

**PENGARUH RISIKO KREDIT, RISIKO LIKUIDITAS, RISIKO PASAR
DAN RISIKO REPUTASI TERHADAP KINERJA KEUANGAN
PERBANKAN DI INDONESIA PERIODE 2020 – 2024**



SKRIPSI

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT PENYUSUNAN SKRIPSI**

OLEH:

**SALSABILA NUZULIA
20108040063**

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

2026

**PENGARUH RISIKO KREDIT, RISIKO LIKUIDITAS, RISIKO PASAR
DAN RISIKO REPUTASI TERHADAP KINERJA KEUANGAN
PERBANKAN DI INDONESIA PERIODE 2020 – 2024**



SKRIPSI

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT PENYUSUNAN SKRIPSI**

OLEH:

**SALSABILA NUZULIA
20108040063**

DOSEN PEMBIMBING

**RISYA KHAERUN NISA, S.E., M.Sc
NIP. 19950131 000000 2 101**

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

2026



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-343/Un.02/DEB/PP.00.9/03/2026

Tugas Akhir dengan judul : PENGARUH RISIKO KREDIT, RISIKO LIKUIDITAS, RISIKO PASAR DAN RISIKO REPUTASI TERHADAP KINERJA KEUANGAN PERBANKAN DI INDONESIA PERIODE 2020 – 2024

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : SALSABILA NUZULIA
Nomor Induk Mahasiswa : 20108040063
Telah diujikan pada : Rabu, 03 Desember 2025
Nilai ujian Tugas Akhir : A/B

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

TIM UJIAN TUGAS AKHIR



Ketua Sidang

Risya Khaerun Nisa, S.E., M.Sc.
SIGNED

Valid ID: 69a7c6cd26ef7



Penguji I

Galuh Tri Pambekti, S.E.I., M.E.K.
SIGNED

Valid ID: 6944e892d385d



Penguji II

Dr. Prasajo, S.E., M.Si.
SIGNED

Valid ID: 6943a4e1be530



Yogyakarta, 03 Desember 2025
UIN Sunan Kalijaga
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

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

Valid ID: 69a8f04e7ff1a

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudari Salsabila Nuzulia

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 : Salsabila Nuzulia

NIM : 20108040063

Judul Skripsi : “Pengaruh Risiko Kredit, Risiko Likuiditas, Risiko Pasar dan Risiko Reputasi Terhadap Kinerja Keuangan Perbankan di Indonesia Periode 2020 – 2024”.

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 Ekonomi Islam.

Dengan ini saya mengharapkan agar skripsi saudara tersebut dapat segera dimunaqosyahkan. Atas perhatiannya saya ucapkan terima kasih.

Wassalamu'alaikum wr.wb

Yogyakarta, 24 November 2025

Pembimbing



Risva Khaerun Nisa, S.E., M.Sc
NIP. 19950131 000000 2 101

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Salsabila Nuzulia

NIM : 20108040063

Prodi : Akuntansi Syariah

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul **“Pengaruh Risiko Kredit, Risiko Likuiditas, Risiko Pasar dan Risiko Reputasi Terhadap Kinerja Keuangan Perbankan di Indonesia Periode 2020 – 2024”** adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusun sendiri, bukan duplikasi atau plagiasi karya orang lain, kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *bodynote*, *footnote*, dan daftar pustaka. Apabila dilain waktu terbukti terdapat penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

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

Yogyakarta, 24 November 2025

Penyusun



Salsabila Nuzulia

20108040063

**HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN
AKADEMIK**

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

Nama : Salsabila Nuzulia
NIM : 20108040063
Program Studi : Akuntansi Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
Jenis Karya : Skripsi

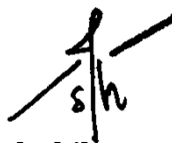
Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-exclusive Royalty-Fee Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

“Pengaruh Risiko Kredit, Risiko Likuiditas, Risiko Pasar dan Risiko Reputasi Terhadap Kinerja Keuangan Perbankan di Indonesia Periode 2020 – 2024”.

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

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di: Yogyakarta
Pada Tanggal: 24 November 2025
Yang menyatakan,



Salsabila Nuzulia
20108040063

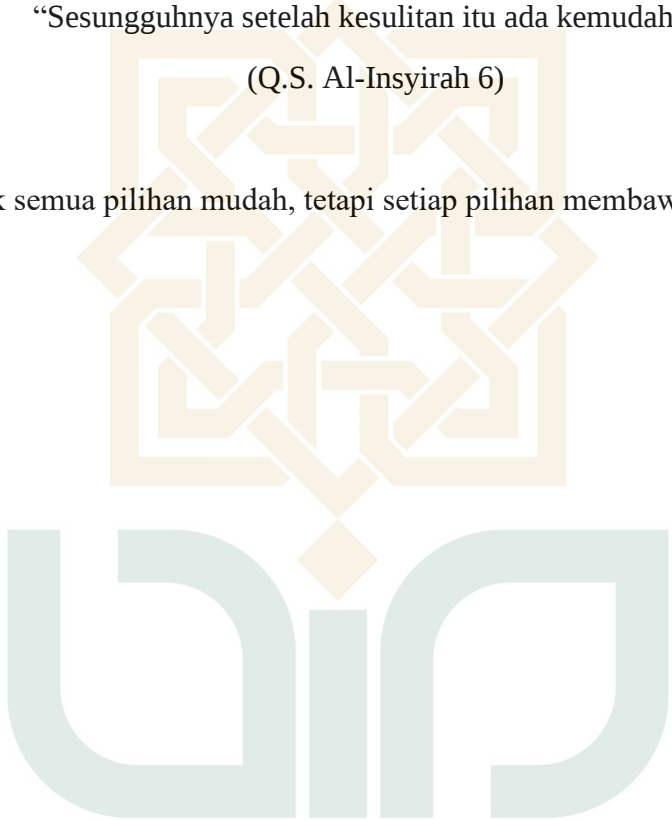
HALAMAN MOTTO

إِنَّ مَعَ الْعُسْرِ يُسْرًا

“Sesungguhnya setelah kesulitan itu ada kemudahan”

(Q.S. Al-Insyirah 6)

“Tidak semua pilihan mudah, tetapi setiap pilihan membawa pelajaran”



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PERSEMBAHAN

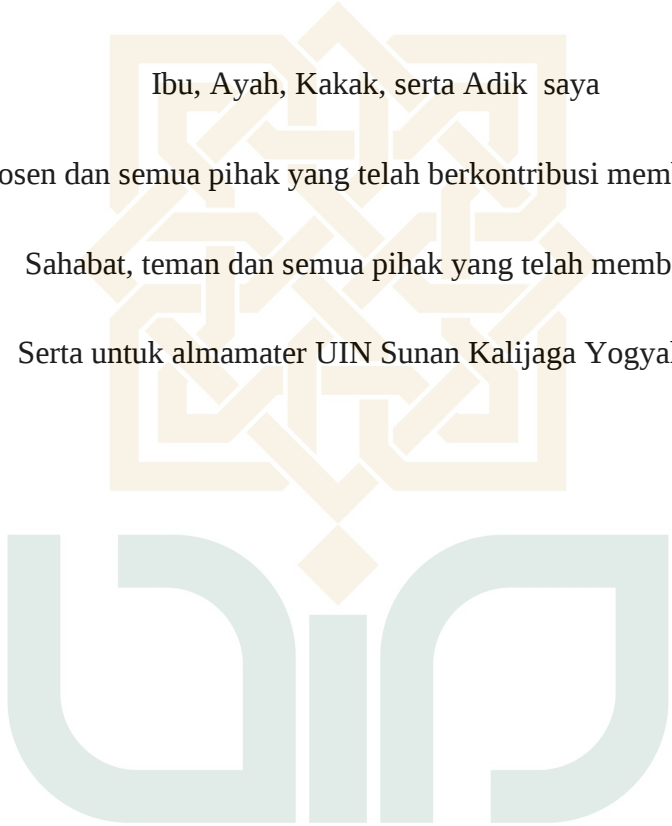
Skripsi ini saya persembahkan untuk:

Ibu, Ayah, Kakak, serta Adik saya

Para dosen dan semua pihak yang telah berkontribusi memberikan ilmu

Sahabat, teman dan semua pihak yang telah membantu

Serta untuk almamater UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN 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	Keterangan
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Bā'	B	Be
ت	Tā'	T	Te
ث	Šā'	š	es (dengan titik di atas)
ج	Jīm	J	Je
ح	Ḥā'	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Khā'	Kh	ka dan ha
د	Dāl	D	De
ذ	Ẓāl	Ẓ	zet (dengan titik di atas)
ر	Rā'	R	Er
ز	Zāi	Z	Zet
س	Sīn	S	Es
ش	Syīn	Sy	es dan ye
ص	Ṣād	ṣ	es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍād	ḍ	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	Mīm	M	em
ن	Nūn	N	en
و	Wāwu	W	w
هـ	Hā'	H	ha
ء	Hamzah	,	apostrof
ي	Yā'	Y	Ye

B. Konsonan Rangkap

متعددة	Ditulis	<i>Muta'addidah</i>
عدّة	Ditulis	<i>'iddah</i>

C. Ta' Marbuttah

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 shalat, zakat, dan sebagainya kecuali dikehendaki kata aslinya.

حكمة	Ditulis	Ḥikmah
علة	Ditulis	'illah
كرامة الأولياء	Ditulis	karāmah al-auliyyā

D. Vocal Pendek dan Penerapannya

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 shalat, zakat, dan sebagainya kecuali dikehendaki kata aslinya.

	Fathah	ditulis	A
	Kasrah	ditulis	i
	Ḍammah	ditulis	u

فَعَلَ	Fathah	ditulis	fa‘ala
ذَكَرَ	Kasrah	ditulis	zūkara
يَذْهَبُ	Ḍammah	ditulis	yaẓhabu

E. Vokal Panjang

1. fathah + alif	ditulis	Ā
جَاهِلِيَّة	ditulis	jāhiliyyah
2. fathah + yā’ mati	ditulis	ā
تَنْسَى	ditulis	tansā
3. Kasrah + yā’ mati	ditulis	ī
كَرِيم	ditulis	karīm
4. Ḍammah + wāwu mati	ditulis	ū
فُرُوض	ditulis	furūd

F. Vocal Rangkap

1. fatḥah + yā' mati	ditulis	ai
بينكم	ditulis	bainakum
2. fatḥah + wāwu mati	ditulis	au
قول	ditulis	qaul

G. Vokal Pendek yang Berurutan dalam Satu Kata yang dipisahkan dengan Apostof

أَنْتُمْ	ditulis	a'antum
أَعَدَّتْ	ditulis	u'iddat
لَنْ شَكَرْتُمْ	ditulis	la'in syakartum

H. Kata Sandang Alif+Lam

1. Bila diikuti huruf qamariyyah maka ditulis menggunakan huruf awal “al”.

الْقُرْآن	ditulis	al-Qur'ān
الْقِيَاس	ditulis	al-Qiyās

2. Bila diikuti huruf syamsiyyah maka ditulis sesuai dengan huruf pertama syamsiyyah tersebut.

السَّمَاء	ditulis	as-Samā
الشَّمْس	ditulis	asy-Syams

I. Penulisan Kata-Kata dalam rangkaian Kalimat

ذوى الفروض	ditulis	ẓawī al-furūd
أهل السنة	ditulis	ahl as-sunnah



KATA PENGANTAR

Alhamdulillah.

Puji syukur saya panjatkan kehadirat Allah SWT atas segala rahmat, taufik, dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Risiko Kredit, Risiko Likuiditas, Risiko Pasar dan Risiko Reputasi Terhadap Kinerja Keuangan Perbankan di Indonesia Periode 2020 – 2024”** dengan baik. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana pada Program Studi Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.

Dalam proses penyusunan skripsi ini, penulis menyadari bahwa tidak akan dapat menyelesaikannya tanpa bantuan, bimbingan, serta dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Prof. Noorhaidi Hasan, S.Ag., MA., M.Phil., Ph.D. selaku Rektor Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga.
2. Bapak Dr. Misnen Ardiansyah, S.E., M.Si., AK., CA., ACPA. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Negeri Sunan Kalijaga.
3. Bapak Sofyan Hadinata, S.E., M.Sc., Ak., CA. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Syariah Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga.
4. Ibu Galuh Tri Pambekti, S.E.I., M.E.K. dan Ibu Yuyu Putri Senjani, S.E., M.Sc., ACPA., CATr selaku Dosen Penasehat Akademik yang telah memberikan kemudahan administrasi dan semangat kepada penulis selama menempuh pendidikan
5. Ibu Risyah Khaerun Nisa, S.E., M.Sc. dan Ibu Dwi Marlina Wijayanti, S.Pd., M.Sc. selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah membimbing penulis untuk menyelesaikan skripsi ini dari awal hingga akhir.

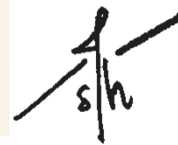
6. Seluruh dosen Program Studi Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam yang telah memberikan ilmu dan semangat kepada penulis selama menempuh pendidikan.
7. Seluruh staff dan pegawai Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah banyak membantu.
8. Kepada orang tua saya Bapak dan Ibu serta kakak-kakak saya yang telah memberikan doa, semangat, dukungan, dan motivasi selama penulis menempuh pendidikan hingga dapat menyelesaikan skripsi ini.
9. Terkhusus untuk adek saya Raihatuz Zahra terima kasih sudah menemani, memberikan semangat, dan membantu penulis selama proses penyusunan skripsi.
10. Teman-teman Happy Kiyowo, Irmala, Qisella, Salma, Aden, Septi, Indhira, dan Erlita yang menjadi penghibur dan penyemangat selama perkuliahan dari awal hingga akhir semester.
11. Sahabat-sahabat saya Nana dan Tiffani yang sudah menjadi tempat cerita, mengeluh, serta memberikan dukungan kepada penulis selama menyelesaikan skripsi ini.
12. Teman-teman saya Louise, Maulida, dan Novita yang sudah menjadi penyemangat dan menemani penulis selama proses penyelesaian skripsi.
13. Teman-teman KKN 111 kembang yang telah kebersamai dan menjadi *support system* bagi penulis.
14. Teman-teman yang pernah menjadi penghuni kos Gedung Putih, Liana, Liya, Sri, Vivi, Syifa dan Ana yang telah memberikan dukungan serta bantuan selama menjalani proses perkuliahan.
15. Keluarga besar Program Studi Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta Angkatan 2020 yang telah menjadi teman seperjuangan dalam menempuh studi.

16. Semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini yang saya tidak dapat sebutkan satu per satu.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna dikarenakan mengejar kesempurnaan adalah suatu hal yang sia-sia. Masih terdapat beberapa keterbatasan pengetahuan dan pengalaman yang dimiliki penulis. Oleh karena itu, penulis mengharapkan saran serta masukan bahkan kritikan yang membangun dari berbagai pihak.

Yogyakarta, 24 November 2025

Penyusun



Salsabila Nuzulia
20108040063

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iii
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK.....	iv
HALAMAN MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
HALAMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN	vii
KATA PENGANTAR.....	xii
DAFTAR ISI.....	xv
DAFTAR TABEL	xvii
DAFTAR GAMBAR.....	xviii
ABSTRAK	xix
ABSTRACT	xx
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Perumusan Masalah	11
C. Tujuan Penelitian	12
D. Manfaat Penelitian	12
E. Sistematika Penelitian	14
BAB II LANDASAN TEORI PENGEMBANGAN HIPOTESIS.....	16
A. Landasan Teori.....	16
B. Kajian Pustaka.....	22
C. Pengembangan Hipotesis	23
D. Kerangka Pemikiran.....	28
BAB III METODE PENELITIAN	29
A. Desain Penelitian.....	29
B. Populasi dan Sampel	29
C. Definisi Operasional Variabel.....	30
D. Data, Sumber Data, dan Teknik Pengumpulan Data.....	37
E. Metode Analisis Data.....	37

BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN.....	43
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	43
B. Analisis Statistik Deskripsi	44
C. Hasil Analisis Data.....	47
D. Pembahasan.....	53
BAB V PENUTUP.....	58
A. Kesimpulan	58
B. Keterbatasan Penelitian.....	59
C. Saran.....	60
DAFTAR PUSTAKA.....	61
LAMPIRAN.....	73



DAFTAR TABEL

Tabel 4. 1 Pemilihan Sampel Penelitian	43
Tabel 4. 2 Hasil Statistik Deskriptif Variabel	44
Tabel 4. 3 Model 1 Parameter Pendekatan FD-GMM	47
Tabel 4. 4 Model 2 Parameter Pendekatan FD-GMM	48
Tabel 4. 5 Model 1 Parameter Pendekatan SYS-GMM	48
Tabel 4. 6 Model 2 Parameter Pendekatan SYS-GMM	49
Tabel 4. 7 Model 1 Hasil Uji Sargan	50
Tabel 4. 8 Model 2 Hasil Uji Sargan	50
Tabel 4. 9 Model 1 Hasil Uji Arellano-Bond	51
Tabel 4. 10 Model 2 Hasil Uji Arellano-Bond	51
Tabel 4. 11 Model 1 Hasil Ketidakbiasan	52
Tabel 4. 12 Model 2 Hasil Uji Ketidakbiasan	52

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1: Rata-rata Kinerja Keuangan Perbankan	2
Gambar 2: Kerangka Penelitian	28



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh risiko kredit, risiko likuiditas, risiko pasar, dan risiko reputasi terhadap kinerja keuangan perbankan yang diukur menggunakan ROA dan ROE. Penelitian ini dilakukan pada perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2020-2024. Penelitian ini merupakan jenis penelitian kuantitatif yang menggunakan data sekunder berupa laporan keuangan atau laporan tahunan perbankan. Perbankan dipilih berdasarkan kriteria yang telah ditentukan menggunakan metode *purposive sampling* hingga diperoleh sampel sejumlah 70 data pengamatan. Teknik analisis data pada penelitian ini menggunakan Metode *Generalized Method of Moment* (GMM) dengan menggunakan stata 14. Berdasarkan hasil analisis data dapat disimpulkan bahwa (1) risiko kredit tidak memiliki pengaruh terhadap ROA maupun ROE, (2) risiko likuiditas tidak memiliki pengaruh terhadap kinerja keuangan dengan pengukuran ROA maupun ROE, (3) risiko pasar memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja keuangan baik pada ROA maupun ROE, (4) risiko reputasi tidak memiliki pengaruh baik ROA ataupun ROE.

Kata Kunci: Risiko Kredit, Risiko Likuiditas, Risiko Pasar, Risiko Reputasi, dan Kinerja Keuangan.



ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of credit risk, liquidity risk, market risk, and reputation risk on banking financial performance as measured by ROA and ROE. This study was conducted on banks listed on the Indonesia Stock Exchange in the period 2020-2024. This study is a type of quantitative research that uses secondary data in the form of financial reports or banking annual reports. Banks were selected based on predetermined criteria using a purposive sampling method to obtain a sample of 70 observation data. The data analysis technique in this study used the Generalized Method of Moment (GMM) using Stata 14. Based on the results of the data analysis, it can be concluded that (1) credit risk has no effect on ROA or ROE, (2) liquidity risk has no effect on financial performance measured by ROA or ROE, (3) market risk has a positive and significant effect on financial performance on both ROA and ROE, (4) reputation risk has no effect on either ROA or ROE.

Keywords: Credit Risk, Liquidity Risk, Market Risk, Reputation Risk, and Financial Performance.



BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

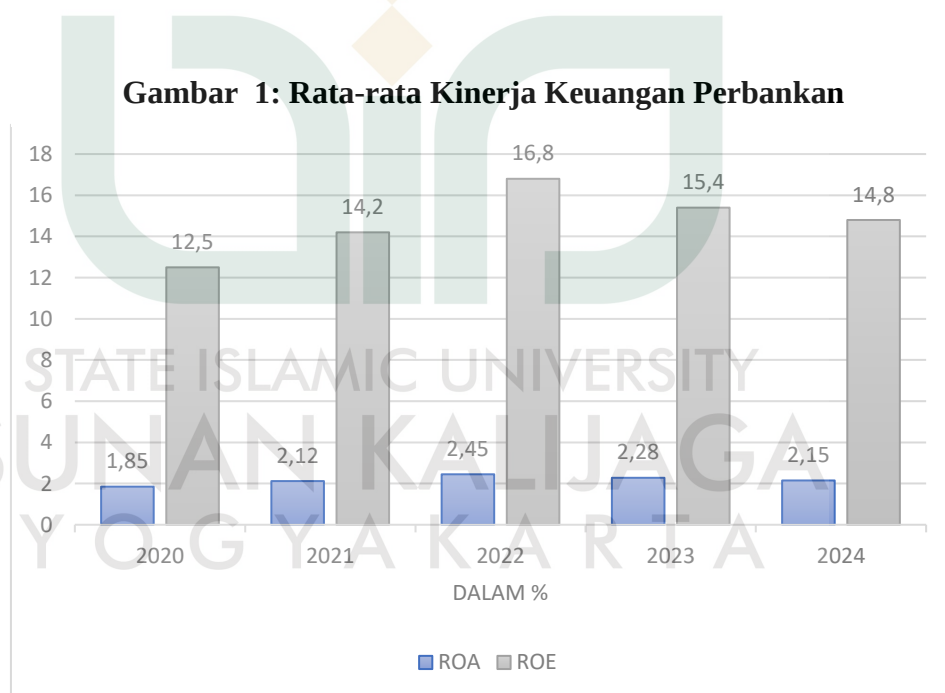
Perbankan mempunyai peranan sebagai pusat dan pilar kegiatan perekonomian dan sistem keuangan setiap negara (Gwamna *et al.*, 2022). Peran ini muncul dikarenakan bank memiliki fungsi utama sebagai lembaga intermediasi keuangan, yaitu institusi yang berfungsi menghimpun dana dari masyarakat dan menyalurkannya kembali secara efektif dan efisien (Baihaqy, 2017). Pemahaman dan pengelolaan bank yang baik ini akan mendorong sistem keuangan yang baik serta akan berpengaruh positif pada kinerja perbankan dan profitabilitas (Mosey *et al.*, 2018).

Kinerja keuangan perbankan digambarkan sebagai ukuran seberapa efektif suatu bank dalam menghasilkan pendapatan dari modal yang dimiliki (Tan *et al.*, 2019). Hidayat *et al.*, (2021) juga menjelaskan kinerja keuangan merupakan suatu analisis yang dilakukan untuk melihat seberapa jauh suatu perusahaan telah menerapkan aturan pelaksanaan keuangannya dengan baik. Maka dari itu, pentingnya analisis kinerja keuangan untuk mengukur kondisi dan keberhasilan perbankan dalam menjalankan aktivitas operasionalnya (Roziq & Ahmad, 2024). Analisis profitabilitas digunakan untuk mengukur kinerja suatu perusahaan.

Kinerja keuangan dalam penelitian ini diukur menggunakan ROA dan ROE. Penelitian ini menggunakan *return on asset* (ROA) yang dipilih sebagai indikator pengukur kinerja keuangan perbankan dikarenakan *return on asset* digunakan untuk mengukur efektivitas perusahaan dalam menghasilkan

keuntungan dengan memanfaatkan aktiva yang dimilikinya (Kansil et al., 2018). Adapun *return on equity* (ROE) digunakan untuk mengukur kemampuan perusahaan memperoleh laba dengan ekuitas yang dimiliki (Ekinci & Poyraz, 2019). Roziq & Ahmad (2024) menganggap ROA dan ROE merupakan indikator paling sesuai untuk mengukur kinerja keuangan perbankan.

Kinerja keuangan dapat dikatakan sehat jika memenuhi standar yang ditetapkan oleh Bank Indonesia dalam peraturan No. 13/30/DPNP tahun 2011. Menurut standar yang ditetapkan Bank Indonesia tersebut bank dikatakan sehat jika memenuhi standar rata-rata ROA berkisar 1,25% hingga 1,5% dan ROE berkisar 12,5% hingga 20%.



Sumber: data diolah, 2025

Berdasarkan data pada grafik, terlihat bahwa kinerja keuangan perbankan mengalami fluktuasi baik pada ROA maupun ROE. Nilai ROA

menunjukkan pergerakan yang relatif stabil pada kisaran 1,85% hingga 2,45%, dengan titik tertinggi berada pada 2,24%. Hal ini menggambarkan bahwa kemampuan bank dalam menghasilkan laba dari total aset tidak mengalami perubahan, namun cenderung meningkat meskipun tidak signifikan. Sementara itu, ROE juga mengalami pola yang fluktuatif, dimana nilai rata-rata ROE berkisar 12,5% hingga 16,8%. Namun, pada tahun 2023 rata-rata ROE menunjukkan sedikit penurunan walaupun tetap berada pada kisaran yang relatif baik. Tren ini menunjukkan bahwa kinerja keuangan perbankan dalam kondisi cukup baik, meskipun terjadi variasi pada ROA dan ROE. Meski demikian,, fluktuasi yang terjadi masih mengindikasikan bahwa perbankan akan tetap menghadapi tekanan dan dinamika ekonomi. Oleh karena itu, perbankan perlu meningkatkan kewaspadaan dari berbagai ancaman, terutama risiko keuangan¹.

Sektor perbankan di Indonesia selama periode 2020-2024 menghadapi eskalasi risiko yang saling bertautan, dimulai dari permasalahan kredit akibat pandemi Covid-19 yang memaksa kebijakan restrukturisasi masif sesuai POJK Nomor 11/POJK.03/2020². Memasuki fase pemulihan ekonomi di tahun 2022 hingga 2024, tantangan tergeser pada risiko likuiditas dan risiko pasar yang dipicu oleh kebijakan suku bunga tinggi (higher for longer) yang membuat Bank Indonesia harus bergerak untuk menstabilkan inflasi³. Fenomena ini

¹ <https://www.ojk.go.id/id> diakses pada tanggal 06 Juni 2024

² <https://www.ojk.go.id/id> laporan profil industry perbankan diakses pada tanggal 05 Desember 2025

³ <https://www.cnbcindonesia.com/> diakses pada tanggal 06 Desember 2025

menyebabkan lonjakan biaya dana (*cost of fund*) dan volatilitas nilai asset surat berharga yang menekan profitabilitas perbankan. Namun, di tengah tekanan finansial tersebut, ancaman muncul dari sisi non-finansial, yakni risiko reputasi yang dipicu oleh kegagalan sistem operasional dan keamanan siber⁴.

Permasalahan risiko reputasi ini terlihat secara nyata pada tahun 2023, yang salah satu tercermin dalam kasus Bank Syariah Indonesia (BSI). Gangguan layanan total pada system perbankan digital, ATM, hingga kantor cabang yang terjadi selama sehari-hari pada Mei 2023 yang diduga akibat serangan *ransomware* oleh kelompok peretas menjadi titik kritis bagi kepercayaan publik. Insiden ini tidak hanya menyebabkan kelumpuhan operasional, tetapi juga memicu isu kebocoran 1,5 terabyte data nasabah, yang secara instan merusak citra bank. Kegagalan mitigasi risiko reputasi ini mengakibatkan penurunan tingkat loyalitas dan potensi perpindahan dana nasabah ke institusi lain.

Risiko-risiko ini menimbulkan permasalahan yang signifikan bagi beberapa perusahaan, terutama industri perbankan (Oudat *et al.*, 2023). Sathyamoorthi *et al.*, (2019) menyatakan bahwa semua bank beroperasi dalam lingkungan yang tidak stabil akan rentan menghadapi berbagai risiko yang menyebabkan penutupan bank sebagai akibat dari ketidakmampuan untuk memenuhi kewajiban keuangannya. Oleh karena itu, manajemen risiko perbankan harus ditetapkan secara efisien agar risiko mampu dikelola dan diatasi dengan baik oleh bank (Hunjra *et al.*, 2022).

⁴ <https://www.cnbcindonesia.com/> diakses pada tanggal 06 Desember 2025

Penerapan manajemen risiko di Indonesia telah diatur dalam Peraturan Bank Indonesia no 5/8/PBI/2003 yang terdapat tujuh risiko yaitu risiko kredit, risiko likuiditas, risiko pasar, risiko operasional, risiko strategis, risiko hukum, dan risiko reputasi (Badawi, 2017). Oudat et al., (2023) menyebutkan risiko dibagi menjadi dua, yaitu risiko keuangan dan risiko non keuangan. Risiko kredit, risiko likuiditas, dan risiko pasar merupakan beberapa risiko keuangan yang sering dihadapi oleh perbankan sedangkan risiko non keuangan meliputi risiko solvabilitas, risiko operasional, risiko hukum, dan risiko reputasi. Oleh karena itu, manajemen risiko dibutuhkan perbankan untuk mengidentifikasi, menilai, dan mengendalikan kemungkinan risiko yang terjadi.

Kajian terkait risiko keuangan terhadap kinerja keuangan perbankan telah banyak dilakukan, diantaranya adalah penelitian terkait pengaruh risiko kredit (Gadzo et al., 2019; Hunjra et al., 2022; Mennawi, 2020), risiko likuiditas (Chen et al., 2018; Chowdhury & Zaman, 2018; Harb et al., 2022), dan risiko pasar (Abdellahi et al., 2017; Badawi, 2017; A. Ekinci, 2016) terhadap kinerja keuangan. Penelitian-penelitian ini menunjukkan bahwa risiko keuangan seperti risiko kredit, risiko likuiditas, dan risiko pasar memiliki pengaruh yang signifikan terhadap kinerja keuangan perbankan.

Namun dalam penelitian Butt et al., (2022) mengemukakan bahwa selain risiko keuangan, reputasi sangat penting bagi perusahaan yang didasari oleh kepercayaan seperti perbankan. Reputasi dapat dianggap sebagai tanda informatif tentang kemungkinan perilaku dan kinerja perbankan (Feldman et al., 2014). Buriak & Artemenko (2018) menyebutkan bahwa salah satu

penyebab utama menurunnya kinerja keuangan perbankan adalah hilangnya kepercayaan nasabah dan tersebarnya reputasi negatif. Meskipun isu mengenai risiko reputasi dalam sektor perbankan telah berkembang, namun jumlah studi yang membahasnya masih relatif terbatas (Budianto, 2023). Oleh karena itu, adanya kebutuhan untuk mengkaji terkait risiko reputasi sebagai kesenjangan penelitian ini untuk memperkuat pemahaman konseptual maupun implikasinya dalam praktik terutama di negara berkembang seperti Indonesia.

Salah satu risiko terpenting yang dihadapi bank dimana berdampak pada kinerja keuangan adalah risiko kredit (Ekinci & Poyraz, 2019). Risiko kredit adalah kemungkinan peminjam gagal memenuhi kewajibannya berdasarkan persyaratan yang telah disepakati (Kwashie et al., 2022). Gwamna et al., (2022) menegaskan bahwa risiko kredit merupakan salah satu risiko paling signifikan yang dihadapi bank, mengingat pemberian kredit merupakan salah satu sumber utama pendapatan pada bank. Tingginya risiko kredit yang dihadapi perbankan akan memengaruhi profitabilitasnya (Harb et al., 2022), hal ini disebabkan tingginya kredit bermasalah semakin besar pula kerugian yang harus ditanggung bank.

Temuan penelitian yang dilakukan oleh Riani et al., (2022) menunjukkan bahwa risiko kredit berpengaruh negatif dan signifikan terhadap profitabilitas perbankan dimana semakin besar risiko kredit maka profitabilitas yang diperoleh akan semakin kecil dan didukung oleh penelitian yang dilakukan oleh Saghir & Tabassam (2020). Sebaliknya, penelitian Claudia & Yusbardini (2022) menemukan bahwa risiko kredit berpengaruh positif dan

signifikan terhadap profitabilitas pada perbankan, artinya peningkatan risiko kredit diikuti dengan peningkatan profitabilitas karena bank mampu mengelola risiko tersebut dengan baik. Inkonsistensi dari penelitian Claudia & Yusbardini (2022) disebabkan oleh beberapa faktor, seperti rasio pengukuran kinerja yang berbeda, waktu dan ukuran sampel, penerapan manajemen risiko, serta faktor-faktor internal maupun eksternal lainnya. Penting untuk mempertimbangkan semua faktor ini saat mengevaluasi temuan penelitian selanjutnya.

Selanjutnya, risiko yang rentan dihadapi bank adalah risiko likuiditas yang merupakan ancaman keuangan dan dapat mengakibatkan kegagalan perusahaan jika diabaikan (Tavana et al., 2018). Risiko likuiditas didefinisikan sebagai ketidakmampuan bank untuk menanggung penurunan liabilitas atau mendanai pertumbuhan aset (Harb et al., 2022). Bank yang tidak likuid berarti bank tersebut tidak dapat memperoleh dana yang cukup baik dengan meningkatkan kewajiban atau dengan segera mengkonversi aset dengan biaya yang wajar (Chen et al., 2018). Hal ini akan menyebabkan profitabilitas bank memburuk karena likuiditasnya.

Risiko likuiditas berpengaruh negatif dan signifikan terhadap profitabilitas perbankan dimana semakin kecil risiko likuiditas yang ditanggung maka semakin baik profitabilitasnya, seperti temuan dalam penelitian Chowdhury & Zaman (2018) dan penemuan ini didukung oleh temuan Al-rdaydeh et al., (2018). Namun demikian, terdapat pula penelitian yang menunjukkan hasil sebaliknya, seperti temuan Ali & Oudat (2020) yang menyatakan bahwa risiko likuiditas tidak memiliki pengaruh terhadap

profitabilitas perbankan. Selain itu, penelitian Hunjra et al., (2022) yang menunjukkan bahwa risiko likuiditas memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas. Perbedaan hasil penelitian yang dilakukan oleh Hunjra et al., (2022) dipengaruhi oleh beberapa faktor, diantaranya perbedaan rasio pengukuran, waktu dan sampel, serta faktor internal dan eksternal lainnya. Melihat adanya kesenjangan ini penting untuk melakukan analisis secara mendalam dengan mempertimbangkan faktor-faktor yang berpengaruh.

Sementara itu, risiko pasar juga dianggap sebagai risiko yang dapat memengaruhi profitabilitas perbankan. Risiko pasar adalah suatu kondisi yang dihadapi oleh perusahaan yang menyebabkan perubahan kondisi dan situasi di pasar eksternal dan kondisi sebuah bank (Ridwan et al., 2023). Risiko pasar terjadi akibat adanya perubahan dan liabilitas bank, perubahan tersebut diakibatkan oleh adanya perubahan faktor bunga, seperti tingkat suku bunga, nilai tukar mata uang, harga saham, sekuritas, dan komoditas (Rahmandita et al., 2023). Pada penelitian Badawi, (2017) menjelaskan bahwa bank yang beroperasi di pasar modal akan menghadapi risiko pasar dimana akan terjadi ketidakseimbangan pengelolaan aset dan kewajiban hingga memengaruhi kinerja keuangan perbankan.

Duho et al., (2020) dalam penelitiannya menjelaskan bahwa risiko pasar berpengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja keuangan bank. Hal ini menunjukkan adanya peningkatan kinerja perbankan sebagai akibat pergerakan nilai pasar instrumen keuangan yang dimiliki bank. Penelitian (Abdellahi et al., 2017; Ekinici, 2016; Varotto, 2011) mendukung temuan yang

menyatakan bahwa risiko pasar berpengaruh positif terhadap kinerja keuangan perbankan. Namun, hasil sebaliknya ditunjukkan oleh Tan et al., (2017) yang menyatakan bahwa risiko pasar berpengaruh negatif terhadap kinerja keuangan perbankan. Penyebab perbedaan hasil penelitian Tan et al., (2017) dikarenakan penggunaan rasio pengukuran kinerja keuangan yang berbeda serta perlunya penelitian lebih lanjut untuk mendapatkan pemahaman yang lebih baik tentang pengaruh risiko pasar terhadap kinerja keuangan dengan tetap mempertimbangkan faktor-faktor lain yang mungkin memengaruhi kinerja keuangan perbankan.

Selain itu, perbankan saat ini perlu menambah fokus baru terhadap pengelolaan risiko yang berdampak pada kinerja keuangan seperti risiko reputasi. Risiko reputasi di sektor perbankan Indonesia periode 2020-2024 meningkat akibat pandemi Covid-19 yang memicu lonjakan NPL (Ambardi & Nuraini, 2021), penurunan kepercayaan nasabah, serta insiden spesifik seperti serangan siber pada Bank Syariah Indonesia (BSI) tahun 2023 yang membocorkan 1,5 terabyte data pribadi 15 juta nasabah, sehingga menimbulkan persepsi negatif dan terkikisnya kepercayaan publik (Lubis et al., 2024). Hal ini menjadikan penguatan manajemen risiko reputasi menjadi semakin penting.

Menurut Fombrun (1997) dalam Carè et al., (2024) reputasi dikonsepkan sebagai representasi tindakan perusahaan dan prospek masa depan yang menggambarkan keseluruhan daya tarik perusahaan. Walker (2010) mendefinisikan reputasi sebagai isu yang relatif, agregat spesifik, dan

representasi persepsi dari tindakan masa lalu perusahaan dan prospek masa depan dibandingkan dengan beberapa standar. Reputasi dianggap sebagai indikator kualitas sebuah perusahaan dan merupakan sumber daya yang sulit untuk ditiru serta memainkan peran penting dalam situasi ekonomi yang tidak dapat diprediksi (Ruiz et al., 2014).

Menghadapi situasi apapun melindungi reputasi perusahaan adalah salah satu tugas paling relevan dan sulit bagi seorang manajer risiko (Gatzert, 2015). Baik buruknya reputasi dapat memengaruhi proses pengambilan keputusan para pemangku kepentingan dan memfasilitasi hubungan antara bank dan pemangku kepentingannya (Raithel & Schwaiger, 2014). Reputasi yang baik membantu bank membangun kepercayaan dengan pemangku kepentingan, seperti nasabah, investor, dan karyawan (Shi, 2016). Namun sebaliknya, dampak negatif dari kerusakan reputasi akan memengaruhi terhadap kemampuan bank untuk menarik minat dari pemangku kepentingan (Afrizal et al., 2022). Menjadikan pengelolaan dan pemantauan risiko reputasi menjadi penting.

Doan & Hoang (2020) yang mengemukakan bahwa adanya hubungan positif antara reputasi terhadap kinerja keuangan dimana semakin baik reputasi sebuah perusahaan maka akan berdampak baik terhadap kinerja keuangannya. Pernyataan ini didukung oleh temuan (Chen, 2016; Kaur & Singh, 2018; Raithel & Schwaiger, 2014). Shi (2016) juga memberikan pendapat bahwa reputasi akan memperkuat kinerja keuangan secara berkelanjutan. Dengan demikian, terdapat hubungan baik dan berulang antara reputasi perusahaan dan

kinerja keuangan. Sementara itu, Tischer & Hildebrandt (2014) dalam penelitiannya tidak menemukan hubungan reputasi dan kinerja keuangan. Perbedaan hasil penelitian ini disebabkan karena menggunakan rasio pengukuran dan jenis sampel yang berbeda sehingga penelitian mendatang diharapkan mempertimbangkan faktor-faktor lainnya yang berpengaruh.

Dengan pertimbangan diatas maka judul penelitian ini adalah “Pengaruh Risiko Kredit, Risiko Likuiditas, Risiko Pasar dan Risiko Reputasi Terhadap Kinerja Keuangan Perbankan di Indonesia Periode 2019 – 2023”.

B. Perumusan Masalah

Kinerja keuangan perbankan di Indonesia menunjukkan pertumbuhan yang fluktuatif dalam periode 2020-2024. Fluktuasi ini dapat disebabkan oleh berbagai faktor, diantaranya risiko kredit, risiko likuiditas, dan risiko pasar. Disisi lain, risiko reputasi juga dapat memengaruhi kinerja keuangan perbankan. risiko reputasi mengacu pada kemungkinan terjadinya kerugian akibat menurunnya reputasi bank di mata publik. Penurunan reputasi dapat disebabkan oleh berbagai faktor, seperti skandal keuangan, pelanggaran peraturan dan pelayanan yang buruk. Selain itu, masih belum ada penelitian yang menguji secara mendalam terkait topik ini. Berdasarkan pokok masalah tersebut, penelitian ini mengajukan pertanyaan, yakni:

1. Apakah risiko kredit berpengaruh terhadap kinerja keuangan perbankan?
2. Apakah risiko likuiditas berpengaruh terhadap kinerja keuangan perbankan?
3. Apakah risiko pasar berpengaruh terhadap kinerja keuangan perbankan?
4. Apakah risiko reputasi berpengaruh terhadap kinerja keuangan perbankan?

C. Tujuan Penelitian

Dibawah ini akan ditunjukkan beberapa tujuan penelitian yang akan dikaji sebagai berikut:

1. Menganalisis pengaruh risiko kredit terhadap kinerja keuangan perbankan.
2. Menganalisis pengaruh risiko likuiditas terhadap kinerja keuangan perbankan.
3. Menganalisis pengaruh risiko pasar terhadap kinerja keuangan perbankan.
4. Menganalisis pengaruh risiko reputasi terhadap kinerja keuangan perbankan.

D. Manfaat Penelitian

Manfaat dari penelitian terdiri dari dua aspek, yaitu aspek teoritis dan aspek praktis. Manfaat teoritis menjelaskan manfaat penelitian bagi perkembangan ilmu pengetahuan. Manfaat praktis menjelaskan manfaat penelitian bagi pihak-pihak terkait. Penjelasan kedua manfaat tersebut adalah sebagai berikut:

1. Manfaat Teoritis

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat akademis dengan memperluas literatur penelitian serta memperkuat penelitian sebelumnya mengenai topik serupa. Selain itu, penelitian ini juga dapat berkontribusi dalam menguji dan mengembangkan teori intermediasi keuangan dan *stakeholder theory*. Penelitian ini juga diharapkan dapat menambah wawasan keilmuan dalam bidang akuntansi.

2. Manfaat Praktis

- a. Bagi Manajemen bank, penelitian ini dapat digunakan sebagai acuan untuk menilai kinerja keuangan dalam pengambilan keputusan atau kebijakan khususnya untuk risiko kredit, risiko likuiditas, risiko pasar dan risiko reputasi pada bank yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
- b. Bagi akademisi, penelitian ini dapat digunakan sebagai referensi dalam kegiatan pembelajaran, khususnya pada teori mengenai risiko kredit, risiko likuiditas, risiko pasar, risiko reputasi, serta kinerja keuangan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
- c. Bagi debitur, dapat digunakan untuk melihat pengaruh dari risiko kredit, likuiditas, dan pasar terhadap kinerja keuangan dengan peran mediasi dari risiko reputasi untuk mengambil keputusan apakah akan melakukan pemberian kredit atau tidak pada suatu bank.
- d. Bagi investor, penelitian ini tentunya dapat digunakan sebagai referensi dalam pengambilan keputusan oleh investor apakah akan menginvestasikan modal pada bank atau tidak dengan melihat rasio dan pengaruh risiko terhadap kinerja keuangan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
- e. Bagi masyarakat umum, penelitian ini dapat digunakan sebagai referensi apakah mereka akan menyimpan dana pada suatu bank atau tidak terlebih dahulu mempertimbangkan pengaruh risiko terhadap kinerja keuangan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

E. Sistematika Penelitian

Sistematika penulisan dalam kajian penelitian ini memberikan gambaran dan logika berpikir yang dijelaskan dalam lima bagian. Adapun sistematika pembahasan dalam penelitian ini sebagai berikut:

BAB I PENDAHULUAN

Bab ini berisi latar belakang penelitian, rumusan masalah, tujuan, manfaat, dan sistematika penulisan.

BAB II LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS

Bab ini berisi landasan teori dan referensi penelitian-penelitian sebelumnya yang dijadikan acuan dalam penelitian ini. Selanjutnya disusun model penelitian untuk membantu berfikir secara logis mengenai arah penelitian ini.

BAB III METODE PENELITIAN

Bab ini menjelaskan tentang jenis penelitian, populasi dan sampel, definisi operasional variabel, teknik pengumpulan data, sumber perolehan data, dan metode pengujian data untuk menjawab permasalahan yang ada.

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

Bab ini terdiri dari analisis data dan pembahasan yang memuat deskripsi objek penelitian, hasil analisis dan pembahasan mendalam mengenai hasil yang diperoleh dari penelitian.

BAB V

PENUTUP

Bab ini berisi kesimpulan dari penelitian yang dilakukan, keterbatasan, saran-saran bagi perusahaan maupun pihak lain yang terkait dengan penelitian ini.



BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan yang telah dilakukan, penelitian ini menyimpulkan bahwa risiko kredit, risiko likuiditas, risiko pasar, dan risiko reputasi memiliki pengaruh yang berbeda terhadap kinerja keuangan perbankan di Indonesia periode 2020-2024. Hasil pengujian menunjukkan bahwa risiko kredit tidak memiliki pengaruh terhadap kinerja keuangan perbankan di Indonesia. Artinya, pada periode penelitian kenaikan NPL tidak memberikan dampak terhadap kinerja keuangan yang terus diringi dengan manajemen yang baik.

Selanjutnya, risiko likuiditas berpengaruh negatif namun tidak signifikan terhadap kinerja keuangan perbankan. Kondisi ini menunjukkan bahwa perubahan rasio likuiditas (LDR) tidak memberikan dampak terhadap kenaikan atau turunnya profitabilitas perbankan, dikarenakan sebagian besar bank mampu menjaga rasio likuiditas dalam batas yang sehat sesuai ketentuan Bank Indonesia.

Risiko pasar yang diproksikan dengan Net Interest Margin (NIM) berpengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja keuangan perbankan. Hasil ini menunjukkan bahwa semakin tinggi nilai NIM, semakin besar kemampuan bank dalam mengelola aset produktif untuk menghasilkan pendapatan bunga bersih. Peningkatan NIM tidak hanya berdampak pada efisiensi penggunaan aset tetapi juga secara langsung meningkatkan ROE. Dengan demikian,

kemampuan bank dalam pengoptimalan pendapatan bunga bersih menjadi faktor penting dalam memperkuat kinerja keuangan perbankan.

Sementara itu, risiko reputasi berpengaruh positif namun tidak signifikan terhadap kinerja keuangan perbankan. Perubahan reputasi tidak berdampak langsung terhadap profitabilitas, dikarenakan kepercayaan publik terhadap perbankan di Indonesia relatif stabil terutama dengan adanya pengawasan yang ketat dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK).

Selain itu, variabel kontrol seperti Capital Adequacy Ratio (CAR) dan leverage memberikan kontribusi tambahan dalam menjelaskan dalam penelitian ini, namun bukan menjadi faktor utama penentu kinerja keuangan perbankan. Secara menyeluruh, penelitian ini menyimpulkan bahwa kinerja keuangan perbankan di Indonesia pada tahun 2020 sampai 2024 lebih dipengaruhi oleh risiko pasar sedangkan risiko kredit, risiko likuiditas, dan risiko reputasi tidak menunjukkan pengaruh yang signifikan. Oleh karena itu, penguatan manajemen risiko menjadi langkah strategis dalam meningkatkan kinerja keuangan perbankan.

B. Keterbatasan Penelitian

Penelitian ini memiliki beberapa keterbatasan yang menjadi bahan pertimbangan dalam perkembangan penelitian selanjutnya agar hasil yang diperoleh lebih baik. Adapun keterbatasan penelitian ini sebagai berikut:

1. Penelitian ini menggunakan Stakeholder Reputation Score (SRS) yang dikembangkan oleh Miklaszewska & Kil (2016) sebagai proksi pengukuran risiko reputasi. Meskipun metode ini telah banyak digunakan dalam studi,

namun pengukuran tersebut belum sepenuhnya mencerminkan kondisi dan karakteristik perbankan di Indonesia.

2. Penelitian ini hanya menggunakan periode observasi selama lima tahun (2020-2024) dengan 14 bank sebagai sampel. Jumlah tersebut belum dapat mewakili seluruh karakteristik industri perbankan di Indonesia yang mana banyak perbankan yang memiliki perbedaan struktur risiko dan strategi bisnis.
3. Penelitian ini masih terbatas pada analisis empat jenis risiko, yaitu risiko kredit, risiko likuiditas, risiko pasar, dan risiko reputasi. Aspek lain seperti risiko operasional dan risiko strategis belum menjadi pertimbangan peneliti yang secara potensial dapat memberikan kontribusi terhadap kinerja keuangan perbankan.

C. Saran

Berdasarkan keterbatasan yang peneliti uraikan pada poin sebelumnya, maka peneliti selanjutnya dapat menggunakan proksi yang berbeda dalam mengukur risiko reputasi sehingga hasilnya menggambarkan kondisi aktual perbankan di Indonesia. Selain itu, peneliti selanjutnya juga diharapkan untuk mempertimbangkan variabel risiko lain seperti risiko operasional dan risiko strategis yang juga berpotensi memengaruhi kinerja keuangan perbankan. Di samping itu, rentang waktu penelitian sebaiknya diperpanjang agar mampu menjelaskan dinamika perubahan kinerja keuangan dan risiko perbankan dalam jangka panjang, termasuk pengaruh fluktuasi ekonomi dan kebijakan moneter yang terjadi selama periode penelitian.

DAFTAR PUSTAKA

- Abdellahi, S. A., Mashkani, A. J., & Hosseini, S. H. (2017). The effect of credit risk , market risk , and liquidity risk on financial performance indicators of the listed banks on Tehran Stock Exchange Sayed Amin Abdellahi * Abolfazl Jannati Mashkani Seyed Hasan Hosseini. *American J. Finance and Accounting*, 5(1), 20–30.
- Acharya, V., & Naqvi, H. (2012). The seeds of a crisis: A theory of bank liquidity and risk taking over the business cycle. *Journal of Financial Economics*, 106(2), 349–366. <https://doi.org/10.1016/j.jfineco.2012.05.014>
- Afrizal, Siregar, S., & Sugianto. (2022). Studi Literatur Kritis Risiko Reputasi pada Manajemen Risiko Perbankan Syariah. *Jurnal EMT KITA*, 6(1), 147–157. <https://doi.org/10.35870/emt.v6i1.548>
- Al-Eitan, G. N., & Bani-Khalid, T. O. (2019). Credit risk and financial performance of the jordanian commercial banks: A panel data analysis. *Academy of Accounting and Financial Studies Journal*, 23(5), 1–13.
- Al-rdaydeh, M., Matar, A., & Alghzwai, O. (2017). Analyzing the Effect of Credit and Liquidity Risks on Profitability of Conventional and Islamic Jordanian Banks. *International Journal of Academic Research in Business Adn Sicial Sciences*, 7. <https://doi.org/10.6007/IJARBS/v7-i12/3745>
- Al Zaidanin, J. S., & Al Zaidanin, O. J. (2021). The impact of credit risk management on the financial performance of United Arab Emirates commercial banks. *International Journal of Research in Business and Social Science* (2147- 4478), 10(3), 303–319. <https://doi.org/10.20525/ijrbs.v10i3.1102>
- Ali, B. J. A., & Oudat, M. S. (2020). Financial Risk and the Financial Performance in listed Commercial and Investment Banks in Bahrain Bourse. *International Journal of Innovation, Creativity and Change*, 13(12), 160–180. www.ijicc.net
- Ambardi, & Nuraini. (2021). *Impact of the COVID-19 Pandemic on National Banking Risk and Capital Dampak Pandemi COVID-19 Terhadap Risiko dan Permodalan Perbankan Nasional*. 416–424.
- Amin, M. A. M., Sanusi, N. A., Kusairi, S., & Abdallah, Z. M. (2014). Inverse relationship of financial risk and performance in commercial banks in Tanzania. *Investment Management and Financial Innovations*, 11(4), 279–291.
- Anam, C. (2018). Pengaruh Risiko Kredit Dan Likuiditas Terhadap KinerjaKeuangan Perbankan Pada Bank Umum KonvensionalYang Terdaftar Di BEI (2012-2016). *Jurnal Bisnis Dan Perkembangan Bisnis*, 2(2), 66–85.
- Anggriani, R., & Muniarty, P. (2020). The Effect of Non-Performing Loans (NPL

-) and Capital Adequacy Ratio (CAR) on Profitability (ROA) at PT . Bank Central Asia (BCA), TBK. *Ilomata International Journal of Management*, 1(3), 121–126.
- Arif, A., & Nauman Anees, A. (2012). Liquidity risk and performance of banking system. *Journal of Financial Regulation and Compliance*, 20(2), 182–195. <https://doi.org/10.1108/13581981211218342>
- Azolibe, C. B. (2022). Banking Sector Intermediation Development and Economic Growth: Evidence from Nigeria. *Journal of African Business*, 23(3), 757–774. <https://doi.org/10.1080/15228916.2021.1926857>
- Azura, A. F., Usman, B., & Hartini, H. (2024). Pengaruh Financial Risk Dan Financial Leverage Yang Dimoderasi Oleh Firm Size Terhadap Kinerja Keuangan Perbankan Di Indonesia. *Jurnal Ilmiah Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi (MEA)*, 8(3), 430–447. <https://doi.org/10.31955/mea.v8i3.4477>
- Badawi, A. (2017). Effect of Credit Risk, Liquidity Risk, and Market Risk Banking to Profitability Bank (Study on Devised Banks in Indonesia Stock Exchange). *European Journal of Business and Management*, 9(29), 1–8. www.iiste.org
- Baihaqy, M. H. Al. (2017). Tingkat Kesehatan Bank dan Laba pada Bank Umum Syariah. *Akuntabilitas*, 10(1), 79–92. <https://doi.org/10.15408/akt.v10i1.6119>
- Barnett, M. L., Jermier, J. M., & Lafferty, B. A. (2006). Corporate Reputation: The Definitional Landscape. *Corporate Reputation Review*, 9(1), 26–38. <https://doi.org/10.1057/palgrave.crr.1550012>
- Bauer, G. R., Churchill, S. M., Mahendran, M., Walwyn, C., Lizotte, D., & Villa-Rueda, A. A. (2021). Intersectionality in quantitative research: A systematic review of its emergence and applications of theory and methods. *SSM - Population Health*, 14(February), 100798. <https://doi.org/10.1016/j.ssmph.2021.100798>
- Blessing, N. (2021). *Effect of Liquidity Risk Management on Bank*. 1(5), 19–34.
- Blessky, A. T., Munthe, H., Wulandari, B., & Siregar, K. H. (2023). *The effect of CAR, NIM, BOPO, and LDR on ROA in BUMN banks in the period 2013-2022*. 1(5), 735–744.
- Bob-Manuel, J. (2023). Effects of Non-Performing Loans on the Performance of Listed Deposit Money Banks in Nigeria. *AFIT Journal of Marketing Research*, 3, 2756–519.
- Bongomin, G. O. C., Munene, J. C., Ntayi, J. M., & Malinga, C. A. (2019). Collective action among rural poor: Does it enhance financial intermediation by banks for financial inclusion in developing economies? *International Journal of Bank Marketing*, 37(1), 20–43. <https://doi.org/10.1108/IJBM-08-2017-0174>
- Broll, U., Eckwert, B., & Eickhoff, A. (2012). Financial intermediation and

- endogenous risk in the banking sector. *Economic Modelling*, 29(5), 1618–1622. <https://doi.org/10.1016/j.econmod.2012.05.015>
- Buchory, H. A. (2015). Banking intermediation, operational efeciency and credit risk in the banking profitability. *Kuala Lumpur International Business, Economics and Law Conference* 7, 2.
- Budianto, E. W. H. (2023). Pemetaan penelitian risiko reputasi pada perbankan syariah dan konvensional: studi bibliometrik vosviewer dan literature review. *Ekonomi Islam*, 8(1). <https://doi.org/10.22236/jei.v14i2.11121>
- Buriak, A., & Artemenko, A. (2018). Reputation risk in banking: application for Ukraine. *Financial Markets, Institutions and Risks*, 2(2), 100–110. [https://doi.org/10.21272/fmir.2\(2\).100-110.2018](https://doi.org/10.21272/fmir.2(2).100-110.2018)
- Butt, M. A., Ayub, H., Latif, B., Asif, F., Shabbir, M. S., & Raja, A. A. (2022). Financial risks and performance of conventional and Islamic banks: do reputational risk matters? *Journal of Islamic Accounting and Business Research*, 13(4), 581–595. <https://doi.org/10.1108/JIABR-10-2020-0336>
- Carè, R., Fatima, R., & Lèvy, N. (2024). Assessing the evolution of banking reputation literature: a bibliometric analysis. *International Journal of Bank Marketing*. <https://doi.org/10.1108/IJBM-07-2023-0417>
- Chen, T. J. (2016). Erratum: Corporate reputation and financial performance of life insurers (Geneva Papers on Risk and Insurance: Issues and Practice (2016) 41 (528) DOI: 10.1057/GPP.2016.8). *Geneva Papers on Risk and Insurance: Issues and Practice*, 41(3), 528. <https://doi.org/10.1057/gpp.2016.13>
- Chen, Y. K., Shen, C. H., Kao, L., & Yeh, C. Y. (2018). Bank Liquidity Risk and Performance. *Review of Pacific Basin Financial Markets and Policies*, 21(1). <https://doi.org/10.1142/S0219091518500078>
- Chowdhury, M. M., & Zaman, S. (2018). Effect of Liquidity Risk on Performance of Islamic banks in Bangladesh. *IOSR Journal of Economics and Finance*, 9(4), 1–09. <https://doi.org/10.9790/5933-0904010109>
- Claudia, M., & Yusbardini, Y. (2022). Pengaruh Manajemen Risiko dan Manajemen Modal Kerja terhadap Profitabilitas Bank BUMN yang Terdaftar dalam BEI. *Jurnal Manajerial Dan Kewirausahaan*, 4(3), 826–835. <https://doi.org/10.24912/jmk.v4i3.19777>
- Daryanto, W. M., Akbar, F., & Perdana, F. A. (2020). Financial Performance Analysis In The Banking Sector: Before And After Financial Technology Regulation In Indonesia (Case Study of Buku-IV In Indonesia For Period 2013-2019). *International Journal of Business, Economics and Law*, 21(2), 1–9. https://www.ijbel.com/wp-content/uploads/2020/05/IJBEL21_027.pdf
- Dayana, P., & Untu, V. (2019). Analisis risiko pasar, risiko kredit, risiko operasional dan kecukupan modal terhadap kinerja keuangan bank pembangunan daerah se-Indonesia periode 2012-2017. 7(3), 3798–3807.

- Doan, N. T., & Hoang, D. P. (2020). Media reputation : a source of banks ' financial performance. *International Journal of Bank Marketing*. <https://doi.org/10.1108/IJBM-02-2020-0047>
- Donaldson, L. (1990). Ethereal Hand : Organizational Economics and Management Theory University of New South Wales The Organizational Economics and Management. *The Academy of Management Review*, 15(3), 369–381.
- Doyran, M. A. (2013). Net interest margins and firm performance in developing countries: Evidence from Argentine commercial banks. *Management Research Review*, 36(7), 720–742. <https://doi.org/10.1108/MRR-05-2012-0100>
- Duho, K. C. T., Onumah, J. M., Owodo, R. A., Asare, E. T., & Onumah, R. M. (2020). Bank risk, profit efficiency and profitability in a frontier market. *Journal of Economic and Administrative Sciences*, 36(4), 381–402. <https://doi.org/10.1108/jeas-01-2019-0009>
- Dwilita, H., & Mingka, A. Y. (2022). The Effect of Nim, Npl, Firm Size and Exchange Rate on Profitability with Car as an Intervening Variable in the Company Conventional Banking Sector Registered In Indonesia Stock Exchange 2015-2019 Period. *Accounting and Business Journal*, 4(1), 28. <https://doi.org/10.54248/abj.v4i1.4052>
- Eckert, C. (2017). Corporate reputation and reputation risk: Definition and measurement from a (risk) management perspective. *Journal of Risk Finance*, 18(2), 145–158. <https://doi.org/10.1108/JRF-06-2016-0075>
- Ekinci, A. (2016). The effect of credit and market risk on bank performance: Evidence from Turkey. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 6(2), 427–434.
- Ekinci, R., & Poyraz, G. (2019). The Effect of Credit Risk on Financial Performance of Deposit Banks in Turkey. *Procedia Computer Science*, 158, 979–987. <https://doi.org/10.1016/j.procs.2019.09.139>
- Fadun, O. S., & Silwimba, P. (2023). Does credit risk management impact the financial performance of commercial banks? *International Journal of Business Ecosystem & Strategy* (2687-2293), 5(2), 55–66. <https://doi.org/10.36096/ijbes.v5i2.415>
- Falikhatun, F., & Mutiarafah, M. (2021). the Impact of Risk and Reputation on Financial Performance in Islamic Banking: Evidence From Indonesia. *Amwaluna: Jurnal Ekonomi Dan Keuangan Syariah*, 5(2), 230–243. <https://doi.org/10.29313/amwaluna.v5i2.7033>
- Feldman, P. M., Bahamonde, R. A., & Bellido, I. V. (2014). A new approach for measuring corporate reputation. *RAE Revista de Administracao de Empresas*, 54(1), 53–66. <https://doi.org/10.1590/S0034-759020140102>
- Fiordelisi, F., Soana, M. G., & Schwizer, P. (2014). Reputational losses and

- operational risk in banking. *European Journal of Finance*, 20(2), 105–124. <https://doi.org/10.1080/1351847X.2012.684218>
- Freimanis, K., & Šenfelde, M. (2019). *Credit creation theory and financial intermediation theory: different insights on banks' operations*. May. <https://doi.org/10.3846/cibmee.2019.033>
- Gadzo, S. G., Kportorgbi, H. K., & Gatsi, J. G. (2019). Credit risk and operational risk on financial performance of universal banks in Ghana: A partial least squared structural equation model (PLS SEM) approach. *Cogent Economics and Finance*, 7(1). <https://doi.org/10.1080/23322039.2019.1589406>
- Gatzert, N. (2015). The impact of corporate reputation and reputation damaging events on financial performance: Empirical evidence from the literature. *European Management Journal*, 33(6), 485–499. <https://doi.org/10.1016/j.emj.2015.10.001>
- Gatzert, N., & Schmit, J. (2016). Supporting strategic success through enterprise-wide reputation risk management. *The Journal of Risk Finance*, 17, 26–45. <https://doi.org/10.1108/JRF-09-2015-0083>
- Ghenimi, A., Chaibi, H., & Omri, M. A. B. (2017). The effects of liquidity risk and credit risk on bank stability: Evidence from the MENA region. *Borsa Istanbul Review*, 17(4), 238–248. <https://doi.org/10.1016/j.bir.2017.05.002>
- Gwamna, Y. J., Miko, D. N. U., & Abdullahi, D. M. (2022). Risk and Financial Performance of Listed Deposited Money Banks in Nigeria. *Polac Management Review*, 8.
- Harb, E., El Khoury, R., Mansour, N., & Daou, R. (2022). Risk management and bank performance: evidence from the MENA region. *Journal of Financial Reporting and Accounting*. <https://doi.org/10.1108/JFRA-07-2021-0189>
- Heil, D. (2018). Reputation Risk. *The International Encyclopedia of Strategic Communication*, August, 1–6. <https://doi.org/10.1002/9781119010722.iesc0150>
- Herremans, I., Nazari, J., & Mahmoudin, F. (2016). Stakeholder relationships , engagement, and sustainability reporting. *Journal of Business Ethics*, 138(3), 417–435.
- Hidayat, T., Malik, A., Siregar, D. A., & Munawaroh, M. (2021). the Effect of Liquidity, Net Interest Margin and Good Corporate Governance Risk on Sharia Banking Financial Performance. *European Journal of Economic and Financial Research*, 4(4), 189–196. <https://doi.org/10.46827/ejefr.v4i4.1044>
- Hunjra, A. I., Mehmood, A., Nguyen, H. P., & Tayachi, T. (2022). 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>
- Huong, T. T. X., Nga, T. T. T., & Oanh, T. T. K. (2021). Liquidity risk and bank

- performance in Southeast Asian countries: a dynamic panel approach. *Quantitative Finance and Economics*, 5(1), 111–133. <https://doi.org/10.3934/qfe.2021006>
- Jreisat, A. (2020). Credit risk, economic growth and profitability of banks. *International Journal of Economics and Business Research*, 20(2), 152–167. <https://doi.org/10.1504/IJEER.2020.109150>
- Kandel, B. (2020). Publishing Qualitative versus Quantitative Research. *Marsyangdi Journal*, 1. <https://doi.org/10.1111/jpim.12277>
- Kansil, D., Murni, S., & Tulung, E. J. (2018). Pengaruh Risiko Perbankan Terhadap Kinerja Keuangan Tahun 2013-2015 (Bank Pembangunan Daerah Se-Indonesia). *Jurnal EMBA: Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi*, 5(3), 3508–3517.
- Karugu, K. P., Muturi, W. D., & Muathe, S. M. A. (2020). Market Risks, Firms' Size and Financial Performance: Reality or Illusion in Microfinance Institutions in Kenya. *International Journal of Economics and Finance*, 12(11), 118. <https://doi.org/10.5539/ijef.v12n11p118>
- Kaur, A., & Singh, B. (2018). Re-examining Reputation–Performance Liaison in Indian Context. *Business Perspectives and Research*, 6(2), 100–112. <https://doi.org/10.1177/2278533718764501>
- Khan, M. S., Scheule, H., & Wu, E. (2017). Funding liquidity and bank risk taking. *Journal of Banking and Finance*, 82, 203–216. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2016.09.005>
- Kurniawan, D., & Samhaji. (2020). Pengaruh leverage, likuiditas, dan ukuran perusahaan terhadap kinerja keuangan emiten perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Manajemen*.
- Kwashie, A. A., Baidoo, S. T., & Ayesu, E. K. (2022). Investigating the impact of credit risk on financial performance of commercial banks in Ghana. *Cogent Economics and Finance*, 10(1). <https://doi.org/10.1080/23322039.2022.2109281>
- Lankoski, L., Smith, N. C., & Van Wassenhove, L. (2016). Stakeholder Judgments of Value. *Business Ethics Quarterly*, 26(2), 227–256. <https://doi.org/10.1017/beq.2016.28>
- Le, A. N. Q. (2022). Market discipline and bank risk through new regulations: evidence from Asia–Pacific. *Journal of Risk Finance*, 23(5), 498–515. <https://doi.org/10.1108/JRF-02-2022-0034>
- Lubis, W. F., Islam, U., & Sumatera, N. (2024). *manajemen risiko reputasi pada perbankan syariah: studi literatur*. 10(5), 1–15.
- Mappanyuki, R., Anfusina, M. S., & Alam, S. (2023). The Impact of Media Reputation, Customer Satisfaction, Digital Banking, and Risk Management

Moderation on ROA. *Studies in Media and Communication*, 11(4), 78–85.
<https://doi.org/10.11114/smc.v11i4.6048>

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>

Mariana, D., & Manda, G. S. (2021). *Pengaruh risiko likuiditas dan risiko kredit terhadap kinerja keuangan*. 5(1), 102–112.

Mawardi, W. (2005). Mawardi, 2005.pdf. In *Jurnal Bisnis dan Strategi: Vol. Vol. 14, N* (pp. 83–93).

McKenzie, D., & Woodruff, C. (2017). Business practices in small firms in developing countries. *Management Science*, 63(9), 2967–2981.
<https://doi.org/10.1287/mnsc.2016.2492>

Mennawi, A. N. A. (2020). The The Impact of Liquidity, Credit, and Financial Leverage Risks on Financial Performance of Islamic Banks: A Case of Sudanese Banking Sector. *Risk and Financial Management*, 2(2), p59.
<https://doi.org/10.30560/rfm.v2n2p59>

Miklaszewska, E., & Kil, K. (2016). Reputational risk: Problems with understanding the concept and managing its impact. *Bezpieczny Bank*, 4(65), 96–115.

Minoja, M. (2012). Stakeholder management theory, firm strategy, and ambidexterity. *Journal of Business Ethics*, 109(1). <https://doi.org/10.1007/s>

Mosey, A. C., Tommy, P., & Untu, V. (2018). Pengaruh Risiko Pasar dan Risiko Kredit Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum Bumh yang Terdaftar di BEI Periode 2012-2016. *Jurnal EMBA: Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi*, 6(3), 1338–1347.

Mourik, T. (2003). *Market risks of insurance companies Descriptions and measurement approaches from the perspective of solvency requirements*. April 2003.

Mushafiq, M., Sindhu, M. I., & Sohail, M. K. (2023). Financial performance under influence of credit risk in non-financial firms: evidence from Pakistan. *Journal of Economic and Administrative Sciences*, 39(1), 25–42.
<https://doi.org/10.1108/jeas-02-2021-0018>

Natufe, O. K., & Evbayiro-Osagie, E. I. (2023). Credit Risk Management and the Financial Performance of Deposit Money Banks: Some New Evidence. *Journal of Risk and Financial Management*, 16(7).
<https://doi.org/10.3390/jrfm16070302>

Ndoka, S., Islami, M., & Shima, J. (2016). The impact of liquidity risk management on the performance of Albanian Commercial Banks during the period 2005-

2015. *International Journal of Social Sciences and Education Research*, 3(1), 70–70. <https://doi.org/10.24289/ijsser.283588>
- Ningsih, S., & Dewi, M. W. (2020). Analisis Pengaruh Rasio NPL , BOPO Dan CAR Terhadap Kinerja Keuangan Pada Bank Umum Konvensional yang Terdaftar di BEI. *Jurnal Akuntansi Dan Pajak*, 21(1), 71–78.
- Octaviani, S., & Saraswati, N. (2018). Analisis Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Dengan Metode Risk Profile, Good Corporate Governance, Earnings, Capital. *Jurnal Akuntansi : Kajian Ilmiah Akuntansi (JAK)*, 5(2), 138. <https://doi.org/10.30656/jak.v5i2.670>
- Odubuasi, A., Wilson-oshilim, U., & Ifurueze, P. M. (2020). Effect of Market Risks on the Financial Performance of Firms in Nigeria. *European Journal of Accounting, Auditing and Finance Research*, 8(6), 28–45. <https://doi.org/10.37745/ejaaf/vol8.no6.pp28-45.2020>
- Olivia, C., Atahau, A. D. R., & Martono, S. (2022). Financial Risk and Performance of National Private Foreign Exchange Commercial Bank: Moderating Effects of Bank Size. *Jurnal Keuangan Dan Perbankan*, 26(1), 229–246. <https://doi.org/10.26905/jkdp.v26i1.6268>
- Oudat, M. S., Ali, B. J. A., Abdelhay, S., Hazaimah, H. M., Altalay, M. S. R., Marie, A., & El-Bannany, M. (2023). The effect of financial risks on the performance of Islamic and commercial banks in UAE. *Frontiers in Applied Mathematics and Statistics*, 9(January). <https://doi.org/10.3389/fams.2023.1250227>
- Parmar, B. L., Freeman, R. E., Harrison, J. S., Wicks, A. C., Purnell, L., & de Colle, S. (2010). Stakeholder theory: The state of the art. *Academy of Management Annals*, 4(1), 403–445. <https://doi.org/10.1080/19416520.2010.495581>
- Pekkaya, M., & Demir, F. E. (2018). Determining the priorities of CAMELS dimensions based on bank performance. *Contributions to Economics*, 445–463. https://doi.org/10.1007/978-3-319-78494-6_21
- Prastiwi, I. E., & Anik, A. (2020). The Impact of Credit Diversification on Credit Risk and Performance of Indonesian Banks. *Global Review of Islamic Economics and Business*, 8(1), 013. <https://doi.org/10.14421/grieb.2020.081-02>
- Puncheva, P. (2008). The role of corporate reputation in the stakeholder decision-making process. *Business and Society*, 47(3), 272–290. <https://doi.org/10.1177/0007650306297946>
- Purnama, S. A. A. . A. M., Ni Made, S., & Wahyu, L. N. L. P. (2021). Effect of Credit Risk and Market Risk on Financial Performance With Liquidity As a Mediation on Lpd in Badung Regency, Indonesia. *Russian Journal of Agricultural and Socio-Economic Sciences*, 117(9), 55–63. <https://doi.org/10.18551/rjoas.2021-09.07>
- Putri, M. (2022). The Effect Of CAR, NPL, NIM, And LDR On Financial

Performance On Banking Companies Listed In IDX. *Jurnal Penelitian Ekonomi Dan Akuntansi*, 7(2), 298–313. <https://doi.org/10.30736/jpensi.v7i2.1137>

- Rahmandita, B., Putra, D., & Mahardika, K. (2023). Pengaruh Risiko Likuiditas, Risiko Kredit Dan Risiko Pasar Terhadap Kinerja Keuangan Perbankan Pada Tahun 2019-2021 (Studi Kasus pada Bank Umum Konvensional yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2021). *E-Proceeding of Management*, 10(2), 1440–1446.
- Raithel, S., & Schwaiger, M. (2014). The effects of corporate reputation perceptions of the general publik shareholder value. *Startegic Management Journal*.
- Ramadeni, F., & Dewi, A. S. (2023). *Pengaruh good corporate dan leverage terhadap kinerja keuangan pada perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI*. 3(3), 410–424. <https://doi.org/10.55606/jurimbik.v3i3.695>
- Rehman, Z. U., Muhammad, N., Sarwar, B., & Raz, M. A. (2019). Impact of risk management strategies on the credit risk faced by commercial banks of Balochistan. *Financial Innovation*, 5(1). <https://doi.org/10.1186/s40854-019-0159-8>
- Riani, D., Sari, D. R., & Diana, N. (2022). Pengaruh Risiko Kredit Dan Kecukupan Modal Terhadap Profitabilitas Bank Bumh Periode 2013-2020. *Equilibrium: Jurnal Penelitian Pendidikan Dan Ekonomi*, 19(02), 234–241. <https://doi.org/10.25134/equi.v19i02.5254>
- Richard, J. M., & Suwa, M. (2022). Financial Risks and Financial Performance of Commercial Banks in Kenya. *Journal of Finance and Accounting*, 6(5), 22–40. <https://doi.org/10.53819/81018102t4108>
- Richard, O., Michael, A. A., & Samuel, G. G. (2019). Impact of credit risk on corporate financial performance: Evidence from listed banks on the Ghana stock exchange. *Journal of Economics and International Finance*, 11(1), 1–14. <https://doi.org/10.5897/jeif2018.0940>
- Ridwan, R., Kadir, Y., Luntajo, M. M., & Sumual, F. M. (2023). The Impact of Market Risk and Credit Risk on the Profitability of Islamic Bank: A Case Study on Panin Dubai Syariah 2014 to 2021. *Kunuz: Journal of Islamic Banking and Finance*, 3(2), 140–151. <https://doi.org/10.30984/kunuz.v3i2.776>
- Robin, I., Salim, R., & Bloch, H. (2018). Financial performance of commercial banks in the post-reform era: Further evidence from Bangladesh. *Economic Analysis and Policy*, 58, 43–54. <https://doi.org/10.1016/j.eap.2018.01.001>
- Roziq, A., & Ahmad, Z. I. (2024). Enhancing performance: minimizing risk in Islamic banks in Indonesia. *Cogent Business and Management*, 11(1). <https://doi.org/10.1080/23311975.2023.2294519>
- Rudhani, L. H., & Balaj, D. (2019). The effect of liquidity risk on financial

- performance. *Advances in Business Related Scientific Research Journal*, 10(2), 20–31.
- Ruiz, B., Esteban, Á., & Gutiérrez, S. (2014). Determinants of reputation of leading Spanish financial institutions among their customers in a context of economic crisis. *BRQ Business Research Quarterly*, 17(4), 259–278. <https://doi.org/10.1016/j.brq.2014.04.002>
- Rusli, M., & Fitriana, A. (2023). The Effect of Non-Performing Loans (NPL) to the Bank Profitability During the Covid-19 Pandemic (Case Study of Buku III Bank in Indonesia). *Riwayat: Educational Journal of History and Humanities*, 6(2), 385–392. <https://doi.org/10.24815/jr.v6i2.31658>
- Saghir, G., & Tabassam, E. (2020). Risk Management & Financial Performance of Commercial Banks in Pakistan. *Lahore Journal of Business*, 9(1), 87–103. <https://doi.org/10.35536/ljb.2020.v9.i1.a4>
- Sathyamoorthi, C. ., Mapharing, M., Mphoeng, M., & Dzimiri, M. (2019). Impact of Financial Risk Management Practices on Financial Performance: Evidence from Commercial Banks in Botswana. *Applied Finance and Accounting*, 6(1), 25. <https://doi.org/10.11114/afa.v6i1.4650>
- Scott, S. V, & Walsham, G. (2005). Reputable Action Linked references are available on JSTOR for this article: Reconceptualizing and Managing Reputation Risk in the Knowledge Economy: Toward Reputable Action. *Organization Science*, 16(3), 308–322.
- Sekaran, U., & Roger, B. (2016). *Research methods for business: A skill-building approach*.
- Shi, Y. (2016). Reputation, Financial Performance, and Industry Competition. *The International Journal of Business and Finance Research*, 10(2), 1–16. www.theIBFR.com
- Singh, K. (2023). Social performance, financial risk and financial performance in microfinance institutions. *International Journal of Bank Marketing*. <https://doi.org/10.1108/IJBM-01-2023-0005>
- Siriba, R. M. (2020). Credit Risk and Financial Performance of Commercial Banks in Kenya. *International Journal of Scientific and Research Publications (IJSRP)*, 10(4), p10051. <https://doi.org/10.29322/ijsrp.10.04.2020.p10051>
- Siringoringo, R. (2012). Karakteristik Dan Fungsi Intermediasi Perbankan Di Indonesia. *Buletin Ekonomi Moneter Dan Perbankan*, 15(1), 61–83. <https://doi.org/10.21098/bemp.v15i1.57>
- Sugiyono. (2013). *Metode Penelitian Bisnis: Pendekatan Kuantitatif Kualitatif Dan R Dan D*.
- Sulistiyawati, Kusmayasari, D., Sundari, A., Hadi, A., & Feryani, D. (2024). *Comparative analysis of jago bank and allo bank financial performance for*

the periode 2019-2023. 2(3), 118–128.

- Sunaryo, D. (2022). the Effect of Credit Risk Management, Market Risk, Liquidity Risk on the Financial Performance of State-Owned Business Entities. *Brilliant International Journal Of Management And Tourism*, 2(2), 143–154. <https://doi.org/10.55606/bijmt.v2i2.435>
- Tan, Y., Floros, C., & Anchor, J. (2017). The profitability of Chinese banks: Impacts of risk, competition and efficiency. *Review of Accounting and Finance*, 16(1), 86–105. <https://doi.org/10.1108/RAF-05-2015-0072>
- Tan, Z., Samuel, F., & Ding, G. (2019). Impact of Financial Risk Indicators on Banks' Financial Performance in Ghana. *Business and Economic Research*, 9(4), 23. <https://doi.org/10.5296/ber.v9i4.15575>
- 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>
- Tewodros, B. A., & Gedion, A. A. (2019). Determinants of financial performance in private banks: A case in Ethiopia. *African Journal of Business Management*, 13(9), 291–308. <https://doi.org/10.5897/ajbm2019.8771>
- Tischer, S., & Hildebrandt, L. (2014). Linking corporate reputation and shareholder value using the publication of reputation rankings. *Journal of Business Research*, 67(5), 1007–1017. <https://doi.org/10.1016/j.jbusres.2013.08.007>
- Tuwei, T., Kemboi, R. K., Naibei, I. K., & Obura, J. (2024). Relationship Between Economic Risk and Financial, Performance of Commercial Banks in Kenya. *American International Journal of Business Management*, 07(06), 1–9. <https://doi.org/10.36713/epra19327>
- Varotto, S. (2011). Liquidity risk, credit risk, market risk and bank capital. *International Journal of Managerial Finance*, 7(2), 134–152. <https://doi.org/10.1108/17439131111122139>
- Vo, D. H. (2023). Market risk, financial distress and firm performance in Vietnam. *PLoS ONE*, 18(7 July), 1–15. <https://doi.org/10.1371/journal.pone.0288621>
- Walker, K. (2010). A systematic review of the corporate reputation literature: Definition, measurement, and theory. *Corporate Reputation Review*, 12(4), 357–387. <https://doi.org/10.1057/crr.2009.26>
- Wellhausen, R., Feir, D., & Thrall, C. (2024). Stakeholder Cues, National Origin, and Public Opinion Towards Firms: Evidence in the Context of the First Bank in an American Indian Nation. *Business and Politics*, 26(1), 1–26. <https://doi.org/10.1017/bap.2023.29>
- Werner, R. A. (2016). A lost century in economics: Three theories of banking and the conclusive evidence. *International Review of Financial Analysis*, 46, 361–

379. <https://doi.org/10.1016/j.irfa.2015.08.014>

Wijayanti, V. N. (2024). The influence of CAR, NPF, FDR and BOPO on the performance of banking in Indonesia. *Indonesian Journal of Islamic Economics Research*, 6(1), 30–40. <https://www.academia.edu/download/70097852/1647.pdf>

Yahaya, A., Mahat, F., M.H, Y., & Matemilola, B. T. (2022). Liquidity risk and bank financial performance: an application of system GMM approach. *Journal of Financial Regulation and Compliance*, 30(3), 312–334. <https://doi.org/10.1108/JFRC-03-2021-0019>

Zheng, C., Rahman, M., Begum, M., & Ashraf, B. (2017). Capital Regulation, the Cost of Financial Intermediation and Bank Profitability: Evidence from Bangladesh. *Journal of Risk and Financial Management*, 10(4), 9. <https://doi.org/10.3390/jrfm10020009>