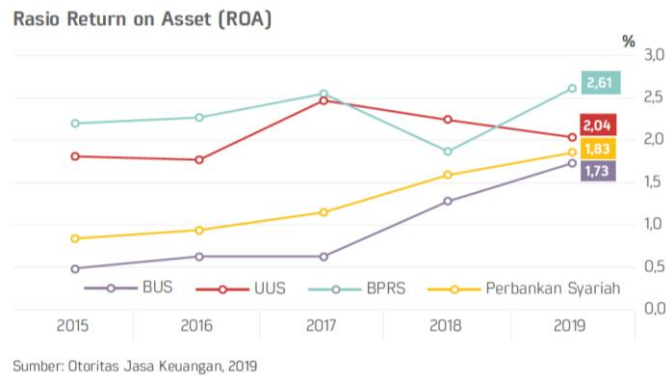
Sumber data: Laporan Perkembangan Keuangan Syariah Indonesia www.ojk.go.id²

Grafik 1.1 Perkembangan dan Pertumbuhan Perbankan Syariah

Meskipun pertumbuhan aset mengalami perlambatan, namun indikator kinerja bank syariah yang lain masih menunjukkan tren yang positif. Untuk mengukur kinerja keuangan menyangkut profitabilitas digunakan rasio ROA (*Return On Asset*). ROA sebagai indikator yang dapat memberikan informasi terkait berapa banyak laba atau keuntungan yang dihasilkan dari asetnya. Dari tahun 2015 hingga 2019 ROA mengalami tingkat kenaikan secara terus menerus. Dengan adanya peningkatan laba yang didapat setiap tahunnya menjelaskan bahwa bank syariah cukup menjanjikan dan memiliki prospek yang bagus.

¹ www.ojk.go.id diakses pada tanggal 24 Februari 2021 pukul 09.34

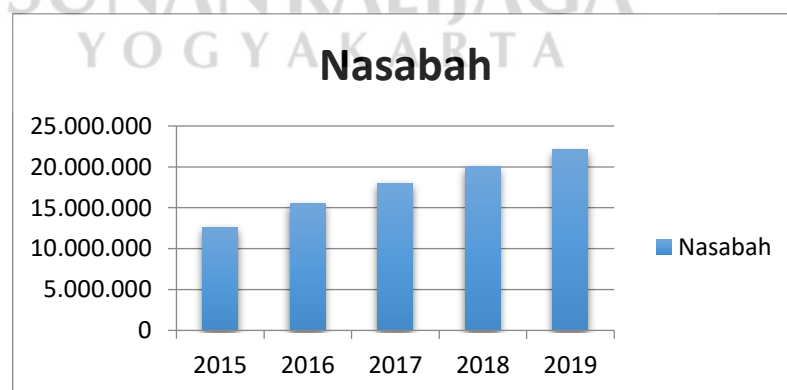
² www.ojk.go.id diakses pada tanggal 22 Februari 2021 pukul 08.02



Sumber data: Laporan Perkembangan Keuangan Syariah Indonesia www.ojk.go.id³

Grafik 1.2 ROA Perbankan Syariah

Meningkatnya ROA dari tahun ke tahun (grafik 1.2) dan juga peningkatan jumlah nasabah tiap tahunnya menunjukkan bahwa bank syariah memiliki prospek yang baik. Grafik 1.3 menjelaskan bahwa tahun 2015 terdapat 12,5 juta nasabah, tahun 2017 hingga 2018 meningkat 2 juta rekening dengan total nasabah 19,9 juta dan tahun 2019 berjumlah 22,1 juta nasabah. Peningkatan laba dan jumlah nasabah membuktikan bahwa masyarakat memiliki respon yang baik dan positif, serta bank syariah berkinerja dengan baik terutama dalam sistem keuangannya.



Sumber data: Statistik Perbankan Syariah diolah

Grafik 1.3 Jumlah Nasabah Bank Umum Syariah diolah

³ www.ojk.go.id diakses pada tanggal 22 Februari 2021 pukul 08.45

Untuk menumbuhkan serta meningkatkan kepercayaan masyarakat dan *stakeholder*, bank syariah harus menjaga dan meningkatkan stabilitas kinerja terutama keuangan. Sistem keuangan yang stabil memungkinkan bank syariah dapat bertahan terhadap berbagai risiko karena mampu bekerja secara efektif dan efisien. Sebaliknya, ketidakstabilan sistem keuangan akan mengakibatkan bank rentan terhadap berbagai risiko yang dapat mengganggu perputaran dan kegiatan bank syariah. Frimpong, (2020) mengatakan bahwa kinerja bank umum terutama dipengaruhi oleh faktor-faktor tingkat perusahaan seperti kemampuan pengendalian biaya dan kemampuan manajemen risiko.

C. R., Mapharing, Mphoeng, & Dzimir, (2019) menyatakan bahwa semua bank beroperasi dalam lingkungan yang tidak stabil dan rentan serta menghadapi berbagai risiko yang menyebabkan penutupan bank umum sebagai akibat dari ketidakmampuan untuk memenuhi kewajiban keuangannya. Oleh karena itu manajemen risiko perbankan harus diterapkan secara efisien agar risiko mampu dikelola dan diatasi dengan baik oleh bank, untuk mencegah ketidakpastian akan pengembalian dan keuntungan yang diharapkan, serta untuk menyelamatkan perusahaan dari kerugian yang dapat menyebabkan kegagalan perusahaan (Hunjra et al., 2020; Mosey et al., 2018).

Menurut Fadah & Sukarno, (2012) penting bagi manajemen bank untuk menentukan kebijakan struktur modal dalam mendukung kegiatan operasional bank, khususnya dalam penyaluran kredit. Kurang berhati-hati dalam pemilihan pembiayaan tersebut akan berpengaruh terhadap kecukupan modal minimum bank yang telah diatur oleh Bank Indonesia. Struktur modal merupakan kunci

peningkatan produktivitas dan kinerja perusahaan, yang bertujuan untuk mengoptimalkan nilai perusahaan. Adanya variasi yang beragam atas bauran struktur modal dalam satu industri maupun pada industri yang berbeda terjadi karena struktur modal turut dipengaruhi oleh tingkat risiko bisnis yang dihadapi oleh bisnis perusahaan. Tingkat risiko bisnis dipengaruhi oleh karakter jenis bisnis yang dioperasikan oleh perusahaan. Dengan demikian, setiap jenis industri berpeluang untuk memiliki tingkat struktur modal optimal yang berbeda (Kristianti, 2018).

Secara umum, bank mengalami tiga jenis risiko utama yakni risiko operasional, likuiditas dan kredit (Ahmed Elbadry, 2016; Hunjra et al., 2020). Berdasarkan peraturan yang ditetapkan tanggal 1 Juli 2009 oleh Bank Indonesia (PBI) 11/25 / PBI / 2009, bank syariah harus minimal menerapkan empat jenis manajemen risiko yakni risiko pasar, kredit, operasional dan likuiditas (Diallo et al., 2015).

Dalam kinerja sektor perbankan, risiko kredit memainkan peran yang penting (Bhattacharya, Inekwe, & Valenzuela, 2020; Serhat Yuksel, 2017) dan merupakan risiko yang sangat besar dihadapi oleh bank (Leo et al., 2019) karena risiko kredit termasuk salah satu faktor penyebab kerapuhan perbankan di samping memberikan sumbangan terbesar terhadap laba kredit, dan kerugian dari risiko ini lebih parah dibandingkan dengan risiko lainnya (Hunjra et al., 2020). Rasio NPF (*Non Performing Financial*) merupakan proksi dari perhitungan risiko kredit. Tinggi rendahnya nilai rasio menandakan tingkat risiko kredit macet yang diterima oleh bank. Pernyataan ini sejalan dengan

penelitian Hunjra et al., (2020) yang membuktikan bahwa risiko kredit memiliki pengaruh negatif terhadap kinerja keuangan. Semakin tinggi risiko kredit berdampak pada penurunan tingkat kinerja bank karena jumlah kredit bermasalah semakin besar.

Tidak hanya risiko kredit, likuiditas bank juga menjadi fokus penting dari reformasi regulasi keuangan sejak bahaya krisis likuiditas (M. S. Khan et al., 2017) dan merupakan ancaman keuangan yang menghancurkan bagi bank serta dapat menyebabkan konsekuensi yang tidak dapat dipulihkan jika diremehkan atau diabaikan (Tavana et al., 2018). Risiko ini memungkinkan terjadinya kerugian akibat dari ketidakmampuan bank untuk membayar kewajiban sampai batas waktu yang telah ditetapkan dari pendanaan aset yang likuid. Hunjra et al., (2020) mengemukakan bahwa bank dari waktu ke waktu menjadi tidak dapat menyelesaikan kewajibannya dengan segera. Maka dari itu, bank wajib mengendalikan risiko likuiditas secara efektif agar mampu bertahan dalam jangka panjang. Baihaqy, (2017) membuktikan bahwa risiko likuiditas yang diukur menggunakan rasio FDR (*Financing Debt Ratio*) berpengaruh negatif terhadap kinerja keuangan. Tingginya nilai FDR berbanding lurus dengan tingginya dana pihak ketiga yang disalurkan sehingga tinggi pula risiko likuiditas yang hadapi dan akan berdampak terhadap tingkat kinerja keuangannya.

Seiring dengan risiko likuiditas, sektor perbankan juga menghadapi risiko operasional (Hunjra et al., 2020). Risiko operasional merupakan kegagalan atau kesalahan bank dalam proses kegiatan operasional (Alsyaahrin et

al., 2018) yang disebabkan kejadian eksternal maupun internal, sumber daya manusia atau dari sistem operasionalnya (Leo et al., 2019). Risiko operasional yang tinggi berpotensi menimbulkan kerugian (Ko et al., 2019). Semakin kecil nilai BOPO (alat ukur risiko operasional) maka semakin efisien bank dalam mengelola aktivitas operasionalnya yang menandakan rendahnya tingkat risiko operasional yang dialami oleh bank. Pernyataan ini sejalan dengan penelitian Sutrisno, (2019) yang mengatakan bahwa risiko operasional memiliki pengaruh negatif terhadap kinerja keuangan.

Risiko pasar muncul terutama dari operasi perdagangan bank (Leo et al., 2019). Risiko ini mengakibatkan perubahan pada rekening administratif dan posisi neraca akibat dari perubahan nilai dan harga pasar dari aset yang dapat disewakan atau diperdagangkan. Risiko pasar dapat diukur menggunakan NOM (*Net Operating Margin*). NOM menunjukkan kemampuan bank ketika mengelola aset produktif dalam menghasilkan laba. Tingkat rasio NOM berbanding lurus dengan tingkat keuntungan yang didapatkan. Sehingga semakin tinggi NOM maka keuntungan yang didapatkan juga semakin tinggi. Pernyataan tersebut didukung oleh Yusuf, (2017) yang membuktikan bahwa kinerja keuangan dipengaruhi oleh risiko pasar.

Berbeda dengan risiko pasar, risiko solvabilitas ada ketika bank tidak dapat melunasi kewajibannya pada saat jatuh tempo. Rasio solvabilitas dilakukan untuk mengukur seberapa kemampuan bank untuk memenuhi kewajibannya dan mempertahankan pertumbuhan serta ekspansi yang berkelanjutan. Fali, Nyor, Ph, Mustapha, & Ph, (2020) mengatakan bahwa

ketika dapat memenuhi komitmennya (Kewajibannya), bank dianggap stabil tetapi sebaliknya jika bank tidak dapat memenuhi komitmetnya maka dianggap tidak stabil. Semakin rendah rasio solvabilitas menandakan bahwa semakin rendah aset yang didanai oleh hutang, hal ini menandakan bahwa risiko solvabilitas berpengaruh positif terhadap kinerja keuangan.

Berdasarkan uraian di atas, penelitian ini merupakan penggabungan dari beberapa penelitian sebelumnya yang memiliki tujuan untuk menguji kembali faktor-faktor yang mempengaruhi kinerja keuangan dilihat dari kemungkinan risiko yang akan terjadi, karena masih terdapat perbedaan hasil dari penelitian-penelitian terdahulu. Industri perbankan memainkan peran terbesar dalam bidang keuangan dan sektor perbankan merupakan perusahaan yang rentan akan risiko. Tidak hanya perbankan konvensional yang mengalami risiko, tetapi perbankan syariah juga mengalami risiko. Oleh karena itu, sampel penelitian ini menggunakan Bank Umum Syariah (BUS) yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan (OJK) selama tahun 2015-2019.

Dengan pertimbangan tersebut diatas maka judul penelitian ini adalah **“Pengaruh Risiko Keuangan terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2015-2019”**.

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang yang diuraikan diatas, maka dapat dirumuskan permasalahan sebagai berikut:

1. Bagaimana pengaruh risiko kredit (*credit risk*) terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah periode 2015-2019?

2. Bagaimana pengaruh risiko likuiditas (*liquidity risk*) terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah periode 2015-2019?
3. Bagaimana pengaruh risiko operasional (*operational risk*) terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah periode 2015-2019?
4. Bagaimana pengaruh risiko pasar (*market risk*) terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah periode 2015-2019?
5. Bagaimana pengaruh risiko solvabilitas (*solvency risk*) terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah periode 2015-2019?

C. Tujuan dan Manfaat Penelitian

Tujuan yang ingin dicapai dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Pengaruh risiko kredit (*credit risk*) terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah periode 2015-2019.
2. Pengaruh risiko likuiditas (*liquidity risk*) terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah periode 2015-2019.
3. Pengaruh risiko operasional (*operational risk*) terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah periode 2015-2019.
4. Pengaruh risiko pasar (*market risk*) terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah periode 2015-2019.
5. Pengaruh risiko solvabilitas (*solvency risk*) terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah periode 2015-2019.

Manfaat yang diharapkan peneliti yaitu:

1. Manfaat teoritis

Manfaat penelitian ini adalah sebagai bahan evaluasi untuk meminimalisir berbagai risiko keuangan yang akan terjadi dalam rangka meningkatkan kinerja keuangan Bank Umum Syariah.

2. Manfaat Praktis

a. Bagi manajemen perusahaan

Manfaat penelitian ini adalah sebagai bahan pertimbangan dalam mengambil keputusan khususnya di bidang keuangan.

b. Bagi Investor

Manfaat penelitian ini adalah sebagai acuan informasi mengenai risiko keuangan yang dialami oleh bank saat hendak melakukan investasi.

c. Bagi penelitian selanjutnya

Manfaat penelitian ini adalah sebagai bahan tambahan rujukan terkait kinerja keuangan dilihat dari kemungkinan risiko yang akan terjadi.

D. Sistematika Pembahasan

Skripsi ini terdiri dari lima bab. Bab pertama yaitu pendahuluan. Bab ini berisikan mengenai latar belakang, pokok masalah, tujuan dan manfaat penelitian, serta sistematika pembahasan. Latar belakang masalah menguraikan mengenai fenomena dan alasan dilakukannya penelitian. Pada bagian rumusan masalah menguraikan mengenai pertanyaan terkait inti dari permasalahan

dalam penelitian. Tujuan dan manfaat merupakan harapan dilakukannya penelitian ini dan terakhir yaitu sistematika pembahasan.

Bab kedua kerangka teori dan pengembangan hipotesis, berisikan mengenai landasan teori, telaah pustaka serta pengembangan hipotesis penelitian ini. Landasan teori menjelaskan mengenai teori yang digunakan. Telaah pustaka menjelaskan mengenai hasil dari penelitian sebelumnya yang menjadi referensi dalam melakukan penelitian ini. Dan yang terakhir adalah pengembangan hipotesis yang memuat dugaan peneliti mengenai pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen yang digambarkan melalui kerangka pemikiran penelitian.

Bab ketiga metode penelitian. Pada bab ini dijelaskan jenis dan tujuan dari penelitian serta sumber data, populasi serta sampel, definisi dan pengukuran variabel, serta teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian.

Bab keempat adalah hasil dan pembahasan. Bab ini berfokus pada pembahasan berisikan hasil uji statistik deskriptif dan regresi data panel terhadap data yang diolah dengan *E-Views 9* serta menjelaskan mengenai analisis hasil olah data dan interpretasinya.

Bab kelima adalah Penutup. Bab ini memberikan kesimpulan penelitian yang berisi ringkasan hasil dari pembuktian hipotesis yang diuji. Selain itu, bab ini juga berisi mengenai keterbatasan serta saran peneliti selanjutnya yang akan melakukan penelitian serupa.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Penelitian ini menguji apakah risiko keuangan yang terdiri dari risiko kredit, risiko likuiditas, risiko operasional, risiko pasar, dan risiko solvabilitas berpengaruh terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2015-2019.

Hasil pengujian hipotesis menunjukkan bahwa:

1. Variabel risiko kredit tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah. Hal ini menandakan bahwa besar kecilnya rasio NPF yang merupakan proksi dari risiko kredit tidak berpengaruh terhadap tingkat kinerja keuangan (ROA) pada Bank Umum Syariah. Hal ini dimungkinkan karena pembiayaan bermasalah pada Bank Umum Syariah belum begitu besar.
2. Variabel risiko likuiditas tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah. Hal ini dikarenakan besar atau kecilnya pendapatan yang diperoleh bank tidak secara langsung didapat dari besar kecilnya pembiayaan yang diberikan kepada nasabah.
3. Variabel risiko Operasional berpengaruh negatif terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah. Hal ini menunjukkan bahwa semakin tinggi tingkat BOPO maka kegiatan operasional Bank Umum Syariah menjadi kurang efisien. Hal ini dikarenakan biaya yang dikeluarkan oleh bank lebih besar

daripada pendapatan yang diterima oleh bank sehingga mengakibatkan tingkat kinerja keuangannya akan mengalami penurunan.

4. Variabel risiko pasar berpengaruh positif terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah. Hal ini menunjukkan bahwa setiap peningkatan NOM yang merupakan proksi dari risiko pasar akan berpengaruh terhadap peningkatan kinerja keuangan (ROA) pada Bank Umum Syariah.
5. Variabel risiko solvabilitas tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah. Hal ini menunjukkan bahwa besar kecilnya hutang bank tidak berpengaruh terhadap peningkatan total aset perusahaan yang mana dapat meningkatkan kinerja keuangan (ROA) Bank Umum Syariah.

B. Implikasi

Penelitian ini memiliki kontribusi dalam memberikan wawasan mengenai pengaruh risiko kredit, risiko likuiditas, risiko operasional, risiko pasar dan risiko solvabilitas terhadap kinerja keuangan pada Bank Umum Syariah di Indonesia.

C. Keterbatasan dan Saran

Penelitian ini memiliki keterbatasan diantaranya sampel penelitian hanya menggunakan data BUS yang terbatas hanya 12 bank, yang mana Lembaga Keuangan Syariah (LKS) tidak hanya terdiri dari Bank Umum Syariah (BUS) namun juga Unit Usaha Syariah (UUS) serta Bank Pengkreditan Rakyat Syariah

(BPRS). Penelitian ini juga hanya menggunakan 5 periode yaitu dari tahun 2015 hingga 2019.

Berdasarkan keterbatasan tersebut dan agar hasil penelitian dapat digeneralisasikan, peneliti selanjutnya disarankan untuk memperluas sampel tidak hanya BUS namun juga memasukkan LKS yang lainnya. Peneliti selanjutnya juga disarankan untuk menambah variabel-variabel lain yang diduga memiliki pengaruh yang kuat terhadap kinerja keuangan bank seperti *Capital Adequacy Ratio* (CAR). Serta untuk penelitian selanjutnya agar menambah rentang penelitian tidak hanya 5 tahun.



DAFTAR PUSTAKA

- Ab-Hamid, M. F., Abdul-Rahman, A., Abdul-Majid, M., & Janor, H. (2017). Bank market risk and efficiency of commercial banks in Malaysia. *Jurnal Pengurusan*, 51(2017), 249–259. <https://doi.org/10.17576/pengurusan-2017-51-21>
- Abeywardhana, D. K. . (2017). Capital Structure Theory: An Overview. *Accounting and Finance Research*, 6(1), 133–138. <https://doi.org/10.5430/afr.v6n1p133>
- Ahmed Elbadry. (2016). Bank ' s Financial Stability and Risk Management. *Journal of Islamic Accounting and Business Research*. <https://doi.org/https://doi.org/10.1108/JIABR-03-2016-0038>
- Alnajjar, M. I. M. (2015). Business Risk Impact on Capital Structure : A Case of Jordan Industrial Sector. *Journal of Management and Business Research : Finance*, 15(1).
- Alsahrin, D. P., Atahau, A. D. R., & . R. (2018). The Effect of Liquidity Risk, Financing Risk, and Operational Risk toward Indonesian Sharia Bank's Financing with Bank Size as a Moderating Variable. *Journal of Economics, Business & Accountancy Ventura*, 21(2), 241–249. <https://doi.org/10.14414/jebav.v21i2.1181>
- Amalina, S., Havidz, H., & Setiawan, C. (2015). Bank Efficiency and Non-Performing Financing (NPF) in the Indonesian Islamic Banks. *Asian Journal of Economic Modelling*, 3(January 2018), 61–79. <https://doi.org/10.18488/journal.8/2015.3.3/8.3.61.79>
- Baihaqy, M. H. Al. (2017). Tingkat Kesehatan Bank dan Laba pada Bank Umum Syariah. *Jurnal Ilmu Akuntansi*, 10(April), 79–92. <https://doi.org/10.15408/akt.v10i1.6119>
- Basuki, A. T. (2016). *Pengantar Ekonometrika : Dilengkapi Penggunaan Eviews* (Pertama, C). Danisa Media.
- Bhattacharya, M., Inekwe, J. N., & Valenzuela, M. R. (2020). Credit risk and financial integration: An application of network analysis. *International Review of Financial Analysis*, 72(July), 101588. <https://doi.org/10.1016/j.irfa.2020.101588>
- C. R., S., Mapharing, M., Mphoeng, M., & Dzimiri, M. (2019). Impact of Financial Risk Management Practices on Financial Performance: Evidence from Commercial Banks in Botswana. *Applied Finance and Accounting*, 6(1), 25. <https://doi.org/10.11114/afa.v6i1.4650>
- Cai, R., & Zhang, M. (2017). How Does Credit Risk Influence Liquidity Risk? Evidence from Ukrainian Banks. *Visnyk of the National Bank of Ukraine*, 241, 21–32. <https://doi.org/10.26531/vnbu2017.241.021>

- Chamberlain, T., Hidayat, S., & Khokhar, A. R. (2020). Credit risk in Islamic banking: evidence from the GCC. *Journal of Islamic Accounting and Business Research*, 11(5), 1055–1081. <https://doi.org/10.1108/JIABR-09-2017-0133>
- Dahir, A. M., Mahat, F. B., & Ali, N. A. Bin. (2018). Funding liquidity risk and bank risk-taking in BRICS countries: An application of system GMM approach. *International Journal of Emerging Markets*, 13(1), 231–248. <https://doi.org/10.1108/IJoEM-03-2017-0086>
- Dahiyat, A. (2016). *Does Liquidity and Solvency Affect Banks Profitability? Evidence from Listed Does Liquidity and Solvency Affect Banks Profitability? Evidence from Listed Banks in Jordan*. August. <https://doi.org/10.6007/IJARAFMS/v6-i1/1954>
- Diallo, O., Fitrijanti, T., & Tanzil, N. D. (2015). Analysis of the influence of liquidity, credit and operational risk, in Indonesian islamic bank's financing for the period 2007-2013. *Gadjah Mada International Journal of Business*, 17(3), 279–294. <https://doi.org/10.22146/gamaijb.8507>
- Fadah, I., & Sukarno, H. (2012). Determinan Struktur Modal Bank. *Jurnal Ekonomi Dan Keuangan*, 80.
- Fahmi, I. (2010). *Manajemen Risiko: Teori, Kasus, dan Solusi*. Bandung: Alfabeta.
- Fali, I. M., Nyor, T., Ph, D., Mustapha, L. O., & Ph, D. (2020). Financial Risk and Financial Performance of listed Insurance Companies in Nigeria. *European Journal of Business and Management*, April. <https://doi.org/10.7176/ejbm/12-12-13>
- Frimpong, S. (2020). Impact of Financial Risk Indicators on Banks ' Financial Performance in Ghana. *Business and Economic Research*, 9(April). <https://doi.org/10.5296/ber.v9i4.15575>
- Greuning, H. Van, & Iqbal, Z. (2011). *Analisis Risiko Perbankan Syariah*. Jakarta: Salemba Empat.
- Gujarati, D. N. (2003). *Basic Ecometrics* (Forth Edit). Gary Burke.
- Halteh, K., Kumar, K., Gepp, A., & Gepp, A. (2018). Financial distress prediction of Islamic banks using tree-based stochastic techniques. *Managerial Finance*. <https://doi.org/10.1108/MF-12-2016-0372>
- <https://bankvictoriasyariah.co.id/>
- <https://bjbsyariah.co.id/>
- <https://ibank.brisyariah.co.id/>
- <https://www.bankmuamalat.co.id/>
- <https://www.bcasyariah.co.id/>

<https://www.bnisyariah.co.id/>

<https://www.btpnsyariah.com/>

<https://www.maybank.co.id/>

<https://www.megasyariah.co.id/>

<https://www.paninbanksyariah.co.id/>

<https://www.syariahbukopin.co.id/>

<https://www.syariahmandiri.co.id/>

Hunjra, A. I., Mehmood, A., Nguyen, H. P., & Tayachi, T. (2020). Do firm-specific risks affect bank performance? *International Journal of Emerging Markets*. <https://doi.org/10.1108/IJOEM-04-2020-0329>

Juliantika, N. L. A. A. M., & Dewi, M. R. (2016). *Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Likuiditas, dan Risiko Bisnis Terhadap Struktur Modal pada Perusahaan Property dan Real Estate*. 5(7), 4161–4192.

Kassi, D. F., Rathnayake, D. N., Louembe, P. A., & Ding, N. (2019). Market risk and financial performance of non-financial companies listed on the moroccan stock exchange. *Risks*, 7(1). <https://doi.org/10.3390/risks7010020>

Khan, M. S., Scheule, H., & Wu, E. (2017). Funding liquidity and bank risk taking. *Journal of Banking and Finance*, 82, 203–216. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2016.09.005>

Khan, T., & Ahmed, H. (2001). *Risk Management: An Analysis of issue in islamic Financial industry*. Jeddah, Arab Saudi: Islamic Development Bank.

Khan, T., & Ahmed, H. (2008). *Manajemen Risiko : Lembaga Keuangan Syariah*. Jakarta: Bumi Aksara.

Kioko, C. M., Olweny, T., & Ochieng, L. (2019). Effect of Financial Risk on the Financial Performance of Commercial Banks in Kenya Listed on the Nairobi Stock Exchange. *The Strategic Journal of Business & Change Management*, 6(2), 1936–1952.

Ko, C., Lee, P., & Anandarajan, A. (2019). The impact of operational risk incidents and moderating influence of corporate governance on credit risk and firm performance. *International Journal of Accounting and Information Management*, 27(1), 96–110. <https://doi.org/10.1108/IJAIM-05-2017-0070>

Kristianti, I. P. (2018). *Analisis Pengaruh Struktur Modal*. 2(1), 56–68. <https://doi.org/10.29230/ad.v2i1.2222>

Kuncoro, M. (2018). *Metode Kuantitatif (Kelima)*. Yogyakarta: Unit Penerbit dan Percetakan Sekolah Tinggi Ilmu Manajemen YKPN.

Leo, M., Sharma, S., & Maddulety, K. (2019). Machine learning in banking risk

- management: A literature review. *Risks*, 7(1).
<https://doi.org/10.3390/risks7010029>
- Malim, N. A. K. (2015). Islamic Banking and Risk Management: Issues and Challenges. *Journal of Islamic Banking and Finance*, Oct.-Dec., 64–71.
- Mohd Noor, N. S., Ismail, A. G., & Muhammad, M. H. (2018). Shariah Risk: Its Origin, Definition, and Application in Islamic Finance. *SAGE Open*, 8(2).
<https://doi.org/10.1177/2158244018770237>
- Mosey, A. C., Tommy, P., & Untu, V. (2018). Pengaruh Risiko Pasar dan Risiko Kredit Terhadap Profitabilitas Pada Vank Umum BYMN yang Terdaftar di BEI 2012-2016. *Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi*, 6(3), 1338–1347. <https://doi.org/10.35794/emba.v6i3.20217>
- Mudanya, L. E. (2018). Effects of Financial Risk on Profitability of Commercial Banks Listed. *Int Journal of Social Sciences Management and Entrepreneurship* 2(1):, 2(April), 75–93. www.sagepublishers.com
- Mudanya, L. E., & Muturi, P. W. (2018). Effects of Liquidity Risk Management Strategies on Profitability of Listed Commercial Banks in Nairobi Securities Exchange. *IJARKE Business & Management Journal*, 1(1), 75–93.
<https://doi.org/10.32898/ibmj.01/1.1article14>
- Mujtahidah, I., & Laily, N. (2016). Pengaruh Rasio Likuiditas, Rasio Aktivitas dan Rasio Solvabilitas Terhadap Profitabilitas. *Jurnal Ilmu Dan Riset Manajemen*, 5(11), 1–18.
- Munir, M. (2018). Analisis Pengaruh CAR, NPF, FDR dan Inflasi terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah di Indonesia. *Journal of Islamics, Finance, and Banking*, 0274.
- Nestanti, D. D. (2017). Pengaruh Rasio Profitabilitas, Rasio Solvabilitas, dan Rasio Nilai Pasar Terhadap Return Saham Perusahaan Real Estate dan Properti. *Jurnal Manajemen Bisnis*, 7(1), 203.
<https://doi.org/https://doi.org/10.22219/jmb.v7i1.6929>
- Onsongo, S. K., Muathe, S. M. A., & Mwangi, L. W. (2020). Financial risk and financial performance: evidence and insights from commercial and services listed companies in nairobi securities exchange, kenya. *International Journal of Financial Studies*, 8(3), 1–15. <https://doi.org/10.3390/ijfs8030051>
- Pac, R., Finan, B., Pol, M., & Chen, Y. (2018). Bank Liquidity Risk and Performance. *Review of Pacific Basin Financial Markets and Policies*, 21(1).
<https://doi.org/10.1142/S0219091518500078>
- Pakhchanyan, S. (2016). Operational Risk Management in Financial Institutions: A Literature Review. *International Journal of Financial Studies*, 4(4), 20.
<https://doi.org/10.3390/ijfs4040020>
- Parisi, S. Al. (2017). *Determinan Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah di*

- Indonesia*. 2(1), 41–52. <https://doi.org/10.24042/febi.v2i1.943>
- Permataningayu, G., & Mahdaria, S. (2019). The effect of non-performing financing and financing to deposit ratio on Islamic banks financing in Indonesia. *Asian Journal of Islamic Management (AJIM)*, 1(1), 28–37. <https://doi.org/10.20885/ajim.vol1.iss1.art3>
- Pinanditha, A. W., & Suryantini, N. P. S. (2016). Pengaruh Profitabilitas, Rasio Solvabilitas, Ukuran Perusahaan, Dan Reputasi Auditor Terhadap Peringkat Obligasi Pada Sektor Perbankan. *E-Jurnal Manajemen Universitas Udayana*, 5(10), 6670–6699. <https://ojs.unud.ac.id/index.php/Manajemen/article/download/23748/15760>
- Rustam, B. R. (2018). *Manajemen Risiko Perbankan Syariah di Era Digital: Konesp dan Penerapan di Indonesia*. Jakarta: Salemba Empat.
- Safiullah, M., & Shamsuddin, A. (2017). Risk in Islamic banking and corporate governance. *Pacific-Basin Finance Journal*. <https://doi.org/10.1016/j.pacfin.2017.12.008>
- Sakouvogui, K. (2020). Impact of liquidity and solvency risk factors on variations in efficiency of US banks. *Managerial Finance*, 46(7), 883–895. <https://doi.org/10.1108/MF-05-2019-0241>
- Sakouvogui, K., & Shaik, S. (2020). Impact of financial liquidity and solvency on cost efficiency: evidence from US banking system solvency. *Studies in Economics and Finance*. <https://doi.org/10.1108/SEF-04-2019-0155>
- Sakti, I. (2018). Analisis Regresi Data Panel Menggunakan Eviews. In *Modul Eviews 9*.
- Scannella, E. (2018). Theory and Regulation of Liquidity Risk Management in Banking. *International Journal of Risk Assessment and Management*, 9(February). <https://doi.org/10.1504/IJRAM.2016.074433>
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2016). *Research Methods for Business (A Skill Building Approach)* (Seventh Ed). United Kingdom: WILEY
- Serhat Y€uksel. (2017). Determinants of the Credit Risk in Developing Countries After Economic Crisis : A Case of Turkish Banking Sector. *Global Financial Crisis and Its Ramifications on Capital Markets*. <https://doi.org/10.1007/978-3-319-47021-4>
- Shiri, M. S. M. M., & Pasikhan, M. B. (2016). Predicting corporate financial distress using data mining techniques: an application in Tehran Stock Exchange. *International Journal of Law and Management*. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.1108/IJLMA-06-2015-0028>
- Siyoto, S., & Sodik, A. (2015). *Dasar Metodologi Penelitian*.
- Sutrisno. (2019). Islamic Banks ' Risks and Profitability A Case Study on Islamic Banks in Indonesia. *Islamic Banks ' Risks and Profitability*, 24(No.1), 57–65.

<https://doi.org/10.24002/kinerja.v22i2.2701>

Tavana, M., Abtahi, A. R., Di Caprio, D., & Poortarigh, M. (2018). An Artificial Neural Network and Bayesian Network model for liquidity risk assessment in banking. *Neurocomputing*, 275, 2525–2554. <https://doi.org/10.1016/j.neucom.2017.11.034>

Wamalwa, M. F., & Mukanzi, C. (2018). Influence of Financial Risk Management Practices on Financial Performance of. *Journal of Business & Change Management*, 5(4).

Wani, A. A., & Dar, S. A. (2015). Relationship between Financial Risk and Financial Performance: An Insight of Indian Insurance Industry. *International Journal of Science and Research (IJSR)*, 4(11), 1424–1433. <https://doi.org/10.21275/v4i11.12111504>

Widyaningrum, L., & Septiarini, D. F. (2015). Pengaruh CAR, NPF, FDR, dan OER, Terhadap ROA Pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah di Indonesia Periode Januari 2009 Hingga Mei 2014. *Jurnal Ekonomi Syariah Teori Dan Terapan*, 2(12), 970. <https://doi.org/10.20473/vol2iss201512pp970-985>

www.ojk.go.id

Yusuf, M. (2017). Dampak Indikator Rasio Keuangan terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia. *Jurnal Keuangan Dan Perbankan*, 13(2), 141–151.