

**PENGARUH RISIKO KREDIT DAN EFISIENSI TERHADAP
PROFITABILITAS : LIKUIDITAS SEBAGAI PEMEDIASI**

Pada Bank Komersial yang Terdaftar di BEI

SKRIPSI



Oleh :

HENDY WINANTA

11160100

FAKULTAS BISNIS
PRODI MANAJEMEN
UNIVERSITAS KRISTEN DUTA WACANA
YOGYAKARTA
TAHUN AJARAN 2019/2020

SKRIPSI**PENGARUH RISIKO KREDIT DAN EFISIENSI TERHADAP
PROFITABILITAS : LIKUIDITAS SEBAGAI PEMEDIASI**

Diajukan Kepada Fakultas Bisnis Program Studi Manajemen

Universitas Kristen Duta Wacana Yogyakarta

Untuk Memenuhi Sebagian Syarat-Syarat

Guna Memperoleh

Gelar Sarjana Manajemen

Disusun Oleh :

Hendy Winanta

11160100

DUTA WACANA

FAKULTAS BISNIS PROGRAM STUDI MANAJEMEN

UNIVERSITAS KRISTEN DUTA WACANA

YOGYAKARTA

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi dengan judul:

**PENGARUH RISIKO KREDIT DAN EFISIENSI TERHADAP
PROFITABILITAS : LIKUIDITAS SEBAGAI PEMEDIASI**

telah diajukan dan dipertahankan oleh:

HENDY WINANTA

11160100

dalam Ujian Skripsi Program Studi Manajemen

Fakultas Bisnis

Universitas Kristen Duta Wacana

Dan dinyatakan **DISETUJUI** untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar

Sarjana Manajemen pada tanggal 22 Januari 2020

Nama Dosen

Tanda Tangan

1. Dra. Umi Murtini, M.Si

(Ketua Tim/Dosen Pembimbing/Dosen Penguji)

2. Dr. Perminas Pangeran, M.Si

(Dosen Penguji)

3. Ari Christianti, SE.,MSM

(Dosen Penguji)

Yogyakarta, 27 Januari 2020

Disahkan Oleh :

Dekan,



Dr. Perminas Pangeran, M.Si

Ketua Program Studi,

Drs. Sisnuhadi, MBA., Ph.D

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya menyatakan bahwa sesungguhnya skripsi dengan judul:

**“PENGARUH RISIKO KREDIT DAN EFISIENSI TERHADAP
PROFITABILITAS : LIKUIDITAS SEBAGAI PEMEDIASI”**

yang saya kerjakan untuk melengkapi sebagian syarat untuk menjadi Sarjana pada Program Studi Manajemen Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana Yogyakarta, adalah bukan hasil tiruan atau duplikasi dari karya pihak lain di Perguruan Tinggi atau instansi manapun, kecuali bagian yang sumber informasinya sudah dicantumkan sebagaimana mestinya.

Jika dikemudian hari didapati bahwa hasil skripsi ini adalah hasil plagiasi atau tiruan dari karya pihak lain, maka saya bersedia dikenai hukuman atau sanksi sesuai peraturan yang berlaku.

Yogyakarta, 10 Januari 2020



Hendy Winanta

11160100

MOTTO

"Persiapan terbaik untuk pekerjaan yang baik esok hari adalah melakukan pekerjaan baik hari ini." **Tidak ada persiapan terbaik untuk pekerjaan yang baik selain pekerjaan yang baik pula. Anda tidak bisa mengharapkan kejadian baik muncul setelah Anda melakukan kejadian buruk. Bahkan persiapan yang baik pun terkadang harus terhalang dengan berbagai kemungkinan terburuk, apalagi jika Anda menyiapkannya dengan hal yang buruk. Maka mengusahakan persiapan pekerjaan sebaik mungkin hari ini akan membawa pekerjaan yang baik bagi Anda esok hari.**

"The best preparation for good work tomorrow is to do good work today."

(Elbert Hubbard)

PERSEMBAHAN

Karya penulisan ini Kupersembahkan untuk :

- Kepada Yesus Kristus yang telah memberikan kesehatan dan kekuatan selama mengerjakan laporan ini dan memberkati setiap proses pengerjaan yang saya lakukan hingga dapat menyelesaikan penulisan ini dengan baik.
- Kepada kedua orang tua saya Oei Tjaw Sien dan Go Giok Tien yang selalu mendukung dalam perkuliahan.
- Kepada kedua kakak saya Sendy Winanta dan Frendy Winanta dan saudara-saudara saya memberikan support.
- Kepada Universitas sebagai salah satu syarat tugas akhir mata kuliah.
- Kepada Dosen Pembimbing Dra. Umi Murtini, M.Si yang telah memberikan bimbingan dalam penyusunan laporan skripsi.
- Kepada Sahabat-sahabat saya Patrick Gabriel Valentino, Al Danu Hutasoit, Abraham Brilliant Nugroho, dan Timothy Ardine Wenas yang selalu memberi semangat dan dukungan.

KATA PENGANTAR

Puji Syukur kepada Tuhan Yang Maha Kuasa, karena atas campur tangan-NYA sehingga penyusunan skripsi dengan judul **“PENGARUH RISIKO KREDIT DAN EFISIENSI TERHADAP PROFITABILITAS : LIKUIDITAS SEBAGAI PEMEDIASI”** dapat terselesaikan dengan baik.

Penyusunan laporan skripsi ini adalah salah satu untuk memenuhi persyaratan kelulusan dan menyelesaikan pendidikan pada Program Studi Manajemen Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana dan laporan ini sebagai bukti bahwa penulis telah menyelesaikan tugas akhir yaitu skripsi.

Penulis mengucapkan terima kasih kepada instansi yang selama kurang lebih 3,5 tahun ini telah memberikan kesempatan untuk mendapatkan pendidikan dengan baik. Laporan ini dapat diselesaikan dengan adanya dukungan dari berbagai pihak seperti pembimbing, orang tua, kakak, saudara, dan teman-teman saya.

Semoga penulisan skripsi dapat memberikan manfaat bagi penulis khususnya dan pembaca pada umumnya.

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGAJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iv
HALAMAN MOTTO.....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
ABSTRAKSI.....	xiv
ABSTRACTION.....	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	3
1.3 Tujuan Penelitian.....	4
1.4 Manfaat Penelitian.....	4
1.5 Batasan Penelitian.....	5
BAB II KAJIAN LITERATUR.....	6
2.1 Kinerja Keuangan.....	6
2.2 Risiko Perbankan.....	7
2.3 Risiko Kredit.....	7
2.4 Efisiensi.....	10
2.5 Likuiditas.....	12

2.6 Profitabilitas.....	16
2.7 Penelitian Terdahulu.....	20
2.8 Hipotesis.....	24
2.9 Kerangka Pemikiran.....	29
BAB III METODA PENELITIAN.....	31
3.1 Jenis Data.....	31
3.2 Sumber Data.....	31
3.3 Populasi.....	31
3.4 Sampel.....	32
3.5 Metode Pengumpulan Data.....	32
3.6 Variabel Penelitian.....	32
3.6.1 Variabel Dependen.....	33
3.6.2 Variabel Independen.....	33
3.6.3 Variabel Mediasi.....	34
3.7 Teknik Analisis Data.....	34
3.7.1 Analisis Jalur.....	34
3.7.2 Sobel Test.....	35
BAB IV PEMBAHASAN.....	37
4.1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	37
4.2. Hasil Analisis Uji Hipotesis.....	40
4.2.1 Pengaruh Langsung Terhadap Profitabilitas	41
4.2.2 Pengaruh Langsung Terhadap Likuiditas.....	43
4.2.3 Pengaruh Tidak Langsung Melalui Likuiditas (Variabel Pemediasi) Terhadap Profitabilitas.....	44
4.2.4 Penghitungan Sobel Test.....	46
BAB V PENUTUP.....	50
5.1 Kesimpulan.....	50
5.2 Kelemahan.....	51

5.3 Saran.....	52
DAFTAR PUSTAKA.....	53
LAMPIRAN.....	55

©UKDW

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Ketetapan Penilaian Kesehatan Bank Tentang NPL.....	9
Tabel 2.2 Ketetapan Penilaian Kesehatan Bank Tentang NIM.....	11
Tabel 2.3 Ketetapan Penilaian Kesehatan Bank Tentang LDR.....	15
Tabel 2.4 Ketetapan Penilaian Kesehatan Bank Tentang ROA.....	20
Tabel 2.5 Rangkuman Penelitian Terdahulu.....	21
Tabel 4.1 Hasil Statistik Deskriptif.....	37
Tabel 4.2 Hasil Regresi Pengaruh Langsung Terhadap Profitabilitas.....	41
Tabel 4.3 Hasil Regresi Pengaruh Langsung Terhadap Likuiditas.....	43
Tabel 4.4 Hasil Regresi Pengaruh Tidak Langsung Melalui Variabel Pemediasi.....	44
Tabel 4.5 Hasil Regresi Koefisien Tidak Standar Pengaruh Langsung Terhadap Likuiditas.....	46
Tabel 4.6 Hasil Regresi Koefisien Tidak Standar Pengaruh Tidak Langsung Terhadap Profitabilitas.....	46

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 kerangka pemikiran.....	30
Gambar 4.1 nilai hubungan risiko kredit, risiko pasar, likuiditas, dan profitabilitas.....	40

©UKDW

DAFTAR LAMPIRAN

Tabel Data Perusahaan.....	55
Tabel Hasil Pengolahan Data.....	60

©UKDW

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Bank merupakan lembaga keuangan yang mempunyai peranan penting dalam pembangunan perekonomian. Bank merupakan perantara yang menghimpun dana dari masyarakat dalam bentuk simpanan dan menyalurkannya kepada masyarakat dalam bentuk kredit dan atau bentuk lainnya. Industri perbankan merupakan industri yang berkaitan dengan risiko. Banyak bank mengalami kebangkrutan karena gagal meminimalisir risiko yang ada, hal ini yang mempengaruhi profitabilitas suatu bank, seperti contohnya risiko kredit. Hal ini terjadi karena kegagalan debitur, yang menyebabkan tak terpenuhinya kewajiban untuk membayar utang. Banyak bank yang mengalami kebangkrutan karena tidak bisa meminimalisir risiko kredit yang ada. Selain itu semakin tinggi tingkat pendapatan bunga perusahaan maka dinyatakan semakin efisien kinerja perusahaan tersebut karena terjadinya perubahan harga pasar sangat mempengaruhi profitabilitas bank.

Profitabilitas sebagai acuan untuk mengetahui apakah perusahaan telah menjalankan usahanya secara baik dalam mengukur besarnya laba yang diperoleh secara efisien. *Efisiensi* sebuah usaha baru dapat diketahui setelah membandingkan laba yang diperoleh dengan aset atau modal yang dimiliki perusahaan. Semakin tinggi kemampuan perusahaan menghasilkan laba atau profitabilitas dapat diasumsikan bahwa semakin kuat kemampuan perusahaan untuk bertahan dalam kondisi ekonomi yang kompetitif.

Penggunaan dana pada bank digunakan untuk pemberian kredit maka dari itu penyaluran kredit termasuk salah satu keuntungan tertinggi yang diperoleh oleh bank. Risiko kredit memiliki peran penting pada profitabilitas karena penurunan dari pendapatan bank timbul dari bunga pinjaman yang diperoleh. Non Performing Loan (NPL) merupakan rasio keuangan yang berkaitan dengan risiko kredit. Menurut Ali (2006), risiko kredit adalah risiko dari kemungkinan terjadinya kerugian bank sebagai akibat dari tidak dilunasinya kredit yang diberikan bank kepada debitur. NPL adalah perbandingan antara total kredit bermasalah dengan total kredit yang diberikan kepada debitur.

Efisiensi merupakan kondisi yang dialami oleh suatu perusahaan mendapatkan bunga yang tinggi yang disebabkan oleh perubahan kondisi dan situasi pasar. Terdapat beberapa faktor yang memiliki pengaruh terhadap risiko pasar yaitu nilai tukar, suku bunga, harga saham, dan harga komoditas. Risiko pasar menggambarkan tingkat jumlah pendapatan bunga bersih yang diperoleh dengan menggunakan aktiva produktif yang dimiliki oleh bank.

Disamping risiko yang dialami bank, ada harus diperhatikan yaitu likuiditas yang merupakan kemampuan perusahaan dalam memenuhi kewajiban jangka pendek. Kemampuan tersebut meliputi kemampuan menyediakan dana pada saat nasabah memerlukan penarikan dana depositonya, kemampuan menyediakan dana pada saat memenuhi permintaan kredit tanpa adanya penundaan, serta kemampuan suatu perbankan dalam menjaga kondisi aktivitas operasional agar tetap *likuid* (Fahmi, 2014). Loan to Deposit Ratio (LDR) merupakan rasio yang mengukur kemampuan bank untuk memenuhi kewajiban yang harus dipenuhi. Semakin tinggi LDR maka semakin meningkat juga laba yang dimiliki bank

(dengan asumsi bank tersebut mampu menyalurkan kreditnya dengan efektif), dengan meningkatnya laba bank, maka kinerja bank juga meningkat. Dengan demikian besar-kecilnya rasio LDR akan mempengaruhi kinerja bank tersebut. Memprediksi kegagalan finansial bank merupakan hal penting karena dapat mencegah atau mengurangi efek negatif yang timbul dan mempengaruhi sistem ekonomi.

Penulis ingin mengetahui dan mengembangkan dengan menambahkan likuiditas sebagai variabel pemediasi yang artinya sebagai perantara pengaruh antara risiko kredit dan efisiensi terhadap profitabilitas. Hasil penelitian terdahulu menunjukkan hasil yang berbeda-beda mengenai pengaruh likuiditas terhadap profitabilitas. Menurut penelitian yang dilakukan Dewi (2015) secara simultan LDR berpengaruh positif terhadap ROA. Likuiditas merupakan tolok ukur untuk memaksimalkan profitabilitas bank. Selain itu Loada (2014) rasio likuiditas berpengaruh negatif terhadap profitabilitas. Oleh karena terdapat hasil penelitian yang berbeda-beda sehingga dimungkinkan bahwa likuiditas menjadi pemediasi antara risiko kredit dan efisiensi berpengaruh langsung terhadap profitabilitas.

Maka berdasarkan uraian diatas penulis tertarik untuk melakukan penelitian untuk menganalisis pengaruh risiko pasar dan efisiensi terhadap profitabilitas dengan likuiditas sebagai variabel pemediasi.

1.2 Rumusan Masalah

Dari latar belakang tersebut maka disusun rumusan masalah sebagai berikut:
Apakah likuiditas sebagai variabel pemediasi dalam risiko kredit dan efisiensi mempengaruhi profitabilitas?

1.3 Tujuan Penelitian

Dari rumusan masalah di atas maka tujuan penelitian ini dilakukan untuk menguji likuiditas sebagai pengaruh variabel pemediasi dalam risiko kredit dan efisiensi mempengaruhi profitabilitas.

1.4 Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharapkan bermanfaat bagi:

1. Bagi emiten, hasil penelitian ini diharapkan sebagai dasar pertimbangan dalam pengambilan keputusan dalam bidang keuangan terutama untuk memaksimumkan kinerja bank sehingga saham perusahaannya dapat terus bertahan naik dan pemegang saham mendapatkan return yang tinggi.
2. Bagi investor, penelitian ini diharapkan dapat menjadi bahan pertimbangan dalam menilai tingkat kesehatan bank yang selanjutnya diharapkan dapat menjadi tolok ukur bagi masyarakat dalam menilai keadaan suatu bank sehingga dapat memilih bank yang tepat untuk keputusan investasi.
3. Civitas akademik, hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi referensi penelitian selanjutnya dalam melakukan penelitian yang berkaitan dengan profitabilitas , risiko kredit, risiko pasar, dan likuiditas pada perusahaan perbankan.
4. Bagi pemerintah, diharapkan dapat memberikan masukan dan bahan pertimbangan dalam mengambil kebijakan dalam sektor perbankan yang berkaitan dengan perekonomian negara.

1.5 Batasan Penelitian

Banyak faktor yang dapat mempengaruhi kinerja suatu bank tetapi disini penulis menfokuskan penelitian pada risiko kredit, efisiensi, likuiditas, dan profitabilitas. Obyek penelitian adalah bank konvensional yang go public dan tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI). Data diambil dalam bentuk laporan keuangan publikasi tahunan (*annual report*) yang tersedia selama 7 tahun dari tahun 2012-2018.

©UKDW

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Berdasarkan hasil analisis data mengenai pengaruh risiko pasar dan risiko kredit terhadap profitabilitas dengan likuiditas sebagai variabel pemediasi pada perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI tahun 2012-2018, maka dapat diambil kesimpulan sebagai berikut:

- a. Peran likuiditas (LDR) sebagai pemediasi pengaruh risiko kredit (NPL) terhadap profitabilitas (ROA) menunjukkan hasil yang signifikan. Maka hipotesis pertama yang mengatakan likuiditas berperan sebagai pemediasi dalam risiko kredit mempengaruhi profitabilitas terdukung.
- b. Peran likuiditas (LDR) sebagai pemediasi pengaruh risiko pasar (NIM) terhadap profitabilitas (ROA) menunjukkan hasil yang signifikan. Maka hipotesis kedua yang mengatakan likuiditas berperan sebagai pemediasi dalam risiko pasar mempengaruhi profitabilitas terdukung.
- c. Risiko kredit yang diukur dengan Non Performing Loan (NPL) secara langsung berpengaruh negatif terhadap profitabilitas yang diukur dengan Return on Assets (ROA). Maka hipotesis ke tiga terdukung.
- d. Risiko pasar yang diukur dengan Net Interest Margin (NIM) secara langsung berpengaruh positif terhadap profitabilitas yang diukur dengan Return on Assets (ROA). Maka hipotesis ke empat terdukung.

e. Likuiditas yang diukur dengan Loan to Deposit Ratio (LDR) secara langsung berpengaruh positif terhadap profitabilitas yang diukur dengan Return on Assets (ROA). Maka hipotesis ke lima terdukung.

f. Risiko kredit yang diukur dengan Non Performing Loan (NPL) secara langsung berpengaruh negatif terhadap likuiditas yang diukur dengan Loan to Deposit Ratio (LDR). Maka hipotesis ke enam terdukung.

g. Risiko pasar yang diukur dengan Net Interest Margin (NIM) secara langsung berpengaruh positif terhadap likuiditas yang diukur dengan Loan to Deposit Ratio (LDR). Maka hipotesis ke tujuh terdukung.

5.2 Kelemahan

a. Data per item atau komponen dari variabel banyak tidak dicantumkan oleh beberapa bank, sehingga peneliti harus mengambil rasio-rasio yang sudah dihitung langsung oleh perusahaan dalam laporan ikhtisar data keuangan.

b. Semakin lama jangka waktu yang digunakan maka semakin sedikit data yang diperoleh karena banyak perusahaan yang *ter-deleting* sehingga membuat semakin kecil jumlah sampel yang didapat.

5.3 Saran

a. Bagi emiten, untuk memaksimalkan kinerja bank, disarankan perusahaan dapat meminimalkan risiko kredit dengan memilih debitur yang tepat agar uang yang seharusnya menjadi pendapatan bank tidak terhambat dan efisiensi dengan menganalisis harga pasar untuk mengambil keputusan yang tepat agar tingkat

bunga pendapatan bank tetap bertambah. Bank juga harus mengelola dana yang dimilikinya efektif dan efisien mungkin dari pendapatannya karena berdampak pada profitabilitas sehingga diharapkan bank menjadi semakin likuid.

b. Bagi investor, disarankan dalam mengambil keputusan berinvestasi harus memperhatikan faktor NPL, NIM, dan LDR Perbankan karena berpengaruh signifikan terhadap Profitabilitas bank yang diukur dengan ROA.

c. Bagi peneliti selanjutnya, disarankan memperluas objek untuk mengembangkan penelitian agar mendapatkan hasil yang lebih relevan dan lebih baik, dengan menambahkan variabel-variabel lain yang mempengaruhi profitabilitas.

d. Bagi pemerintah, untuk mengambil kebijakan dalam sektor perbankan diharapkan lebih memperhatikan perkembangan ekonomi mikro dan makro supaya menjadi stabil, sehingga tidak berdampak buruk terhadap risiko kredit, risiko pasar, likuiditas, dan profitabilitas bank.

DAFTAR PUSTAKA

- Abdullah, M. Faisal. (2005). *Dasar-dasar Manajemen Keuangan, Edisi Kedua, Cetakkan Kelima*. Malang : Penerbitan Universitas Muhammadiyah.
- Agustini, N. L., Wiagustini, N. L., & Purbawangsa, I. B. (2017). **Pengaruh Kecukupan Modal Dan Risiko Kredit Terhadap Profitabilitas: Likuiditas Sebagai Pemediasi Pada Bank Perkreditan Rakyat di Kabupaten Badung**. *E-Jurnal Ekonomi dan Bisnis Universitas Udayana* 6.6.
- Ali, Masyhud. 2006. *Manajemen Risiko: Strategi Perbankan Dan Dunia Usaha Menghadapi Tantangan Globalisasi Bisnis*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.
- Ananda, P. R. (2017). **Analisis Pengaruh Risiko Kredit Dan Risiko Likuiditas Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di BEI**. *Jurnal Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lampung*.
- Andiwarman, Karim. 2004. *Bank Islam Analisis Fiqih dan Keuangan*. Jakarta : PT Raja Grafindo Persada.
- Brigham & Houston. 2001. *Manajemen Keuangan*. Edisi Kedelapan. Jakarta: Erlangga.
- Candrawati, N. P. (2017) **Analisis Pengaruh Likuiditas Dan Aktivitas Terhadap Profitabilitas Perusahaan Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2014**. *Jurnal Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lampung*
- Dahlan, Siamat. 2005. *Manajemen Lembaga Keuangan “Kebijakan Moneter dan Perbankan”*. Jakarta: Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia.
- Fahmi, Irham. 2014. *Analisis Laporan Keuangan*. Bandung: Alfabeta.
- Fitri, D. A. (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)**. *Jurnal Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Padang*
- Ghozali, Imam. 2018. *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS* 25 Edisi 9. Semarang: Undip.
- Horne V. James dan John M Wachowicz. 2005. *Prinsip-prinsip Manajemen Keuangan (Fundamental of Financial Management)*. Edisi 12. Diterjemahkan oleh Dewi Fitriasari. Jakarta: Salemba Empat.
- Husnan, Suad. (1998). *Dasar-Dasar Teori Portofolio dan Analisis Sekuritas. (Edisi 3)*. Jakarta : UPP AMP YKYPN.

- Ishaka, I., Ismail. N., Razalic, N. A., Bakard, R., & Ramlan, H. (2016). **Credit Risk Management and Profitability of Bank Listed on Bursa Malaysia.** *International Journal International Symposium & Exhibition on Business and Accounting.*
- Kansil, D., Murni, S., & Tulung,J., E. (2017). **Pengaruh Risiko Perbankan Terhadap Kinerja Keuangan Tahun 2013-2015 (Bank Pembangunan Daerah Se-Indonesia).** *Jurnal EMBA Vol.5 No.3 September 2017, Hal.3508-3517.*
- Kasidi. (2010). *Manajemen Risiko.* Bogor: Ghalia Indonesia.
- Kasmir. 2008. *Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya.* Edisi Revisi 2008. Jakarta: PT. RAJAGRAFINDO PERSADA.
- Mosey, A. C., Tommy, P., & Untu, V. (2018). **Pengaruh Risiko Pasar dan Risiko Kredit Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum BUMN Yang Terdaftar Di BEI Periode 2012-2016.** *Jurnal EMBA Vol.6 No.3 Juli 2018, Hal. 1338 –1347.*
- Pratiwi, K., N., & Suryantini, N., P. (2018). **Pengaruh Risiko Bank Terhadap Profitabilitas Bank BPR Di Kota Denpasar.** *E-Jurnal Manajemen Unud, Vol. 7, No. 7, 2018: 3886-3914.*
- Rivai. Veithzal dan Ella Sagala. 2013. *Manajemen Sumber Daya Manusia untuk Perusahaan.* Jakarta : Rajawali Pers.
- Sulhan dan Siswanto, Ely, 2008. *Manajemen Bank: Konvensional dan Syariah.* UIN Malang-Press (Anggota IKAPI).
- Sutrisno. 2003. *Manajemen Keuangan.* Cetakan Ketiga. Yogyakarta: Ekonosia.
- Syafi'i, M. F. (2016). **Pengaruh Risiko Kredit, Risiko Pasar, Risiko Operasional Dan Risiko Likuiditas Profitabilitas Perbankan. (Studi Kasus Pada Bank Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2014).** *Jurnal Fakultas Ekonomi Universitas Pasundan Bandung.*
- Syamsuddin, Lukman. 2000. *Manajemen Keuangan Perusahaan: Konsep Aplikasi dalam Perencanaan, Pengawasan, dan Pengambilan Keputusan.* Jakarta: PT Raja Grafindo Perkasa.
- Taswan. 2006. *Manajemen Perbankan.* Yogyakarta: UPP STIM YPKP.