

**PENGARUH RISIKO KEUANGAN TERHADAP KINERJA KEUANGAN
BANK UMUM SYARIAH YANG TERDAFTAR DI OTORITAS JASA
KEUANGAN PERIODE 2018-2023**



SKRIPSI

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

**STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA**

**OLEH:
BILQIS AMMATUSH SHOLIHAH
NIM: 20108040036**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
2024**

**PENGARUH RISIKO KEUANGAN TERHADAP KINERJA KEUANGAN
BANK UMUM SYARIAH YANG TERDAFTAR DI OTORITAS JASA
KEUANGAN PERIODE 2018-2023**



SKRIPSI

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

OLEH:

BILQIS AMMATUSH SHOLIHAH

NIM: 20108040036

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DOSEN PEMBIMBING:

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

NIP: 19770910 200901 1 011

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

2024

HALAMAN PENGESAHAN TUGAS AKHIR



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-1248/Un.02/DEB/PP.00.9/08/2024

Tugas Akhir dengan judul : **PENGARUH RISIKO KEUANGAN TERHADAP KINERJA KEUANGAN BANK UMUM SYARIAH YANG TERDAFTAR DI OTORITAS JASA KEUANGAN PERIODE 2018-2023**

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : **BILQIS AMMATUSH SHOLIHAH**
Nomor Induk Mahasiswa : **20108040036**
Telah diujikan pada : **Kamis, 15 Agustus 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
Dr. Ibi Satibi, S.H.I., M.Si
SIGNED

Valid ID: 66c6ed35526ad



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

Valid ID: 661eb06f0b0a4



Penguji II
Egha Ezar Junaeka Putra Hassany, S.E.I.,M.E
SIGNED

Valid ID: 66c6cef925848



Yogyakarta, 15 Agustus 2024
UIN Sunan Kalijaga
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Dr. Afdawaiza, S.Ag., M.Ag.
SIGNED

Valid ID: 66c7efc0b7f14

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudari Bilqis Ammatush Sholihah
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 : Bilqis Ammatush Sholihah
NIM : 20108040036
Judul Skripsi : Pengaruh Risiko Keuangan Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah yang Terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan Periode 2018-2023

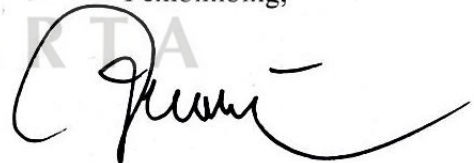
sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Program Studi Akuntansi Syariah Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata Satu dalam Ilmu Akuntansi Syariah.

Dengan ini saya mengharapkan agar skripsi Saudari tersebut dapat segera dimunaqsyahkan. Atas perhatiannya, saya ucapkan terimakasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
Yogyakarta, 22 Agustus 2024

Pembimbing,



Dr. Ibi Satibi, S.H.I., M.Si
NIP. 19770910 200901 1 011

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Bilqis Ammatush Sholihah

NIM : 20108040036

Jurusan/Program Studi : Akuntansi Syariah

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Menyatakan bahwa Skripsi yang berjudul **“Pengaruh Risiko Keuangan Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah yang Terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan Periode 2018-2023”** adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusun sendiri, bukan duplikasi atau saduran dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *body note* dan daftar pustaka. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi.

Yogyakarta, 22 Agustus 2024

Penyusun,



Bilqis Ammatush Sholihah
NIM. 20108040036

HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

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

Nama : Bilqis Ammatush Sholihah
NIM : 20108040036
Program Studi : Akuntansi Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta 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 yang Terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan Periode 2018-2023”.

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

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di: Yogyakarta

Pada tanggal: 22 Agustus 2024



Bilqis Ammatush Sholihah
NIM. 20108040036

HALAMAN MOTTO

“Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya”
(Q.S. Al-Baqarah[2]:286)

“A negative mind will never give you a positive life”



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PERSEMBAHAN

Bismillahirrahmanirrahim

Skripsi ini saya persembahkan untuk:

1. Diri saya sendiri, Bilqis Ammatush Sholihah. Terima kasih sudah bertahan dan berjuang sampai sejauh ini. Terima kasih atas segala kerja keras dan semangatnya sehingga tidak pernah menyerah sesulit apapun proses penyusunan skripsi ini.
2. Abi tercinta, Bapak Panirin. Beliau memang tidak mempunyai gelar apapun yang tersemat di belakang namanya karena beliau tidak menduduki bangku perkuliahan. Akan tetapi, beliau menyandang gelar sebagai “ayah terhebat” di hidup penulis yang tidak bisa dibandingkan dengan gelar manapun. Terima kasih atas kerja kerasnya sehingga dapat mengantarkan anak-anaknya menempuh pendidikan tinggi. Serta doa, motivasi, dukungan, dan kasih sayang yang tiada henti selalu diberikan. Semoga segala tetesan keringat yang dikorbankan menjadi ladang pahala berkali lipat, aamiin.
3. Umi tercinta, Ibu Lina. Perempuan cantik yang selalu menjadi penyemangat buat penulis. Beliau ibarat rumah yang berwujudkan manusia menjadi tempat ternyaman untuk bersandar sekaligus sebagai lambang segala bentuk cinta bagi penulis. Terima kasih sudah melahirkan, merawat, membesarkan penulis dengan seluruh cinta, doa, dan kasih sayang yang dipunya. Terima kasih selalu menjadi teman penulis dalam berproses hingga dapat berada di posisi ini.
4. Kakak tersayang, Auliya Nisa Abdillah yang selalu memberikan dukungan, nasihat, dan doa-doa baiknya. Terima kasih sudah memberikan dorongan kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan tanggung jawab sebagai seorang mahasiswa.

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
أ	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Bā'	b	be
ت	Tā'	t	te
ث	Ṡā'	ṣ	es (dengan titik di atas)
ج	Jim	j	je
ح	Ḥā'	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Khā'	kh	ka dan ha
د	Dāl	d	de
ذ	Ḍāl	ḏ	zet (dengan titik di atas)
ر	Rā'	r	er
ز	Zāi	z	zet
س	Sin	s	es
ش	Syin	sy	es dan ye
ص	Ṡād	ṣ	es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍād	ḏ	de (dengan titik di bawah)
ط	Ṭā'	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	Ẓā'	ẓ	zet (dengan titik di bawah)

ع	‘Ain	`	koma terbalik di atas
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	we
ه	Hā’	h	ha
ء	Hamzah	‘	apostrof
ي	Yā’	y	ye

B. Konsonan Rangkap karena *Syaddah* Ditulis Rangkap

متعدّدة	Ditulis	<i>Muta’addidah</i>
عدّة	Ditulis	<i>‘iddah</i>

C. *Tā’ marbūṭah*

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

حكمة	Ditulis	<i>Ḥikmah</i>
علة	Ditulis	<i>‘illah</i>
كرامة الأولياء	Ditulis	<i>Karāmah al-auliyyā’</i>

D. Vokal Pendek dan Penerapannya

-----َ-----	Fatḥah	Ditulis	<i>A</i>
-----ِ-----	Kasrah	Ditulis	<i>I</i>
-----ُ-----	Ḍammah	Ditulis	<i>U</i>

فَعَلَ	Fatḥah	Ditulis	<i>fa'ala</i>
ذَكَرَ	Kasrah	Ditulis	<i>ẓukira</i>
يَذْهَبُ	Ḍammah	Ditulis	<i>yaẓhabu</i>

E. Vokal Panjang

1. Fatḥah + alif	Ditulis	<i>ā</i>
جَاهِلِيَّة	Ditulis	<i>jāhiliyyah</i>
2. Fatḥah + yā' mati	Ditulis	<i>ā</i>
تَنْسِي	Ditulis	<i>tansā</i>
3. Kasrah + yā' mati	Ditulis	<i>ī</i>
كَرِيم	Ditulis	<i>karīm</i>
4. Ḍammah + wāwu mati	Ditulis	<i>ū</i>
فُرُوض	Ditulis	<i>furūd</i>

F. Vokal Rangkap

1. Fatḥah + yā' mati	Ditulis	<i>ai</i>
بَيْنَكُمْ	Ditulis	<i>bainakum</i>
2. Fatḥah + 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'antum</i>
أَعَدَّتْ	Ditulis	<i>u'iddat</i>
لَعْنٌ شَكَرْتُمْ	Ditulis	<i>la'in syakartum</i>

H. Kata Sandang Alif+Lam

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

الْقُرْآنُ	Ditulis	<i>al-Qur'ān</i>
الْقِيَاسُ	Ditulis	<i>al-Qiyās</i>

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

السَّمَاءُ	Ditulis	<i>as-Samā</i>
الشَّمْسُ	Ditulis	<i>asy-Syams</i>

I. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

Ditulis menurut penulisannya

ذَوِي الْفُرُوضِ	Ditulis	<i>ẓawi al-furūd</i>
أَهْلُ السُّنَّةِ	Ditulis	<i>ahl- as-sunnah</i>

KATA PENGANTAR

Bismillahirrahmanirrahim

Alhamdulillah rabbil 'alamin, segala puji syukur kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan berkah, rahmat, atas segala hidayah-Nya sehingga penyusun dapat menyelesaikan Skripsi dengan judul “Pengaruh Risiko Keuangan Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah yang Terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan Periode 2018-2023”. Sholawat serta salam semoga tetap terlimpah-curahkan kehadirat junjungan kita Nabi Muhammad SAW, keluarga, dan sahabatnya.

Penulisan skripsi ini disusun guna memenuhi salah satu persyaratan dalam menyelesaikan program studi S1 Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta. *Alhamdulillah* atas ridho Allah SWT dan bantuan dari semua pihak, akhirnya skripsi ini dapat terealisasi. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini sudah sepatutnya penyusun mengucapkan banyak terimakasih kepada:

1. Bapak Prof. Noorhaidi, S.Ag., M.A., M.Phil., Ph.D selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Dr. Afdawaiza, S.Ag., M.Ag selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Bapak Rosyid Nur Anggara Putra, S.Pd., M.Si selaku Ketua Program Studi Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
4. Bapak Prof. Dr. Misnen Ardiansyah, SE, M.Si., Ak., CA., ACPA selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah memberikan bimbingan dan motivasi dari awal perkuliahan hingga akhir perkuliahan ini.
5. Bapak Dr. Ibi Satibi S.H.I., M.Si selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah memberikan bimbingan, masukan, saran, motivasi, 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 Pegawai dan Staf Tata Usaha Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga.
 8. Kedua orang tua tercinta, Bapak Panirin dan Ibu Lina serta Kakak Auliya Nisa Abdillah yang selalu memberikan dukungan, doa, dan motivasi sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
 9. Sahabat terbaik sejak Sekolah Dasar (SD), Salwa Syifa yang selalu menanyakan kabar dan memberikan dukungan selama proses penyusunan skripsi ini.
 10. Sahabat seperjuangan Nabila Rizky Salsabillah, Salsabila Nur Cahyati, Azizah Putri Kharismawati, Azizah Khansa' Rafidah, Shabrina Zatil Hidayah, dan Nisa Aziziyah Aqila yang sama-sama sedang berjuang untuk menyelesaikan skripsinya sehingga saling memberikan dukungan satu sama lain dalam proses penyusunan skripsi.
 11. Teman-teman jurusan Akuntansi Syariah UIN Sunan Kalijaga angkatan 2020, terkhusus Nurul Halimatis Sa'diyah yang selalu menemani saya dari awal perkuliahan daring hingga akhirnya bisa menyelesaikan masa studi ini.
- Semoga semua motivasi, semangat, doa, serta bantuan yang telah diberikan mendapat imbalan dari Allah SWT. Penulis menyadari bahwa banyak kesalahan dalam penulisan skripsi ini. Penulis berharap semoga skripsi ini bermanfaat bagi pembaca dan yang ingin mempelajarinya.

Yogyakarta, 6 Agustus 2024

Penulis,



Bilqis Ammatush Sholihah
NIM. 20108040036

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN TUGAS AKHIR	ii
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iv
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	v
HALAMAN MOTTO	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN	viii
KATA PENGANTAR	xii
DAFTAR ISI	xiv
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR	xvii
ABSTRAK	xviii
ABSTRACT	xix
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	7
C. Tujuan Penelitian.....	7
D. Manfaat Penelitian	8
E. Sistematika Pembahasan	9
BAB II LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	11
A. Landasan Teori	11
1. Teori Struktur Modal	11
2. <i>Sharia Enterprise Theory</i>	14
3. Risiko Keuangan	15
4. Kinerja Keuangan.....	20
B. Kajian Pustaka.....	23
C. Pengembangan Hipotesis	26
D. Kerangka Pemikiran.....	32
BAB III METODE PENELITIAN	33

A. Desain Penelitian.....	33
B. Variabel dan Definisi Operasional Variabel	34
C. Populasi dan Sampel	37
D. Data, Sumber Data, dan Teknik Pengumpulan Data.....	38
E. Metode Pengujian Hipotesis	39
1. Analisis Statistik Deskriptif.....	39
2. Analisis Regresi Data Panel	39
3. Uji Asumsi Klasik.....	43
4. Uji Hipotesis.....	44
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	47
A. Deskripsi Objek Penelitian.....	47
B. Analisis Hasil Penelitian	48
1. Analisis Statistik Deskriptif.....	48
2. Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	50
3. Analisis Regresi Data Panel	51
5. Uji Asumsi Klasik.....	54
6. Uji Hipotesis.....	56
C. Pembahasan Hasil Penelitian	60
1. Pengaruh Risiko Kredit terhadap Kinerja Keuangan	60
2. Pengaruh Risiko Likuiditas terhadap Kinerja Keuangan	62
3. Pengaruh Risiko Operasional terhadap Kinerja Keuangan	63
4. Pengaruh Risiko Pasar terhadap Kinerja Keuangan.....	65
BAB V PENUTUP.....	67
A. Kesimpulan	67
B. Implikasi Penelitian.....	68
C. Keterbatasan Penelitian.....	69
D. Saran-saran.....	69
DAFTAR PUSTAKA.....	71
LAMPIRAN.....	77

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Nilai Total Aset dan ROA BUS Periode 2018-2023	2
Tabel 4. 1 Kriteria Penentuan Sampel.....	47
Tabel 4. 2 Sampel Data Perbankan	48
Tabel 4. 3 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	49
Tabel 4. 4 Hasil Uji Chow.....	51
Tabel 4. 5 Hasil Uji Hausman	51
Tabel 4. 6 Hasil Regresi Data Panel Fixed Effect Model.....	52
Tabel 4. 7 Hasil Uji Multikolinearitas.....	54
Tabel 4. 8 Hasil Uji Heteroskedastisitas	55
Tabel 4. 9 Hasil Uji T	57
Tabel 4. 10 Hasil Uji F	59
Tabel 4. 11 Hasil Uji Koefisien Determinasi	60



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran.....	32
Gambar 4. 1 Hasil Uji Heteroskedastisitas	56



ABSTRAK

Sebagaimana industri lainnya, industri perbankan di Indonesia juga senantiasa dihadapkan pada risiko-risiko yang cukup pelik. Langkah utama yang dilakukan sejatinya adalah manajemen risiko yang seimbang dan bersifat solutif terhadap berbagai kemungkinan terburuk. Namun dalam kenyataannya, kinerja keuangan perbankan selalu dianggap kurang memadai dalam merespon berbagai risiko yang bersifat sensitif dan fluktuatif. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh risiko keuangan terhadap kinerja keuangan bank umum syariah di Indonesia periode tahun 2018-2023. Dengan memanfaatkan cara dan prosedur penelitian kuantitatif, penelitian ini menggunakan 11 sampel perbankan dengan 66 observasi data panel. Hasil penelitian ini mengonfirmasi bahwa risiko kredit tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan, risiko likuiditas dan risiko pasar berpengaruh positif terhadap kinerja keuangan, serta risiko operasional berpengaruh negatif terhadap kinerja keuangan. Peningkatan pengaruh risiko likuiditas dan pasar terhadap perbankan ini dapat berimplikasi pada kinerja keuangan perbankan segera melakukan pemetaan dampak dan penyiapan solusi-solusi berjangka pendek dan menengah. Dua kebijakan ini bersifat antisipatif untuk meminimalisir risiko perbankan yang bersifat sistemik dan berkelanjutan.

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

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

ABSTRACT

As with any other industry, the banking industry in Indonesia is faced with considerable risks. The first step of all is balanced risk management and soluble on the worst possible outcomes. But in reality, banking financial performance has always been deemed inadequate to respond to sensitive and volatile risks. The study aims to analyse the effect of financial risk on the performance of conventional Shari'ah bank in Indonesia at 2018-2023. Taking advantage of quantitative research methods and procedures, this study used 11 samples of banking with 66 panel data observations. The results of this study confirm that credit risks do not affect financial performance, liquidity and market risk affect positive financial performance, and operational risks affect negative financial performance. The increase in market risk impacts on banking can impair financial performance, and the creation of short-term and middle-term solutions. These two policies are anticyphic to minimize systemic and sustainable banking risks.

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



BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Hadirnya wabah pandemi Covid-19 pada awal tahun 2020 telah memicu krisis global yang berdampak luas pada berbagai aspek kehidupan. Pandemi Covid-19, yang awalnya merupakan krisis kesehatan publik telah berevolusi menjadi krisis multisektoral yang kompleks. Dengan dampaknya yang meluas, telah memaksa pemerintah untuk memberikan perhatian khusus pada tiga sektor utama, yakni kesehatan, sektor riil, dan perbankan (Hidayat et al., 2021). Akibat dari pandemi Covid-19, perekonomian mengalami perlambatan yang signifikan. Hal ini ditandai dengan pertumbuhan ekonomi pada tahun 2020 yang mengalami penurunan hingga 2,97% (Akhmad, 2020).

Pandemi Covid-19 juga memberikan dampak yang signifikan bagi perbankan syariah di Indonesia, terutama penurunan pada penyaluran dan pengembalian pembiayaan. Hal ini disebabkan oleh menurunnya pendapatan nasabah sehingga kesulitan dalam melakukan pembayaran (Hadiwardoyo, 2020). Selain itu, pandemi juga menyebabkan penurunan pada tingkat kinerja bank syariah yang berdampak pada menurunnya profitabilitas dan mengganggu stabilitas perbankan (Disemadi & Shaleh, 2020).

Dinamika kinerja keuangan perbankan dipengaruhi oleh berbagai faktor yang saling terkait, termasuk faktor internal dan eksternal. Faktor internal meliputi aspek likuiditas, aspek rentabilitas, aspek kolektabilitas, dan aspek permodalan. Selain itu, faktor eksternal seperti tingkat inflasi, fluktuasi nilai kurs, dan persaingan pasar (M. A. M. Karim et al., 2019). Kinerja suatu perbankan dapat dilihat di laporan keuangan, terutama profitabilitas perbankan yang menggunakan rasio *Return On Asset* (ROA). Tingkat ROA yang tinggi mencerminkan keberhasilan suatu bank dalam mengelola aset secara efektif dan efisien dalam menghasilkan laba, sehingga berkontribusi pada peningkatan kinerja keuangan secara keseluruhan (Zulfa & Reviandani, 2024).

Tabel 1. 1 Nilai Total Aset dan ROA BUS Periode 2018-2023

Periode	Total Aset (dalam Milyar)	ROA (%)
2018	316.691	1,28
2019	350.364	1,73
2020	397.073	1,40
2021	441.789	1,55
2022	531.860	2,00
2023	594.709	1,88

Sumber: Statistik Perbankan Syariah, 2018-2023

Pada tabel 1.1, dapat diketahui bahwa total aset Bank Umum Syariah (BUS) mengalami peningkatan setiap tahunnya. Berbeda halnya dengan ROA, selama periode 2018 hingga 2023 cenderung mengalami peningkatan dan penurunan yang cukup signifikan. Pada tahun 2018, total aset BUS sebesar Rp316.691 milyar dan terjadi peningkatan hingga tahun 2023

sebesar Rp594.709 milyar. ROA BUS dari tahun 2018 hingga 2019 mengalami kenaikan. Sedangkan pada tahun 2020, ROA mengalami penurunan dari yang sebelumnya 1,73% menjadi sebesar 1,40%. Penurunan ini menjelaskan buruknya kinerja keuangan perbankan dikarenakan dampak dari pandemi Covid-19. Akan tetapi, pada tahun 2021 kinerja bank umum syariah menunjukkan tren yang positif ditandai dengan ROA yang meningkat dari tahun sebelumnya.

Perbankan diharapkan untuk bisa menjaga stabilitasnya sebagai intermediasi agar dapat meningkatkan pertumbuhan ekonomi dan menjaga kepercayaan masyarakat (Ketaren & Haryanto, 2020). Oleh karena itu, stabilitas kinerja keuangan perbankan dipandang penting untuk dijaga. Ketidakstabilan sistem keuangan akan menimbulkan berbagai risiko yang akan muncul dan memengaruhi kondisi sistem keuangan mendatang. Oleh karena itu, implementasi manajemen risiko yang komprehensif merupakan langkah strategis bagi perbankan untuk mengidentifikasi, mengukur, dan mitigasi risiko secara proaktif. Hal ini dapat meminimalisir potensi kerugian, meningkatkan efisiensi operasional, dan menjaga keberlangsungan usaha (Hunjra et al., 2020).

Saat ini kinerja perbankan tidak hanya diukur dari sisi profitabilitas, permodalan, kualitas aset, likuidasi, dan efisiensi. Namun juga kinerja perbankan dapat diukur berdasarkan risiko keuangan. Hal ini cukup beralasan, karena perbankan menjadi salah satu industri keuangan yang paling berisiko (Agustina et al., 2022). Berdasarkan POJK No.

18/POJK.03/2016 terdapat 8 risiko dalam bank umum yaitu risiko kredit, pasar, likuiditas, operasional, kepatuhan, hukum, reputasi, dan strategik. Namun, berdasarkan peraturan yang ditetapkan oleh Bank Indonesia Nomor 11/25/PBI/2009, bank syariah diwajibkan untuk menerapkan empat jenis manajemen risiko yakni risiko kredit, pasar, likuiditas, dan operasional (Pratiwi, 2021).

Dalam kinerja perbankan, risiko kredit merupakan risiko yang sering dihadapi oleh perbankan di Indonesia (Wicaksono & Octaviani, 2023). Hal ini dikarenakan risiko kredit sebagai sumber pendapatan bagi perbankan. Risiko kredit berkaitan dengan potensi nasabah gagal membayar pinjaman yang dapat menyebabkan kerugian finansial signifikan bagi perbankan (Hunjra et al., 2020). Dalam penelitian ini risiko kredit diukur dengan rasio *Non Performing Financing* (NPF). Penelitian yang dilakukan oleh Ichsan et al (2021), Lailia (2021), Syachreza & Gusliana (2020), dan Syakhrun et al (2019) menyatakan bahwa NPF berpengaruh negatif terhadap ROA. Semakin tinggi risiko kredit, maka berdampak pada penurunan tingkat kinerja bank karena proporsi kredit macet semakin besar.

Tidak hanya risiko kredit, namun risiko likuiditas juga telah menjadi perhatian utama dalam reformasi regulasi keuangan pasca krisis likuiditas. Kegagalan dalam mengelola likuiditas dapat menimbulkan ancaman serius terhadap keberlangsungan suatu bank (Tavana et al., 2018). Risiko likuiditas timbul dari ketidakmampuan bank dalam memenuhi kewajibannya (Suryaningsih & Sudirman, 2020). Risiko likuiditas dalam

penelitian ini diukur dengan rasio *Financing to Deposit Ratio* (FDR). Berdasarkan penelitian yang dilakukan oleh Hesniati & Soecipto (2023), Ichsan et al (2021), Lailia (2021), Subekti & Wardana (2023), dan Syakhrun et al (2019) menyatakan bahwa FDR berpengaruh positif terhadap ROA. Sehingga semakin tinggi FDR, mencerminkan bank umum syariah semakin efektif menyalurkan pembiayaannya.

Seiring dengan risiko likuiditas, sektor perbankan juga rentan terhadap risiko operasional (Hunjra et al., 2020). Risiko operasional merupakan suatu bentuk kegagalan atau kesalahan dalam proses kegiatan operasional yang disebabkan oleh faktor internal seperti kesalahan manusia atau sistem, dan faktor eksternal yang dapat mengganggu operasional perbankan (Laan et al., 2022). Pada penelitian ini, risiko operasional diukur dengan rasio Beban Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO). Terbukti dengan penelitian yang diteliti Hesniati & Soecipto (2023), Suwarno & Muthohar (2018), Syachreza & Gusliana (2020), Syakhrun et al (2019), dan Tamin et al (2022) bahwa BOPO berpengaruh negatif terhadap ROA. Sehingga penurunan BOPO akan menyebabkan kinerja keuangan perbankan mengalami peningkatan. Berbeda dengan penelitian Subekti & Wardana (2023) yang mengemukakan bahwa BOPO berpengaruh positif terhadap ROA.

Operasi perdagangan pada bank menjadi faktor utama munculnya risiko pasar. Risiko ini mengakibatkan kerugian pada posisi neraca dan rekening administratif yang diakibatkan oleh perubahan secara keseluruhan

mengenai kondisi pasar (Lailia, 2021). Kemampuan bank dalam mengelola aset produktif untuk menghasilkan laba ditunjukkan pada risiko pasar. Dalam penelitian ini, risiko pasar diukur menggunakan rasio *Net Operating Margin* (NOM). Penelitian yang dilakukan oleh Aprilia (2019), Halim & Buana (2021), Irawan & Kharisma (2020), A. Karim & Hanafia (2020), Kristina (2023), dan Yulianti et al (2023) menyatakan bahwa NOM berpengaruh positif terhadap ROA, sehingga semakin besar nilai NOM maka keuntungan yang diperoleh semakin meningkat.

Paparan di atas setidaknya mengantarkan pada urgensi riset untuk menguji faktor-faktor yang memengaruhi kinerja keuangan perbankan syariah ditinjau dari berbagai risiko yang akan terjadi. Penelitian ini menempatkan perbankan sebagai objeknya. Hal ini karena perusahaan yang bergerak dalam industri keuangan ini memiliki kerentanan terhadap risiko. Periode tahun 2018 hingga 2023 dijadikan sebagai interval penelitian disebabkan karena kinerja keuangan bank bersifat fluktuatif dan bahkan cenderung mengalami penurunan, terutama pada tahun 2020. Kondisi ini memengaruhi pertumbuhan aset dan kinerja keuangan perbankan. Selaras dengan kondisi keuangan perbankan yang tidak stabil, penelitian ini berupaya menempatkan Bank Umum Syariah (BUS) yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan (OJK) selama tahun 2018-2023 sebagai sampel penelitian. Dari latar belakang pemikiran inilah, penelitian ini menemukan relevansi dan signifikansinya dengan judul “Pengaruh Risiko Keuangan

Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah yang Terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan Periode 2018-2023”.

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan uraian latar belakang penelitian di atas, rumusan masalah penelitian ini sebagai berikut:

1. Apakah rasio *Non Performing Financing* (NPF) berpengaruh terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah periode 2018-2023?
2. Apakah rasio *Financing to Deposit Ratio* (FDR) berpengaruh terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah periode 2018-2023?
3. Apakah rasio Beban Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO) berpengaruh terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah periode 2018-2023?
4. Apakah rasio *Net Operating Margin* (NOM) berpengaruh terhadap kinerja keuangan Bank Umum Syariah periode 2018-2023?

C. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah yang telah disebutkan, tujuan penelitian ini sebagai berikut:

1. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh rasio *Non Performing Financing* (NPF) pada kinerja keuangan Bank Umum Syariah periode 2018-2023.

2. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh rasio *Financing to Deposit Ratio* (FDR) pada kinerja keuangan Bank Umum Syariah periode 2018-2023.
3. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh rasio Beban Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO) pada kinerja keuangan Bank Umum Syariah periode 2018-2023.
4. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh rasio *Net Operating Margin* (NOM) pada kinerja keuangan Bank Umum Syariah periode 2018-2023.

D. Manfaat Penelitian

Adapun manfaat penelitian ini adalah:

1. Manfaat Teoritis

Penelitian ini diharapkan dapat menjadi 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

Penelitian ini juga dapat dijadikan bahan pertimbangan dalam mengambil keputusan khususnya di bidang keuangan tentang risiko, upaya-upaya meminimalisirnya, dan peningkatan kinerja keuangan perusahaan.

b. Bagi Investor

Penelitian ini menjadi acuan informasi dan pengetahuan mengenai risiko keuangan yang dialami oleh bank saat hendak melakukan investasi.

c. Bagi Penelitian Selanjutnya

Penelitian ini dapat dijadikan sebagai referensi untuk penelitian-penelitian berikutnya terkait kinerja keuangan ditinjau dari risiko-risiko yang terjadi pada bank umum syariah.

E. Sistematika Pembahasan

Skripsi ini terdiri dari lima bab. Bab pertama yaitu pendahuluan. Bab ini memuat latar belakang, perumusan masalah, tujuan penelitian, manfaat penelitian, dan sistematika pembahasan untuk memetakan bagian-bagian yang akan dibahas dalam penelitian. Latar belakang masalah menguraikan mengenai fenomena.

Bab kedua adalah landasan teori dan pengembangan hipotesis. Bab ini berisi tentang landasan teori yang menjelaskan mengenai landasan ilmiah dari rumusan masalah serta menggambarkan arah penelitian, kajian pustaka yang memuat hasil dari penelitian terdahulu, kerangka pemikiran, dan pengembangan hipotesis yang menjelaskan hubungan antar variabel.

Bab ketiga yaitu metode penelitian. Bab ini menjelaskan desain penelitian yang digunakan, variabel dan definisi operasional variabel

penelitian, populasi dan sampel, data dan sumber data, dan teknik pengumpulan data, serta metode pengujian hipotesis (alat statistik).

Bab keempat adalah hasil dan pembahasan. Bab ini berisi tentang gambaran umum objek penelitian atau sampel, analisis deskriptif, pengujian hipotesis, dan pembahasan yang menginterpretasikan hasil pengolahan data penelitian.

Bab kelima adalah penutup. Bab ini memuat kesimpulan, implikasi, keterbatasan penelitian, dan saran-saran penelitian.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Setelah melakukan pembahasan pada bab-bab sebelumnya, penelitian ini menemukan empat kesimpulan. Pertama, risiko kredit yang diukur menggunakan rasio NPF tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan bank umum syariah. Hal ini menandakan bahwa peningkatan atau penurunan rasio NPF tidak memengaruhi kinerja keuangan perbankan yang diukur melalui ROA.

Kedua, risiko likuiditas yang dilakukan pengukuran menggunakan rasio FDR berpengaruh positif terhadap kinerja keuangan. Menandakan bahwa tingkat rasio FDR yang tinggi berdampak pada peningkatan kinerja keuangan. Ketiga, risiko operasional yang diukur menggunakan rasio BOPO berpengaruh negatif dan signifikan terhadap kinerja keuangan bank umum syariah. Hal ini menandakan bahwa semakin tinggi risiko operasional maka biaya operasional semakin meningkat. Dengan demikian, kinerja keuangan perbankan mengalami penurunan dan keuntungan yang diperoleh perusahaan juga menurun.

Keempat, risiko pasar yang diukur menggunakan rasio NOM berpengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja keuangan bank umum syariah. Hubungan positif ini menandakan bahwa semakin tinggi risiko

pasar, maka laba perusahaan akan meningkat. Dengan demikian, kinerja keuangan perbankan juga mengalami peningkatan.

B. Implikasi Penelitian

Hasil penelitian yang menempatkan risiko pasar berpengaruh positif terhadap kinerja keuangan berimplikasi secara teoritik pada keniscayaan studi tentang kinerja keuangan yang dapat mempertimbangkan teori risiko pasar. Implikasi ini menjadi peringatan terhadap perbankan bahwa kinerja keuangan yang mengabaikan kondisi-kondisi faktual terkait dengan risiko pasar dapat berakibat pada kinerja keuangan yang memburuk. Sebaliknya, kinerja keuangan perbankan yang senantiasa mempertimbangkan dinamika dan fluktuasi risiko pasar dapat mengantisipasi dan bahkan mengambil keuntungan yang berlimpah. Implikasi-implikasi teoritik ini dapat menjadi peringatan terhadap cara kerja dan prosedur akuntansi perusahaan. Akuntansi sektor ini memiliki hubungan yang sangat erat dengan dinamika bisnis dan fluktuasi pasar.

Hasil penelitian ini juga berimplikasi terhadap pengembangan dan perubahan kebijakan akuntansi perusahaan, terutama sektor perbankan. Bisnis sektor ini memiliki tingkat sensitivitas yang tinggi terhadap kinerja keuangannya yang dipengaruhi oleh risiko pasar. Cara pandang dan argumentasi inilah yang membutuhkan pengembangan kebijakan perbankan untuk memiliki program evaluasi harian kinerja keuangan perbankan yang mempertimbangkan risiko pasar. Jika program ini masih terabaikan, maka

pihak perbankan sejatinya merubah mindset kebijakannya yang empati dan simpati terhadap kondisi riil risiko pasar.

C. Keterbatasan Penelitian

Berdasarkan pembahasan hasil penelitian, penelitian ini memiliki sejumlah keterbatasan yang perlu diperhatikan, yaitu:

1. Objek pada penelitian ini terbatas pada lembaga keuangan yang mencakup atas Bank Umum Syariah di Indonesia saja.
2. Variabel dependen kinerja keuangan dalam penelitian ini hanya dilakukan pengukuran menggunakan *Return On Asset* (ROA).
3. Ruang lingkup penelitian ini terbatas pada variabel risiko kredit, risiko likuiditas, risiko operasional, dan risiko pasar.

D. Saran-saran

Berdasarkan keterbatasan di atas, beberapa saran perbaikan diajukan untuk penelitian selanjutnya yaitu:

1. Objek penelitian selanjutnya dapat diperluas dengan menambahkan lembaga keuangan lainnya untuk memberikan gambaran yang lebih luas tentang sektor keuangan di Indonesia.
2. Pada variabel dependen, dapat menambahkan variabel lain seperti *Return On Equity* (ROE).

3. Penelitian selanjutnya disarankan untuk menambahkan variabel risiko lain seperti risiko permodalan, risiko solvabilitas, dan lainnya yang dapat memberikan wawasan lebih mendalam mengenai faktor-faktor yang memengaruhi kinerja keuangan perbankan.



DAFTAR PUSTAKA

- Agustina, F., Sunarko, B., & Kurniasih, R. (2022). Pengaruh Risiko Bank Terhadap Kinerja Keuangan Bank (Studi Kasus Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI Periode 2018-2021). *Mid Year National Conference*, 64–82.
- Akhmad, T. (2020). Pertumbuhan Ekonomi Indonesia di masa Pandemi Covid 19. *Muttaqien*, 1(1), 67–77.
- Alsyaahrin, D. P., Atahau, A. D. R., & Robiyanto. (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>
- Andayani, D. (2016). Relasi Etika Kerja Dan Etos Kerja Dalam Islam. *Inovatif*, 2(2).
- Annisa, A. (2018). *Analisis Pengaruh Risiko Perbankan Terhadap Kinerja Keuangan (Pada Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)*. Universitas Islam Indonesia.
- Anthonie, D. P., Tulung, J. E., & Tasik, H. H. D. (2018). Pengaruh Struktur Modal Terhadap Kinerja Keuangan Pada Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016. *Jurnal EMBA*, 6(2), 610–619.
- Aprilia, R. (2019). *Pengaruh Risiko Pasar, Risiko Operasional dan Hutang Jangka Pendek Terhadap Profitabilitas Bank Syariah Mandiri*. Universitas Islam Negeri Sayyid Ali Rahmatullah.
- Asyhari, M. A. B., & Sulistyowati, E. (2023). Pengaruh Penerapan Manajemen Risiko Terhadap Kinerja Keuangan Industri Perbankan. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 12(4).
- Asyhari, M., Achfriedo, C., Rohman, H. F., & Muvid, M. B. (2022). Konsep Etos Kerja dalam Islam. *Abdurrauf Journal of Islamic Studies (Arjis)*, 1(2), 134–147.
- Azmy, A., Febriansyah, I., & Munir, A. (2019). The Effect of Financial Performance Ratios on Conventional Bank Profitability in Indonesia Stock Exchange. *Ekuilibrium : Jurnal Ilmiah Bidang Ilmu Ekonomi*, 14(2), 84–103. <https://doi.org/10.24269/ekuilibrium.v14i2.1568>
- Basuki, A. T. (2021). *Analisis Data Panel Dalam Penelitian Ekonomi dan Bisnis (Dilengkapi dengan Penggunaan Eviews)*.
- Dangnga, M. T., & Haeruddin, M. I. M. (2018). Kinerja Keuangan Perbankan: Upaya Untuk Menciptakan Sistem Perbankan yang Sehat. *Pustaka Taman Ilmu*.
- Disemadi, H. S., & Shaleh, A. I. (2020). Banking credit restructuring policy on the impact of COVID-19 spread in indonesia. *Jurnal Inovasi Ekonomi*, 05(02), 63–70.
- Fadah, I., Endhiarto, T., Andani, W., Nusbantoro, A. J., & Sudarsih. (2022). Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Bank Konvensional Dan Bank Syariah (PT Bank Rakyat Indonesia Dan PT Bank Rakyat Indonesia Syariah Tahun 2015 – 2019). *VALUE: Journal of Business Studies*, 1(1), 83–94.

- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gojali, D. (2022). Manajemen Risiko Keuangan dalam Tinjauan Islam. *Jurnal Ilmu Akuntansi Dan Bisnis Syariah*, 4(1).
- Hadiwardoyo, W. (2020). Kerugian Ekonomi Nasional Akibat Pandemi Covid-19. *BASKARA: Journal of Business and Entrepreneurship*, 2(2), 83–92. <https://doi.org/10.24853/baskara.2.2.83-92>
- Halim, S., & Buana, M. T. L. (2021). The Influence of Non-Performed Financing (NPF), Operational Costs , Financing to Deposit Ratio (FDR) and Net Operating Margin to Return on Assets at Indonesian Sharia Commercial Banks. *Falah: Jurnal Ekonomi Islam*, 6(2), 44–59.
- Halimahtussakdiah, Hidayati, D., & Sintia. (2023). Pengaruh Risiko Keuangan , Struktur Modal Terhadap Kinerja Keuangan Dengan Variabel Moderating Good Corporate Governance Pada Perusahaan Perbankan Di Bei Tahun 2020-2022. *Management Studies and Entrepreneurship Journal*, 4(6), 9202–9214.
- Halteh, K., Kumar, K., & Gepp, A. (2018). Financial distress prediction of Islamic banks using tree-based stochastic techniques. *Managerial Finance*.
- Hardianti, D. (2018). *Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Bank Umum Konvensional dan Bank Umum Syariah Berdasarkan Rasio Keuangan Bank (Studi Pada Bank Umum Konvensional dan Bank Umum Syariah yng Terdaftar dan Diawasi Oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK) Periode 2013-2016)*. Universitas Brawijaya.
- Heliani, Meliani, S., Hermawan, I., & Herdina, V. (2023). Pengaruh CAR, NPL, NIM, BOPO, Size dan LDR Terhadap Kinerja Keuangan di Masa Pandemi. *Jurnal Akuntansidewantara(Jad)*, 07(01), 29–41. <https://doi.org/10.26460/ad.v7i1>
- Hertanti, D. K., & Wardianto, K. B. (2022). Pengujian Pecking Order Theory dan Trade Off Theory Pada Perusahaan Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020. *Jurnal Kompetitif Bisnis*, 1(7), 390–404.
- Hesniati, & Soecipto. (2023). The Influence of Risk Management and Macro Economy on The Performance of Sharia Bank in Indonesia. *International Journal of Economics, Business and Accounting Research (IJE BAR)*, 7(1), 42–50.
- Hidayat, R., Umam, R., & Tripalupi, R. I. (2021). Kinerja Keuangan Perbankan Syariah Pada Masa Covid-19 Dan Strategi Peningkatannya. *Finansha: Journal of Sharia Financial Management*, 2(2), 77–91. <https://doi.org/10.15575/fjsfm.v2i2.14207>
- Hunjra, A. I., Mehmood, A., Nguyen, H. P., & Tayachi, T. (2020). Do firm-specific risks affect bank performance? *International Journal of Emerging Markets*, 17(3), 664–682. <https://doi.org/10.1108/IJOEM-04-2020-0329>
- Ichsan, R. N., Suparmin, S., Yusuf, M., Ismal, R., & Sitompul, S. (2021). Determinant of Sharia Bank's Financial Performance during the Covid-19 Pandemic. *Budapest International Research and Critics Institute (BIRCI-Journal): Humanities and Social Sciences*, 4(1), 298–309. <https://doi.org/10.33258/birci.v4i1.1594>
- Indriastuti, M., & Suhendi, C. (2021). Financial Risk Analysis for Increasing

- Financial Performance of Sharia Banks in Indonesia. *Jurnal Ilmiah Manajemen*, 11(2), 203–215.
- Irawan, M. A., & Kharisma, F. (2020). Pengaruh Net Operating Margin (NOM) terhadap Return On Asset (ROA) pada Perbankan Syariah Tahun 2013-2017. *Borneo Student Research*, 1(3), 1468–1473.
- Kalbarini, R. Y. (2018). Implementasi Akuntabilitas dalam Shari'ah Enterprise Theory di Lembaga Bisnis Syari'ah (Studi Kasus: Swalayan Pamella Yogyakarta). *Al-Tijary*, 4(1), 1–12. <https://doi.org/10.21093/at.v4i1.1288>
- Karim, A., & Hanafia, F. (2020). Analisis CAR, BOPO, NPF, FDR, NOM, dan DPK Terhadap Profitabilitas (ROA) Pada Bank Syariah di Indonesia. *TARGET: Jurnal Manajemen Dan Bisnis*, 2(1), 36–46. <https://doi.org/10.30812/target.v2i1.697>
- Karim, M. A. M., Kamaliah, & Savitri, E. (2019). Analisis Pengaruh Faktor Internal dan Eksternal Perbankan Terhadap Penyaluran Kredit Perbankan di Indonesia (Studi Pada Perbankan Yang Terdaftar Di Bei Periode 2009 – 2016). *Jurnal Tepak Manajemen Bisnis*, 11(1), 137–164.
- Ketaren, E. V., & Haryanto, A. M. (2020). Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Stabilitas Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (Studi Kasus pada Bank yang Terdaftar di BEI Tahun 2014-2018). *Diponegoro Journal of Management*, 9(2), 1–13. <http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/dbr>
- Kristianti, I. P. (2018). Analisis Pengaruh Struktur Modal Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan. 2(1), 56–68. <https://doi.org/10.29230/ad.v2i1.2222>
- Kristina, A. D. (2023). Analisis Pengaruh Kecukupan Modal, Risiko Operasional dan Risiko Pasar Terhadap Kinerja Keuangan Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi Pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2017-2021. Universitas Islam Negeri Salatiga.
- Kurnia, T., & Wahyudi, S. (2021). Pengaruh CAR, FDR, dan BOPO dengan NPF sebagai Variabel Moderating terhadap Kinerja Keuangan Perbankan Syariah di Indonesia (Studi EMpiris pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2014 Q1 - 2018 Q4). *Jurnal Studi Manajemen Organisasi*, 18(2), 49–59.
- Laan, T. I., Ndoen, W. M., & Jati, H. (2022). Pengaruh Risiko Keuangan Terhadap Kinerja Keuangan Pada Perbankan Indonesia (Studi Kasus Pada Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia). *Journal of Management*, 15(1), 117–135.
- Lailia, N. (2021). Analisis Pengaruh Risiko terhadap Kinerja Keuangan Perbankan Syariah. Universitas Islam Indonesia Yogyakarta.
- Lubis, M. D. S., & Imsar. (2022). Analisis Manajemen Risiko Operasional Berdasarkan Pendekatan Enterprise Risk Management (ERM) Pada UD. Anugrah Cabang Rantauprapat. *JMBI UNSRAT (Jurnal Ilmiah Manajemen Bisnis Dan Inovasi Universitas Sam Ratulangi)*, 9(3), 1492–1504. <https://doi.org/10.35794/jmbi.v9i3.44457>
- Majid, N. (2017). ANALISIS PENGARUH LIKUIDITAS, STRUKUTR AKTIVA DAN PROFITABILITAS TERHADAP STRUKTUR MODAL PERUSAHAAN MULTIFINANCE DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2012-2015. *Universitas Brawijaya*.
- 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. *Jurnal EMBA: Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi*, 6(3), 1338–1347.
- Muthmainnah, A., Amirullah, S., Sumarsih, Erwin, & Novitasari, E. (2022). *Panduan Eviews untuk Ekonometrika Dasar*.
- Napitupulu, R. B., Simanjuntak, T. P., Hutabarat, L., Damanik, H., Harianja, H., Sirait, R. T. M., & Lobing, C. E. R. L. (2021). *Penelitian Bisnis, Teknik dan Analisa dengan SPSS - STATA - Eviews* (1st ed.). Madenatera.
- Nelly, R., Siregar, S., & Sugianto. (2022). Analisis Manajemen Risiko Pada Bank Syariah: Tinjauan Literatur. *Reslaj : Religion Education Social Laa Roiba Journal*, 4(4), 918–930. <https://doi.org/10.47467/reslaj.v4i4.1008>
- Nurapiyah, D. (2019). Manajemen Risiko Operasional Pada Perbankan Syariah. *EKSISBANK: Ekonomi Syariah Dan Bisnis Perbankan*, 3(1), 66–73. <https://doi.org/10.37726/ee.v3i1.14>
- Pratiwi, D. A. (2021). *Pengaruh Risiko Likuiditas, Risiko Pembiayaan, dan Risiko Operasional Terhadap Kinerja Keuangan Perbankan dengan Ukuran Bank Sebagai Variabel Moderasi (Studi Pada Bank Umum Syariah yang Terdaftar di BEI Periode 2015-2019)*. Universitas Muhammadiyah Purwokerto.
- Putri, A. M., & Iradianty, A. (2020). Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Perbankan Syariah Dengan Perbankan Konvensional 2015-2019. *Jurnal Mitra Manajemen*, 4(8), 1103–1117. <https://doi.org/10.52160/ejmm.v4i8.438>
- Rahma, F. N., & Nurfauziah. (2022). Pengaruh Manajemen Risiko Terhadap Kinerja Keuangan Pada Perusahaan Perbankan di Bursa Efek Indonesia (Periode 2016-2019). *Selekta Manajemen: Jurnal Mahasiswa Bisnis & Manajemen*, 01(02), 143–158.
- Rahman, M. A. (2020). Pengaruh Struktur Modal dan Pertumbuhan Aset Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Yang Terdaftar Dalam Jakarta Islamic Index (JII). *Akurasi: Jurnal Studi Akuntansi Dan Keuangan*, 3(1), 55–68. <https://doi.org/10.29303/akurasi.v3i1.25>
- Rustam, B. R. (2018). *Manajemen Risiko Perbankan Syariah di Era Digital: Konsep dan Penerapan di Indonesia*. Salemba Empat.
- Savvides, S. C., & Savvidou, N. (2012). Market risk disclosures of banks: A cross-country study. *International Journal of Organizational Analysis*, 20(4), 379–405. <https://doi.org/10.1108/19348831211268599>
- Setiawanta, Y., & Hakim, M. A. (2019). *Apakah sinyal kinerja keuangan masih terkonfirmasi? : Studi empiris lembaga keuangan di PT . BEI*. 22(2), 289–312.
- Shihab, M. Q. (2002). *Tafsir Al-Misbah: Pesan, Kesan, dan Keserasian Al-Qur'an* (2nd ed.). Lentera Hati.
- Solehudin, T. R. (2017). Pengaruh Risiko Kredit Dan Risiko Likuiditas Terhadap Rentabilitas Bank. *STIE Ekuitas*.
- Subekti, W. A. P., & Wardana, G. K. (2023). Pengaruh CAR, Asset Growth, BOPO, DPK, Pembiayaan, NPF, dan FDR Terhadap ROA Bank Umum Syariah. *Measurement Jurnal Akuntansi*, 5(2), 58–68. <https://doi.org/10.33373/mja.v17i1.5073>
- Sugiarto. (2009). *Struktur Modal, Struktur Kepemilikan Perusahaan*,

- Permasalahan Keagenan dan Informasi Asimetri* (1st ed.). Graha Ilmu.
- Sugiyono. (2023). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D* (2nd ed.). ALFABETA.
- Suryaningsih, N. P. R., & Sudirman, I. M. S. N. (2020). The Influence of Credit Risk, Liquidity Risk, and Operational Risk on Profitability in Rural Banks in Bali Province. *American Journal of Humanities and Social Sciences Research*, 4(3), 258–265. www.ajhssr.com
- Suryanto, D., & Susanti, S. (2020). Analisis Net Operating Margin (NOM), Non Performing Financing (NPF), Financing to Debt Ratio (FDR) dan Pengaruhnya Pada Efisiensi Perbankan Syariah di Indonesia. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 8(1), 29–40. <https://doi.org/10.17509/jrak.v8i1.19331>.
- Sutrisno. (2020). Islamic Banks' Risks and Profitability A Case Study on Islamic Banks in Indonesia. *Islamic Banks' Risks and Profitability*, 24(1), 57–65. <https://doi.org/10.24002/kinerja.v24i1.2701>
- 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>
- Syachreza, D., & Gusliana, R. (2020). Analisis Pengaruh CAR, NPF, FDR, Bank Size, BOPO terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia. *Jurnal Akuntansi Dan Manajemen*, 17(01), 25–37. <https://doi.org/10.36406/jam.v17i01.326>
- Syakhrun, M., Anwar, & 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>
- Tamin, M., Hilmi, Satria, D. I., & Usman, A. (2022). Pengaruh Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO) Dan Financing To Deposit Ratio (FDR) Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Tahun 2016-2020. *Jurnal Akuntansi Malikussaleh (JAM)*, 1(1), 123. <https://doi.org/10.29103/jam.v1i1.7447>
- 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>
- Wicaksono, D. P., & Octaviani, A. (2023). *Manajemen Risiko*. PUSTAKABARUPRESS.
- Wijaya, J., & Cen, C. (2021). The Examination of Trade Off Theory and Pecking Order Theory to Capital Structure on Plantation Companies Listed in Indonesia Stock Exchange. *Conference Series*, 3(2), 323–338. <https://doi.org/10.34306/conferenceseries.v3i2.600>
- Yani, I. (2017). *Pengaruh Risiko Likuiditas Terhadap Profitabilitas Bank BNI Syariah di Indonesia*.
- Yulianti, N., Wirman, & Nasution. (2023). Pengaruh Net Operating Margin (NOM), Financing To Deposit Ratio (FDR), Non Performing Financing

(NPF), Dan Capital Adequacy Ratio (CAR) terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Periode 2017-2022. *INNOVATIVE: Journal Of Social Science Research*, 3(4), 7598–7610.

Zulfa, N. T. I., & Reviandani, W. (2024). Pengaruh Capital Adequacy Ratio , Loan To Deposit Ratio , Non Performing Loan Terhadap Return On Asset Pada Bank Umum Syariah Periode 2018-2022. *Economics and Digital Business Review*, 5(1), 387–398.

