

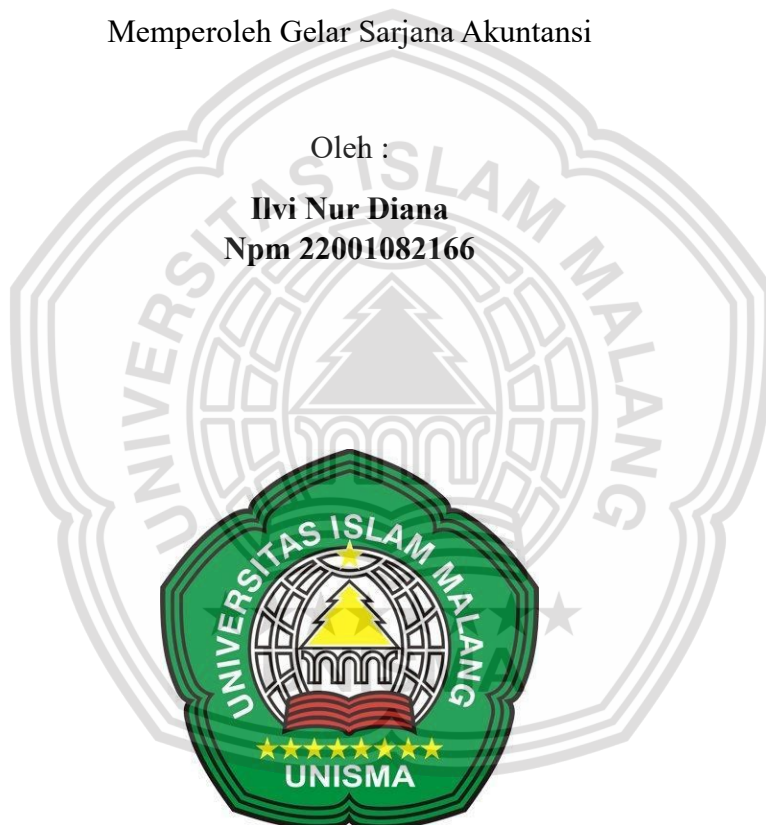
**PENGARUH RISIKO KREDIT, RISIKO PASAR, DAN RISIKO
LIKUIDITAS TERHADAP PROFITABILITAS BANK BUMN YANG
TERDAFTAR PADA BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2016-2023**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk
Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi

Oleh :

Ilvi Nur Diana
Npm 22001082166



UNIVERSITAS ISLAM MALANG
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
MALANG
2024

ABSTRAKSI

Penelitian ini menganalisis pengaruh risiko kredit, risiko pasar, dan risiko likuiditas terhadap profitabilitas bank BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada periode 2016-2023. Perbankan sebagai pilar utama sistem keuangan memiliki peran strategis dalam mendukung pertumbuhan ekonomi, namun menghadapi tantangan dari dinamika pasar yang terus berubah. Metode yang digunakan dalam penelitian ini mencakup analisis CAMELS (Capital, Assets, Management, Earnings, Liquidity, dan Sensitivity) sebagai alat ukur kinerja keuangan bank. Risiko kredit diukur berdasarkan kemampuan bank dalam mengelola pinjaman dan tingkat kredit macet, risiko pasar dipengaruhi oleh fluktuasi suku bunga dan nilai tukar, sementara risiko likuiditas dievaluasi melalui Loan to Deposit Ratio (LDR). Hasil penelitian menunjukkan bahwa ketiga jenis risiko ini memiliki pengaruh yang signifikan terhadap profitabilitas bank, yang diukur dengan Return on Assets (ROA). Manajemen risiko yang efektif diperlukan untuk menjaga stabilitas dan profitabilitas bank di tengah kondisi pasar yang berfluktuasi. Temuan ini diharapkan dapat menjadi landasan bagi perbankan dalam merumuskan kebijakan dan strategi untuk meningkatkan daya saing serta mempertahankan kinerja keuangan yang sehat.

Kata kunci: Risiko Kredit, Risiko Pasar, Risiko Likuiditas, Profitabilitas, Perbankan, Bursa Efek Indonesia.

ABSTRACT

This study analyzes the impact of credit risk, market risk, and liquidity risk on the profitability of state-owned banks listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) from 2016 to 2023. As the backbone of the financial system, the banking sector plays a strategic role in supporting economic growth but faces challenges from ever-changing market dynamics. The study employs the CAMELS analysis (Capital, Assets, Management, Earnings, Liquidity, and Sensitivity) as a financial performance measurement tool. Credit risk is assessed based on the bank's ability to manage loans and non-performing loans, market risk is influenced by fluctuations in interest rates and exchange rates, while liquidity risk is evaluated through the Loan to Deposit Ratio (LDR). The findings indicate that these three types of risk significantly impact bank profitability, measured by Return on Assets (ROA). Effective risk management is crucial to maintaining stability and profitability amid fluctuating market conditions. These findings are expected to serve as a foundation for banks in formulating policies and strategies to enhance competitiveness and sustain healthy financial performance.

Keywords: Credit Risk, Market Risk, Liquidity Risk, Profitability, Banking, Indonesia Stock Exchange.

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Perbankan sebagai salah satu pilar utama dalam sistem keuangan suatu negara memiliki peran strategis yang mendukung dalam pertumbuhan ekonomi. Bagi perbankan yang terdaftar pada BEI (Bursa efek Indonesia). Tantangan semakin kompleks dengan dinamika pasar keuangan yang terus berkembang. Risiko menjadi unsur kritis yang perlu di perhatikan dengan baik oleh pihak perbankan untuk memastikan kinerja keuangan bank dan meminimalisir dampak negatifnya terhadap profitabilitas. Kinerja keuangan bank merupakan gambaran kondisi keuangan bank pada suatu periode tertentu baik menyangkut aspek penghimpunan dana maupun penyaluran dana yang biasanya diukur dengan indikator kecukupan modal, likuiditas, dan profitabilitas Bank.

Bank juga membantu dalam lalu lintas sistem pembayaran, yang memungkinkan kegiatan ekonomi masyarakat berjalan dengan lancar. Dengan sistem pembayaran yang lancar, aman, dan efisien. Perekonomian dapat berjalan dengan baik. Karena kebijakan moneter bank sentral memiliki tujuan untuk menjaga harga dan pertumbuhan ekonomi tetap stabil, bank juga berfungsi sebagai media untuk menyebarkan kebijakan moneter tersebut. Perbankan sangat bermanfaat bagi perekonomian, jadi setiap negara berusaha memastikan bahwa itu selalu sehat, aman, dan stabil. Menurut Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 4 Tahun 2023, yang ditetapkan pada 12 januari 2023, Perbankan adalah

bisnis yang mengumpulkan uang dari orang-orang dalam bentuk simpanan dan kemudian memberikan uang itu kepada masyarakat dengan kredit dan cara lain untuk meningkatkan kualitas hidup orang-orang (Kasmir, 2016).

Perbankan yang terdaftar di BEI (Bursa Efek Indonesia) menghadapi rintangan yang semakin meningkat seiring dengan kemajuan ekonomi dan perubahan dinamika pasar internasional. Institusi keuangan ini dihadapkan dengan berbagai tekanan yang semakin intens, seiring dengan evolusi kondisi ekonomi dan transformasi yang terjadi pada dinamika pasar tingkat global. Untuk mengatasi tantangan-tantangan ini, Bank perlu mengembangkan strategi yang fleksibel, berinvestasi dalam teknologi, dan meningkatkan kapasitas manajerial. Adaptasi yang efektif terhadap perubahan ini dapat membantu Bank untuk tetap stabil dan sukses besar pada pasar yang dinamis.

Bank dalam menjalankan operasinya tentunya tidak terlepas dari berbagai macam risiko. Risiko usaha Bank merupakan ketidakpastian mengenai suatu hasil yang di perkirakan atau di harapkan akan di terima. *Non Performing Loan* (NPL) Merupakan rasio keuangan yang terkait dengan risiko kredit. NPL adalah perbandingan antara total kredit bermasalah dengan total kredit yang di berikan kepada debitur. Bank di katakan mempunyai *Non Performing Loan* (NPL) yang tinggi jika banyaknya kredit yang bermasalah lebih besar dari pada jumlah kredit yang di berikan kepada debitur (Dewi & Srihandoko, 2008).

Risiko kredit, merupakan risiko akibat kegagalan pihak lain dalam memenuhi kewajiban kepada bank (Fitri, 2016). Dimana, kredit yang diberikan harus sesuai dengan perjanjian yang telah disepakati OJK (2016). Semakin tinggi risiko kredit

dari ketidaklancaran pembayaran pokok pinjaman dan bunga maka akan berdampak pada penurunan kinerja perbankan (Fitri, 2016) Semakin tinggi rasio NPL maka semakin buruk kualitas kredit sehingga menyebabkan jumlah kredit yang bermasalah akan semakin besar dan dapat menyebabkan kemungkinan suatu bank dalam kondisi bermasalah (Desiko, 2020).

Risiko pasar merupakan risiko pada posisi laporan keuangan dan rekening administratif akibat perubahan harga pasar. Baik risiko perubahan harga pasar secara keseluruhan maupun risiko perubahan harga opsi (Rustam, 2018)). pendapatan operasional bank sangat bergantung pada selisih bunga dari kredit yang disalurkan (Darmawi, 2011)

Risiko likuiditas merupakan risiko akibat ketidakmampuan perusahaan dalam memenuhi hutang saat jatuh tempo dari sumber pendanaan arus kas dan/atau dari aset likuid berkualitas tinggi tanpa mengganggu aktivitas dan kondisi keuangan perusahaan ataupun bank (Rustam, 2018)

Ketiga risiko tersebut merupakan tiga elemen yang menjadi kunci signifikan terhadap kinerja keuangan bank. OJK menjelaskan bahwa ada tiga risiko yang berpotensi timbul disektor perbankan yaitu, risiko kredit yang berpotensi sangat besar timbul karena ketidakmampuan nasabah untuk membayar kewajiban kredit, risiko pasar yang berhubungan dengan fluktuasi nilai aset dan kewajiban akibat perubahan pasar dan melemahnya nilai tukar rupiah, yang berdampak bagi kinerja keuangan bank. Dan risiko likuiditas berkaitan dengan nasabah yang kesulitan membayar kredit, hal ini akan mempengaruhi arus kas perbankan (Gomez, 2020)

Pengelolaan risiko yang baik dalam menghadapi ketiga risiko tersebut dapat menjadi kunci bagi perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Pemahaman tentang bagaimana ketiga risiko tersebut berdampak terhadap profitabilitas menjadi sangat penting. Risiko-risiko ini tidak hanya berpotensi mengurangi pendapatan bank, tetapi juga dapat menimbulkan kerugian yang sangat signifikan terhadap pengaruh daya asing dan berlanjut terhadap perbankan di pasar yang kompetitif.

Rasio profitabilitas atau yang biasa disebut rentabilitas merupakan rasio untuk menilai kemampuan suatu perusahaan dalam menghasilkan laba dalam suatu periode tertentu (Kasmir, 2019). Rasio profitabilitas yang penting bagi bank adalah *Return On Assets* (ROA) merupakan rasio yang digunakan untuk mengukur kemampuan perusahaan agar mencapai profitabilitas selama periode tertentu, kemampuan menghasilkan laba atau profitabilitas perusahaan diasumsikan semakin kuat kemampuan perusahaan untuk bertahan dalam kondisi ekonomi yang kompetitif. Semakin besar *Return On Assets* (ROA) semakin besar juga tingkat keuntungan yang dicapai dari posisi bank yang baik yang dinilai berdasarkan penggunaan aset (Rivai, dkk 2013,481). profitabilitas juga dapat digunakan sebagai acuan dalam menilai tingkat efisiensi kinerja keuangan suatu perbankan dengan menghitung besarnya laba yang diperoleh (Kumaralita & Purwanto, 2019).

Manajemen risiko perbankan merupakan metode yang digunakan perusahaan untuk mengendalikan risiko sehingga dapat meminimalisir kerugian. Terdapat 8 jenis risiko perbankan, yaitu: Risiko Kredit, Risiko Pasar, Risiko Likuiditas, Risiko Operasional, Risiko Hukum, Risiko Reputasi, Risiko Strategi dan Risiko

Kepatuhan. Pada penelitian ini, penulis hanya akan berfokus pada risiko pasar dan risiko kredit.

Terdapat beberapa faktor yang memiliki pengaruh terhadap risiko pasar yaitu nilai tukar, suku bunga, harga saham, dan harga komoditas. Rasio ini menggambarkan tingkat jumlah pendapatan bunga bersih yang diperoleh dengan menggunakan aktiva produktif yang dimiliki oleh bank.

Risiko kredit, risiko pasar, risiko likuiditas, dan risiko modal adalah empat bentuk risiko keuangan. Namun, dalam riset ini akan berfokus untuk risiko kredit, pasar dan likuiditas. Penelitian mengenai pengaruh risiko kredit, risiko pasar, dan risiko likuiditas terhadap profitabilitas perbankan yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia menjadi krusial. Penelitian ini diharapkan dapat memberikan wawasan yang mendalam dan data empiris yang kuat untuk membantu perbankan dalam meningkatkan strategi manajemen risiko mereka guna mendukung pertumbuhan profitabilitas di lingkungan pasar keuangan yang berfluktuasi.

Dengan pemahaman yang lebih baik tentang interaksi dan dampak ketiga risiko ini terhadap profitabilitas perbankan, penelitian ini diharapkan dapat menjadi landasan untuk pengembangan kebijakan, praktik manajemen risiko yang lebih baik, serta memberikan kontribusi bagi keberlanjutan perbankan di Bursa Efek Indonesia.

Dengan ini peneliti tertarik untuk mengkaji dengan judul “PENGARUH RISIKO KREDIT, RISIKO PASAR, DAN RISIKO LIKUIDITAS TERHADAP PROFITABILITAS BANK BUMN YANG TERDAFTAR PADA BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2016-2023.

1.2 Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang diatas, maka rumusan masalah pada penelitian ini adalah:

1. Bagaimana pengaruh risiko kredit, risiko pasar, dan risiko likuiditas terhadap profitabilitas bank yang terdaftar pada BEI (Bursa Efek Indonesia)?
2. Bagaimana pengaruh risiko kredit terhadap profitabilitas bank yang terdaftar pada BEI (Bursa Efek Indonesia)?
3. Bagaimana pengaruh risiko pasar terhadap profitabilitas bank yang terdaftar pada BEI (Bursa Efek Indonesia)?
4. Bagaimana pengaruh risiko likuiditas terhadap profitabilitas bank yang terdaftar pada BEI (Bursa Efek Indonesia)?

1.3 Tujuan Peneliti

Berdasarkan pada latar belakang masalah dan rumusan masalah yang telah dijelaskan di atas, maka penelitian ini dilakukan dengan tujuan sebagai berikut:

1. Untuk mengetahui bagaimana pengaruh risiko kredit, risiko pasar, dan risiko likuiditas terhadap profitabilitas bank yang terdaftar pada BEI (Bursa Efek Indonesia)
2. Untuk mengetahui bagaimana pengaruh risiko kredit terhadap profitabilitas bank yang terdaftar pada BEI (Bursa Efek Indonesia)
3. Untuk mengetahui bagaimana pengaruh risiko pasar terhadap profitabilitas bank yang terdaftar pada BEI (Bursa Efek Indonesia)
4. Untuk mengetahui bagaimana pengaruh risiko likuiditas terhadap

profitabilitas bank yang terdaftar pada BEI (Bursa Efek Indonesia)

1.4 Manfaat Penelitian

Manfaat penelitian yang diharapkan dalam penelitian ini, sebagai berikut:

1. Secara Teoritis

Hasil penelitian ini diharapkan memberikan sumbangan pengembangan pengetahuan mengenai pasar modal sendiri, khususnya mengenai return saham sebagai alat pertimbangan dalam mengambil keputusan.

2. Secara Praktis

a. Bagi Peneliti

Hasil penelitian ini dapat membantu peneliti untuk lebih memahami dan mengerti pengaruh Risiko Kredit, Risiko Pasar, Dan Risiko Likuiditas terhadap profitabilitas.

b. Bagi Akademis FEB

Bagi Akademi FEB, diharapkan tulisan ini dapat menambah literatur yang dapat digunakan sebagai dasar referensi bagi peneliti selanjutnya.

c. Bagi Investor

Penelitian ini berguna untuk memberikan wawasan terutama dalam menganalisis Risiko Kredit, Risiko Pasar, Dan Risiko Likuiditas digunakan sebagai alat pertimbangan dalam pengambilan keputusan dalam melakukan investasi.

BAB V

KESIMPULAN DAN SARAN

1.1 Kesimpulan

Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk menganalisis bagaimana pengaruh risiko kredit, risiko pasar, dan risiko likuiditas terhadap profitabilitas bank yang terdaftar pada BEI (Bursa Efek Indonesia). Sampel yang digunakan dalam penelitian ini merupakan laporan keuangan dari BANK BUMN yang terdaftar di BEI dari tahun 2016-2023. Setelah mengumpulkan data yang telah diperlukan dan melakukan pengujian terhadap hipotesis, maka dapat ditarik kesimpulan berikut ini:

1. Berdasarkan hasil pengujian hipotesis pertama variabel independen yaitu risiko kredit, risiko pasar dan risiko likuiditas berpengaruh secara simultan terhadap variabel dependen yaitu profitabilitas BANK BUMN.
2. Berdasarkan hasil pengujian hipotesis yang kedua variabel risiko kredit secara parsial berpengaruh negatif terhadap profitabilitas BANK BUMN.
3. Berdasarkan hasil pengujian hipotesis yang ketiga variabel risiko pasar secara parsial berpengaruh negatif terhadap profitabilitas BANK BUMN.
4. Berdasarkan hasil pengujian hipotesis yang ke empat variabel risiko likuiditas secara parsial berpengaruh terhadap profitabilitas BANK BUMN.

5.2 Keterbatasan

Penelitian ini tidak lepas dari adanya beberapa keterbatasan yang harus menjadi pertimbangan bagi peneliti berikutnya:

1. Penelitian ini hanya mengkaji data yang tersedia selama 2016-2023, sehingga

tidak dapat menggambarkan kondisi dan tren yang mungkin terjadi di luar periode tersebut. perubahan kondisi pasar, kebijakan ekonomi, dan peraturan yang diterapkan setelah 2023 tidak tercakup dalam analisis ini, sehingga tidak dapat digeneralisasi untuk periode yang lebih panjang.

2. Penelitian ini hanya menggunakan variabel independen dan dependen. Masih terdapat variabel moderasi yang memungkinkan untuk menjelaskan hasil dari penelitian tersebut.

5.3 Saran

1. Untuk peneliti selanjutnya diharapkan dapat memperluas periode waktu yang digunakan untuk menganalisis dampak risiko terhadap profitabilitas bank BUMN, serta mempertimbangkan kemungkinan perubahan kebijakan yang terjadi setelah 2023 untuk memahami pergeseran tren yang lebih mutakhir.
2. Untuk peneliti berikutnya disarankan untuk memperkuat variabel dengan menggunakan variabel moderasi seperti dengan kinerja keuangan perbankan dengan *good corporate governance* sebagai variabel moderasi.

DAFTAR PUSTAKA

- Dayana, P., Analisis Risiko Pasar, ;, Kredit, R., & Periode, R. O. D. K. M. T. K. K. B. P. D. S.-I. (2019). Analisis Risiko Pasar, Risiko Kredit, Risiko Operasional dan Kecukupan Modalterhadap Kinerja Keuangan Bank Pembangunan Daerah SE-INDONESIA Periode 2012-2017. *Risiko Kre..... 3798 Jurnal EMBA*, 7(3), 3798–3807.
- Dendawijaya, L. (2005). *Manajemen Perbankan* . Penerbit Ghalia Indonesia.
- Desiko, N. (2020). PENGARUH RISIKO KREDIT, RISIKO PASAR DAN RISIKO LIKUIDITAS TERHADAP KINERJA KEUANGAN PERBANKAN (Studi pada Bank Umum Konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2014-2018). *Journal Competency of Business* .
- Dewi, E. T., & Srihandoko, W. (2008). *Pengaruh Risiko Kredit dan Risiko Likuiditas Terhadap Profitabilitas Bank Eneng Trisnawati Dewi dan Wimpi Srihandoko*.
- Fahmi, I. (2012). Analisis Kinerja Keuangan. *Alfabeta*.
- Fitri, A. D. (2016). *PENGARUH RISIKO PASAR, RISIKO KREDIT DAN RISIKO OPERASIONAL TERHADAP KINERJA KEUANGAN PERBANKAN (Studi Empiris pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI Tahun 2010-2015)*. www.idx.co.id. Teknik
- Ghozali, I. (2018a). *Aplikasi Analisis Muktivariate dengan Program IBM SPSS 25*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, I. (2018b). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Pogram IBM SPSS*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gomez Beatrix Da. (2020). *Literasi Keuangan, Bagaimana Kondisi Perbankan Di Masa Pandemi* Diakses dari [website \(https://beatrixdagomez.com/kondisiperbankan-di-masa-pandemi/\)](https://beatrixdagomez.com/kondisiperbankan-di-masa-pandemi/).
- Hanafi, M. dan A. H. (2012). *Analisis Laporan Keuangan*. (UPP) STIM YKPN.
- Hanafi, M. M. (2015). *Manajemen Keuangan*. Yogyakarta: BPFE .
- Hardanto, S. S. ., (2006). *Manajemen Risiko Bagi Bank Umum* (Jakarta: PT Gramedia).
- Hasibuan, H. M. (2006). *Dasar-dasar perbankan* (Cetakan 5). Bumi Aksara.
- Husnan, S. dan P. E. (2004). *Dasar-dasar teori portofolio dan analisis sekuritas*. UPPAMPYKPN.
- Irawan, F. (2020). INTERAKSI ASPEK PERMODALAN, RISIKO PEMBIAYAAN, DAN INDIKATOR MAKROEKONOMI DALAM

MEMPENGARUHI PROFITABILITAS BPRS DI INDONESIA PERIODE 2014-2018. *Jurnal Benefita*, 5(3), 401. <https://doi.org/10.22216/jbe.v5i3.5623>

Ismail. (2016). *Perbankan syariah*. Prenadamedia Group.

Jahrotunnupus, N., & Manda, G. S. (2021). Analisis Pengaruh Risiko Kredit, Risiko Pasar dan Risiko Operasional Terhadap Profitabilitas pada Bank Umum BUMN yang Terdaftar di BEI Periode 2013-2020. *Eksis: Jurnal Ilmiah Ekonomi Dan Bisnis*, 12(2), 157. <https://doi.org/10.33087/eksis.v12i2.265>

Jin, J., Yu, Z. & Mi, & C. (2012). *Grey Systems: Theory and Application, Vol. 2 No. 3., Commercial bank credit risk management based on grey incidence analysis, Issue Emerald Group Publishing Limited.*

Kasmir. (2016). *Bank dan lembaga keuangan lainnya Edisi Revisi 2014 Cetakan ke-17*. RajaGrafindo Persada.

Kasmir. (2019). *Pengantar manajemen keuangan Edisi kedua Cetakan ke-7, Maret 2019*. Prenadamedia.

Kumaralita, P. W., & Purwanto, A. (2019). ANALISIS PENGARUH RISIKO KREDIT TERHADAP PROFITABILITAS. *DIPONEGORO JOURNAL OF ACCOUNTING*, 8(1), 1–13. <http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/accounting>

Kurniati, H., & Yuliana, I. (2022). Pengaruh Profitabilitas sebagai Variabel Intervening Pertumbuhan Penjualan terhadap Struktur Modal. *Nominal Barometer Riset Akuntansi Dan Manajemen*, 11(1), 165–183. <https://doi.org/10.21831/nominal.v11i1.45978>

Mangkey, J. O., & Mangantar, M. (2022). PENGARUH RASIO PASAR DAN RASIO PROFITABILITAS TERHADAP RETURN SAHAM PADA INDUSTRI PERHOTELAN DI BURSA EFEK INDONESIA THE EFFECT OF MARKET RATIOS AND PROFITABILITY RATIOS ON STOCK RETURNS IN THE HOSPITALITY INDUSTRY ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE. *J. Sumarauw 911 Jurnal EMBA*, 10(2), 911–920.

Mutia, & Marlius Doni. (2020). *ANALISIS RASIO PROFITABILITAS PADA PT. BANK PEMBANGUNAN DAERAH SUMATERA BARAT CABANG PEMBANTU RSUP DR. M.DJAMIL PADANG.*

Mwaurah, Isaac, Willy Muturi, & Anthony Waititu. (2017). The Influence of Financial Risk on Stock Returns. *International Journal of Scientific and Research Publication* 7 (5): 418–30.

Ningsih, W. , B. T. , & R. R. (2016). Determinan Profitabilitas Bank Pembiayaan Rakyat Syariah Di Indonesia. *Akuntabilitas : Jurnal Ilmu Akuntansi*, 9(September), 207–214. <https://doi.org/10.15408/Akt.V9i2.4024>.

- Notoatmodjo, S. (2018). *Metodologi penelitian kesehatan* (cetakan ketiga). PT. Rineka Cipta.
- Putri, J. Y., & Gandakusuma, I. (2022). Analisis Pengaruh Risiko Kredit, Risiko Likuiditas, serta Risiko Operasional Terhadap Kinerja Perbankan: Studi Kasus pada Bank Umum Konvensional yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020 A. In *Jurnal Manajemen dan Usahawan Indonesia* • (Vol. 46, Issue 1).
- Rahmi, C. L. (2014). *Pengaruh Risiko Kredit, Risiko Likuiditas dan Risiko Tingkat Bunga terhadap Profitabilitas pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia*.
- Ramadhan, N. A. (2018). *PENGARUH RISIKO KREDIT, RISIKO LIKUIDITAS DAN RISIKO PASAR TERHADAP PROFITABILITAS PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2013-2017*.
- Rattu, D., Saerang, I., Maramis, J., Ericka Rattu, D., Stanley Saerang, I., & Barens Maramis, J. (2021). *PENGARUH RISIKO PASAR, RISIKO KREDIT, RISIKO LIKUIDITAS TERHADAP ABNORMAL RETURN BANK BUMN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2013-2020*. 9(3), 1742–1752.
- Rustam, B. R. (2018). *Manajemen Risiko Perbankan Syariah Di Era Digital (Konsep Dan Penerapan Di Indonesia)*.
- Sastrohadiwiryo. (2011). *Pengantar Ekonomi Perbankan*.
- Septiani, R., & Lestari, P. V. (2016). *PENGARUH NPL DAN LDR TERHADAP PROFITABILITAS DENGAN CAR SEBAGAI VARIABEL MEDIASI PADA PT BPR PASARRAYA KUTA*. 5(1), 293–324.
- Sidik, A. T., & Manda, S. G. (2021). Pengaruh Risiko Pasar dan Risiko Kredit Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum BumN yang Terdaftar di BEI Periode 2012-2020. *YUME : Journal of Management*, 4(3), 543–555. <https://doi.org/10.37531/yume.vxix.435>
- Silitonga, R. N., & Manda, G. S. (2022). Pengaruh Risiko Kredit dan Risiko Likuiditas terhadap Kinerja Keuangan pada Bank BUMN Periode 2015-2020. *Jurnal Maksipreneur: Manajemen, Koperasi, Dan Entrepreneurship*, 12(1), 22. <https://doi.org/10.30588/jmp.v12i1.948>
- Stiawati, R., & Hadi Kusuma, M. (2020). *PENGARUH RISIKO PASAR, RISIKO KREDIT, DAN RISIKO LIKUIDITAS TERHADAP KINERJA KEUANGAN PADA PERUSAHAAN PERBANKAN BUMN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2015-2020*.
- Sugiyono. (2016). *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan Kombinasi (mixed methods)*. Bandung: Alfabeta.

- Sugiyono. (2019). *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R&D*. Alfabeta.
- Tehresia, S., Dewi, M., Yohanes Wijaya, E., & Billyandi, C. (2021). *PENGARUH RISIKO KREDIT, RISIKO LIKUIDITAS, RISIKO PASAR, DAN RISIKO OPERASIONAL TERHADAP PROFITABILITAS PADA PERUSAHAAN SEKTOR PERBANKAN*. <https://doi.org/10.36418/syntax>
- Windasari, D., & Purwanto, A. (2020a). PENGARUH RISIKO KREDIT, RISIKO PASAR, RISIKO LIKUIDITAS, DAN RISIKO MODAL TERHADAP RETURN SAHAM DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERATING. *DIPONEGORO JOURNAL OF ACCOUNTING*, 9(3), 1–12. <http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/accounting>
- Windasari, D., & Purwanto, A. (2020b). PENGARUH RISIKO KREDIT, RISIKO PASAR, RISIKO LIKUIDITAS, DAN RISIKO MODAL TERHADAP RETURN SAHAM DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERATING. *DIPONEGORO JOURNAL OF ACCOUNTING*, 9(3), 1–12. <http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/accounting>

