

**PENGARUH RISIKO TERHADAP KINERJA KEUANGAN DENGAN
CORPORATE GOVERNANCE SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA
PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA**



SKRIPSI

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

OLEH:

ATHIYA AISYINA MAHMUDAH

20108040018

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

2024

**PENGARUH RISIKO TERHADAP KINERJA KEUANGAN DENGAN
CORPORATE GOVERNANCE SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA
PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA**



SKRIPSI

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

OLEH:

ATHIYA AISYINA MAHMUDAH

20108040018

DOSEN PEMBIMBING:

YAYU PUTRI SENJANI, SE., M.Sc., ACPA., CATr.

19871007 201503 2 002

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

2024



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-318/Un.02/DEB/PP.00.9/02/2024

Tugas Akhir dengan judul : PENGARUH RISIKO TERHADAP KINERJA KEUANGAN DENGAN *CORPORATE GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : ATHIYA AISYINA MAHMUDAH
Nomor Induk Mahasiswa : 20108040018
Telah diujikan pada : Senin, 05 Februari 2024
Nilai ujian Tugas Akhir : A-

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

TIM UJIAN TUGAS AKHIR



Ketua Sidang

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

Valid ID: 65d2d6f1ba96c



Penguji I

Dr. Slamet Haryono, SE, M.Si., Ak., CA
SIGNED

Valid ID: 65ca20d49f70b



Penguji II

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

Valid ID: 65ced85761c76



Yogyakarta, 05 Februari 2024
UIN Sunan Kalijaga
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Dr. Afdawaiza, S.Ag., M.Ag.
SIGNED

Valid ID: 65d3157194c9d

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudari Athiya Aisyina Mahmudah

Kepada,

Yth. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

Di Yogyakarta

Assalamualaikum Wr. Wb.

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

Nama : Athiya Aisyina Mahmudah

NIM : 20108040018

Judul Skripsi : **“Pengaruh Risiko terhadap Kinerja Keuangan dengan Corporate Governance sebagai Variabel Moderasi pada Perbankan Syariah di Indonesia”**

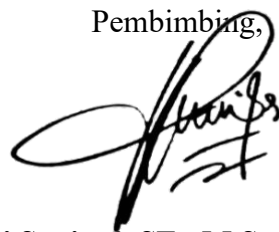
Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Program Studi Akuntansi Syariah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata Satu (S1) dalam Ilmu Akuntansi Syariah.

Dengan ini saya berharap agar skripsi saudara tersebut dapat segera dimunaqosyahkan. Atas perhatiannya, saya ucapkan terimakasih.

Wassalamualaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 23 Januari 2024

Pembimbing,



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

NIP. 19871007 201503 2 002

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Athiya Aisyina Mahmudah

NIM : 20108040018

Program Studi : Akuntansi Syariah

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Menyatakan dengan sesungguhnya, bahwa skripsi saya yang berjudul "**Pengaruh Risiko terhadap Kinerja Keuangan dengan *Corporate Governance* sebagai Variabel Moderasi pada Perbankan Syariah di Indonesia**" adalah hasil karya pribadi dan sepanjang pengetahuan penyusun tidak berisi materi yang dipublikasikan atau ditulis orang lain, kecuali bagian-bagian tertentu yang penyusun ambil sebagai acuan.

Apabila terbukti pernyataan ini tidak benar, maka sepenuhnya menjadi tanggungjawab penyusun.

Yogyakarta, 23 Januari 2024

Penyusun,



Athiya Aisyina Mahmudah

NIM. 20108040018

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH

Sebagai civitas akademik Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Athiya Aisyina Mahmudah
NIM : 20108040018
Program Studi : Akuntansi Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul: **“Pengaruh Risiko terhadap Kinerja Keuangan dengan *Corporate Governance* sebagai Variabel Moderasi pada Perbankan Syariah di Indonesia”**.

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini di Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalih media/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai peneliti/penyusun dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Yogyakarta, 23 Januari 2024

Penyusun,



Athiya Aisyina Mahmudah

20108040018

HALAMAN MOTTO

“Allah tidak akan meletakkan kamu pada situasi yang tidak mampu kamu selesaikan”



HALAMAN PERSEMBAHAN

Skripsi ini saya persembahkan untuk:

1. Diri saya sendiri, Athiya Aisyina Mahmudah. Terima kasih sudah bertahan sampai sejauh ini, berjuang dan berusaha keras dalam mengendalikan diri, serta kuat dalam menjalani proses hidup menuju pendewasaan diri.
2. Ibu saya tercinta, Ibu Riyati. Seseorang yang biasa saya panggil umi, perempuan hebat yang sudah membesarkan dan mendidik saya hingga mendapatkan gelar sarjana ini. Terima kasih untuk semua do'a dan dukungan hingga akhirnya saya bisa tumbuh dewasa dan menjadi wanita kuat seperti sekarang ini.
3. Bapak saya tercinta, Alm. Bapak Wirsono. Seseorang yang biasa saya panggil abi, lelaki hebat yang selalu saya rindukan dan berhasil membuat saya bangkit dari kata menyerah. Alhamdulillah saat ini penulis dapat menyelesaikan karya sederhana ini sebagai perwujudan terakhir dan keinginan beliau sebelum pergi. Terima kasih untuk semua cinta, perhatian, dan kasih sayang yang telah abi berikan untuk anak perempuan lemah ini, walaupun pada akhirnya saya harus berjuang sendiri tanpa ditemani lagi.
4. Kakak saya tercinta, Rahmat Nazal Furqon, S.P. Terima kasih telah menjadi sosok kakak dan berusaha menjadi figur ayah, sahabat, dan panutan untuk saya dalam berjuang menyelesaikan skripsi ini. Serta adik saya tercinta, Tsalitsa Faiqotul Mufidah. Terima kasih atas semangat dan doa-doa baiknya.

PEDOMAN TRANSLITERASI

Transliterasi huruf 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 0534b/U/1987.

A. Konsonan tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Bâ ^ʿ	B	Be
ت	Tâ ^ʿ	T	Te
ث	Sâ	Ŝ	Es (dengan titik di atas)
ج	Jim	J	Je
ح	Hâ ^ʿ	ḥ	Ha (dengan titik di bawah)
خ	Khâ ^ʿ	Kh	Ka dan Ha
د	Dâl	D	De
ذ	Zâl	ẓ	Zet (dengan titik di atas)
ر	Râ ^ʿ	ṛ	Er
ز	Zai	Z	Ze
س	Sin	S	Es
ش	Syin	Sy	Es dan Ye
ص	Sâd	ṣ	Es (dengan titik di bawah)
ض	Dâd	ḍ	De (dengan titik di bawah)

ط	Tâ''	ṭ	Te (dengan titik di bawah)
ظ	Za''	ẓ	Zet (dengan titik di bawah)
ع	''Ain	''	Koma terbalik di atas
غ	Gain	G	Ge
ف	Fâ''	F	Ef
ق	Qâf	Q	Qi
ك	Kâf	K	Ka
ل	Lâm	L	El
م	Mîm	M	Em
ن	Nûn	N	En
و	Wâwû	W	W
هـ	Hâ''	H	Ha
ء	Hamzah	'	Apostrof
ي	Yâ''	Y	Ya

B. Konsonan rangkap karena Syaddah ditulis rangkap

هَدَّهَ	Ditulis	<i>Muta'addidah</i>
عَدَّهَ	Ditulis	<i>'iddah</i>

C. Ta' Marbūtah di akhir kata

1. Bila dimatikan tulis h

جُوبِعَ	Ditulis	<i>Jamā'ah</i>
جُزِيَ	Ditulis	<i>Jizyah</i>

Ketentuan ini tidak diperlukan pada kata-kata arab yang sudah terserap ke dalam bahasa Indonesia, seperti zakat, salah, dan sebagainya, kecuali bila dikehendaki lafal aslinya

2. Bila diikuti dengan kata sandang “al” serta bacaan kedua itu terpisah, maka ditulis dengan h.

كرامة الولء	Ditulis	<i>Karāmah al-aulyā'</i>
-------------	---------	--------------------------

3. Bila *ta' marbūtah* hidup atau dengan harakat, fathah, kasrah, dan dammah ditulis t atau h

زكاة النظر	Ditulis	<i>Zakāh al-fīṭri</i>
------------	---------	-----------------------

D. Vokal pendek

اَ	Ditulis	A
اِ	Ditulis	I
اُ	Ditulis	U

E. Vokal panjang

1.	Fathah + alif جَهْلِيَّة	Ditulis	<i>Ā jāhiliyah</i>
2.	Fathah + ya" mati نَسِي	Ditulis	<i>Ā tansā</i>
3.	Fathah + yā" mati كَرَم	Ditulis	<i>Ī karīm</i>
4.	Dammah + wāwu ماتِي نَرُوض	Ditulis	<i>Ū furūd</i>

F. Vokal rangkap

1.	Fathah + yā“ mati بُكُنْ	Ditulis	Ai <i>bainakum</i>
2.	Fathah + wāwu mati قُولْ	Ditulis	Au <i>qaul</i>

G. Vokal pendek yang berurutan dalam satu kata dipisahkan dengan apostrof

أَنْتَ	Ditulis	<i>A'antum</i>
أَعْدَتْ	Ditulis	<i>U'iddat</i>
لَنِي شُكْرَتِنِ	Ditulis	<i>La'in syakartum</i>

H. Kata sandang alif + lam

1. Bila diikuti huruf *Qamariyah*

الْقُرْأَى	Ditulis	<i>Al-Qur'an</i>
الْقِيَّشْ	Ditulis	<i>Al-Qiyas</i>

2. Bila diikuti huruf *Syamsiyah* ditulis dengan menggunakan huruf *Syamsiyah* yang mengikutinya, serta menghilangkan huruf *l* (*el*) nya

السَّوْبَاءِ	Ditulis	<i>As - Sama'</i>
الْشَّوْصِ	Ditulis	<i>asy- Syams</i>

I. Penulisan kata-kata dalam rangkaian kalimat

Ditulis menurut penulisannya

ذو الفرود	Ditulis	<i>Zawi al-furūd</i>
اهل السنة	Ditulis	<i>Ahl as-Sunnah</i>



KATA PENGANTAR

Bismillahirrahmanirrahim

Segala puji syukur kepada Allah SWT yang telah memberikan rahmat serta karunia-Nya, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan judul “Pengaruh Risiko terhadap Kinerja Keuangan dengan *Corporate Governance* sebagai Variabel Moderasi pada Perbankan Syariah di Indonesia”. Shalawat serta salam semoga selalu tercurahkan kepada junjungan kita Nabi Muhammad SAW yang telah memberikan hidayah kepada kita semua tentang ajaran Islam yang telah terbukti kebenarannya.

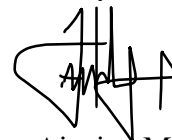
Penulisan skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi salah satu syarat untuk memperoleh gelar strata satu jurusan Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta. Selama penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan berbagai pihak. Penulis ingin mengucapkan banyak terimakasih yang tulus kepada:

1. Prof. Dr. Phil. H. Al-Makin, S.Ag., M.A., selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Dr. Afdawaiza, S.Ag., M.Ag., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Rosyid Nur Anggara Putra, S.Pd., M.Si., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
4. Dr. H. Slamet Haryono, SE., M.Si., selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah memberikan bimbingan dari awal perkuliahan hingga akhir perkuliahan ini.
5. Yuyu Putri Senjani, SE., M.Sc., ACPA., CATr., selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang banyak memberikan bimbingan, masukan, saran, dan ilmu yang diberikan kepada penulis dalam penelitian ini.

6. Seluruh Dosen Program Studi Akuntansi Syariah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah memberikan pengetahuan, wawasan dan bantuan akademik selama penulis menempuh pendidikan.
7. Seluruh Staf Tata Usaha Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang banyak membantu proses persyaratan skripsi.
8. Kedua orang tua tercinta serta kakak dan adik tercinta, yang selalu mendoakan dan memberi semangat, kasih sayang, dukungan kepada saya.
9. Keluarga besar Bani Karda'i yang selalu memberikan do'a dan semangat kepada saya untuk dapat menyelesaikan skripsi ini.
10. Para Kyai dan Ustadz Madrasah Diniyah Islamiyah Al-Khususiyah yang senantiasa memberikan nasihat serta selalu mendo'akan saya untuk kelancaran dalam proses perkuliahan.
11. Sahabat terbaik saya, Yulada Syurfa, Zulhikmah Putri, dan Ayu Ariani yang telah menemani saya berjuang dari awal perkuliahan hingga dapat menyelesaikan skripsi ini. Terima kasih karena selalu mendukung, mendo'akan, mendengarkan keluh kesah dan memberikan semangat untuk terus berjuang dan pantang menyerah.
12. Teman-teman jurusan Akuntansi Syariah 2020 yang telah memberikan motivasi, pembelajaran dan pengalaman selama menempuh perkuliahan.
13. Terima kasih kepada semua pihak yang telah mendo'akan dan berkontribusi demi kelancaran dan keberhasilan skripsi ini tetapi tidak tercantum namanya, semoga Allah SWT. mempermudah urusan kita semua.

Yogyakarta, 25 Januari 2024

Penyusun,



Athiya Aisyina Mahmudah

20108040018

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN TUGAS AKHIR.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN.....	iv
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	v
HALAMAN MOTTO	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
PEDOMAN TRANSLITERASI	viii
KATA PENGANTAR.....	xii
DAFTAR ISI.....	xiv
DAFTAR TABEL	xvii
DAFTAR GAMBAR	xviii
ABSTRAK	xix
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	5
C. Tujuan Penelitian.....	6
D. Manfaat Penelitian	6
E. Sistematika Penelitian	7
BAB II LANDASAN TEORI DAN KAJIAN PUSTAKA.....	9
A. Landasan Teori	9
1. Teori Agensi	9
2. Risiko Keuangan	10
3. <i>Corporate Governance</i>	13
4. Kinerja Keuangan.....	16
B. Kajian Pustaka.....	18
C. Pengembangan Hipotesis	21
1. Pengaruh Risiko Kredit terhadap Kinerja Keuangan	21

2. Pengaruh Risiko Operasional terhadap Kinerja Keuangan	23
3. <i>Corporate Governance</i> sebagai Variabel Moderasi	25
D. Kerangka Pemikiran.....	29
BAB III METODE PENELITIAN	30
A. Desain Penelitian.....	30
B. Variabel dan Definisi Operasional Variabel	30
1. Variabel Dependen	30
2. Variabel Independen.....	31
3. Variabel Moderasi	33
C. Populasi dan Sampel	34
D. Data, Sumber Data, dan Teknik Pengumpulan	35
E. Metode Pengujian Hipotesis	35
1. Analisis Statistik Deskriptif	36
2. Analisis Regresi Data Panel	36
3. Uji Asumsi Klasik	39
4. Uji Hipotesis	41
5. Uji <i>Moderated Regression Analysis</i> (MRA)	42
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	44
A. Deskripsi Objek Penelitian.....	44
B. Analisis Hasil Penelitian	45
1. Analisis Statistik Deskriptif	45
2. Analisis Regresi Data Panel	47
3. Uji Asumsi Klasik	49
4. Uji Hipotesis	51
5. Uji <i>Moderated Regression Analysis</i> (MRA)	53
C. Pembahasan Hasil Penelitian	54
1. Pengaruh Risiko Kredit terhadap Kinerja Keuangan	54
2. Pengaruh Risiko Operasional terhadap Kinerja Keuangan	56

3. Pengaruh Risiko Kredit dan Risiko Operasional terhadap Kinerja Keuangan dengan <i>Corporate Governance</i> sebagai Variabel Moderasi	58
BAB V PENUTUP	61
A. Kesimpulan	61
B. Implikasi Penelitian.....	62
C. Keterbatasan Penelitian.....	62
D. Saran.....	63
DAFTAR PUSTAKA.....	xxi
LAMPIRAN.....	xxix

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Nilai Komposit <i>Self-assessment</i> GCG.....	33
Tabel 4.1 Kriteria Penentuan Sampel.....	44
Tabel 4.2 Analisis Statistik Deskriptif.....	46
Tabel 4.3 Hasil Uji Chow.....	48
Tabel 4.4 Hasil Uji Hausman.....	48
Tabel 4.5 Hasil Uji Lagrange Multiplier.....	49
Tabel 4.6 Hasil Uji Multikolinearitas.....	50
Tabel 4.7 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	50
Tabel 4.8 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	51
Tabel 4.9 Hasil Uji F.....	52
Tabel 4.10 Hasil Uji T.....	52
Tabel 4.11 Hasil Uji MRA.....	54

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Rasio ROA Perbankan Syariah	2
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	29
Gambar 4.1 Sebaran Sampel Berdasarkan Status Bank.....	45



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh risiko terhadap kinerja keuangan perbankan syariah dengan *corporate governance* sebagai variabel moderasi. Variabel independen yang digunakan dalam penelitian ini yaitu risiko kredit yang diukur menggunakan rasio NPF (*Non Performing Financing*) dan risiko operasional yang diukur menggunakan rasio BOPO (Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional), sedangkan untuk variabel dependen menggunakan kinerja keuangan yang diukur menggunakan ROA (*Return on Asset*). Dalam penelitian ini variabel moderasi yang digunakan yaitu *corporate governance* yang diukur dengan nilai komposit *self-assessment*. Model regresi yang digunakan adalah analisis regresi data panel dan analisis regresi moderasi. Teknik pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling* dengan 26 perbankan syariah terpilih sebagai sampel penelitian dan 112 observasi *unbalanced* data panel. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa risiko kredit yang diukur dengan NPF tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan. Sedangkan risiko operasional yang diukur dengan BOPO berpengaruh negatif dan signifikan terhadap kinerja keuangan. Selain itu, *corporate governance* yang diukur dengan nilai komposit *self-assessment* belum mampu memoderasi hubungan antara NPF dan BOPO terhadap kinerja keuangan.

Kata kunci: risiko perbankan, kinerja keuangan, *corporate governance*, *self-assessment*

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of risk on the financial performance of Islamic banking with corporate governance as the moderating variable. The independent variables used in this study are credit risk measured by the NPF (Non Performing Financing) ratio and operational risk measured by the BOPO (Operating Costs to Operating Income) ratio, while the dependent variable used financial performance measured by ROA (Return on Asset). In this study, the moderating variable used is corporate governance as measured by the self-assessment composite score. The regression model used is panel data regression analysis and moderation regression analysis. The sampling technique used purposive sampling method with 26 Islamic banks selected as research samples and 112 observations of unbalanced panel data. The results of this study indicate that credit risk as measured by NPF has no effect on financial performance. However, operational risk as measured by BOPO has a negative and significant effect on financial performance. Moreover, corporate governance as measured by the self-assessment composite score has not been able to moderate the relationship between NPF and BOPO on financial performance.

Keywords: banking risk, financial performance, corporate governance, self-assessment



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

BAB I

PENDAHULUAN

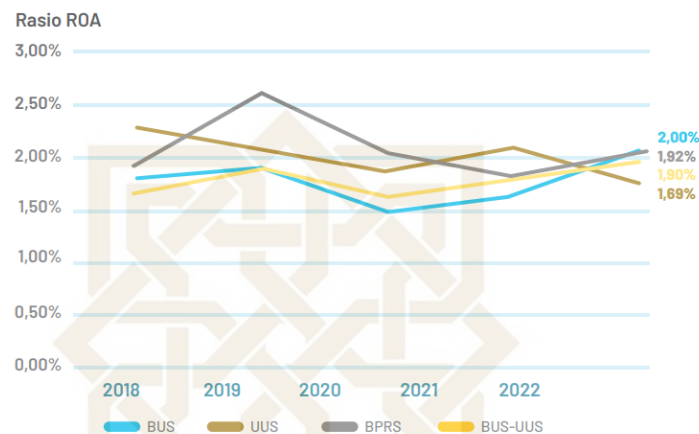
A. Latar Belakang

Lembaga-lembaga keuangan di Indonesia khususnya bank syariah, tumbuh dan berkembang dengan cepat dan akan semakin besar di masa depan (Darma & Afandi, 2021). Perkembangan pada perbankan syariah ini terus mengalami peningkatan setelah ditetapkannya dasar hukum Undang Undang RI Nomor 21 tahun 2008 tentang Perbankan Syariah. Kemajuan perbankan syariah bukanlah tanpa adanya halangan dan tantangan perkembangan zaman dengan berbagai risiko yang akan dihadapi (Fauziah & Fakhriyah, 2020). Namun, ketika kondisi perbankan syariah mulai stabil, bank syariah harus menghadapi benturan dari adanya wabah virus corona yang melanda dunia dan berdampak buruk pada sektor perekonomian (Sholiha, 2023).

Sejak akhir tahun 2019 wabah covid mulai menyebar ke seluruh penjuru dunia yang sedikit banyak telah mengubah pola hidup masyarakat (Seto et al., 2022). Pembatasan sosial berskala besar kemudian diberlakukan akibat pandemi covid-19, khususnya aktivitas atau pekerjaan apapun yang dilakukan dari rumah atau biasa disebut *Work From Home* (WFH). Oleh karena itu, pertumbuhan ekonomi mengalami penurunan di seluruh dunia, termasuk di Indonesia (Yasin & Fisabilillah, 2021). Penurunan tingkat pertumbuhan ekonomi tersebut juga dirasakan oleh perbankan syariah. Perbankan syariah mengalami penurunan pada tingkat kinerja dan kapasitas

bank syariah yang juga berdampak pada menurunnya profitabilitas perusahaan (Gunawan & Yus'an, 2022).

Gambar 1.1 Rasio ROA Perbankan Syariah



Sumber: Otoritas Jasa Keuangan, 2022

Gambar 1.1 memperlihatkan kondisi ROA perbankan syariah dari tahun 2018-2022. ROA merupakan rasio profitabilitas untuk mengetahui kinerja keuangan dari suatu perusahaan. Selama periode tersebut, nilai ROA mengalami peningkatan dan penurunan yang cukup signifikan (Amrina et al., 2021). Nilai ROA yang paling kecil terjadi pada tahun 2020 yang menjelaskan bahwa buruknya kinerja keuangan perusahaan. Penurunan ini sebagai konsekuensi dari pembatasan sosial yang dilakukan sehingga banyak kantor fisik perbankan syariah yang ditutup. Data yang dirilis oleh Otoritas Jasa Keuangan menunjukkan bahwa pada tahun 2020 kantor perbankan syariah menurun sebesar 2,43% (*Laporan Tahunan OJK 2022*).

Perubahan struktur pasar perbankan syariah karena banyaknya kantor fisik yang ditutup berdampak pada kinerja bank (Saputra & Lina,

2020). Kinerja bank merupakan salah satu kriteria yang digunakan untuk menilai efektivitas dan efisiensi perusahaan dalam mencapai tujuannya (A. Nugroho, 2020). Penelitian Calvina & Istimawani (2021) menyatakan bahwa kepercayaan masyarakat terhadap suatu bank meningkat seiring dengan keberhasilan bank tersebut. Namun, tingkat kepercayaan masyarakat pun akan menurun jika kinerja bank buruk. Tingkat profitabilitas pada perbankan syariah dapat dijadikan sebagai ukuran dari kinerja keuangan (Suwarno & Muthohar, 2018). Profitabilitas perbankan syariah dapat dipengaruhi oleh beberapa faktor, seperti tata kelola perusahaan, permodalan, likuiditas, kualitas aktiva, dan efisiensi operasional.

Berdasarkan data yang telah tersaji pada Gambar 1.1, perbankan syariah mengalami penurunan tingkat profitabilitas perusahaan yang akan berpotensi pada semakin besarnya risiko yang akan dihadapi oleh bank syariah. Risiko adalah potensi terjadinya suatu kejadian yang tidak terduga dan mengakibatkan kerugian (Fauziah & Fakhriyah, 2020). Risiko yang dihadapi bank syariah berkaitan dengan penyaluran pembiayaan (risiko kredit) dan kegiatan operasional (risiko operasional). Beberapa risiko yang akan timbul tersebut dapat mengganggu stabilitas keuangan perbankan syariah dan melemahkan kinerja perusahaan (Gunawan & Yus'an, 2022).

Penerapan manajemen risiko di sektor perbankan tidak dapat dipisahkan dari adanya praktik tata kelola perusahaan yang baik secara menyeluruh (Mathew et al., 2018). *Good Corporate Governance* (GCG)

merupakan salah satu elemen penting dalam suatu perusahaan untuk meningkatkan kinerja dan citra perusahaan sehingga diharapkan dengan penerapannya perusahaan mampu untuk menghadapi berbagai tantangan dari pihak eksternal (Cahyaningtyas & Sasanti, 2019). Konsep ini dimaksudkan untuk mencapai transparansi pada laporan keuangan. Sudah banyak peneliti sebelumnya yang melakukan penelitian mengenai pengaruh tata kelola terhadap kinerja perusahaan. Menurut beberapa penelitian tersebut, yang dilakukan oleh Eksandy (2018), Diyanty & Yusniar (2019), serta Azizah & Senjani (2019) menyatakan bahwa kinerja keuangan perusahaan dipengaruhi secara signifikan oleh tata kelola perusahaan yang baik.

Peneliti tertarik untuk melakukan penelitian berkaitan dengan hubungan antara risiko, *corporate governance*, dan kinerja perusahaan karena adanya indikasi yang menyatakan bahwa *good corporate governance* dapat mempengaruhi risiko bank terhadap kinerja keuangan, serta berdasarkan dari beberapa temuan penelitian sebelumnya. Penelitian sebelumnya dilakukan oleh Prasojo (2015), Calvina & Istimawani (2021), Gholy & Nadya (2020), Amelinda & Anwar (2021), serta Onoyi & Windayati (2021) mengenai pengaruh *good corporate governance* terhadap kinerja keuangan perusahaan. Penelitian ini berbeda dengan penelitian sebelumnya karena menggunakan variabel *corporate governance* sebagai variabel moderasi dalam hubungan antara risiko terhadap kinerja keuangan

perusahaan. Sementara pada penelitian sebelumnya, hanya meneliti tata kelola perusahaan sebagai variabel independen terhadap kinerja perusahaan.

Mardiana et al., (2018) dalam penelitiannya menunjukkan hasil bahwa penerapan GCG dapat menguatkan hubungan antara risiko dengan kinerja perusahaan. Penggunaan *corporate governance* sebagai variabel moderasi menunjukkan tingginya efisiensi kinerja akan berpengaruh positif pada kinerja perusahaan. Temuan penelitian sebelumnya diperkuat oleh hasil penelitian Cahyaningtyas & Sasanti (2019) dimana menyatakan bahwa praktik GCG yang baik cenderung dapat menurunkan risiko. Seperti yang telah dipaparkan sebelumnya, peneliti tertarik untuk melakukan pembaruan penelitian dengan judul: **“Pengaruh Risiko terhadap Kinerja Keuangan dengan *Corporate Governance* sebagai Variabel Moderasi pada Perbankan Syariah di Indonesia”**.

B. Rumusan Masalah

Sesuai dengan latar belakang sebelumnya, rumusan masalah dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Apakah risiko kredit memiliki pengaruh terhadap kinerja keuangan perbankan syariah?
2. Apakah risiko operasional memiliki pengaruh terhadap kinerja keuangan perbankan syariah?
3. Bagaimana *corporate governance* memoderasi pengaruh risiko terhadap kinerja keuangan perbankan syariah?

C. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah di atas, berikut ini adalah tujuan penelitian yang dilakukan seperti:

1. Untuk mengetahui pengaruh risiko kredit terhadap kinerja keuangan perbankan syariah.
2. Untuk mengetahui pengaruh risiko operasional terhadap kinerja keuangan perbankan syariah.
3. Untuk mengetahui *corporate governance* memoderasi pengaruh risiko terhadap kinerja keuangan perbankan syariah.

D. Manfaat Penelitian

Hasil dari penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat bagi semua pihak yang terlibat, baik secara teoritis maupun praktis.

1. Manfaat teoritis

Hasil penelitian ini diharapkan dapat menambah pengetahuan dan wawasan serta memberikan kontribusi pada literatur risiko, kinerja keuangan, dan tata kelola perusahaan terutama di sektor perbankan syariah.

2. Manfaat praktis

- a. Bagi peneliti, dapat menambah pengetahuan dan keilmuan mengenai pengaruh risiko terhadap kinerja keuangan perbankan syariah dengan variabel *corporate governance* sebagai pemoderasi antar keduanya.

- b. Bagi perusahaan, dapat memberikan informasi tambahan dan dijadikan sebagai bahan pertimbangan dalam pengambilan keputusan berkaitan dengan pengelolaan risiko yang tepat dan tata kelola perusahaan yang baik.
- c. Bagi akademisi, dapat menambah kepustakaan di bidang manajemen keuangan dan menambah informasi untuk melakukan penelitian selanjutnya mengenai risiko, kinerja keuangan, dan tata kelola perusahaan.

E. Sistematika Penelitian

Sistematika penulisan dalam penelitian ini diuraikan sesuai dengan aturan dan tata cara penulisan skripsi yang diterbitkan oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta. Sebagai sistematika penulisan, penelitian ini terdiri dari lima bab, yaitu sebagai berikut:

1. Bab I Pendahuluan

Pendahuluan terdiri atas latar belakang penelitian yang menjelaskan landasan pentingnya penelitian, perumusan masalah, tujuan dan manfaat penelitian juga sistematika pembahasan untuk memetakan bagian-bagian yang akan dibahas dalam penelitian.

2. Bab II Landasan Teori dan Kajian Pustaka

Bagian ini menguraikan beberapa hal, diantaranya landasan teori yang menjelaskan landasan ilmiah dari rumusan masalah serta menggambarkan arah penelitian, kajian pustaka yang memuat hasil dari

penelitian terdahulu, kerangka teoritik dan pengembangan hipotesis untuk menjelaskan hubungan antar variabel.

3. Bab III Metode Penelitian

Pada bab ini menguraikan jenis penelitian yang digunakan, variabel serta definisi operasionalnya, populasi dan sampel (objek penelitian), data dan sumber data, teknik pengumpulan data serta metode pengujian hipotesis (alat statistik).

4. Bab IV Hasil Pembahasan

Bagian IV menyajikan tentang gambaran umum objek penelitian atau sampel, analisis deskriptif yang menginformasikan data penelitian, pengujian hipotesis serta pembahasan yang menginterpretasikan hasil pengolahan data penelitian.

5. Bab V Penutup

Bagian terakhir dalam penjelasan penelitian akan ditutup dengan kesimpulan atas hasil penelitian serta keterbatasan dan saran untuk penelitian di masa mendatang.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan pembahasan yang telah dipaparkan sebelumnya, maka kesimpulan pada penelitian ini, yakni:

1. Risiko kredit yang diukur dengan menggunakan rasio NPF tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap kinerja keuangan perbankan syariah. Hal ini dapat dikatakan bahwa besar kecilnya nilai NPF tidak memiliki pengaruh terhadap tingkat profitabilitas (ROA) perusahaan. Kondisi ini dapat terjadi karena pembiayaan kredit bermasalah yang dialami perbankan syariah masih relatif kecil dan dinilai baik.
2. Risiko operasional yang diukur dengan menggunakan rasio BOPO memiliki pengaruh yang signifikan terhadap kinerja keuangan perbankan syariah dengan arah negatif. Hal ini menunjukkan bahwa semakin tinggi nilai BOPO, maka kegiatan operasional bank tidak efisien. Kondisi ini disebabkan karena lebih besar biaya yang dikeluarkan oleh bank daripada pendapatan yang didapatkan, sehingga mengakibatkan kinerja keuangan menjadi menurun.
3. Variabel *corporate governance* yang diukur dengan nilai komposit *self-assessment* ternyata belum mampu memoderasi hubungan antara risiko dengan kinerja keuangan perbankan syariah. Hal ini disebabkan karena adanya ketidaksesuaian antara skor penilaian diri dengan praktik tata

kelola perusahaan yang diterapkan, dimana penilaian tersebut hanya dilakukan oleh pihak internal perusahaan yang menyebabkan hasil penilaian kurang objektif.

B. Implikasi Penelitian

Pada penelitian ini menunjukkan hasil yang menyatakan bahwa rasio BOPO memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap kinerja keuangan perusahaan. Perbankan syariah harus lebih waspada dalam melakukan manajemen operasionalnya, karena nilai BOPO yang tinggi dapat menyebabkan stabilitas bank terhambat. Menurut hasil penelitian tersebut, manajemen dalam perbankan semestinya dapat menjaga rasio BOPO agar tetap efisien dan stabil.

Untuk dapat menjaga efisiensi bank, perbankan syariah perlu menurunkan rasio BOPO dengan cara meningkatkan pendapatan operasional dan memperkecil biaya operasional, sehingga pada akhirnya akan meningkatkan ROA. Selain itu, perbankan juga dapat menerapkan strategi laba tetap yaitu dengan memotong biaya-biaya berisiko yang masih bisa diminimalisir untuk meningkatkan pendapatan operasional bank.

C. Keterbatasan Penelitian

Berdasarkan pemaparan hasil penelitian di atas, penelitian ini masih memiliki beberapa keterbatasan, yakni:

1. Variabel yang digunakan masih terlalu sedikit karena hanya menggunakan dua variabel independen saja.

2. Variabel moderasi yang digunakan adalah nilai komposit *self-assessment* GCG, dimana nilai tersebut kemungkinan bersifat subjektif sehingga tidak dapat menjawab hipotesis yang diusulkan.
3. Objek penelitian masih terlalu sempit karena hanya menggunakan perbankan syariah di Indonesia.

D. Saran

Berdasarkan keterbatasan yang telah disebutkan sebelumnya, saran untuk penelitian selanjutnya, yakni:

1. Dapat memperluas dan menambahkan variabel risiko lain yang memiliki pengaruh terhadap kinerja keuangan, seperti risiko likuiditas, risiko pasar, risiko solvabilitas, dan lain sebagainya agar mendapatkan hasil yang beragam.
2. Dapat menggunakan alternatif variabel moderasi lain agar memperoleh hasil yang maksimal, misalnya menggunakan penilaian GCG dari pihak lain seperti CGPI untuk meningkatkan objektivitas dan mempengaruhi hasil penelitian.
3. Dapat memperluas objek penelitian yaitu dengan menggunakan bank konvensional dan bank syariah agar mendapatkan hasil yang maksimal dengan membandingkan kedua perbankan tersebut.

DAFTAR PUSTAKA

- Agam, D. K. S., & Pranjoto, G. H. (2021). Pengaruh CAR, LDR, BOPO, dan Size Terhadap ROA pada Sektor Perbankan yang Terdaftar di BEI 2015-2019. *Jurnal Kajian Ilmu Manajemen (JKIM)*, 1(2). <https://doi.org/10.21107/jkim.v1i2.11597>
- Ajili, H., & Bouri, A. (2018). Corporate governance quality of Islamic banks: Measurement and effect on financial performance. *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*, 11(3), 470–487. <https://doi.org/10.1108/IMEFM-05-2017-0131>
- Akbar, T., & Lanjarsih, L. (2019). *Pengaruh corporate governance sebagai variabel yang memoderasi kinerja profitabilitas bank. 1.*
- Akdogan, Y. E., & Boyacioglu, M. A. (2014). The effect of corporate governance on firm performance: A case of Turkey. *International Journal of Critical Accounting*, 6(2), 187. <https://doi.org/10.1504/IJCA.2014.063365>
- Alaamsah, R. H. D., Yetti, F., & Priyatno, P. D. (2021). *Pengaruh NPF, CAR, dan FDR Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia. 5.*
- Alhammadi, S., Archer, S., & Asutay, M. (2020). Risk management and corporate governance failures in Islamic banks: A case study. *Journal of Islamic Accounting and Business Research*, 11(9), 1921–1939. <https://doi.org/10.1108/JIABR-03-2020-0064>
- Al-Rdaydeh, M., Matar, A., & Alghzwai, O. (2018). Analyzing the Effect of Credit and Liquidity Risks on Profitability of Conventional and Islamic Jordanian Banks. *International Journal of Academic Research in Business and Social Sciences*, 7(12), Pages 1145-1155. <https://doi.org/10.6007/IJARBS/v7-i12/3745>
- Alsyaahrin, 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). <https://doi.org/10.14414/jebav.v21i2.1181>
- Amelinda, T. N., & Anwar, M. K. (2021). Pengaruh Penerapan Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia. *Jurnal Ekonomika dan Bisnis Islam*, 4(1), 33–44. <https://doi.org/10.26740/jekobi.v4n1.p33-44>
- Amrina, D. H., Faizah, I., & Supriyaningsih, O. (2021). Perbedaan Rasio Profitabilitas Bank di Indonesia Sebelum dan Saat Pandemi Covid-19. *Islamic Banking and Finance*, 2(2).
- Astuti, R. P. (2022). *Pengaruh CAR, FDR, NPF, Dan BOPO Terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah.*
- Azizah, I. N., & Senjani, Y. P. (2019). The Role Of Intellectual Capital In Modernizing The Influence Of Good Corporate Governance And Sharia Compliance Of Sharia Banks. *AL-ARBAH: Journal of Islamic Finance and Banking*, 1(1), 47–68. <https://doi.org/10.21580/al-arbah.2019.1.1.4156>

- Bailusy, M. N., Taslim, F. A., & Subandiyah, N. (2019). *Pengaruh CAR, NPL, LDR, NIM dan BOPO Terhadap Kinerja Keuangan Dengan Gcg Sebagai Variabel Moderasi*. 7(1).
- Baklouti, I. (2022). Is the Sharia supervisory board a friend or an enemy of Islamic banks? *Journal of Islamic Marketing*, 13(2), 526–541. <https://doi.org/10.1108/JIMA-04-2020-0118>
- Basiruddin, R., & Ahmed, H. (2019). Corporate governance and *Shariah* non-compliant risk in Islamic banks: Evidence from Southeast Asia. *Corporate Governance: The International Journal of Business in Society*, 20(2), 240–262. <https://doi.org/10.1108/CG-05-2019-0138>
- Basuki, A. T., & Bisnis, D. (2021). *Analisis Data Panel Dalam Penelitian Ekonomi Dan Bisnis (Dilengkapi Dengan Penggunaan Eviews)*.
- Bellinda, E. (2022). Pengaruh Financing To Deposit Ratio (FDR), Biaya Operasional terhadap Pendapatan (BOPO) dan Pandemi COVID-19 terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia Tahun 2018-2020. *Bandung Conference Series: Economics Studies*, 2(2). <https://doi.org/10.29313/bcses.v2i2.4773>
- Ben Abdallah, M., & Bahloul, S. (2021). Disclosure, *Shariah* governance and financial performance in Islamic banks. *Asian Journal of Economics and Banking*, 5(3), 234–254. <https://doi.org/10.1108/AJEB-03-2021-0038>
- 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, 101588. <https://doi.org/10.1016/j.irfa.2020.101588>
- Buallay, A. (2019). Corporate governance, *Sharia*'ah governance and performance: A cross-country comparison in MENA region. *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*, 12(2), 216–235. <https://doi.org/10.1108/IMEFM-07-2017-0172>
- Caesar, J. A., & Isbanah, Y. (2020). Pengaruh Intellectual Capital, Non Performing Financing (NPF), & Financing To Deposit Ratio (FDR) terhadap Kinerja Keuangan Bank Syariah Tahun 2014-2018. *Jurnal Ilmu Manajemen*, 8(4), 1455. <https://doi.org/10.26740/jim.v8n4.p1455-1467>
- Cahyaningtyas, S. R., & Sasanti, E. E. (2019). Penerapan Manajemen Resiko Bank, Tata Kelola Perusahaan Dan Kinerja Perusahaan Perbankan Indonesia. *Jurnal Aplikasi Akuntansi*, 3(2), 170–206. <https://doi.org/10.29303/jaa.v3i2.52>
- Calvina, C., & Istimawani, E. T. A. (2021). Pengaruh Tata Kelola Perusahaan terhadap Kinerja Perusahaan. *Media Bisnis*, 13(2), 175–184. <https://doi.org/10.34208/mb.v13i2.1689>
- Chaniago, H., & Widyantoro, H. (2017). RBBR Model: A Prediction Model of Bank Health Level Based on Risk for Regional Development Banks (BPD) in Indonesia. *Journal of Economics, Business & Accountancy Ventura*, 20(1), 47. <https://doi.org/10.14414/jebav.v20i1.1064>
- Darma, E. S., & Afandi, A. (2021). The Role of Islamic Corporate Governance and Risk Toward Islamic Banking Performance: Evidence from Indonesia.

- Journal of Accounting and Investment*, 22(3), Layouting.
<https://doi.org/10.18196/jai.v22i3.12339>
- Darwanto, & Chariri, A. (2019). Corporate governance and financial performance in Islamic banks: The role of the sharia supervisory board in multiple-layer management. *Banks and Bank Systems*, 14(4), 183–191.
[https://doi.org/10.21511/bbs.14\(4\).2019.17](https://doi.org/10.21511/bbs.14(4).2019.17)
- Dewi, M. A. K., & Suardana, K. A. (2021). *The Influence of Good Corporate Governance, Corporate Social Responsibility and Company Size on Financial Performance in Banking Companies Registered in Indonesia Stock Exchange in*.
- Diyanty, M., & Yusniar, M. W. (2019). Pengaruh Mekanisme Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan Padaperbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI). *JWM (Jurnal Wawasan Manajemen)*, 7(1), 49.
<https://doi.org/10.20527/jwm.v7i1.175>
- Eisenhardt, K. M. (2023). *Building Theories from Case Study Research*.
- Eksandy, A. (2018). Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan Pada Perbankan Syari'ah Indonesia. *Jurnal Akuntansi : Kajian Ilmiah Akuntansi (JAK)*, 5(1), 1. <https://doi.org/10.30656/jak.v5i1.498>
- Ellina Monica Septiani & Listyorini Wahyu Widati. (2023). CAR, NPF, FDR, dan BOPO Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah. *Kompak :Jurnal Ilmiah Komputerisasi Akuntansi*, 15(2), 527–539.
<https://doi.org/10.51903/kompak.v15i2.809>
- Fajari, S. (2017). *Pengaruh CAR, LDR, NPL, BOPO Terhadap Profitabilitas Bank (Studi Kasus Perusahaan Perbankan Yang Tercatat Di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2011 Sampai 2015)*.
- Fauziah, H. N., & Fakhriyah, A. N. (2020). *Analisis Risiko Operasional Bank Syariah Pada Masa Pandemi Covid-19*. 2.
- Gholy, P. A., & Nadya, P. S. (2020). Pengaruh Penerapan Good Corporate Governance Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum Syariah Periode 2014-2018. *Nisbah: Jurnal Perbankan Syariah*, 6(2), 108.
<https://doi.org/10.30997/jn.v6i2.3265>
- Gumanti, T. A. (2018). *Metode Penelitian Keuangan*.
- Gunawan, A., & Yus'an, N. H. (2022). *Kinerja Perbankan Syariah di Indonesia Pada Masa Covid-19*.
- Halteh, K., Kumar, K., & Gepp, A. (2018). Financial distress prediction of Islamic banks using tree-based stochastic techniques. *Managerial Finance*, 44(6), 759–773. <https://doi.org/10.1108/MF-12-2016-0372>
- Hanafia, F., & Karim, A. (2020). Analisis CAR, BOPO, NPF, FDR, NOM, Dan DPK Terhadap Profitabilitas (ROA) Pada Bank Syari'ah Di Indonesia. *Target : Jurnal Manajemen Bisnis*, 2(1), 36–46.
<https://doi.org/10.30812/target.v2i1.697>
- Hardani, Auliya, N. H., Andriani, H., Fardani, R. A., Ustiawaty, J., Utami, E. F., Sukmana, D. J., & Istiqomah, R. R. (2020). *Metode Penelitian Kualitatif & Kuantitatif* (H. Abadi (ed.); 1st ed., Issue March). CV. Pustaka Ilmu.

- Isaev, M., & Masih, M. (2017). *Macroeconomic and bank-specific determinants of different categories of non-performing financing in Islamic banks: Evidence from Malaysia*.
- Isnaeni, W. A., Romadona, T., & Wahyuni, S. (2021). Pengaruh Non Performing Financing Dan Operational Efficiency Ratio Terhadap Kinerja Keuangan (Studi Empiris pada Bank Umum Syariah tahun 2016-2018). *Kompartemen : Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 19(1), 1. <https://doi.org/10.30595/kompartemen.v19i1.11215>
- Izdihar, S. (2017). *Pengaruh Penerapan Manajemen Risiko Terhadap Kinerja Keuangan Dengan Dimoderasi Good Corporate Governance (Studi Empiris Pada BPD Se-Indonesia Tahun 2009-2013)*. 25.
- Jensen, C., & Meckling, H. (1976). *Theory Of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs And Ownership Structure*.
- 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), 20. <https://doi.org/10.3390/risks7010020>
- Khan, A., & Shireen, S. (2020). Drivers of financial and operational efficiency of MFIs: Empirical evidences from Eastern Europe and Central Asia. *Benchmarking: An International Journal*, 27(9), 2679–2697. <https://doi.org/10.1108/BIJ-11-2019-0515>
- 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 & Information Management*, 27(1), 96–110. <https://doi.org/10.1108/IJAIM-05-2017-0070>
- Kusmayadi, D. (2018). *Analysis of Effect of Capital Adequacy Ratio, Loan to Deposit Ratio, Non Performing Loan, Bopo, and Size on Return on Assets in Rural Banks at Indonesia*. 3.
- Laeli, A., & Yulianto, A. (2016). *The Effect of Financial Health on Profitability with Islamic Corporate Governance as A Moderating Variable*.
- Laporan Tahunan Otoritas Jasa Keuangan Tahun 2022.
- Laryea, E., Ntow-Gyamfi, M., & Alu, A. A. (2016). Nonperforming loans and bank profitability: Evidence from an emerging market. *African Journal of Economic and Management Studies*, 7(4), 462–481. <https://doi.org/10.1108/AJEMS-07-2015-0088>
- Lee, S. P., Isa, M., Ahmad, R., & Bacha, O. I. (2021). Governance and risk-taking in conventional and Islamic banks. *Managerial Finance*, 47(5), 703–722. <https://doi.org/10.1108/MF-04-2020-0146>
- Leo, M., Sharma, S., & Maddulety, K. (2019). Machine Learning in Banking Risk Management: A Literature Review. *Risks*, 7(1), 29. <https://doi.org/10.3390/risks7010029>
- Mahrani, M., & Soewarno, N. (2018). The effect of good corporate governance mechanism and corporate social responsibility on financial performance with earnings management as mediating variable. *Asian Journal of Accounting Research*, 3(1), 41–60. <https://doi.org/10.1108/AJAR-06-2018-0008>

- Mardahleni, M., & Arsandi, W. (2019). The Effect Of Net Interest Margin (NIM) And Operational Costs Of Operational Income (BOPO) On Return On Assets (ROA) Of Sharia Banks. *Jurnal Apresiasi Ekonomi*, 7(2), 176–182. <https://doi.org/10.31846/jae.v7i2.213>
- Mardiana, M., Endah P, P., & Dianata, A. W. M. (2018). The effect of risk management on financial performance with good corporate governance as a moderation variable. *Management and Economic Journal (MEC-J)*, 2(3), 257–268. <https://doi.org/10.18860/mec-j.v0i0.5223>
- Mathew, S., Ibrahim, S., & Archbold, S. (2018). Corporate governance and firm risk. *Corporate Governance: The International Journal of Business in Society*, 18(1), 52–67. <https://doi.org/10.1108/CG-02-2017-0024>
- Maulana, M. I., & Suyono, E. (2023). *Pengaruh Dana Syirkah Temporer Dan Rangkap Jabatan Dewan Pengawas Syariah Terhadap Kinerja Maqashid Syariah*.
- Mileni, D. F. R. (2022). *Analisis Pengaruh CAR, NOM, NPF, FDR, Dan BOPO Terhadap Profitabilitas (Studi Pada Perbankan Syariah Masa Pandemi Covid-19 Desember 2018 – Mei 2021)*. 1.
- Mnif, Y., & Tahari, M. (2020). Corporate governance and compliance with AAOIFI governance standards by Islamic banks. *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*, 13(5), 891–918. <https://doi.org/10.1108/IMEFM-03-2019-0123>.
- Mosey, A. C., Tommy, P., & Untu, V. (2018). *Pengaruh Risiko Pasar Dan Risiko Kredit Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum BUMN Yang Terdaftar di BEI Periode 2012-2016*.
- Naciti, V. (2019). Corporate governance and board of directors: The effect of a board composition on firm sustainability performance. *Journal of Cleaner Production*, 237, 117727. <https://doi.org/10.1016/j.jclepro.2019.117727>
- Naek, T., & Tjun Tjun, L. (2020). Pengaruh Corporate Social Responsibility Terhadap Kinerja Perusahaan Dengan Good Corporate Governance Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2017. *Jurnal Akuntansi Maranatha*, 12(1), 123–136. <https://doi.org/10.28932/jam.v12i1.2323>
- Neifar, S., Salhi, B., & Jarboui, A. (2020). The moderating role of Shariah supervisory board on the relationship between board effectiveness, operational risk transparency and bank performance. *International Journal of Ethics and Systems*, 36(3), 325–349. <https://doi.org/10.1108/IJOES-09-2019-0155>
- Noval, M., & Aisyah, L. (2021). Analisis Pengaruh Dana Syirkah Temporer dan Efisiensi Operasi Terhadap Profitabilitas Bank Syariah. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 7(1), 113. <https://doi.org/10.29040/jiei.v7i1.1640>
- Nugraheni, P., & Muhammad, R. (2019). Board of directors and credit risk: An empirical study of Indonesian Islamic banks. *Jurnal Keuangan Dan Perbankan*, 23(4), 503–513. <https://doi.org/10.26905/jkdp.v23i4.3484>
- Nugroho, A. (2020). *Studi efektivitas dewan pengawas syariah terhadap profitabilitas dan resiko pembiayaan perbankan Syariah*. 2.

- Nugroho, L., Utami, A. D., & Sukmadilaga, C. (2022). Analisa Ketahanan dan Stabilitas Bank Syariah yang Melakukan Merger. *Jurnal Manajemen dan Keuangan*, 10(2), 189–207. <https://doi.org/10.33059/jmk.v10i2.3978>
- Onoyi, N. J., & Windayati, D. T. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Good Corporate Governance dan Efisiensi Operasi terhadap Kinerja Keuangan (Studi Kasus pada Bank BUMN yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020). *Zona Keuangan: Program Studi Akuntansi (S1) Universitas Batam*, 11(1), 15–28. <https://doi.org/10.37776/zuang.v11i1.763>
- Paramita, R. W. D., Rizal, N., & Sulistyan, R. B. (2021). Metode Penelitian Kuantitatif (M. Mursyid (ed.); 3rrd ed.). Widya Gama Press.
- Peling, I. A. A., & Sedana, I. B. P. (2021). The Effect Of Credit Risk And Operational Risk On Profitability With Capital Adequacy Variables As A Mediating Variable: A Study On Indonesian State-Owned Banks For The Period Of 2015-2019. *Russian Journal of Agricultural and Socio-Economic Sciences*, 115(7), 14–27. <https://doi.org/10.18551/rjoas.2021-07.02>
- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 4/PJOK.03/2016 *Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum*. Lembaran Negara Republik Indonesia Tahun 2016. Otoritas Jasa Keuangan. Jakarta.
- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 18/PJOK.03/2016 *Penerapan Manajemen Risiko Bagi Bank Umum*. 22 Maret 2016. Lembaran Negara Republik Indonesia Tahun 2016 Nomor 53. Otoritas Jasa Keuangan. Jakarta.
- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 55/PJOK.03/2016 *Penerapan Tata Kelola Bagi Bank Umum*. 09 Desember 2016. Lembaga Negara Republik Indonesia Tahun 2016 Nomor 286. Otoritas Jasa Keuangan. Jakarta.
- Prasojo, P. (2015). Pengaruh Penerapan Good Corporate Governance terhadap Kinerja Keuangan Bank Syariah. *Jurnal Dinamika Akuntansi dan Bisnis*, 2(1), 59–69. <https://doi.org/10.24815/jdab.v2i1.3613>
- Priyadi, U., Utami, K. D. S., Muhammad, R., & Nugraheni, P. (2021). Determinants of credit risk of Indonesian Shari'ah rural banks. *ISRA International Journal of Islamic Finance*, 13(3), 284–301. <https://doi.org/10.1108/IJIF-09-2019-0134>
- Puteh, A., Rasyidin, M., & Mawaddah, N. (2018). Islamic Banks in Indonesia: Analysis of Efficiency. In *Emerald Reach Proceedings Series* (Vol. 1, pp. 331–336). Emerald Publishing Limited. <https://doi.org/10.1108/978-1-78756-793-1-00062>
- Putri, M. K., & Indrarini, R. (n.d.). *Pengaruh Ukuran Perusahaan, NPF, FDR, dan CAR Terhadap Profitabilitas pada Bank Syariah di Indonesia*.
- Renjani, R. (2020). *Analisis Pengaruh Current Account Saving Account, Operating Efficiency Ratio, Dan Fee Based Income*.
- Saiful, S., & Ayu, D. P. (2019). Risks Management And Bank Performance: The Empirical Evidences From Indonesian Conventional And Islamic Banks. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 9(4), 90–94. <https://doi.org/10.32479/ijefi.8078>

- Saputra, F. E., & Lina, L. F. (2020). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2016-2018. . . *Issn*, 3(1).
- Seto, A. A., Basri, H., Mayasari, V., Oktariyani, A., & Septianti, D. (2022). *Pandemi Covid 19 dan Dampaknya Terhadap Profil Risiko dan Profitabilitas Perbankan Syariah di Indonesia*.
- Sholiha, I. (2023). Efektifitas Perkembangan Bank Syariah di Indonesia Pasca Covid 19. *Ekonomika Sharia: Jurnal Pemikiran dan Pengembangan Ekonomi Syariah*, 9(1), 37–60. <https://doi.org/10.36908/esha.v9i1.675>
- Simamora, S. R. R. A., & Sembiring, E. R. (2019). Pengaruh Intellectual Capital Dan Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2015. *Jurnal Riset Akuntansi & Keuangan*, 111–136. <https://doi.org/10.54367/jrak.v4i1.455>
- Singh, N. P., & Hong, P. C. (2020). Impact of strategic and operational risk management practices on firm performance: An empirical investigation. *European Management Journal*, 38(5), 723–735. <https://doi.org/10.1016/j.emj.2020.03.003>
- Siswanti, I. (2016). Implementasi Good Corporate Governance pada Kinerja Bank syariah. *Jurnal Akuntansi Multiparadigma*. <https://doi.org/10.18202/jamal.2016.08.7023>
- Sondakh, J. J., Tulung, J. E., & Karamoy, H. (2021). The effect of third-party funds, credit risk, market risk, and operational risk on profitability in banking. *Journal of Governance and Regulation*, 10(2), 179–185. <https://doi.org/10.22495/jgrv10i2art15>
- Sundus K. Al-Yatama, Musaed S. Al Ali, Khuloud M. Al Awadhi, & Shamali, N. M. A. (2020). *The Effects Of Credit Risk, Operational Risk And Liquidity Risk On The Financial Performance Of Insurance Companies Listed At Kuwait Stock Exchange*. <https://doi.org/10.5281/ZENODO.3605378>
- Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan Nomor 14/SEOJK.03/2017 *Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum*. Tambahan Lembaran Negara Republik Indonesia Nomor 5840. Bank Indonesia. Jakarta.
- Suryaningsih, N. P. R. (2020). *The Influence of Credit Risk, Liquidity Risk, and Operational Risk on Profitability in Rural Banks in Bali Province*.
- Suwarno, R. C., & Muthohar, A. M. (2018). Analisis Pengaruh NPF, FDR, BOPO, CAR, dan GCG terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2013-2017. *BISNIS: Jurnal Bisnis dan Manajemen Islam*, 6(1), 94. <https://doi.org/10.21043/bisnis.v6i1.3699>
- Syakhrun, M., Anwar, A., & Amin, A. (2019). Pengaruh CAR, BOPO, NPF dan FDR Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum Syariah di Indonesia. *Bongaya Journal for Research in Management (BJRM)*, 2(1), 1–10. <https://doi.org/10.37888/bjrm.v2i1.102>
- Syarifudin, & Saudi, I. Al. (2022). Metode Riset Praktis Regresi Berganda Menggunakan SPSS (S. Al Saudi (ed.)). Bobby Digital Center.
- Utami, A. E. (2020). Pengaruh Faktor Internal dan Eksternal terhadap Pertumbuhan Laba pada Bank Umum Swasta Nasional (BUSN) Non Devisa Periode

- 2014-2018. *Jurnal Ilmu Manajemen*, 8(3), 781. <https://doi.org/10.26740/jim.v8n3.p781-795>
- Utomo, T. W. W. (2018). *Processing Data Penelitian Kuantitatif Menggunakan Eviews*. Pusat: Kajian dan Pendidikan dan Pelatihan Aparatur IV Lembaga Administrasti Negara
- Vivian, V., & Mn, N. (2022). Penerapan Tata Kelola Perusahaan terhadap Kinerja Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Manajerial Dan Kewirausahaan*, 4(4), 918–927. <https://doi.org/10.24912/jmk.v4i4.20552>
- Wahyudi, R. (2020). Analisis Pengaruh CAR, NPF, FDR, BOPO dan Inflasi terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah di Indonesia: Studi Masa Pandemi Covid-19. *At-Taqaddum*, 12(1), 13. <https://doi.org/10.21580/at.v12i1.6093>
- Wairisal, R. J. A. I., & Hariyati, H. (2021). Pengaruh Kualitas Laba Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Variabel Moderasi Corporate Governance. *Jurnal Pendidikan Akuntansi (JPAK)*, 9(1), 71–78. <https://doi.org/10.26740/jpak.v9n1.p71-78>
- Wibowo, E. S., & Syaichu, M. (2013). *Analisis Pengaruh Suku Bunga, Inflasi, CAR, BOPO, NPF Terhadap Profitabilitas Bank Syariah*.
- Winarno, S. H. (2019). Analisis NPM, ROA, dan ROE dalam Mengukur Kinerja Keuangan. *Jurnal STEI Ekonomi*, 28(02), 254–266. <https://doi.org/10.36406/jemi.v28i02.254>
- Yasin, A., & Fisabilillah, L. W. P. (2021). Analisis Komparasi Kinerja Keuangan Bank Perkreditan Rakyat (BPR) Sebelum dan Pada Pandemi Covid-19. *Equilibrium : Jurnal Ilmiah Ekonomi dan Pembelajarannya*, 9(2), 142. <https://doi.org/10.25273/equilibrium.v9i2.10011>
- Yastutik, I., & Yudiana, F. E. (2021). Pengaruh tingkat likuiditas, Islamic corporate governance dan efisiensi operasional terhadap kinerja keuangan dengan risiko pembiayaan sebagai variabel moderating. *Journal of Accounting and Digital Finance*, 1(3), 181–194. <https://doi.org/10.53088/jadfi.v1i3.178>
- Zulifiah, F., & Susilowibowo, J. (2014). *Pengaruh Inflasi, BI Rate, Capital Adequacy Ratio (CAR), Non Performing Finance (NPF), Biaya Operasional Dan Pendapatan Operasional (BOPO) Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Periode 2008-2012*.