

**ANALISIS PENGARUH KECUKUPAN MODAL, KUALITAS
AKTIVA PRODUKTIF DAN LIKUIDITAS TERHADAP
KINERJA KEUANGAN PERBANKAN DENGAN *GOOD
CORPORATE GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL
MODERASI**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat
Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi

Oleh:

PARAMITA ANGGIK SETYOWATI

NPM: 22201082020



**UNIVERSITAS ISLAM MALANG
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI AKUNTANSI
2026**

**ANALISIS PENGARUH KECUKUPAN MODAL, KUALITAS AKTIVA
PRODUKTIF DAN LIKUIDITAS TERHADAP KINERJA KEUANGAN
PERBANKAN DENGAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* SEBAGAI
VARIABEL MODERASI**

SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat
Untuk memperoleh gelar sarjana Akuntansi

Oleh :

PARAMITA ANGGIK SETYOWATI

22201082020



Tanggal di setujui :

Rabu, 06 Mei 2026

Pembimbing Utama

Pembimbing Pendamping



Alifudin, SE., M.SA., Ak



Dr. Irma Hidayati, SE., Ak., M.Ak.



SKRIPSI

ANALISIS PENGARUH KECUKUPAN MODAL, KUALITAS AKTIVA
PRODUKTIF DAN LIKUIDITAS TERHADAP KINERJA KEUANGAN
PERBANKAN DENGAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* SEBAGAI
VARIABEL MODERASI

PARAMITA ANGGIK SETYOWATI
NPM. 22201082020

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji
Pada Hari/tanggal : Rabu, 06 Mei 2026

SUSUNAN DEWAN PENGUJI

Pembimbing Utama

Pembimbing Pendamping


Anifudin, SE., M.SA., Ak


Dr. Irma Hidayati, SE., Ak., M.Ak

Anggota Dewan Penguji Lain


Dr. Moh Amin, SE., M.SA.

Skripsi ini diterima sebagai salah satu persyaratan guna memperoleh gelar:

SARJANA AKUNTANSI

Pada Hari/tanggal : Rabu, 06 Mei 2026




Anifudin, SE., M.SA., Ak

Ketua Jurusan


Dr. Dwiyan Sudaryanti, SE., M.Si.

UNIVERSITAS ISLAM MALANG
FAKULTAS EKONOMI & BISNIS

Jurusan : Manajemen, Akuntansi, dan Perbankan Syariah

STATUS : UNGGUL



Alamat : Jl. Mayjen Haryono No.193 Malang 65144 telp 0341 - 551932, 551922, Fax : 0341 - 552249

PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR

Nama : Paramita Anggik Setyowati
NPM : 22201082020
Program Studi : Akuntansi

Menyatakan bahwa Tugas Akhir dengan judul :

Analisis Pengaruh Kecukupan Modal, Kualitas Aktiva Produktif dan Likuiditas Terhadap Kinerja Keuangan Perbankan Dengan Good Corporate Governance Sebagai Variabel Moderasi

Yang diuji pada tanggal : 06 Mei 2026 adalah benar-benar merupakan hasil karya saya.

Dan saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam Tugas Akhir ini tidak terdapat atau keseluruhan hasil tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan, pendapat maupun pikiran penulis lain yang diakui sebagai hasil tulisan saya sendiri, dan dalam Tugas Akhir ini tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru atau ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan pada penulisan aslinya.

Apabila saya secara sengaja maupun tidak sengaja melakukan hal tersebut diatas, maka saya menarik Tugas Akhir yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri dan jika terbukti saya melakukan hal tersebut diatas seolah-olah hasil karya saya sendiri, maka gelar dan ijazah yang diberikan Universitas Islam Malang berhak untuk dibatalkan.

Malang, 10 Juni 2026



at pernyataan,

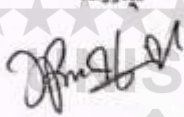
Paramita Anggik Setyowati

Ketua Penguji



Alifudin, S.E., M.Si., Ak.

Anggota



Dr. Irma Hidayati, SE., Ak., M.Ak.

Anggota



Dr. Moh. Amin, S.E., M.Si.

DAFTAR RIWAYAT HIDUP



Nama Lengkap : Paramita Anggik Setyowati
Tempat, Tanggal Lahir : Batu, 21 Juni 2002
Nomor Pokok Mahasiswa : 22201082020
Jenis Kelamin : Perempuan
Agama : Islam
E-mail : paramitaanggisetyowati@gmail.com

RIWAYAT PENDIDIKAN

- 2007 – 2009 : TK MARDI PUTRA 03
- 2009 – 2015 : SDN TULUNGREJO 03
- 2015 – 2018 : SMPN 05 BATU
- 2018 – 2021 : SMK ISLAM BATU
- 2022 – 2026 : Universitas Islam Malang

PENGALAMAN MAGANG

Divisi SDM – Bank Bank Rakyat Indonesia (BRI) (September – Desember 2025)

MOTTO

Allah tidak akan membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya.

Apa yang sedang diperjuangkan hari ini adalah bagian dari rencana terbaik-Nya

(Q.S. Al-Baqarah: 286)

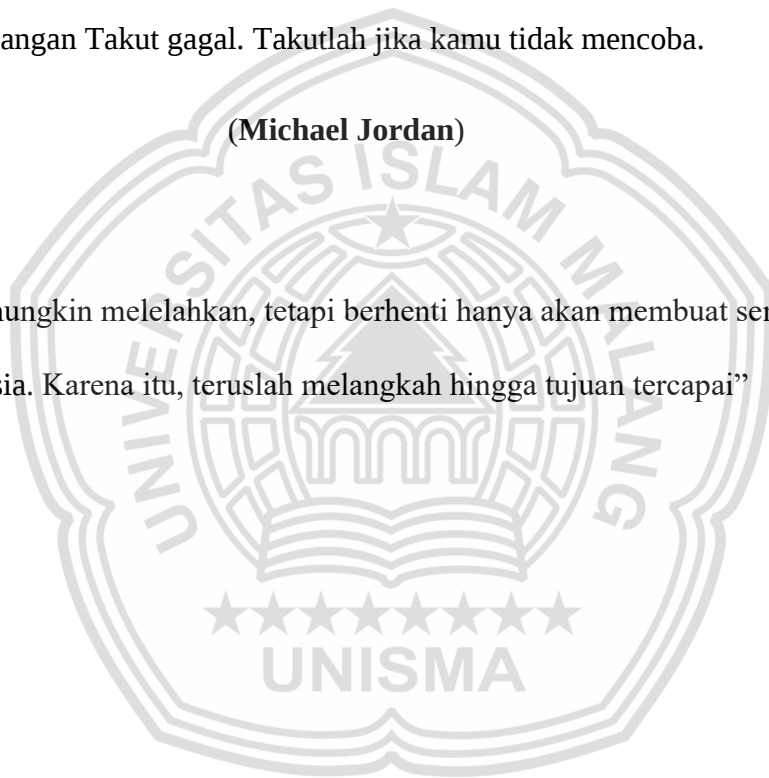
Jika bukan karena Allah yang mampukan, aku mungkin sudah lama menyerah

(Q.S Al – Insyirah 05-06)

Jangan Takut gagal. Takutlah jika kamu tidak mencoba.

(Michael Jordan)

“Berproses mungkin melelahkan, tetapi berhenti hanya akan membuat semuanya sia-sia. Karena itu, teruslah melangkah hingga tujuan tercapai”



HALAMAN PERSEMBAHAN

Alhamdulillahirabbil'alam, di atas lembar yang menjadi saksi akhir perjalanan ini, penulis persembahkan karya sederhana ini untuk:

1. Allah SWT, Sang Maha Pemilik Arah. Terimakasih telah menjadi satu-satunya rumah tempatku pulang saat dunia terasa begitu kabur dan bising. Terimakasih telah menjaga waras dan langkahku, bahkan di saat aku hamper lupa alasan untuk tetap hidup.
2. Skripsi ini saya persembahkan kepada orang tuaku tercinta, Bapak Achmad Muslikin dan Ibu Sudarwati. Terima kasih karena tidak pernah lelah mendoakan, mendukung, dan memperjuangkan penulis sampai berada di titik ini. Sebagai anak satu-satunya, penulis tahu begitu besar kasih sayang, harapan, dan pengorbanan yang Bapak dan Ibu berikan untuk masa depan penulis. Skripsi ini bukan hanya tentang gelar, tetapi tentang perjuangan Bapak dan Ibu yang akhirnya bisa penulis usahakan untuk penulis wujudkan. Semoga langkah kecil ini bisa menjadi awal untuk membahagiakan Bapak dan Ibu, karena bagi penulis, rumah terbaik selalu ada pada doa dan pelukan kalian.
3. Terima kasih untuk teman-teman penulis yang tidak dapat disebutkan satu per satu. Terima kasih karena telah hadir dan menjadi bagian dari perjalanan penulis selama menyelesaikan skripsi ini. Di saat penulis merasa lelah, kehilangan semangat, bahkan berada di titik putus asa, kalian selalu ada untuk menghibur, mendengarkan keluh kesah, dan memberikan dukungan tanpa diminta. Hal-hal sederhana seperti tawa, cerita, dan kebersamaan yang kalian berikan ternyata mampu menjadi kekuatan besar bagi penulis untuk tetap bertahan dan bangkit kembali. Penulis menyadari bahwa perjalanan ini tidak mudah, tetapi kehadiran kalian membuat semuanya terasa lebih ringan untuk dilalui. Semoga segala kebaikan, perhatian, dan ketulusan yang kalian berikan akan selalu dibalas dengan kebahagiaan dan hal-hal baik dalam hidup kalian.
4. Kepada seseorang yang namanya tidak bisa penulis sebutkan, terima kasih karena pernah menjadi bagian dari perjalanan hidup penulis selama proses penyusunan skripsi ini. Terima kasih untuk setiap kenangan, dukungan, dan kebersamaan yang pernah ada. Meski pada akhirnya jalan yang ditempuh tidak lagi sama, penulis tetap bersyukur pernah mengenal dan belajar banyak dari pertemuan tersebut. Perpisahan ini juga menjadi salah satu alasan bagi penulis untuk terus

bangkit, belajar menjadi lebih kuat, dan membuktikan bahwa luka tidak harus membuat seseorang berhenti melangkah, tetapi dapat menjadi motivasi untuk menjadi pribadi yang jauh lebih baik. Dan untuk seseorang yang kelak akan menjadi pendamping hidup penulis, semoga kita dipertemukan pada versi terbaik diri masing-masing, di waktu yang paling tepat, dengan hati yang sudah sama-sama siap untuk saling menerima dan menemani dalam setiap keadaan. Sambil menunggu pertemuan itu, penulis akan terus berusaha memperbaiki dan memantaskan diri agar kelak dapat menjadi pasangan yang baik dan layak untuk dicintai dengan tulus.

5. Terakhir, penulis mengucapkan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada diri sendiri, Paramita Anggik Setyowati, karena telah mampu bertahan dan berjuang sampai sejauh ini. Terima kasih karena tidak memilih menyerah, meskipun ada begitu banyak hari yang terasa berat untuk dijalani, begitu banyak pikiran yang harus dipendam sendiri, dan begitu banyak air mata yang jatuh tanpa diketahui siapa pun. Terima kasih sudah tetap kuat ketika keadaan memaksa penulis untuk terlihat baik-baik saja, tetap bertahan saat hati sedang hancur, dan tetap melangkah walaupun berkali-kali merasa lelah dengan keadaan. Tidak mudah melewati semua proses ini, terutama ketika harus berjuang menyelesaikan skripsi di tengah rasa kecewa, kehilangan, dan tekanan yang datang secara bersamaan. Namun ternyata, penulis mampu membuktikan bahwa diri ini bisa bangkit dan tidak kalah oleh keadaan. Skripsi ini bukan hanya tentang mendapatkan gelar, tetapi juga menjadi saksi bahwa penulis pernah berada di titik paling lelah dalam hidup, lalu memilih untuk tetap berdiri dan melanjutkan semuanya sampai akhir. Terima kasih karena sudah percaya bahwa badai sebesar apa pun pasti akan berlalu. Semoga setelah semua luka, kecewa, dan perjuangan yang telah dilewati, akan datang banyak hal baik untuk penulis. Semoga langkah setelah ini dipenuhi kebahagiaan, ketenangan, dan orang-orang yang benar-benar tulus untuk menetap. Dan semoga suatu hari nanti, penulis bisa melihat kembali perjalanan ini dengan bangga karena pernah berhasil melewati semuanya seorang diri.

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur peneliti panjatkan ke hadirat Allah SWT atas segala rahmat, karunia, dan petunjuk-Nya sehingga peneliti dapat Menyusun dan menyelesaikan tugas akhir (skripsi) yang berjudul “**Analisis Pengaruh Kecukupan Modal, Kualitas Aktiva Produktif dan Likuiditas Terhadap Kinerja Keuangan Perbankan Dengan *Good Corporate Governance* Sebagai Variabel Moderasi**”

Penyusunan skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam menyelesaikan studi pada Program Sarjana Akuntansi Universitas Islam Malang. Peneliti menyadari bahwa dalam proses penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari dukungan, bantuan dan bimbingan berbagai pihak, baik secara langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu, dengan segala hormat dan kerendahan hati, peneliti mengucapkan Terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Prof. Drs. H. Junaidi, M.Pd., Ph. D. Selaku Rektor Universitas Islam Malang
2. Afifudin, SE., MSA., Ak., CAP., CBV Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Islam Malang sekaligus dosen pembimbing utama yang telah meluangkan waktu, memberikan arahan, bimbingan, motivasi, serta saran dengan penuh kesabaran kepada penulis selama proses penyusunan skripsi ini hingga dapat terselesaikan dengan baik.
3. Dr. Dwiyani Sudaryanti, S.E., M. Si, Ak. Selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Islam Malang.
4. Dr. Irma Hidayati, S.E., Ak. selaku dosen pembimbing kedua yang telah memberikan bimbingan, arahan, masukan, serta motivasi dengan penuh kesabaran kepada penulis selama proses penyusunan skripsi ini sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.

5. Dr. Moh. Amin, S.E., M.SA. selaku dosen penguji yang telah memberikan kritik, saran, serta masukan yang membangun kepada penulis guna menyempurnakan skripsi ini menjadi lebih baik.
6. Keluarga tercinta, khususnya kedua orang tua penulis, yang selalu memberikan doa, kasih sayang, dukungan, semangat, serta pengorbanan yang tiada henti kepada penulis sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
7. Teman-teman penulis yang tidak dapat disebutkan satu per satu, yang selalu memberikan dukungan, semangat, bantuan, serta menjadi tempat berbagi cerita selama proses penyusunan skripsi ini, sehingga penulis mampu bertahan dan menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
8. Kepada sahabat-sahabat penulis, terima kasih karena selalu hadir dalam setiap proses kehidupan penulis. Terima kasih telah menjadi tempat pulang saat penulis merasa lelah, menjadi pendengar saat penulis ingin bercerita, serta menjadi penyemangat di tengah proses panjang penyusunan skripsi ini. Kehadiran kalian bukan hanya sekadar teman, tetapi sudah seperti keluarga yang selalu menemani dalam suka maupun duka. Semoga persahabatan ini selalu terjaga, dan semoga segala kebaikan yang kalian berikan kepada penulis akan kembali kepada kalian dengan kebahagiaan yang jauh lebih besar.
9. Seluruh karyawan dan staf Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Islam Malang yang telah membantu dan memberikan pelayanan dengan baik kepada penulis selama proses perkuliahan hingga penyusunan skripsi ini.
10. Seluruh teman-teman Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Islam Malang yang telah memberikan dukungan, semangat, kebersamaan, serta pengalaman berharga selama masa perkuliahan hingga proses penyusunan skripsi ini.

11. Sebelum penulis akhiri, penulis percaya bahwa setiap perjuangan yang dijalani tidak akan pernah sia-sia. Tidak apa-apa merasa lelah, kecewa, bahkan jatuh, karena hidup bukan tentang siapa yang tidak pernah terluka, melainkan tentang siapa yang mampu bangkit dan bertahan setelahnya. Semoga segala air mata, doa, dan usaha yang telah dilewati hari ini, kelak menjadi alasan datangnya kebahagiaan di masa depan.

Walaupun penulis telah menerima banyak bantuan dari berbagai pihak. Namun segala kesalahan dan kekurangan dalam penelitian ini sepenuhnya menjadi tanggung jawab penulis.

Malang, 06 Mei 2026

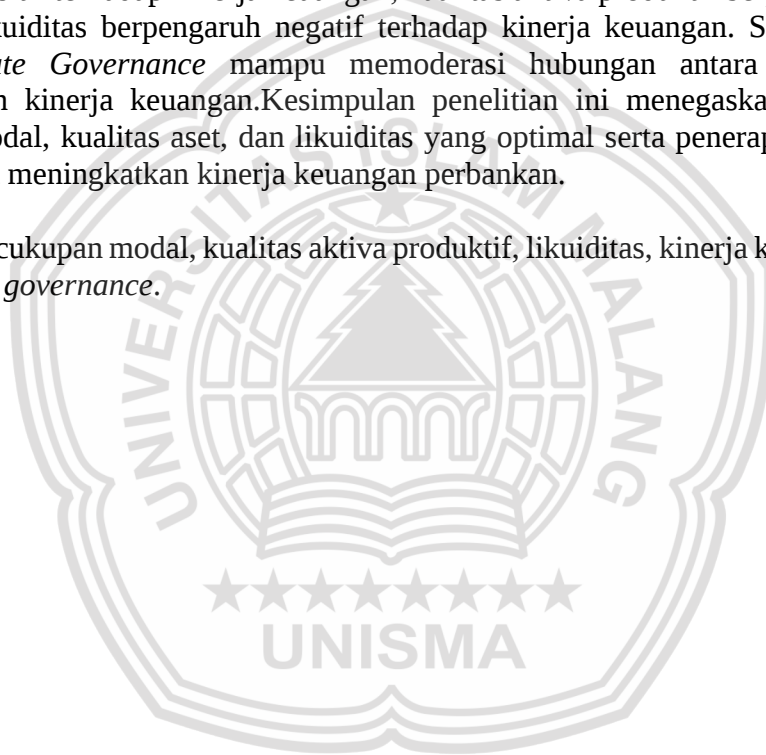
Penulis



ABSTRAKSI

Penelitian ini dilatarbelakangi oleh pentingnya kinerja keuangan perbankan dalam menjaga stabilitas sistem keuangan serta adanya ketidakkonsistenan hasil penelitian terkait pengaruh kecukupan modal, kualitas aktiva produktif, dan likuiditas terhadap profitabilitas bank. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh kecukupan modal, kualitas aktiva produktif, dan likuiditas terhadap kinerja keuangan perbankan serta menguji peran *Good Corporate Governance* (GCG) sebagai variabel moderasi. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis penelitian asosiatif. Data yang digunakan adalah data sekunder berupa laporan keuangan tahunan bank umum yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Teknik pengumpulan data dilakukan melalui dokumentasi, dengan metode analisis regresi data panel dan *Moderated Regression Analysis* (MRA). Hasil penelitian menunjukkan bahwa kecukupan modal berpengaruh positif terhadap kinerja keuangan, kualitas aktiva produktif berpengaruh negatif, dan likuiditas berpengaruh negatif terhadap kinerja keuangan. Selain itu, *Good Corporate Governance* mampu memoderasi hubungan antara variabel independen dan kinerja keuangan. Kesimpulan penelitian ini menegaskan bahwa pengelolaan modal, kualitas aset, dan likuiditas yang optimal serta penerapan GCG yang baik dapat meningkatkan kinerja keuangan perbankan.

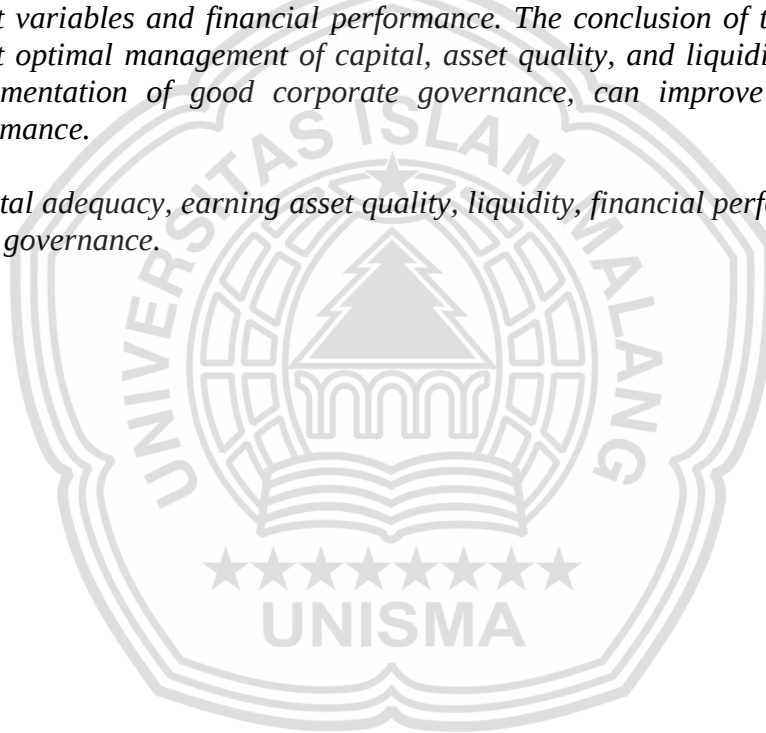
Kata kunci: kecukupan modal, kualitas aktiva produktif, likuiditas, kinerja keuangan, *good corporate governance*.



ABSTRACT

This study is motivated by the importance of banking financial performance in maintaining financial system stability, as well as the inconsistency of previous research findings regarding the effects of capital adequacy, asset quality, and liquidity on bank profitability. This study aims to analyze the influence of capital adequacy, earning asset quality, and liquidity on banking financial performance, as well as to examine the role of Good Corporate Governance (GCG) as a moderating variable. This research employs a quantitative approach with an associative research type. The data used are secondary data in the form of annual financial statements of commercial banks listed on the Indonesia Stock Exchange. Data collection was conducted through documentation techniques, and the analysis methods include panel data regression and Moderated Regression Analysis (MRA). The results show that capital adequacy has a positive effect on financial performance, earning asset quality has a negative effect, and liquidity has a negative effect on financial performance. In addition, Good Corporate Governance is able to moderate the relationship between the independent variables and financial performance. The conclusion of this study emphasizes that optimal management of capital, asset quality, and liquidity, along with the implementation of good corporate governance, can improve banking financial performance.

Keywords: capital adequacy, earning asset quality, liquidity, financial performance, good corporate governance.



BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Kinerja keuangan perbankan merupakan salah satu indikator penting dalam menilai kesehatan lembaga keuangan serta menjaga stabilitas sistem keuangan nasional. Rasio keuangan seperti *Return on Assets* (ROA) dan *Return on Equity* (ROE) sering digunakan untuk mengukur efektivitas aset dan modal dalam menghasilkan Laba (kasmir, 2018). Sementara itu, indikator prudensial seperti *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Non-performing Loan* (NPL), dan *Loan to Deposit Ratio* (LDR) berfungsi untuk menilai kecukupan modal, kualitas aset, serta likuiditas bank (Otoritas Jasa Keuangan, 2017). Perubahan rasio-rasio tersebut dipengaruhi oleh faktor eksternal pertumbuhan ekonomi, tingkat suku bunga, dan kondisi global maupun faktor internal strategi bisnis, efisiensi operasional, manajemen risiko, serta regulasi prudensial dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dan Bank Indonesia (BI) (Sutrisno, 2017).

Dalam beberapa tahun terakhir, industri perbankan Indonesia menunjukkan kinerja yang relatif stabil dan cenderung membaik meskipun menghadapi berbagai tantangan ekonomi global. Hal ini tercermin dari kemampuan bank umum dalam menjaga tingkat profitabilitas, permodalan, kualitas aset, dan likuiditas pada level yang sehat. Berdasarkan data publikasi resmi Otoritas Jasa Keuangan, sebagian besar bank umum mampu mempertahankan nilai ROA di atas batas minimum yang ditetapkan regulator, disertai dengan CAR yang kuat serta tingkat NPL yang terkendali. Kondisi tersebut menunjukkan bahwa fungsi intermediasi perbankan tetap berjalan secara optimal dan menjadi dasar penting untuk menganalisis kinerja keuangan bank umum sebagaimana disajikan dalam tabel penelitian ini.

Tabel 1.1
Perkembangan Rasio Keuangan pada Beberapa Bank Umum di Indonesia

No	Bank Umum	ROA (%)	CAR (%)	NPL Gross (%)	LDR (%)
1	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	4,03	21,48	1,02	88,0
2	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	2,51	19,6	2,10	88,76
3	PT Bank Central Asia Tbk	3,20	26,0	1,90	81,0
4	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	3,10	27,30	2,95	85,0

Sumber: Laporan keuangan tahunan bank melalui situs resmi BEI, data diolah (2026)

Berdasarkan tabel tersebut, bank-bank umum besar menunjukkan kinerja keuangan yang relatif solid. Hal ini tercermin dari tingkat profitabilitas (ROA), permodalan (CAR), serta risiko kredit (NPL) yang berada dalam kondisi sehat. PT Bank Mandiri (Persero) Tbk memiliki tingkat profitabilitas tertinggi dengan risiko kredit yang rendah, sementara PT Bank Central Asia Tbk unggul dari sisi permodalan. Di sisi lain, PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk dan PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk mampu menjaga keseimbangan antara likuiditas dan profitabilitas.

Secara industri, kondisi tersebut sejalan dengan data dari Otoritas Jasa Keuangan dan Bank Indonesia yang menunjukkan bahwa perbankan nasional tetap stabil pasca pandemi, dengan pertumbuhan aset sekitar 4–6% (YoY), ROA industri berkisar 2,6–2,7%, serta rasio kredit bermasalah yang masih berada pada level aman. Meskipun demikian, tingkat profitabilitas perbankan belum sepenuhnya kembali ke kondisi sebelum pandemi, yang menunjukkan adanya tantangan dalam optimalisasi kinerja keuangan.

Kinerja keuangan perbankan dipengaruhi oleh berbagai faktor internal, di antaranya kecukupan modal (CAR), kualitas aktiva produktif (KAP), dan likuiditas (LDR). *Capital Adequacy Ratio* (CAR) mencerminkan kemampuan bank dalam menanggung risiko kerugian dari aset yang dimiliki. Secara teoritis, semakin tinggi CAR, semakin kuat kemampuan bank dalam menghadapi risiko dan memperluas kegiatan operasional. Hal ini didukung oleh penelitian Hutasoit & Haryanto, (2016), Al Farizi & Saad, (2024), serta Wenno & Laili, (2019) yang menemukan bahwa CAR berpengaruh positif terhadap *Return on Assets* (ROA).

Kecukupan Modal (CAR) Mencerminkan kemampuan bank dalam menanggung risiko kerugian dari aset-asetnya. Semakin tinggi rasio CAR, semakin besar kemampuan bank dalam menyerap potensi kerugian, sehingga meningkatkan kepercayaan investor dan stabilitas sistem keuangan. Penelitian Hutasoit & Haryanto, (2016) menunjukkan bahwa CAR berpengaruh positif signifikan terhadap kinerja keuangan. Hal ini didukung oleh Al Farizi & Saad, (2024) yang menemukan bahwa peningkatan CAR justru berpengaruh negatif terhadap profitabilitas. Hal ini disebabkan oleh adanya kelebihan modal yang tidak dimanfaatkan secara optimal sehingga menurunkan efisiensi operasional bank.

Kualitas aktiva produktif (KAP) merupakan indikator penting dalam menilai efektivitas pengelolaan aset produktif serta risiko kredit bermasalah. Penelitian Novitasari, (2016), Choerudin et al., (2016), serta Sahara & Syariah, (2022) menunjukkan bahwa peningkatan aktiva produktif bermasalah berdampak negatif terhadap ROA. Sebaliknya, penelitian Sunarto, (2017), Andriano et al., (2021), serta Rachmawati & Ambarwati, (2024) menemukan bahwa kualitas aset yang baik berpengaruh positif terhadap profitabilitas. Hal ini menunjukkan bahwa

pengelolaan aset yang efektif menjadi faktor penting dalam meningkatkan kinerja keuangan perbankan.

Likuiditas yang diukur melalui *Loan to Deposit Ratio* (LDR) mencerminkan kemampuan bank dalam menyalurkan dana pihak ketiga menjadi kredit. Penelitian Alamsyah, (2020) serta Kurniawan & Munawar, (2020) menunjukkan bahwa LDR berpengaruh positif terhadap ROA karena peningkatan penyaluran kredit dapat meningkatkan pendapatan bunga. Namun, penelitian Santoso, (2018), Wulandari, (2020), serta Rizky & Hartono, (2021) menemukan bahwa LDR berpengaruh negatif terhadap ROA karena tingginya rasio tersebut dapat meningkatkan risiko likuiditas.

Selain itu, penelitian terdahulu yang menguji pengaruh CAR, KAP, dan LDR terhadap kinerja keuangan juga menunjukkan hasil yang beragam. Fauziyyah & Nurismalatri, (2021), Rahmi & Herlina, (2021), serta Kinanti & Putra, (2024) menemukan bahwa ketiga variabel tersebut berpengaruh signifikan terhadap kinerja keuangan perbankan. Namun demikian, beberapa penelitian lain menunjukkan hasil yang tidak konsisten. Nor Laili Roudotul Janah (2020) menemukan bahwa CAR tidak berpengaruh signifikan terhadap kinerja keuangan, sedangkan LDR berpengaruh signifikan. Veneranda Sonya Ayu (2012) juga menemukan bahwa LDR tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan perbankan. Selain itu, Titin Kartini dan Komir Bastaman (2021) menyatakan bahwa LDR tidak berpengaruh signifikan terhadap kinerja keuangan bank. Perbedaan hasil penelitian tersebut menunjukkan masih adanya *research gap* sehingga penelitian mengenai pengaruh CAR, KAP, dan LDR terhadap kinerja keuangan perbankan masih relevan untuk dilakukan kembali.

Perbedaan hasil penelitian tersebut menunjukkan adanya ketidakkonsistenan temuan empiris terkait pengaruh CAR, KAP, dan LDR terhadap kinerja keuangan perbankan. Kondisi ini mengindikasikan bahwa hubungan antara variabel-variabel tersebut belum sepenuhnya dapat dijelaskan secara konsisten, sehingga diperlukan variabel lain yang dapat memperjelas hubungan tersebut.

Dalam konteks ini, *Good Corporate Governance* (GCG) dipandang sebagai faktor yang berpotensi memoderasi hubungan antara rasio keuangan dan kinerja perbankan. GCG merupakan sistem tata kelola perusahaan yang mencakup prinsip transparansi, akuntabilitas, responsibilitas, independensi, dan kewajaran. Penerapan GCG yang baik diyakini mampu meningkatkan kualitas pengambilan keputusan serta efektivitas pengelolaan risiko dalam perbankan. Penelitian Bastomi et al., (2017) menunjukkan bahwa GCG mampu meningkatkan kinerja keuangan bank, sementara Anggraeni & Citarayani, (2022) menemukan bahwa GCG dapat memperkuat hubungan antara variabel keuangan dan kinerja perusahaan. Namun, penelitian yang mengkaji peran GCG sebagai variabel moderasi dalam sektor perbankan masih relatif terbatas.

Di sisi lain, industri perbankan Indonesia masih menghadapi berbagai tantangan, seperti tekanan profitabilitas, peningkatan risiko likuiditas, serta efisiensi operasional yang belum optimal. Tingkat ROA yang berada pada kisaran 2–3% menunjukkan bahwa profitabilitas perbankan belum sepenuhnya pulih. Selain itu, peningkatan *Loan to Deposit Ratio* (LDR) mengindikasikan adanya potensi risiko likuiditas akibat ketidakseimbangan antara pertumbuhan kredit dan dana pihak ketiga.

Berdasarkan kondisi tersebut, urgensi penelitian ini menjadi semakin penting karena kinerja keuangan perbankan memiliki peran strategis dalam menjaga stabilitas sistem keuangan nasional. Ketidakkonsistenan hasil penelitian terdahulu serta adanya tantangan empiris dalam industri perbankan menunjukkan perlunya penelitian yang lebih komprehensif dengan memasukkan variabel moderasi seperti *Good Corporate Governance* (GCG) untuk memperoleh pemahaman yang lebih mendalam mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi kinerja keuangan perbankan.

Dengan demikian, penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi teoritis maupun praktis dalam pengembangan ilmu keuangan, khususnya di bidang perbankan, serta menjadi referensi bagi pihak perbankan dan regulator dalam meningkatkan kinerja dan stabilitas sistem keuangan.

Berdasarkan latar belakang yang telah diuraikan, hal ini membuat peneliti tertarik untuk meneliti penelitian dengan judul **“Analisis Pengaruh Kecukupan Modal, Kualitas Aktiva Produktif Dan Likuiditas Terhadap Kinerja Keuangan Perbankan Dengan *Good Corporate Governance* Sebagai Variabel Moderasi”**.

1.2 Rumusan Masalah

Berdasarkan Latar Belakang masalah yang telah dijelaskan sebelumnya, maka rumusan masalah dalam penelitian ini adalah:

1. Bagaimana pengaruh Kecukupan Modal terhadap kinerja keuangan perbankan di Indonesia?
2. Bagaimana pengaruh Kualitas Aktiva Produktif terhadap kinerja keuangan perbankan di Indonesia?

3. Bagaimana pengaruh Likuiditas terhadap kinerja keuangan perbankan di Indonesia?
4. Bagaimana *Good Corporate Governance* (GCG) memoderasi pengaruh Kecukupan Modal terhadap kinerja keuangan perbankan di Indonesia?
5. Bagaimana *Good Corporate Governance* (GCG) memoderasi pengaruh Kualitas Aktiva Produktif terhadap kinerja keuangan perbankan di Indonesia?
6. Bagaimana *Good Corporate Governance* (GCG) memoderasi pengaruh Likuiditas terhadap kinerja keuangan perbankan di Indonesia?

1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian

1.3.1 Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah tersebut, penelitian ini bertujuan untuk menemukan bukti-bukti empiris atas hal-hal berikut ini:

1. Untuk mengetahui dan menganalisis Pengaruh Kecukupan Modal terhadap kinerja keuangan perbankan di Indonesia.
2. Untuk mengetahui dan menganalisis Pengaruh Kualitas Aktiva Produktif terhadap kinerja keuangan perbankan di Indonesia.
3. Untuk mengetahui dan menganalisis Pengaruh Likuiditas terhadap kinerja keuangan perbankan di Indonesia.
4. Untuk mengetahui dan menganalisis kemampuan *Good Corporate Governance* (GCG) dalam memoderasi pengaruh Kecukupan Modal terhadap kinerja keuangan perbankan di Indonesia.

5. Untuk mengetahui dan menganalisis kemampuan *Good Corporate Governance* (GCG) dalam memoderasi pengaruh Kualitas Aktiva Produktif terhadap kinerja keuangan perbankan di Indonesia.
6. Untuk mengetahui dan menganalisis kemampuan *Good Corporate Governance* (GCG) dalam memoderasi pengaruh Likuiditas terhadap kinerja keuangan perbankan di Indonesia.

1.3.2 Manfaat Penelitian

Penelitian yang dilakukan oleh peneliti diharapkan memberikan manfaat sebagai berikut:

1. Manfaat Teoritis

a. Bagi Akademis

Secara teoritis, penelitian ini diharapkan memberikan kontribusi bagi pengembangan ilmu pengetahuan, khususnya dalam bidang perbankan dan manajemen keuangan. Hasil penelitian ini dapat memperkaya literatur terkait pengaruh kecukupan modal, kualitas aktiva produktif dan likuiditas terhadap kinerja keuangan perbankan dengan *good corporate governance* sebagai variabel moderasi. Selain itu, hasil penelitian ini dapat menjadi referensi bagi akademisi dan peneliti selanjutnya untuk mengembangkan model peneliti yang lebih luas, baik dengan menambah variabel baru maupun memperluas objek penelitian pada sektor keuangan lainnya.

b. Bagi Peneliti Selanjutnya

Penelitian ini diharapkan dapat menjadi referensi atau rujukan bagi peneliti selanjutnya dalam mengembangkan kajian yang

berkaitan dengan kinerja keuangan perbankan. Selain itu, hasil penelitian ini dapat dijadikan dasar untuk memperluas penelitian dengan menambahkan variabel lain, memperpanjang periode penelitian, maupun menggunakan objek penelitian yang berbeda, sehingga mampu memberikan hasil yang lebih komprehensif.

2. Manfaat Praktis

a. Bagi Industri Perbankan

Penelitian ini diharapkan dapat menjadi alat evaluasi kinerja bagi pihak perbankan dalam menilai efektivitas pengelolaan modal, kualitas aset, serta likuiditas. Temuan penelitian dapat membantu bank dalam mengidentifikasi area perbaikan, Menyusun strategi peningkatan efisiensi operasional, serta memperkuat penerapan *Good Corporate Governance* (GCG) guna meningkatkan profitabilitas dan stabilitas keuangan.

b. Bagi Bursa Efek Indonesia (BEI)

Penelitian ini dapat memberikan informasi dan gambaran terkait kinerja keuangan perbankan yang terdaftar di pasar modal. Hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi bahan pertimbangan bagi investor dalam pengambilan keputusan investasi serta mendukung transparansi informasi di pasar modal.

BAB V PENUTUP

5.1 Simpulan

Berdasarkan hasil analisis dan interpretasi data mengenai pengaruh kecukupan modal, kualitas aset produktif, dan likuiditas terhadap kinerja keuangan dengan *Good Corporate Governance* sebagai variabel moderasi pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2021–2024, baik secara simultan maupun parsial, maka dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut:

1. Hasil analisis statistik menunjukkan bahwa secara simultan variabel kecukupan modal (CAR), kualitas aset produktif (NPL), likuiditas (LDR), *Good Corporate Governance* (GCG), serta variabel interaksi (moderasi) berpengaruh signifikan terhadap kinerja keuangan perbankan (ROA) pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021–2024.
2. Hasil analisis statistik menunjukkan bahwa secara parsial kecukupan modal (CAR) berpengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja keuangan (ROA). Hal ini menunjukkan bahwa semakin tinggi tingkat kecukupan modal yang dimiliki bank, maka semakin baik kemampuan bank dalam menghasilkan laba.
3. Hasil analisis statistik menunjukkan bahwa secara parsial kualitas aset produktif yang diproksikan dengan *Non-Performing Loan* (NPL) berpengaruh negatif dan signifikan terhadap kinerja keuangan (ROA). Hal ini menunjukkan bahwa semakin tinggi tingkat kredit bermasalah, maka semakin menurunkan kemampuan bank dalam menghasilkan laba.

4. Hasil analisis statistik menunjukkan bahwa secara parsial likuiditas yang diproksikan dengan *Loan to Deposit Ratio* (LDR) tidak berpengaruh signifikan terhadap kinerja keuangan (ROA). Hal ini mengindikasikan bahwa tinggi rendahnya tingkat likuiditas belum tentu mempengaruhi kinerja keuangan bank secara langsung.
5. Hasil analisis statistik menunjukkan bahwa *Good Corporate Governance* (GCG) secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap kinerja keuangan yang diukur dengan *Return on Assets* (ROA). Hal ini mengindikasikan bahwa penerapan GCG belum mampu memberikan dampak langsung terhadap peningkatan profitabilitas perbankan. Kondisi ini dapat disebabkan oleh implementasi GCG yang belum optimal atau belum efektif dalam mempengaruhi keputusan manajerial yang berkaitan dengan peningkatan kinerja keuangan.
6. *Good Corporate Governance* (GCG) tidak mampu memoderasi pengaruh kecukupan modal (CAR) terhadap kinerja keuangan (ROA). Hal ini menunjukkan bahwa keberadaan GCG tidak memperkuat maupun memperlemah hubungan antara kecukupan modal dan kinerja keuangan.
7. *Good Corporate Governance* (GCG) tidak mampu memoderasi pengaruh kualitas aset produktif (NPL) terhadap kinerja keuangan (ROA). Hal ini mengindikasikan bahwa penerapan GCG belum efektif dalam mengendalikan dampak risiko kredit terhadap kinerja keuangan bank.
8. *Good Corporate Governance* (GCG) tidak mampu memoderasi pengaruh likuiditas (LDR) terhadap kinerja keuangan (ROA). Hal ini menunjukkan bahwa keberadaan GCG belum mampu memperkuat hubungan antara likuiditas dan kinerja keuangan.

5.2 Keterbatasan Penelitian & Saran

5.2.1 Keterbatasan Penelitian

Berdasarkan hasil penelitian yang telah dilakukan, terdapat beberapa keterbatasan yang dihadapi dalam penelitian ini. Adapun keterbatasan tersebut antara lain sebagai berikut:

1. Hasil penelitian ini memiliki nilai *Adjusted R²* yang relatif terbatas, yang menunjukkan bahwa kemampuan variabel independen dalam menjelaskan variabel dependen masih belum optimal. Hal ini disebabkan karena penelitian ini hanya menggunakan variabel kecukupan modal (CAR), kualitas aset produktif (NPL), dan likuiditas (LDR) sebagai indikator dalam menjelaskan kinerja keuangan (ROA), sehingga masih terdapat variabel lain di luar model yang berpotensi mempengaruhi kinerja keuangan perbankan.
2. Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel likuiditas (LDR) dan *Good Corporate Governance* (GCG) tidak berpengaruh signifikan terhadap kinerja keuangan, serta GCG sebagai variabel moderasi belum mampu memoderasi hubungan antara variabel independen dan variabel dependen secara optimal. Kondisi ini diduga terjadi karena penelitian ini hanya menggunakan satu proksi pengukuran untuk masing-masing variabel, sementara dalam literatur terdapat berbagai proksi lain yang dapat digunakan, seperti pengukuran GCG yang lebih komprehensif atau indikator likuiditas lainnya.
3. Penelitian ini terbatas pada sektor perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dengan periode pengamatan yang relatif singkat, yaitu tahun 2021–2024. Hal ini menyebabkan hasil penelitian belum dapat digeneralisasikan secara luas

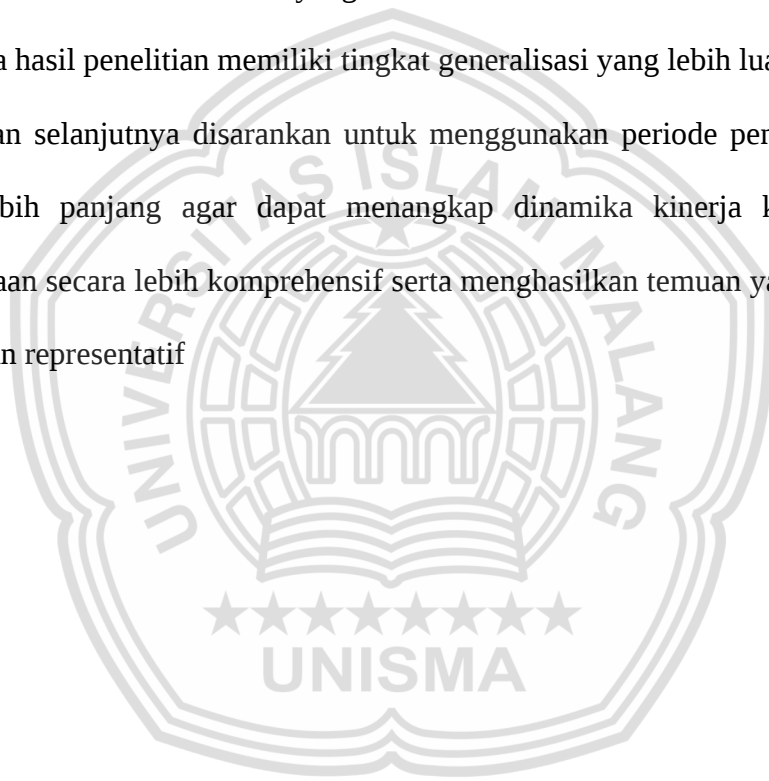
pada sektor lain maupun periode yang berbeda, mengingat kondisi ekonomi dan karakteristik industri yang dapat berubah dari waktu ke waktu.

5.2.2 Saran

Berdasarkan hasil penelitian, kesimpulan, dan keterbatasan dalam penelitian ini, maka terdapat beberapa saran yang dapat dijadikan sebagai bahan pertimbangan, antara lain:

1. Penelitian selanjutnya disarankan untuk menambahkan variabel-variabel lain yang berpotensi mempengaruhi kinerja keuangan perbankan, seperti efisiensi operasional yang diproksikan dengan BOPO, *Net Interest Margin* (NIM), ukuran perusahaan (*firm size*), serta faktor makroekonomi seperti inflasi dan suku bunga. BOPO banyak digunakan dalam penelitian terkait efisiensi bank oleh Rahman & Hamid, (2018), NIM digunakan dalam penelitian Al-Homaidi et al., (2018), sedangkan ukuran perusahaan dan variabel makroekonomi seperti inflasi dan suku bunga juga terbukti relevan dalam penelitian Haryanto, (2017) dan Alper & Anbar, (2017). Penambahan variabel tersebut penting dilakukan mengingat masih terdapat variabel lain di luar model yang mempengaruhi kinerja keuangan perbankan, sehingga pengembangan model diharapkan mampu menghasilkan estimasi yang lebih kuat, akurat, dan komprehensif.
2. Penelitian selanjutnya disarankan untuk menambahkan hubungan pengaruh antarvariabel, seperti pengaruh variabel Z terhadap variabel Y, sehingga model penelitian dapat memberikan hasil yang lebih kuat serta mampu memperdalam analisis mengenai hubungan antarvariabel dalam penelitian.

3. Penelitian selanjutnya disarankan untuk menggunakan lebih dari satu proksi dalam mengukur variabel, khususnya *Good Corporate Governance* (GCG) dan likuiditas. Misalnya, GCG dapat diukur menggunakan kepemilikan institusional, proporsi komisaris independen, dan komite audit. Hal ini bertujuan agar pengukuran variabel menjadi lebih komprehensif dan mampu mencerminkan kondisi yang sebenarnya.
4. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat memperluas objek penelitian dengan melibatkan sektor industri lain yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI), sehingga hasil penelitian memiliki tingkat generalisasi yang lebih luas.
5. Penelitian selanjutnya disarankan untuk menggunakan periode pengamatan yang lebih panjang agar dapat menangkap dinamika kinerja keuangan perusahaan secara lebih komprehensif serta menghasilkan temuan yang lebih stabil dan representatif



DAFTAR PUSTAKA

- Al-Homaidi, E. A., Tabash, M. I., Farhan, N. H., & Almaqtari, F. A. (2018). Bank-specific and macro-economic determinants of profitability of Indian commercial banks: A panel data approach. *International Journal of Financial Research*, 9(2), 168–185. <https://doi.org/10.5430/ijfr.v9n2p168>
- Al Farizi, Ahmad M. ; Saad, M. (2024). Pengaruh Interest Based Income, Fee Based Income dan Capital Adequacy Ratio (CAR) terhadap Return on Assets (ROA). *Journal of Accounting, Management and Islamic Economics (JAMIE)*, 5(1), 45–58. <https://journal.ibs.ac.id/index.php/jamie/article/view/557>
- Alamsyah, M. (2020). Pengaruh Efisiensi, Kualitas Aktiva, Likuiditas, Sensitivitas, dan Solvabilitas terhadap Return on Assets (ROA) pada Bank Swasta Nasional Non Devisa. *UAC E-Journal: Jurnal Ilmiah Universitas Aisyah Cianjur*, 1(2), 55–65. <https://journal.uac.ac.id/index.php/jurnal-uac/article/view/20>
- Almunawwaroh, M. (2017). Analisis Pengaruh Kecukupan Modal, Kualitas Aktiva Produktif Dan Likuiditas Terhadap Kinerja Bank Umum Syariah Di Indonesia. *Jurnal Akuntansi*, 12(1), 69–84. <https://doi.org/10.37058/jak.v12i1.296>
- Alper, D., & Anbar, A. (2017). Bank specific and macroeconomic determinants of commercial bank profitability. *International Journal of Economics and Financial Issues*.
- Alshatti, A. S. (2016). The effect of credit risk management on financial performance of Jordanian commercial banks. *Investment Management and Financial Innovations*.
- Andani, D. D., Idris, A., & Kusumawardani, M. R. (2023). Pengaruh Non Performing Loan Dan Debt To Equity Ratio Terhadap Return on Aset Pada Pt. Bank Danamon, Tbk Periode 2014-2021. *Neraca Manajemen, Akuntansi Ekonomi*, 7(1), 10–19.
- Andriano, D., Zanaria, Y., & Japlani, A. (2021). PENGARUH KUALITAS AKTIVA PRODUKTIF TERHADAP RETURN ON ASET PADA BANK BRI SYARIAH (PERSERO). 2(1), 71–77.
- Anggraeni, D., & Citarayani, I. (2022). Pengaruh CAR, NPL, NIM, BOPO, dan LDR Terhadap ROA di Bank Umum Konvensional Yang Terdaftar Pada Otoritas Jasa Keuangan Periode 2016-2020. *Jurnal Indonesia Sosial Teknologi*, 3(1), 150–161. <https://doi.org/10.36418/jist.v3i1.338>
- Baltagi, B. H. (2005). *Econometric Analysis of panel data* (3rd ed.). John Wiley & Sons.
- Bastomi, M., Salim, U., & Aisjah, S. (2017). The Role of Corporate Governance and Risk Management on Banking Financial Performance in Indonesia. *Jurnal Keuangan Dan Perbankan*, 21(4), 670–680. <https://doi.org/10.26905/jkdp.v21i4.1285>
- Choerudin, A., Yuniatun, E., Kusdiasmo, B., Pascasarjana, P., & Manajemen, M. (2016). PENGARUH NON PERFORMING LOAN (NPL) DAN LOAN TO DEPOSIT RATIO (LDR) TERHADAP RETURN ON ASET (ROA) DENGAN

CAPITAL ADEQUACY RATIO (CAR) SEBAGAI VARIABEL INTERVENING (Studi Pada Bank Umum Yang Terdaftar Di BEI Periode Tahun 2012-2015). 2(2), 28–47.

- Dahlan Siamat. (2005). *Manajemen Lembaga Keuangan*. Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia.
- Dewi, R. R., & Tarnia, T. (2019). Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Good Corporate Governance Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Informasi, Perpajakan, Akuntansi, Dan Keuangan Publik*, 6(2), 115–132. <https://doi.org/10.25105/jipak.v6i2.4486>
- Dwiningsih, S., & Ilhami, S. (2023). Analisis Pengaruh Kecukupan Modal dan Likuiditas terhadap Kinerja Keuangan Keuangan Bank Swasta Nasional Studi Pada BEI. *Jurnal Aplikasi Manajemen Dan Inovasi Bisnis, Volume 5*, 2621–3230.
- Eko Leonardo Sumbayak & Gusganda Suria Manda. (2020). Pengaruh Rasio Keuangan terhadap Profitabilitas Bank. *Jurnal Akuntansi Bisnis Dan Ekonomi (JABI)*, 6(2), 130–142. https://openjournal.unpam.ac.id/index.php/JABI/article/view/6406?utm_source=chatgpt.com
- Fauziyyah, H. S., & Nurismalatri, N. (2021). Pengaruh Npl Dan Bopo Terhadap Roa Pada Sektor Bank Bumh Periode 2015-2020. *Jurnal Arastirma*, 1(2), 173. <https://doi.org/10.32493/arastirma.v1i2.12356>
- Gujarati, D. N., & Porter, D. C. (2009). *Basic Econometrics*. McGraw-Hill Education.
- Gunarso, P. (2023). Pengaruh Car, Npl Dan Ldr Terhadap Roa Pada Bank Bumh Yang Go Public Di Indonesia. *Madani Accounting and Management Journal*, 9(1), 39–53. <https://doi.org/10.51882/jamm.v9i1.65>
- Harmaen, T., Mangantar, M., & Tulung, J. E. (2022). Pengaruh Good Corporate Governance terhadap Kinerja Keuangan perbankan syariah di Indonesia periode 2014-2018. *Jurnal EMBA : Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi*, 10(2), 799. <https://doi.org/10.35794/emba.v10i2.40443>
- Haryanto, S. (2016). Profitability Identification of National Banking Through Credit, Capital, Capital Structure, Efficiency, and Risk Level. *Jurnal Dinamika Manajemen*, 7(1), 11. <https://doi.org/10.15294/jdm.v7i1.5749>
- Hutasoit, M. R. F., & Haryanto, A. M. (2016). PENGARUH LDR, NPL, BOPO, UKURAN PERUSAHAAN, DAN CAR TERHADAP RISIKO KEBANGKRUTAN. *Diponegoro Journal of Management*, 5(3), 1064-1076, 4(2), 112–125. <https://ejournal3.undip.ac.id/index.php/djom/article/view/14881>
- Imam Ghozali. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS* (B. P. U. Diponegoro (ed.); edisi 9).
- Irham Fahmi. (2018). *Analisis Kinerja Keuangan*. Alfabeta.
- kasmir. (2018). *Analisis Laporan Keuangan* (Edisi Revi). Raja Grafindo Persada. isbn: 978-979-769-945-7

- Kinanti, A., & Putra, A. (2024). Pengaruh NPL, LDR, dan CAR terhadap ROA pada Bank Umum Konvensional. *Jurnal Pendidikan Tambusa*, 8(1), 16482–16493.
- Kurniawan, A.; Munawar, D. (2020). Analisis Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR), Non Performing Loan (NPL), dan Loan to Deposit Ratio (LDR) terhadap Return on Assets (ROA) pada Bank Buku Empat Periode 2014–2018. *Jurnal Ilmiah IBI Kesatuan (Jurnal IBIK)*, 22(2), 101–112. <https://ejournal.ibik.ac.id/index.php/jurnal-ibik/article/view/171>
- Lukman Dendawijaya. (2017). *Manajemen Perbankan*. Ghalia Indonesia.
- Marya Ulfa. (2020). Loan To Deposit Ratio terhadap Profitabilitas Bank Rakyat Indonesia. *Wadiah*, 4(2), 1–21. <https://doi.org/10.30762/wadiah.v4i2.3082>
- Menicucci, E., & Paolucci, G. (2016). The determinants of bank profitability: empirical evidence from European banking sector. *International Journal of Economics and Financial Issues*.
- Mifta Rukhmana Sari, Subagyo, & Moch.Wahyu Widodo. (2024). *Pengaruh Non Performing Loan, Dana Pihak Ketiga, Dan Capital Adequacy Ratio Terhadap Kinerja Keuangan (Studi Pada Sub-Sektor Bank Umum Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2023)*. 3, 1154–1161.
- Nguyen, T. H. (2020). The impact of capital adequacy on bank performance: evidence from emerging markets. *Asian Economic and Financial Review*.
- Novaliana, S., Akila, A., & Mafra, N. U. (2023). Pengaruh Good Corporate Governance (GCG) Dan Struktur Kepemilikan Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020. *Jurnal Media Wahana Ekonomika*, 20(3), 549–562. <https://doi.org/10.31851/jmwe.v20i3.13460>
- Novitasari. (2016). Artikel ilmiah. *PENGARUH KUALITAS AKTIVA PRODUKTIF TERHADAP RETURN ON ASET PADA PT. BANK RAKYAT INDONESIA (PERSERO) TBK*.
- Otoritas Jasa Keuangan. (2017). *Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 15/PJOK.03/2017 Tentang Penetapan Status dan Tindak Lanjut Pengawasan Bank Umum*.
- Pathan, Shams; Faff, R. (2013). Does board structure in banks really affect their performance? *Journal of Banking & Finance*. <https://doi.org/https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2012.12.016>
- Rachmawati, I. and Prabowo, A. (2023). Pengaruh Good Corporate Governance terhadap Kinerja Keuangan Perbankan di Indonesia. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Terapan*, 10(1), 45–56. <https://journal.untar.ac.id/index.php/jebt/article/download/17562/12311>
- Rachmawati, R., & Ambarwati, L. (2024). Pengaruh CAR, LDR, BOPO Terhadap Profitabilitas Bank (Studi Kasus Perusahaan Perbankan Yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2019-2022). *Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, Dan Akuntansi)*, 8(2), 246–253.
- Rahman, M. M., & Hamid, M. A. (2018). Efficiency and profitability of commercial

banks: Evidence using operating expense ratio (BOPO). *Journal of Banking and Finance Review*.

- Rahmi, P. P., & Herlina, L. (2021). Pengaruh Car, Npl, Bopo, Nim, Ldr Terhadap Roa Pada Pt Bank Tabungan Negara,Tbk Periode Tahun 2008-2020. *Jurnal Ekonomi : Journal of Economic*, 12(01), 93–103. <https://doi.org/10.47007/jeko.v12i01.4080>
- Ramadana, S. W. (2022). Hubungan Loan to Deposit Ratio (LDR) dan Return on Aset (ROA). *Jurnal Humaniora Dan Ekonomi Islam (JHEI)*, 4(2), 65–72. https://jurnal.stisalhilalsigli.ac.id/index.php/jhei/article/download/118/91?utm_source=chatgpt.com
- Reza, F. (2024). Pengaruh Aspek Permodalan (KPMM), Likuiditas, dan Kualitas Aktiva Produktif terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia Periode Tahun 2016-2020. *Pahlawan Jurnal Pendidikan-Sosial-Budaya*, 20(2), 340–362. <https://doi.org/10.57216/pah.v20i2.845>
- Rizky, Muhammad; Hartono, B. (2021). Pengaruh Likuiditas, Risiko Kredit, dan Efisiensi Operasional terhadap Profitabilitas Bank Umum Konvensional di Indonesia. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 26(1), 101–113. <https://doi.org/10.9744/jak.26.1.101-113>
- Rusnidita, K. (2021). Pengaruh Kualitas Aset, Likuiditas, Rentabilitas, Efisiensi Operasional Dan Leverage Terhadap Rasio Kecukupan Modal Pada Perusahaan Perbankan Di Bursa Efek Indonesia. *Sintaxis: Jurnal Ilmiah Pendidikan*, 1(1), 10–17. www.idx.co.id.
- Safitri, S. N., Mukharomah, W., Manajemen, P., Ekonomi, F., & Bisnis, D. (2023). Analisis Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Risiko Kredit, Ukuran Bank, Dan Efisiensi Operasional Terhadap Rasio Kecukupan Modal Perbankan Umum Syariah Di Indonesia. *Jurnal Bisnis Dan Manajemen*, 3(4), 2477–1783.
- Sahara, M. A., & Syariah, P. (2022). *Pengaruh Kualitas Aktiva Produktif Terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah Di Indonesia*. 08(May), 1507–1512.
- Santoso, D. (2018). Pengaruh LDR dan BOPO terhadap ROA pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Indonesia*, 3(2), 134–148. <https://ejournal3.undip.ac.id/index.php/jebi/article/view/23314>
- Sari, D. and Wibowo, T. (2022). Good Corporate Governance sebagai Pemoderasi Pengaruh Non-Performing Loan terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Konvensional di Indonesia. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 19(2), 134–147. <https://journal.ui.ac.id/index.php/jaki/article/download/10234/6213>
- Sari, D. and Wulandari, R. (2023). *Jurnal Manajemen dan Keuangan. Good Corporate Governance Sebagai Pemoderasi Pengaruh Capital Adequacy Ratio Terhadap Profitabilitas Bank Umum Konvensional*, 12(2), 101–112. <https://jurnal.ustjogja.ac.id/index.php/jmk/article/download/8932/4534>
- Sari, D. W., Husaini, H., & Usman, D. (2021). Analisis Kinerja Keuangan Dan Financial Distress Perbankan Syariah Di Indonesia. *Jurnal Fairness*, 7(2), 79–96. <https://doi.org/10.33369/fairness.v7i2.15148>
- Sitanggang, A. (2019). Pengaruh Dewan Komisaris Independen, Komite Audit,

Kepemilikan Manajerial dan Kepemilikan Institusional terhadap Kinerja Keuangan. *Jurnal Riset Akuntansi & Keuangan*.

Sitti Masyita & Sarmila. (2024). Analisis Pengaruh Loan To Deposit Ratio (LDR), Capital Adequacy Ratio (CAR) dan Efisiensi Operasi (BOPO) terhadap Kinerja Keuangan Pasca Pandemi Covid-19 pada Beberapa Bank yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia. *International Conference on Business and Research Journal (ICBRJ)*, 2(1), 70–80. https://icbrj.org/index.php/icbrj/article/view/99?utm_source=chatgpt.com

Sugiyono. (2017). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Alfabeta.

Sugiyono. (2019). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Alfabeta.

Sunarto, N. (2010). (*STUDI PADA BANK UMUM YANG LISTING DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2006-2010*).

Suseno, Nissa, F., Yaqin, N., Budiastuti, S., & Guntoro. (2024). The Influence of Intellectual Capital, GCG, and ROA on Bank Performance. *Jurnal EMT KITA*, 8(4), 1626–1638. <https://doi.org/10.35870/emt.v8i4.3297>

Susilawati, S., & Nurulrahmatiah, N. (2021). Pengaruh Non-Performing Loan (NPL) dan Loan to Deposit Ratio (LDR) terhadap Return on Aset (ROA) dengan Net Interest Margin (NIM) sebagai Variabel Mediasi pada Bank BUMN yang Terdaftar di BEI. *Jurnal Maksipreneur: Manajemen, Koperasi, Dan Entrepreneurship*, 11(1), 69. <https://doi.org/10.30588/jmp.v11i1.833>

Sutisnawati*, Y., & Anggraeni, F. A. (2023). The Influence of Non-Performing Loans on Profitability at Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. *Jurnal Ilmu Keuangan Dan Perbankan (JIKA)*, 12(2), 215–222. <https://doi.org/10.34010/jika.v12i2.8303>

Sutrisno, M. S. (2017). *Manajemen Keuangan; Teori, konsep, dan Aplikasi*. Ekonisia. https://repository.unmuhjember.ac.id/16329/1/4_Buku_Manajemen_keuangan_teor_i_dan_aplikasi.pdf?utm_source=chatgpt.com

Tan, Y. (2017). The impacts of bank capital on financial performance of commercial banks. *Journal of Financial Studies*.

Trianto, A. (2018). Analisis Laporan Keuangan Sebagai Alat Untuk Menilai Kinerja Keuangan Perusahaan Pada Pt. Bukit Asam (Persero) Tbk Tanjung Enim. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Global Masa Kini*, 8(3), 1–10. <https://doi.org/10.36982/jiegm.v8i3.346>

Wenno, M.; Laili, A. S. (2019). Analisis Pengaruh CAR, NPL, NIM dan LDR terhadap Return on Aset (Studi Pada Bank Umum Konvensional yang Terdaftar di BEI). *INOBIIS: Jurnal Inovasi Bisnis Dan Manajemen Indonesia*, 2(4), 513–528. <https://doi.org/https://doi.org/10.31842/jurnal-inobis.v2i4.109>

Widhiati, I. N. (2021). Pengaruh Kualitas Aktiva Produktif Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah. *Jurnal Ekonomika Dan Bisnis Islam*, 4(2), 200–208. <https://doi.org/10.26740/jekobi.v4n2.p200-208>

Widyadana, M. C., Marlina, M., & Mulyantini, S. (2021). Determinan Kinerja Keuangan Perbankan Konvensional Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia

Periode 2017-2019. *Aset s : Jurnal Ekonomi, Manajemen Dan Akuntansi*, 11(2), 237. <https://doi.org/10.24252/aset s.v11i2.21089>

Wulandari, I. (2020). Analisis Likuiditas, NPL dan Profitabilitas Bank Umum di Indonesia. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 24(1), 77–89. <https://journal.petra.ac.id/index.php/jak/article/view/1021>

Zaenal Arifin. (2017). *Good Corporate Governance*.

