

**PENGARUH IMPLEMENTASI MANAJEMEN RISIKO  
LIKUIDITAS (FDR), RISIKO PASAR (NOM) DAN RISIKO  
OPERASIONAL (BOPO) TERHADAP PROFITABILITAS  
(ROA) DENGAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* (GCG)  
SEBAGAI VARIABEL MODERASI  
(Studi Kasus Pada Bank Muamalat Indonesia Periode 2015-2022)**

**SKRIPSI**

Diajukan untuk memenuhi sebagian syarat memperoleh  
gelar Sarjana Ekonomi (S.E.)



Oleh:

**NINA MIRANTI**  
**NIM. 4219047**

**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI  
K.H. ABDURRAHMAM WAHID PEKALONGAN  
2023**

**PENGARUH IMPLEMENTASI MANAJEMEN RISIKO  
LIKUIDITAS (FDR), RISIKO PASAR (NOM) DAN RISIKO  
OPERASIONAL (BOPO) TERHADAP PROFITABILITAS  
(ROA) DENGAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* (GCG)  
SEBAGAI VARIABEL MODERASI  
(Studi Kasus Pada Bank Muamalat Indonesia Periode 2015-2022)**

**SKRIPSI**

Diajukan untuk memenuhi sebagian syarat memperoleh  
gelar Sarjana Ekonomi (S.E.)



Oleh:

**NINA MIRANTI**  
**NIM. 4219047**

**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI  
K.H. ABDURRAHMAN WAHID PEKALONGAN  
2023**

## **SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA**

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Nina Miranti

NIM : 4219047

Judul Skripsi : **PENGARUH IMPLEMENTASI MANAJEMEN RISIKO LIKUIDITAS (FDR), RISIKO PASAR (NOM) DAN RISIKO OPERASIONAL (BOPO) TERHADAP PROFITABILITAS (ROA) DENGAN GOOD CORPORATE GOVERNANCE (GCG) SEBAGAI VARIABEL MODERASI (Studi Kasus Pada Bank Muamalat Indonesia Periode 2015-2022)**

menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi ini adalah benar-benar hasil karya penulis, kecuali dalam bentuk kutipan yang telah penulis sebutkan sumbernya. Demikian pernyataan ini penulis buat dengan sebenar-benarnya.

Pekalongan, 20 Maret 2023  
Yang Menyatakan,



Nina Miranti

## **NOTA PEMBIMBING**

**Singgih Setiawan, M.M**  
Kauman RT03 RW02 No.41 Kec. Wiradesa, Kab. Pekalongan

Lamp. : 2 (dua) eksemplar  
Hal : Naskah Skripsi Sdr. Nina Miranti

Kepada Yth.  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam  
c.q. Ketua Jurusan Perbankan Syariah  
PEKALONGAN

*Assalamualaikum Wr. Wb.*

Setelah diadakan penelitian dan perbaikan seperlunya, maka bersama ini saya kirimkan naskah skripsi Saudara:

Nama : Nina Miranti  
NIM : 4219047  
Judul Skripsi : **PENGARUH IMPLEMENTASI MANAJEMEN RISIKO LIKUIDITAS (FDR), RISIKO PASAR (NOM) DAN RISIKO OPERASIONAL (BOPO) TERHADAP PROFITABILITAS (ROA) DENGAN GOOD CORPORATE GOVERNANCE (GCG) SEBAGAI VARIABEL MODERASI (Studi Kasus Pada Bank Muamalat Indonesia Periode 2015-2022)**

Naskah tersebut sudah memenuhi persyaratan untuk dapat segera dimunaqosahkan. Demikian nota pembimbing ini dibuat untuk digunakan sebagaimana mestinya. Atas perhatiannya, saya sampaikan terimakasih.

*Wassalamu'alaikum Wr. Wb.*

Pekalongan, 20 Maret 2023  
Pembimbing,



**Singgih Setiawan, M.M**  
NIP. 199309112020121019



KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI  
K.H. ABDURRAHMAN WAHID PEKALONGAN  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
Jl. Pahlawan KM. 5 Rowolaku Kajen Kab. Pekalongan Kode Pos 51161  
[www.febi.uingsusdur.ac.id](http://www.febi.uingsusdur.ac.id) email: [febi@uingsusdur.ac.id](mailto:febi@uingsusdur.ac.id)

## PENGESAHAN

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri (UIN)  
K.H Abdurrahman Wahid Pekalongan mengesahkan skripsi Saudara:

Nama : Nina Miranti

NIM : 4219047

Judul Skripsi : **PENGARUH IMPLEMENTASI MANAJEMEN RISIKO LIKUIDITAS (FDR), RISIKO PASAR (NOM) DAN RISIKO OPERASIONAL (BOP) TERHADAP PROFITABILITAS (ROA) DENGAN GOOD CORPORATE GOVERNANCE (GCG) SEBAGAI VARIABEL MODERASI (Studi Kasus Pada Bank Muamalat Indonesia Periode 2015-2022)**

Telah diujikan pada hari Senin tanggal 08 Mei 2023 dan dinyatakan **LULUS** serta diterima sebagai salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S.E.).

Dewan Pengaji,

Pengaji I

Pengaji II

Dr. Kuat Ismanto, M. Ag.  
NIP. 197112052009121001

Muhammad Sultan Mubarok, M.E.  
NIP. 199108282019031006

Pekalongan, 10 Mei 2023  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam



Dr. Hj. Shinta Dewi Rismawati, S.H., M.H.  
NIP. 197502201999032001

## **MOTTO**

“Ikuti saja alurnya, Insha’Allah pasti ada jalan”

“Jangan lupa bersyukur atas nikmat Tuhan yang telah diberikan kepada kita  
sebagai manusia ciptaannya”

## **PERSEMBAHAN**

Puji syukur kehadirat Allah SWT yang telah memberikan limpahan nikmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Skripsi ini disusun untuk memenuhi persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S.E.) di Universitas Islam Negeri (UIN) K.H Abdurrahman Wahid Pekalongan. Penulis menyadari sepenuhnya atas segala keterbatasan dan banyaknya kekurangan-kekurangan yang harus diperbaiki dalam penulisan Skripsi ini. Semoga hasil penelitian ini dapat memberikan informasi dan manfaat bagi setiap orang yang membacanya, khususnya bagi dunia pendidikan. Dalam pembuatan Skripsi ini penulis banyak mendapatkan berbagai dukungan serta bantuan meteril maupun non meteril dari berbagai pihak. Berikut ini beberapa persembahan sebagai ucapan terima kasih dari penulis kepada pihak-pihak yang telah berperan dalam membantu terlaksananya penulisan Skripsi ini:

1. Kedua orang tua tercinta, Mamak Eni dan Bapak Muhsin yang selalu ada dan mendoakan di setiap sujudnya serta mendukung baik secara fisik, mental, *financial* dan segalanya. Terimakasih telah membiayai pendidikan saya sampai setinggi ini.
2. Keluarga penulis, M. Danil Arzaq selaku adik penulis yang tidak pernah akur tapi sungguh perhatian.
3. Almamater saya jurusan Ekonomi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri K.H Abdurrahman Wahid Pekalongan.
4. Dosen Pembimbing skripsi Bapak Singgih Setiawan, M.M. yang telah menyediakan waktu, tenaga juga pikiran untuk mengarahkan dalam

penyusunan skripsi ini serta selalu *fast response* dalam membahas chat mengenai bimbingan skripsi saya.

5. Dosen Wali Bapak Dr. Tammamudin, M.M. yang telah menyetujui judul dari penelitian ini serta memberikan motivasi bagi penulis.
6. Kakek dan nenek penulis, Simbah Munawar dan simbah Mi'ah yang selalu perhatian kepada cucu-cucunya.
7. Anak-anakku yang bukan anakku, Hanifah Ulya Qurrotu' Aini, Arya Adyatama Al Hafizh dan Ardiaz Aryasatya Al Hafizh yang membuatku gemas dan menghilangkan kepenatan ku dengan tawa, tangis serta tingkah lucunya.
8. Kepada bulek Era Rahmatilah selaku mamanya Hanifah Ulya Qurrotu' Aini dan mbak Sumiyati selaku mamanya Arya Adyatama Alhafidz dan Ardiaz Adyatama Alhafidz yang telah membawa anaknya main di rumah mama saya sehingga bisa menghibur penulis serta memberi semangat dan motivasi kepada penulis.
9. Idola penulis, *boy group* BTS (Bangtan Sonyeondan) Kim Namjoon, Kim Seokjin, Min Yoongi, Jung Hoseok, Park Jimin, Kim Taehyung dan Jeon Jungkook yang selalu memotivasi penulis serta yang membuat penulis menjadi lebih menyayangi diri sendiri. Terimakasih karena sudah menemani dari SMP sampai sekarang.
10. Sahabatku, alm. Ayu Minal Ula, Laela dan Ratna Kumalasari. Terimakasih, kalian telah menjadi sahabatku walaupun jarang berkumpul

dan kalau berkumpul selalu gabut yang selalu berakhir di rumah Laela atau “*ndelok wong liwat neng ndalan*”.

11. Teman-temanku, para Pemuda Maju desa Rembun Suci Adi, Mas Riki, Isma, Dwi, Gita, Rani, Uut, Tio, Lutfi, Mas Ali, Takim, Mas Wawan, Lia, Novi, Reski dan Manaf yang setiap malam minggu mengajak kumpul menghilangkan penat dan katanya biar kelihatan kayak anak muda.
12. Teman seperjuangan, Khilya Chusna Nadia, Nur Fidianti dan Putri Maharani yang telah bersama-sama berjuang dan menjadi teman dari semester pertama sampai sekarang serta selalu saling mendukung dan mengingatkan selama menempuh pendidikan di Universitas Islam Negeri K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan.
13. Kepada Bank Indonesia, teman-teman GenBI, teman-teman PPL BAZNAS Kabupaten Pemalang beserta stafnya yang tidak dapat saya sebutkan satu persatu yang telah memberikan semangat, motivasi serta dukungan dalam penulisan skripsi ini.
14. Kepada kartun Choi Jadoo dan Yunseok, Upin & Ipin, Spongebob dan Patrick Star, Tayo, Titipo dan Pororo. Terimakasih telah menemaniku dalam menambah energi, tanpa kalian penulis tidak sedap dalam menyantap makanan.
15. Kepada BTS, Ariana Grande, Bruno Mars, Justin Bieber, Doja Cat, Dua Lipa, Blackpink, EXO, Twice, Charlie Puth dan Camila Cabello. Terimakasih karena dengan karya kalian yang berbentuk lagu dapat

menemani penulis mengerjakan skripsi ini dengan lebih *relax* dan berirama.

16. Kepada diri sendiri Nina Miranti terimakasih karena sudah bertahan sampai sekarang, terimakasih telah menghargai dirimu sendiri, terimakasih telah berjuang menuju kebaikan, walaupun kamu sangat lelah aku yakin kamu pasti bisa. Jalani saja sesuai dengan alurnya. Nina Miranti, kamu telah melakukan yang terbaik. Terus berjuang dan bertahan menuju kebaikan. *Keep going and never give up. I love me so much.*

Akhir kata, penulis berharap Tuhan Yang Maha Esa berkenan membalsas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu. Semoga skripsi ini membawa manfaat bagi pengembangan ilmu.

## ABSTRAK

**NINA MIRANTI, PENGARUH IMPLEMENTASI MANAJEMEN RISIKO LIKUIDITAS (FDR), RISIKO PASAR (NOM) DAN RISIKO OPERASIONAL (BOPO) TERHADAP PROFITABILITAS (ROA) DENGAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* (GCG) SEBAGAI VARIABEL MODERASI (Studi Kasus Pada Bank Muamalat Indonesia Periode 2015-2022).**

Setiap lini bisnis haruslah mengimplementasikan manajemen risiko dengan sebaik-baiknya serta dalam cakupan yang lebih luas agar dapat menghadapi kemungkinan-kemungkinan yang tidak diinginkan terjadi pada perusahaan dengan baik. Badan usaha, perusahaan ataupun lembaga keuangan bank/non-bank dikatakan sehat serta memiliki performa yang bagus dapat dilihat dari profitabilitasnya sehingga akan senantiasa mengoptimalkan kinerja keuangannya. Diterapkannya GCG dalam penelitian ini sebagai pembeda dari penelitian yang sebelumnya serta untuk meningkatkan operasional bank dan juga meminimalisir manajer dalam perubahan akuntansi pada laporan keuangan. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh implementasi manajemen risiko likuiditas (FDR), risiko pasar (NOM) dan risiko operasional (BOPO) terhadap profitabilitas (ROA) dengan *good corporate governance* (GCG) sebagai variabel moderasi (studi kasus pada Bank Muamalat Indonesia periode 2015-2022).

Penelitian ini termasuk jenis penelitian kuantitatif. Data yang digunakan adalah data sekunder bersifat *time series* dimana data diperoleh dari laman resmi Bank Muamalat Indonesia. Teknik pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling*. Metode analisis data yang digunakan dalam penelitian ini diantaranya pengujian asumsi klasik, uji regresi linear berganda, uji hipotesis dan moderated regression analysis dengan bantuan *software SPSS 26*.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa manajemen risiko likuiditas (FDR) memiliki pengaruh positif serta signifikan terhadap profitabilitas (ROA). Manajemen risiko pasar (NOM) memiliki pengaruh positif serta signifikan terhadap profitabilitas (ROA). Manajemen risiko operasional (BOPO) memiliki pengaruh positif namun tidak signifikan terhadap profitabilitas (ROA). Manajemen risiko likuiditas (FDR), risiko pasar (NOM) dan risiko operasional (BOPO) secara simultan memiliki pengaruh positif serta signifikan terhadap profitabilitas (ROA). Variabel GCG dapat memoderasi hubungan manajemen risiko likuiditas (FDR) terhadap profitabilitas (ROA). Variabel GCG dapat memoderasi hubungan manajemen risiko pasar (NOM) terhadap profitabilitas (ROA). Variabel GCG dapat memoderasi hubungan manajemen risiko operasional (BOPO) terhadap profitabilitas (ROA). Variabel GCG dapat memoderasi hubungan antara manajemen risiko likuiditas (FDR), risiko pasar (NOM) dan risiko operasional (BOPO) secara simultan terhadap profitabilitas (ROA).

**Kata kunci: Risiko Likuiditas (FDR), Risiko Pasar (NOM), Risiko Operasional (BOPO), Profitabilitas (ROA) dan Good Corporate Governance (GCG)**

## ABSTRACT

**NINA MIRANTI, THE INFLUENCE OF LIQUIDITY RISK MANAGEMENT (FDR), MARKET RISK (NOM) AND OPERATIONAL RISK (BOPO) ON PROFITABILITY (ROA) WITH GOOD CORPORATE GOVERNANCE (GCG) AS A MODERATION VARIABLE (Case Study at Bank Muamalat Indonesia Period 2015-2022)**

*Each line of business must implement risk management as well as possible and in a broader scope so that it can properly deal with unwanted possibilities that occur in the company. Business entities, companies or bank/non-bank financial institutions are said to be healthy and have good performance which can be seen from their profitability so that they will always optimize their financial performance. The application of GCG in this study is a differentiator from previous research and to improve bank operations and also minimize managers in accounting changes to financial reports. The purpose of this study was to determine the effect of the implementation of liquidity risk management (FDR), market risk (NOM) and operational risk (BOPO) on profitability (ROA) with good corporate governance (GCG) as a moderating variable (a case study at Bank Muamalat Indonesia in the period 2015-2022).*

*This research is a type of quantitative research. The data used is secondary data which is a time series where the data is obtained from the official website of Bank Muamalat Indonesia. The sampling technique used purposive sampling method. The data analysis methods used in this study include classical assumption testing, multiple linear regression tests, hypothesis testing and moderated regression analysis with the help of SPSS 26 software.*

*The results show that liquidity risk management (FDR) has a positive and significant effect on profitability (ROA). Market risk management (NOM) has a positive and significant impact on profitability (ROA). Operational risk management (BOPO) has a positive but not significant effect on profitability (ROA). Liquidity risk management (FDR), market risk (NOM) and operational risk (BOPO) simultaneously have a positive and significant impact on profitability (ROA). GCG variables can moderate the relationship of liquidity risk management (FDR) to profitability (ROA). GCG variables can moderate the relationship of market risk management (NOM) to profitability (ROA). GCG variables can moderate the relationship of operational risk management (BOPO) to profitability (ROA). GCG variables can moderate the relationship between liquidity risk management (FDR), market risk (NOM) and operational risk (BOPO) simultaneously to profitability (ROA).*

**Keywords:** *Liquidity Risk (FDR), Market Risk (NOM), Operational Risk (BOPO), Profitability (ROA) and Good Corporate Governance (GCG)*

## KATA PENGANTAR

***Assalamualaikum Wr. Wb.***

Puji syukur saya ucapkan kepada Tuhan Yang Maha Esa, karena atas berkat dan rahmat-Nya saya dapat menyelesaikan skripsi ini. Penulisan skripsi ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Ekonomi Syariah pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam IAIN Pekalongan. Saya menyadari bahwa tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, dari masa perkuliahan sampai pada penyusunan skripsi ini, sangatlah sulit bagi saya untuk menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, saya mengucapkan terima kasih kepada:

1. Kedua orang tua penulis, mamak Eni binti Munawar dan bapak Muhsin bin Sobali serta adik penulis, M. Danil Arzaq yang telah mendoakan serta memberi dukungan baik secara *physical*, material dan moral.
2. Bapak Prof. Dr. Zaenal Mustakim, M.Ag, selaku Rektor Universitas Islam Negeri K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan.
3. Ibu Dr. Hj. Shinta Dewi Rismawati, S.H., M.H., selaku Dekan FEBI Universitas Islam Negeri K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan.
4. Bapak Dr. Tamamudin, M.M., selaku wakil Dekan Bidang Akademik dan Kelembagaan FEBI Universitas Islam Negeri K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan serta selaku Dosen Pembimbing Akademik (DPA) yang telah menyetujui judul dari penelitian ini serta memberikan motivasi bagi penulis.

5. Bapak Muhammad Shulthoni, Lc., M.A., M.S.I., Ph.D. selaku Ketua Jurusan Perbankan Syariah FEBI Universitas Islam Negeri K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan.
6. Bapak Drajat Stiawan, M.S.I. selaku Sekretaris Jurusan Perbankan Syariah FEBI Universitas Islam Negeri K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan.
7. Bapak Singgih Setiawan, M.M. selaku dosen pembimbing skripsi yang telah meluangkan waktu, tenaga serta pikiran untuk mengarahkan penulis dalam menyusun skripsi.
8. Seluruh Dosen Jurusan Ekonomi Syariah Universitas Islam Negeri K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat bagi penulis.
9. Sahabat yang telah banyak membantu saya dalam menyelesaikan skripsi ini.
10. Teman-teman jurusan Perbankan Syariah UIN K.H Abdurrahman Wahid Pekalongan angkatan 2019.
11. Boy group BTS (Kim Namjoon, Kim Seokjin, Min Yoongi, Jung Hoseok, Park Jimin, Kim Taehyung dan Jeon Jungkook) yang telah memotivasi penulis untuk lebih menyayangi diri sendiri serta menemani hari-hari penulis dengan karyanya yang berbentuk lagu yang sangat spektakuler sehingga dapat membuat hari-hari penulis menjadi berwarna.
12. Diri sendiri, Nina Miranti yang sudah berjuang dengan keras siang dan malam sampai bergadang sehingga dapat sampai pada titik ini dimana telah menyelesaikan tugas akhir dengan maksimal.

Akhir kata, saya berharap Tuhan Yang Maha Esa berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu. Semoga skripsi ini membawa manfaat bagi pengembangan ilmu.

***Wassalamu'alaikum Wr. Wb.***

Pekalongan, 20 Maret 2023

**Nina Miranti**

NIM. 4219047

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	ii
<b>SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA.....</b>	iii
<b>NOTA PEMBIMBING .....</b>	iv
<b>PENGESAHAN .....</b>	v
<b>MOTTO .....</b>	vi
<b>PERSEMBAHAN.....</b>	vii
<b>ABSTRAK .....</b>	xi
<b>ABSTRACT .....</b>	xii
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	xiii
<b>DAFTAR ISI.....</b>	xvi
<b>PEDOMAN TRANSLITERASI .....</b>	xviii
<b>DAFTAR TABEL.....</b>	xxiii
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	xxiv
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	xxv
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah .....	12
C. Batasan Masalah.....	14
D. Tujuan dan Manfaat Penelitian .....	15
E. Sistematika Pembahasan .....	17
<b>BAB II LANDASAN TEORI .....</b>	19
A. Landasan Teori.....	19
B. Telaah Pustaka .....	45
C. Kerangka Berpikir.....	52
D. Hipotesis.....	56
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	64
A. Jenis Penelitian.....	64
B. Pendekatan Penelitian .....	64
C. Setting Penelitian .....	64
D. Populasi dan Sampel .....	65
E. Teknik Pengambilan Sampel.....	65
F. Variabel Penelitian .....	67
G. Sumber Data.....	70

H. Teknik Pengumpulan Data.....	70
I. Metode Analisis Data.....	71
<b>BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>79</b>
A. Gambaran Umum Objek Penelitian .....	79
B. Analisis Statistik Deskriptif .....	87
C. Uji Asumsi Klasik .....	88
D. Uji Regresi Linear Berganda.....	97
E. Uji Hipotesis.....	99
F. Uji Moderasi.....	104
G. Interpretasi Hasil Penelitian .....	110
<b>BAB V PENUTUP.....</b>	<b>122</b>
A. Kesimpulan .....	122
B. Keterbatasan Penelitian.....	125
C. Saran.....	126
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>128</b>
<b>LAMPIRAN</b>	

## **PEDOMAN TRANSLITERASI**

Pedoman transliterasi yang digunakan dalam penulisan buku ini adalah hasil Putusan Bersama Menteri Agama Republik Indonesia No. 158 tahun 1987 dan Menteri Pendidikan dan kebudayaan Republik Indonesia No. 0543b/U/1987. Transliterasi tersebut digunakan untuk menulis kata-kata Arab yang dipandang belum diserap ke dalam bahasa Indonesia. Kata-kata Arab yang sudah diserap ke dalam Bahasa Indonesia sebagaimana terlihat dalam Kamus Linguistik atau Kamus Besar Bahasa Indonesia (KBBI). Secara garis besar pedoman transliterasi itu adalah sebagai berikut:

### 1. Konsonan

Fonem konsonan Bahasa Arab yang dalam system tulisan Arab di lambangkan dengan huruf, dalam transliterasi ini sebagian dilambangkan dengan huruf dan sebagian di lambangkan dengan tanda, dan sebagian lagi dengan huruf-huruf latin. Dibawah ini daftar huruf Arab dan transliterasi dengan huruf latin:

<b>Huruf Arab</b>	<b>Nama</b>	<b>Huruf Latin</b>	<b>Nama</b>
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Ba	B	Be
ت	Ta	T	Te
ث	Ša	š	es (dengan titik di atas)
ج	Jim	J	Je
ه	Ha	h	ha (dengan titik di bawah)
خ	Kha	Kh	kadan ha
د	Dal	D	De
ذ	Žal	ž	zet (dengan titik di atas)

ر	Ra	R	Er
ز	Zai	Z	Zet
س	Sin	S	Es
ش	Syin	Sy	es dan ye
ص	Şad	ş	es (dengan titik di bawah)
ض	Đad	đ	de (dengan titik di bawah)
ط	Ta	ẗ	te (dengan titik di bawah)
ظ	Za	ڙ	zet (dengan titik di bawah)
ع	‘ain	‘	Koma terbalik (di atas)
غ	Gain	G	Ge
ف	Fa	F	Ef
ق	Qaf	Q	Ki
ك	Kaf	K	Ka
ل	Lam	L	El
م	Mim	M	Em
ن	Nun	N	En
و	Wau	W	We
هـ	Ha	H	Ha
ءـ	Hamzah	'	Apostrof
يـ	Ya	Y	Ye

## 2. Vokal

Vokal bahasa Arab, seperti vocal bahasa Indonesia yang terdiri dari vocal tunggal atau monoftong dan vocal rangkap atau diftong.

### a. Vokal Tunggal

Vokal tunggal bahasa Arab yang lambangnya berupa tanda atau harkat, transliterasinya sebagai berikut:

Tanda	Nama	Huruf Latin	Nama
‘	Fathah	A	A
ـ	Kasrah	I	I
ـً	Dhammah	U	U

### b. Vokal Rangkap

Vokal rangkap dalam bahasa Arab yang lambangnya berupa gabungan antara harkat dan huruf, yaitu:

Tanda	Nama	Huruf Latin	Nama
يَ ...	Fathahdanya	Ai	a dani
... وَ	Fathahdanwau	Au	a dan u

Contoh :                          -kataba

فَعَلَ                          -fa’ala

ذَكِرَ                          -zukira

### 3. Ta’marbutah

Transliterasi untuk ta’marbutah ada dua:

#### a. Ta’marbutah hidup

Ta’marbutah yang hidup atau mendapat harakat fathah, kasrahdan dammah, transliterasinya adalah “t”.

#### b. Ta’marbutah mati

Ta’marbutah yang mati atau mendapat harakat sukun, transliterasinya adalah “h”.

c. Kalau pada kata terakhir dengan ta'marbutah diikuti oleh kata yang menggunakan kata sandang al serta bacaan kedua kata itu terpisah maka ta'marbutah itu ditransliterasikan dengan ha(h)

Contoh : رُوضَةُ الْأَطْفَالُ - raudah al-atfāl

- rauḍatulatfāl

المَدِينَةُ الْمُبَوَّرَةُ -al-Madīnah al-Munawwarah

-al-Madīnatul-Munawwarah

طَلْحَةُ -talhah

#### 4. Syaddah

Syaddah atau tasydid yang dalam ulisan Arab dilambangkan dengan sebuah tanda, tanda syaddah atau tasydid, dalam transliterasi ini tanda syaddah tersebut dilambangkan dengan huruf, yaitu huruf yang sama dengan huruf yang diberi tanda syaddah itu.

Contoh : ربنا -rabbanā

البَرُّ - al-birr

الْحَجَّ - al-ḥajj

#### 5. Kata Sandang

Kata sandang dalam tulisan Arab dilambangkan dengan huruf, yaitu ال namun dalam transliterasi ini kata sandang itu di bedakan atas kata sandang yang diikuti oleh huruf syamsiyah dan kata sandang yang diikuti huruf qamariyah.

a. Kata sandang yang diikuti oleh huruf syamsiyah

Kata sandang yang diikuti oleh huruf syamsiyah ditransliterasikan dengan bunyinya, yaitu huruf /1/ diganti dengan huruf yang sama dengan huruf yang langsung mengikuti kata sandang itu.

b. Kata sandang yang diikuti oleh huruf qamariyah

Kata sandang yang diikuti oleh huruf qamariyah ditransliterasikan sesuai aturan yang digariskan di depan dan sesuai dengan bunyinya.

c. Baik diikuti huruf syamsiyah maupun huruf qamariyah, kata sandang ditulis terpisah dari kata yang mengikuti dan dihubungkan dengan tanda sempang.

Contoh :	الرَّجُل	-ar-rajulu
	السَّيِّدُ	-as-sayyidu
	الشَّمْسُ	- as-syamsu
	الْقَلْمَنْ	- al-qalamu

## 6. Hamzah

Dinyatakan di depan bahwa ditransliterasikan dengan apostrof. Namun, itu hanya berlaku bagi hamzah yang terletak di tengah dan diakhir kata. Bila hamzah itu terletak diawal kata, isi dilambangkan, karena dalam tulisan Arab berupa alif.

Contoh : شَيْءٌ -syai'un

إِنْ	-inna
أَمْرُثْ	-umirtu

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 <i>Research Gap</i> .....	8
Tabel 2.1 <i>Kriteria Penetapan Peringkat Return on Assets (ROA)</i> .....	25
Tabel 2.2 <i>Kriteria Penetapan Peringkat Financing to Deposit Ratio (FDR)</i> ....	31
Tabel 2.3 <i>Kriteria Penetapan Peringkat BOPO</i> .....	37
Tabel 2.4 <i>Faktor Penilaian Good Corporate Governance (GCG)</i> .....	40
Tabel 2.5 <i>Kriteria Penetapan Peringkat Good Corporate Governance (GCG)</i> . 40	
Tabel 2.6 <i>Penelitian Terdahulu</i> .....	45
Tabel 3.1 <i>Rasio Keuangan ROA, FDR, NOM, BOPO dan GCG Bank Muamalat Indonesia tahun 2015-2022</i> .....	66
Tabel 3.2 <i>Definisi dan Pengukuran Variabel</i> .....	69
Tabel 4.1 Analisis Statistik Deskriptif .....	87
Tabel 4.2 One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test .....	91
Tabel 4.3 Uji Multikolinearitas .....	92
Tabel 4.4 Uji Glejser .....	94
Tabel 4.5 Uji Spearman's Rho .....	95
Tabel 4.6 Uji Autokorelasi .....	97
Tabel 4.7 Uji Regresi Linear Berganda.....	98
Tabel 4.8 Uji Parsial (Statistik t) .....	100
Tabel 4.9 Uji Simultan (Statistik F) .....	102
Tabel 4.10 Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	103
Tabel 4.11 Uji <i>Moderated Regression Analysis</i> .....	104
Tabel 4.12 Uji Moderasi Simultan (Statistik F) .....	107
Tabel 4.13 Uji Moderasi Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	108

## **DAFTAR GAMBAR**

Gambar 2.1 Kerangka Berfikir .....	55
Gambar 4.1 Struktur Organisasi Bank Muamalat Indonesia .....	82
Gambar 4.2 Logo Bank Muamalat Indonesia.....	82
Gambar 4.3 Normal P-P Plot Regression Standardized Residual .....	89
Gambar 4.4 Histogram.....	90
Gambar 4.5 <i>Scatterplot</i> .....	93
Gambar 4.6 Skema Hasil Uji Hipotesis dan Uji Moderasi .....	109

## **DAFTAR LAMPIRAN**

Lampiran 1 Pengukuran Variabel Risiko Likuiditas (FDR), Risiko Pasar (NOM), Risiko Operasional (BOPO), GCG dan Profitabilitas (ROA) .....	I
Lampiran 2 Rasio Keuangan Bank Muamalat Indonesia .....	II
Lampiran 3 Analisis Statistik Deskriptif.....	IV
Lampiran 4 Uji Asumsi Klasik.....	V
Lampiran 5 Uji Regresi Linear Berganda .....	IX
Lampiran 6 Uji Hipotesis .....	X
Lampiran 7 Uji Moderasi .....	XI
Lampiran 8 Riwayat Hidup Penulis .....	XII

## **BAB I**

### **PENDAHULUAN**

#### **A. Latar Belakang Masalah**

Akhir-akhir ini, pengembangan ekonomi tidaklah terlepas dari hadirnya bermacam lembaga keuangan. Lembaga keuangan yang populer di kalangan masyarakat salah satunya yaitu bank. Undang-Undang RI No. 10 Tahun 1998 mengenai Perbankan menyebutkan bahwa yang dimaksud dengan bank yaitu badan usaha yang menghimpun dana dari masyarakat dalam bentuk simpanan dan menyalurkan kembali kepada masyarakat dalam bentuk kredit atau yang lainnya dalam rangka meningkatkan taraf hidup masyarakat (H. B. Simatupang, 2019). Saat ini perbankan syariah juga menjadi salah satu perbincangan hangat di tengah masyarakat. Bank Syariah yaitu sebuah lembaga keuangan berbentuk bank yang operasionalnya dijalankan berlandaskan prinsip syariah yang telah diatur dalam fatwa MUI (Kalsum, 2018). Dalam menjalankan aktivitas serta usahanya, bank syariah senantiasa bertumpu pada hukum syariah yang acuannya Al-Qur'an dan Hadis yang tujuannya meningkatkan kesejahteraan masyarakat dan juga mendapatkan ridha dari Allah Yang Maha Esa.

Pertumbuhan perbankan syariah di negara Indonesia dapat dikatakan cukup pesat dibuktikan pada informasi yang disampaikan oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK) pada situs resminya [www.ojk.go.id](http://www.ojk.go.id) yang menunjukkan bahwa hingga bulan September 2021 perbankan syariah menunjukkan

perkembangan positif dengan aset, Dana Pihak Ketiga (DPK) serta Pembiayaan Yang Disalurkan (PYD) yang terus-menerus mengalami pertumbuhan. Perkembangan aset perbankan syariah pada tahun 2017 sebesar Rp405,3 triliun, tahun 2018 sebesar Rp468,8 triliun, tahun 2019 sebesar Rp503,7 triliun, tahun 2020 sebesar Rp575,8 triliun dan hingga September tahun 2021 mencapai Rp646,2 triliun, hal tersebut menunjukkan bahwa perkembangan aset perbankan syariah senantiasa mengalami peningkatan setiap tahunnya (*Snapshot Perbankan Syariah September 2021*, t.t.).

Bank syariah pertama yang ada di negara Indonesia yaitu Bank Muamalat yang didirikan pada tahun 1991 dan dioperasikan tanggal 1 Mei 1992. Awal mula didirikannya Bank Muamalat Indonesia karena cetusan dari Majelis Ulama Indonesia (MUI), Ikatan Cendikia Muslim Indonesia (ICMI) serta dari pengusaha muslim yang selanjutnya memperoleh *support* pemerintah. Walaupun perkembangan dari Bank Muamalat tidak terlalu pesat dibandingkan negara Islam lainnya namun perbankan syariah di negara Indonesia selalu berupaya menjadi lebih baik lagi dan terus mengikuti perkembangan zaman seperti saat ini (Suhendro, 2018). Apabila tahun 1991 negara Indonesia hanya mempunyai sebuah unit bank berbasis syariah yaitu Bank Muamalat namun pada bulan April tahun 2021 terdapat 2.037 unit Bank Umum Syariah (BUS) yang tercantum pada OJK yang melingkupi Kantor Pusat Operasional (KPO), Kantor Cabang (KC), Kantor Cabang Pembantu (KCP) dan Kantor Kas (KK) (Simarmata, 2021). Tentunya perkembangan ini sudah cukup pesat dari yang mulanya hanya ada 1 unit bank namun masih

harus ditingkatkan mengingat mayoritas penduduk di negara Indonesia banyak yang menganut agama Islam.

Meskipun pertumbuhan perbankan syariah cukup pesat dan kinerjanya yang baik, namun dalam industri ini cukup berisiko dikarenakan kondisi perekonomian di Indonesia yang terus mengalami perubahan, adanya persaingan yang semakin ketat juga cepatnya perubahan regulasi sehingga perbankan perlu menjaga kinerja dan stabilitas yang baik. Bank yang prospek usahanya baik dan terus berkembang dan selalu menjaga kinerja usahanya dan juga ketentuan kehati-hatian perbankan bisa terpenuhi seperti seharusnya dapat dilihat pada laporan keuangannya (Pratiwi & Kurniawan, 2018). Dengan banyaknya lembaga keuangan yang berbentuk bank, sehingga dapat meningkatkan persaingan diantara perusahaan perbankan dan akan meningkatkan kinerja untuk menarik calon investor. Namun para investor mestinya akan memeriksa kinerja pada perusahaan perbankan tersebut sebelum mereka menginvestasikan dananya (Aprilia & Hapsari, 2021).

Sebuah badan usaha, perusahaan, ataupun lembaga keuangan bank/non-bank yang mempunyai performa yang bagus bisa diketahui pada profitabilitasnya. Dengan faktor tersebut maka sebuah bank Akan selalu mengoptimalkan kinerja keuangannya agar dapat menilai prospek usaha yang dijalankannya pada masa kini maupun untuk masa mendatang. Untuk melihat profitabilitas suatu bank dapat dilakukan pengukuran dengan menganalisa ataupun mengevaluasi laporan keuangan perbankan. Dapat diketahui baik tidaknya profitabilitas perbankan tersebut dari laporan keuangan serta dapat

dilihat apakah perbankan tersebut dapat mengelola perusahaannya dengan optimal dengan sumber Dana yang ada. Profitabilitas yang baik menandakan tingkat kesehatan bank dalam keadaan yang baik, begitu pula sebaliknya. Rasio yang dipakai dalam mengukur profitabilitas sebuah bank yaitu *Return On Assets* (ROA) dimana rasio ini mengacu pada kesanggupan sebuah perusahaan dalam mendapatkan laba pada proses operasionalnya (Ali, 2017). Perusahaan haruslah mampu menganalisa risiko apa saja yang mungkin akan terjadi untuk meningkatkan profitabilitasnya. Untuk mencegah timbulnya kerugian salah satu cara yang digunakan yaitu meminimalkan peluang timbulnya risiko.

Setiap lini bisnis haruslah mengimplementasikan manajemen risiko dalam cakupan yang lebih luas. Manajemen risiko merupakan sebuah prosedur yang sistematis dalam mengetahui, memetakan, menakar, memonitor, mengendalikan dan mengembangkan solusi dalam menangani risiko (H. K. Hasibuan dkk., 2019). Diharapkan manajemen risiko mampu mendekripsi semua kerugian yang akan timbul pada masa yang akan datang dan juga keperluan tambahan akan modal apabila dampak dari perkiraan atas kerugian dapat menimbulkan jumlah modal jauh dari ketentuan paling sedikit yang diwajibkan otoritas pengawasan Bank Indonesia. Pengimplementasian manajemen risiko di Indonesia pada setiap lini bisnis haruslah dalam cakupan yang luas. Mekanisme dalam menilai tingkat kesehatan suatu bank yang dilandasi oleh Surat Edaran BI No. 13/24/DPNP tanggal 25 Oktober 2011, maksud dari penilaian risiko yaitu penilaian atas risiko inheren serta kualitas

dalam menerapkan manajemen risiko pada aktivitas operasional bank. Penilaian wajib atas risiko mencakup 8 (delapan) jenis risiko antara lain risiko operasional, risiko kredit, risiko likuiditas, risiko pasar, risiko hukum, risiko strategik, risiko kepatuhan dan risiko reputasi (Fasa, 2016). Akan tetapi Bank Indonesia mensyaratkan beberapa indikator yang bisa diukur dari delapan risiko yang disebutkan seperti risiko likuiditas, risiko pasar dan risiko operasional (D. Kansil dkk., 2017).

Rahmawati (2020) menyebutkan bahwa yang dinamakan dengan rasio likuiditas yaitu risiko yang timbul akibat dari tidak mampunya sebuah bank dalam pemenuhan kewajibannya yang masanya sudah habis yang asalnya dari pendanaan arus kas ataupun aset yang likuid yang mempunyai kualitas tinggi sehingga dapat diagunkan dengan tidak mengurangi kegiatan serta kondisi keuangan pada bank. Indikator pengukur rasio likuiditas pada perbankan syariah yaitu memakai rasio *Financing to Deposit Ratio* (FDR). Yang dimaksud dengan FDR yaitu rasio pembiayaan terhadap DPK yang diterima oleh pihak ketiga atau bank (Riyadi & Rafii, 2018). Kemampuan bank dalam mengelola fungsinya sebagai media penghubung secara maksimal dapat dicapai apabila bank tersebut memiliki tingkat FDR yang tinggi. FDR yang tinggi berarti bank mempunyai laba yang juga tinggi sehingga menyebabkan peningkatan kinerja suatu bank (Rahmadi, 2017).

Risiko pasar merupakan risiko karena berubahnya harga yang terjadi pada laporan posisi keuangan serta rekening administratif termasuk juga transaksi derivatif akibat dari berubahnya kondisi suatu pasar secara

menyeluruh (Aprilia, 2019). Faktor yang mempengaruhi risiko pasar yang meliputi risiko suku bunga, risiko nilai tukar, risiko ekuitas dan risiko komoditas. Bank syariah dalam mengukur risiko pasar indikator yang dipakai yaitu *Net Operating Margin* (NOM). Yang dimaksud dengan NOM yaitu pengukuran atas banyaknya laba bersih yang dihasilkan oleh suatu perusahaan dibagi rata-rata aktiva produktif. Bank syariah yang mempunyai nilai NOM lebih dari 3% maka mendapat peringkat pertama dalam penilaian tingkat kesehatan bank. Pendapatan bagi hasil aktiva produktif akan meningkat atas besarnya rasio pada NOM yang menjadikan kondisi suatu bank berada dalam masalah semakin kecil. Sehingga perubahan NOM pada sebuah bank yang bertambah besar akan menyebabkan besarnya profitabilitas yang menunjukkan peningkatan pada kinerja keuangan (Fernos, 2017).

Risiko operasional merupakan risiko karena tidak cukupnya atau proses internal tidak berfungsi, adanya kesalahan pada manusia, kegagalan pada sistem serta adanya faktor ataupun pengaruh dari luar yang dapat mempengaruhi kinerja operasional bank (Cahyaningtyas & Sasanti, 2019). Indikator yang dipakai dalam pengukuran risiko operasional yaitu rasio Beban Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO). Yang dimaksud dengan BOPO yaitu suatu rasio profitabilitas suatu bank yang membandingkan antara beban operasional serta total penghasilan operasional yang dipakai sebagai pengukur tingkat efisiensi dan efektifitas operasional suatu bank (Cahya dkk., 2020). Kinerja suatu bank akan menurun apabila rasio BOPO semakin tinggi dan juga sebaliknya, kinerja manajemen suatu

bank akan semakin baik apabila rasio BOPO semakin rendah (Pinasti & Mustikawati, 2018).

Dalam penelitian yang dilakukan oleh Wafiq Alifiati Nurul Aini dan Dedi Suselo (2022) dengan judul Analisis Pengaruh NPF, CAR, FDR dan NOM Terhadap ROA Pada Bank KB Bukopin Syariah Periode 2013-2021 menyatakan bahwa *Financing to Deposit Ratio* (FDR) berpengaruh tetapi tidak signifikan dan *Net Operating Margin* (NOM) berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Return On Asset* (ROA). Penelitian ini membuktikan bukti empiris bahwa NPF, CAR, FDR dan NOM berpengaruh signifikan terhadap ROA. Penelitian yang dilakukan oleh Dedi Irawan, Haryadi dan Enggar Diah Puspa Arum (2019) dengan judul Analisis Pengaruh NPF, BOPO, CAR, FDR dan NIM Terhadap Return on Asset (ROA) Pada Bank Umum Syariah di Indonesia Tahun 2013-2017 menyatakan bahwa terdapat pengaruh antara rasio FDR, NIM dan BOPO terhadap *Return On Assets* (ROA). Penelitian tersebut menyatakan bahwa terdapat pengaruh positif antara variabel independen FDR, NOM dan BOPO terhadap ROA. Hal tersebut jelas sangat bertentangan dengan penelitian yang menyatakan bahwa tidak terdapat pengaruh signifikan antara variabel independen FDR, NOM, dan BOPO terhadap ROA serta terdapat pengaruh negatif antara rasio FDR, NOM dan BOPO terhadap ROA.

Sedangkan pada penelitian yang dilakukan oleh Hellen, Fadrul dan Nur Fadjrih Asyik (2019) dengan judul Analisis Pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Non Performing Financing* (NPF), *Net Operating Margin* (NOM), Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO), dan *Financing Deposit*

*To Ratio* (FDR) Terhadap Kinerja Keuangan Perbankan Syariah Di Indonesia Tahun 2019-2017 menyatakan bahwa Biaya Operasional dan Pendapatan Operasional (BOPO) berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *Return On Asset* (ROA). Sementara *Net Operating Margin* (NOM) dan FDR (*Financing to Deposit Ratio*) tidak berpengaruh signifikan terhadap ROA. Dan penelitian yang dilakukan oleh Fandi Kharisma (2019) dengan judul Pengaruh CAR, *Financing to Deposit Ratio, Non Performing Financing, Net operating Margin* dan BOPO Terhadap Return on Asset Perbankan Syariah di Indonesia Periode Tahun 2013-2017 menyatakan bahwa FDR, BOPO dan NOM tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap ROA. Hal tersebut jelas sangat bertentangan dengan penelitian yang menyatakan bahwa terdapat pengaruh antara FDR, NOM dan BOPO terhadap ROA. Perbedaan hasil penelitian terdahulu dapat dilihat pada tabel berikut:

**Tabel 1.1****Research Gap**

No.	Research Gap	Judul	Peneliti	Hasil
1.	Rasio FDR dan NOM tidak mempengaruhi ROA namun terdapat pengaruh negatif signifikan antara rasio BOPO terhadap ROA.	Analisis Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR), Non Performing Financing (NPF), Net Operating Margin (NOM), Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO), dan Financing Deposit To Ratio (FDR) Terhadap Kinerja Keuangan	(Hellen dkk., 2019)	Rasio BOPO memiliki pengaruh negatif signifikan terhadap ROA. Sementara pada rasio NOM dan FDR tidak terdapat pengaruh signifikan terhadap ROA.

		Perbankan Syariah Di Indonesia Tahun 2019-2017		
2.	Rasio FDR, NOM dan BOPO yang tinggi belum mampu mempengaruhi <i>Return On Assets</i>	Pengaruh CAR, <i>Financing to Deposit Ratio</i> , <i>Non Performing Financing</i> , <i>Net operating Margin</i> dan BOPO Terhadap <i>Return on Asset</i> Perbankan Syariah di Indonesia Periode Tahun 2013-2017	(Kharisma, 2019)	FDR, NOM dan BOPO tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap ROA

Sumber: penelitian terdahulu

Penelitian yang dilakukan ini untuk mengetahui implementasi risiko likuiditas, risiko pasar serta risiko operasional terhadap profitabilitas dari salah satu bank syariah yang berada di Indonesia. Bank Muamalat Syariah sebagai bank syariah pertama yang ada di Indonesia serta tidak menginduk dari bank lain sehingga kemurnian syariahnya tetap terjaga. Pengelolaannya juga berdasarkan atas prinsip syariah yang diawasi oleh Dewan Pengawas Syariah (DPS). Bank Muamalat Indonesia bisa dikatakan sedang dalam posisi yang cukup mengkhawatirkan dilihat dari fakta dan informasi yang terdapat dari laporan keuangan Bank Muamalat Indonesia. Penilaian yang dilakukan para investor kepada Bank Muamalat Indonesia ini menunjukkan bahwa sumber masalah terjadi karena adanya kesalahan saat menjalankan strategi bisnisnya. Terjadinya penurunan likuiditas menjadi salah satu penyebab dalam masalah yang timbul sehingga menjadikan profitabilitas dalam bank Muamalat Indonesia juga menurun. Dengan melihat kondisi yang terjadi membuat para

investor ragu dalam melakukan investasi nya kepada Bank Muamalat Indonesia dikarenakan khawatir apabila bank tidak mampu mengembalikan kondisinya seperti semula.

Menurunnya kinerja keuangan yang dialami oleh Bank Muamalat Indonesia diantaranya dikarenakan risiko likuiditas yang pengukurannya menggunakan *Financing to Deposit Ratio* (FDR) mengalami penurunan serta risiko pasar yang diukur menggunakan *Net Operating Margin* (NOM) juga menurun. Dengan menurunnya nilai dari FDR dan NOM mengakibatkan profitabilitas dari Bank Muamalat Indonesia mengalami penurunan sehingga keuntungan juga ikut menurun (Hermawati & Suselo, 2022). Selain itu tanggungan dari beban operasional Bank Muamalat Indonesia yang besar juga merupakan salah satu penyebab dari penurunan kinerja keuangan ini. Risiko operasional yang dihadapi Bank Muamalat Indonesia yang diukur dengan indikator BOPO dimana semakin tinggi rasio ini maka akan menyebabkan kurang efektifnya bank alam menjalankan usahanya (Surya & Asiyah, 2020). Rasio BOPO dalam Bank Muamalat Indonesia tergolong cukup tinggi sehingga mengakibatkan kurang mampunya bank dalam mengelola biaya operasionalnya.

Terdapat variabel moderasi *Good Corporate Governance* (GCG) pada penelitian ini. Diterapkannya variabel ini yang mana harapannya dapat membentuk kepercayaan dari para investor dan digunakan untuk meningkatkan operasional bank juga meminimalisir perubahan pencatatan pada laporan keuangan terutama keuntungan oleh manajer akan kepentingan

yang bersifat pribadi sehingga bisa menurunkan kualitas dari informasi keuangan bank yang berhubungan (Dahayani dkk., 2017). GCG adalah serangkaian prinsip tata kelola yang diterapkan oleh sebuah perusahaan yang digunakan untuk memaksimalkan nilai suatu perusahaan, meningkatkan kinerja dan meningkatkan kontribusi perusahaan serta menjaga keberlanjutan perusahaan dalam jangka panjang. GCG dapat menciptakan kepercayaan *stakeholder* terhadap perusahaan atau perbankan karena prinsip ini bersih serta transparan.

Menjadikan GCG sebagai variabel moderasi untuk dasar dan motivasi dalam penelitian ini dikarenakan sebagai perwujudan prestasi kerja yang telah dicapai pada sebuah perusahaan dan juga menjadi sebuah kunci kesuksesan perusahaan dimasa yang akan datang. GCG secara profesional dapat mendorong pengelolaan perusahaan perbankan sehingga berjalan dengan efektif dan efisien dan juga memberdayakan fungsi serta meningkatkan kemandirian organ suatu perusahaan. Mengimplementasikan prinsip GCG dalam suatu perusahaan atau perbankan akan menyusun serta memanajemen perusahaan dengan baik sehingga profit dari perusahaan akan mengalami peningkatan dan menjadikan kinerja keuangan juga meningkat (Wiariningsih dkk., 2019).

Perusahaan perbankan mempunyai regulasi yang tinggi (*highly regulated*), seperti yang diatur dalam Peraturan Bank Indonesia. Selain itu bank merupakan perusahaan kepercayaan. Apabila investor berkurang kepercayaannya karena laporan keuangan yang bias akibat manajemen laba,

maka mereka akan melakukan penarikan dana secara bersama-sama yang dapat mengakibatkan *rush*. Perusahaan perbankan juga mempunyai aturan khusus yang diatur oleh Bank Indonesia mengenai penerapan *Good Corporate Governance* yang merupakan variabel pemoderasi pada penelitian ini, yaitu peraturan Bank Indonesia No.8/14/PBI/2006 yang menyebutkan bahwa dalam rangka meningkatkan kinerja, melindungi kepentingan stakeholder dan meningkatkan kepatuhan terhadap peraturan perundang-undangan yang berlaku serta nilai-nilai etika yang berlaku umum pada perusahaan perbankan, maka diperlukan pelaksanaan GCG pada perusahaan perbankan (Dahayani dkk., 2017).

Berdasarkan uraian latar belakang yang telah dipaparkan, maka peneliti tertarik untuk melakukan penelitian dengan judul “Pengaruh Implementasi Manajemen Risiko Likuiditas (FDR), Risiko Pasar (NOM) Dan Risiko Operasional (BOPO) Terhadap Profitabilitas (ROA) Dengan *Good Corporate Governance* (GCG) Sebagai Variabel Moderasi (Studi Kasus Pada Bank Muamalat Indonesia Periode 2015-2022)”.

## **B. Rumusan Masalah**

Dari uraian pokok latar belakang masalah diatas, terdapat tiga elemen manajemen risiko yang terdiri dari Manajemen Risiko Likuiditas (FDR), Risiko Pasar (NOM) dan Risiko Operasional (BOPO) yang mana manajemen risiko tersebut sebagai variabel independen serta *Good Corporate Governance* (GCG) sebagai variabel moderasi. Maka penulis mengangkat rumusan masalah sebagai berikut :

1. Apakah Manajemen Risiko Likuiditas (FDR) berpengaruh terhadap Profitabilitas (ROA)?
2. Apakah Manajemen Risiko Pasar (NOM) berpengaruh terhadap Profitabilitas (ROA)?
3. Apakah Manajemen Risiko Operasional (BOPO) berpengaruh terhadap Profitabilitas (ROA)?
4. Apakah Manajemen Risiko Likuiditas (FDR), Risiko Pasar (NOM) dan Risiko Operasional (BOPO) secara simultan berpengaruh terhadap Profitabilitas (ROA)?
5. Apakah Variabel Moderasi *Good Corporate Governance* (GCG) mampu mempengaruhi hubungan manajemen Risiko Likuiditas (FDR) dan Profitabilitas (ROA)?
6. Apakah Variabel Moderasi *Good Corporate Governance* (GCG) mampu mempengaruhi hubungan manajemen Risiko Pasar (NOM) dan Profitabilitas (ROA)?
7. Apakah Variabel Moderasi *Good Corporate Governance* (GCG) mampu mempengaruhi hubungan manajemen Risiko Operasional (BOPO) dan Profitabilitas (ROA)?
8. Apakah Variabel Moderasi *Good Corporate Governance* (GCG) mampu mempengaruhi hubungan manajemen Risiko Likuiditas (FDR), Risiko Pasar (NOM) dan Risiko Operasional (BOPO) terhadap Profitabilitas (ROA) secara simultan?

### C. Batasan Masalah

Dalam penelitian ini, penulis membatasi masalah yang menjadi bahan dalam penelitian agar peneliti lebih terfokus serta tidak meluas dari pembahasan. Adapun batasan masalah secara rinci sebagai berikut:

1. Pembatasan variabel independen yang terdiri dari tiga variabel yaitu manajemen risiko likuiditas (FDR), risiko pasar (NOM) dan risiko operasional (BOPO), satu variabel dependen yaitu profitabilitas (ROA) serta satu variabel moderasi yaitu *Good Corporate Governance* (GCG).
2. Pembatasan setting penelitian yaitu pada Bank Muamalat Indonesia yang periode nya dari tahun 2015-2022.
3. Peneliti tidak menggunakan semua jenis risiko untuk menganalisa profitabilitas dan hanya menggunakan risiko likuiditas, risiko pasar dan risiko operasional.
4. Pengukuran profitabilitas hanya menggunakan *Return On Assets* (ROA) dikarenakan rasio ini paling sering digunakan dalam pengukuran profitabilitas.
5. *Good Corporate Governance* (GCG) yang dibatasi pada proporsi dewan komisaris independen sebagai variabel moderasi digunakan untuk melihat apakah mampu memperkuat atau memperlemah manajemen risiko likuiditas (FDR), risiko pasar (NOM) dan risiko operasional (BOPO) terhadap profitabilitas (ROA).

## D. Tujuan dan Manfaat Penelitian

### 1. Tujuan Penelitian

Berdasarkan dari rumusan masalah yang telah disebutkan diatas adapun tujuan dilakukannya penelitian ini adalah sebagai berikut:

- a. Untuk menganalisis pengaruh Manajemen Risiko Likuiditas (FDR) terhadap Profitabilitas (ROA).
- b. Untuk menganalisis pengaruh Manajemen Risiko Pasar (NOM) terhadap Profitabilitas (ROA).
- c. Untuk menganalisis pengaruh Manajemen Risiko Operasional (BOPO) terhadap Profitabilitas (ROA).
- d. Untuk menganalisis pengaruh Manajemen Risiko Likuiditas (FDR), Risiko Pasar (NOM) dan Risiko Operasional (BOPO) secara simultan terhadap Profitabilitas (ROA).
- e. Untuk menganalisis apakah Variabel Moderasi *Good Corporate Governance* (GCG) berpengaruh terhadap hubungan manajemen Risiko Likuiditas (FDR) dan Profitabilitas (ROA).
- f. Untuk menganalisis apakah Variabel Moderasi *Good Corporate Governance* (GCG) berpengaruh terhadap hubungan manajemen Risiko Pasar (NOM) dan Profitabilitas (ROA).
- g. Untuk menganalisis apakah Variabel Moderasi *Good Corporate Governance* (GCG) berpengaruh terhadap hubungan manajemen Risiko Operasional (BOPO) dan Profitabilitas (ROA).

h. Untuk menganalisis apakah Variabel Moderasi *Good Corporate Governance* (GCG) mampu mempengaruhi hubungan manajemen Risiko Likuiditas (FDR), Risiko Pasar (NOM) dan Risiko Operasional (BOPO) terhadap Profitabilitas (ROA) secara simultan.

## 2. Manfaat Penelitian

Adapun manfaat atau kegunaan penelitian ini berdasarkan tujuan dari penelitian diatas antara lain:

### a. Manfaat Teoritis

Harapan dari dilakukannya penelitian ini yaitu dapat dimanfaatkan sebagai sarana dalam mengimplementasikan ilmu pengetahuan untuk perkembangan pada bidang ekonomi dan perbankan syariah.

### b. Manfaat Praktis

I. Bagi Akademik, penelitian yang dilakukan ini harapannya dapat menjadi acuan, gambaran ataupun rujukan bagi peneliti berikutnya dengan permasalahan yang sama mengenai implementasi FDR, NOM, dan BOPO terhadap ROA yang dimoderasi oleh GCG serta teori yang sudah ditetapkan dapat diterapkan dan juga dikembangkan.

II. Bagi Peneliti, segala proses serta hasil dari penelitian yang dilakukan bermanfaat bagi peneliti berbentuk wawasan serta pengetahuan yang erat kaitannya mengenai manajemen risiko pada bank Muamalat Indonesia.

III. Bagi Peneliti Selanjutnya, hasil dari penelitian yang dilakukan harapannya bisa menjadi acuan, gambaran ataupun rujukan dan perbaikan pada penelitian yang akan dilakukan selanjutnya yang akan membahas mengenai manajemen risiko dalam perbankan syariah serta dapat memperluas wawasan pengetahuan.

#### **E. Sistematika Pembahasan**

Sistematika penulisan yang dibuat penulis untuk mendapatkan sebuah gambaran tentang penelitian yang sedang dilakukan ini maka dibuat kerangka penyusunan seperti berikut:

##### **BAB I: PENDAHULUAN**

Bab ini menguraikan tentang latar belakang penelitian yang di lakukan. Rumusan masalah yang berisi pertanyaan tentang ruang lingkup masalah yang diteliti. Dan terdapat juga tujuan serta manfaat penelitian yang dengan harapan penelitian ini dapat berguna bagi berbagai pihak.

##### **BAB II: LANDASAN TEORI**

Bab ini menguraikan tentang teori-teori yang dibutuhkan serta relevan dengan penelitian. Selain itu juga terdapat penelitian terdahulu yang dijadikan tolak ukur dalam analisis penelitian, serta terdapat kerangka pemikiran dan hipotesis penelitian untuk memberikan jawaban sementara pada pokok penelitian.

##### **BAB III: METODE PENELITIAN**

Bab ini menguraikan tentang jenis penelitian, pendekatan penelitian, setting penelitian, populasi dan sampel, teknik pengambilan sampel,

variabel penelitian, sumber data, teknik pengumpulan data serta metode analisis data.

#### BAB IV: ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN

Bab ini menguraikan tentang hasil analisis penelitian yang telah diolah yang kemudian diinterpretasikan untuk menjawab persoalan pokok dalam penelitian.

#### BAB V: PENUTUP

Bab ini menguraikan kesimpulan hasil penelitian yang berlandaskan dari hasil penelitian dan pembahasan dari penelitian. Juga terdapat keterbatasan dan saran dari penelitian untuk penelitian di masa mendatang.

## **BAB V**

### **PENUTUP**

#### **A. Kesimpulan**

Berdasarkan hasil analisis data serta pembahasan pada penelitian tentang analisis implementasi manajemen risiko likuiditas (FDR), risiko pasar (NOM) dan risiko operasional (BOPO) terhadap profitabilitas (ROA) dengan *Good Corporate Governance* (GCG) sebagai variabel moderasi pada Bank Muamalat Indonesia periode 2015-2022 , maka dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut:

1. Variabel manajemen risiko likuiditas (FDR) memiliki pengaruh positif serta signifikan terhadap profitabilitas (ROA) pada Bank Muamalat Indonesia periode 2015-2022. Rasio FDR mencerminkan kemampuan Bank Muamalat Indonesia dalam membayar kembali penarikan dana yang dilakukan oleh deposan dengan mempercayakan kredit yang diberikan sebagai sumber dari likuiditasnya. Bank dalam memberikan pinjaman kepada nasabahnya dapat memenuhi kewajiban dalam pemenuhan permintaan deposan yang ingin menarik kembali uang yang telah digunakan oleh bank.
2. Variabel manajemen risiko pasar (NOM) memiliki pengaruh positif serta signifikan terhadap profitabilitas (ROA) pada Bank Muamalat Indonesia periode 2015-2022. Dalam menyalurkan pinjaman kepada pihak ketiga sangatlah efisien sehingga pendapatan yang diterima oleh Bank Muamalat Indonesia mengalami kenaikan.

3. Variabel manajemen risiko operasional (BOPO) memiliki pengaruh positif namun tidak signifikan terhadap profitabilitas (ROA) pada Bank Muamalat Indonesia periode 2015-2022. Bank dalam memanajemen haruslah memperhatikan penggunaan biaya untuk operasional secara efektif serta tepat sasaran sehingga kegiatan dalam operasional berjalan secara optimal serta dapat meningkatkan profitabilitas Bank Muamalat Indonesia.
4. Variabel manajemen risiko likuiditas (FDR), risiko pasar (NOM) dan risiko operasional (BOPO) secara simultan memiliki pengaruh positif serta signifikan terhadap profitabilitas (ROA) pada Bank Muamalat Indonesia periode 2015-2022. Semua risiko yang terjadi mampu dikendalikan dengan efektif apabila manajemen risiko diterapkan secara bersamaan sehingga mampu meningkatkan profitabilitas dalam bank.
5. Variabel moderasi *Good Corporate Governance* (GCG) dapat memperkuat hubungan manajemen risiko likuiditas (FDR) terhadap profitabilitas (ROA) pada Bank Muamalat Indonesia periode 2015-2022. Nilai positif dari diterapkannya variabel GCG dapat meningkatkan kepercayaan nasabah untuk menyalurkan dana dalam melakukan pembiayaan pada Bank Muamalat Indonesia. Apabila bank tidak mampu mempertahankan likuiditasnya maka akan menyebabkan krisisnya likuiditas yang tidak dapat dihindari oleh bank. Dalam pengujian ini menunjukkan bahwa baiknya kualitas pada penerapan GCG dapat lebih efektif dalam memanajemen risiko yang mampu meningkatkan profitabilitas bank.

6. Variabel moderasi *Good Corporate Governance* (GCG) dapat memperkuat hubungan antara manajemen risiko pasar (NOM) terhadap profitabilitas (ROA) pada Bank Muamalat Indonesia periode 2015-2022. Variabel moderasi GCG diharapkan dapat membantu manajer dalam menghasilkan keuntungan dengan memanajemen aktiva produktif pada Bank Muamalat Indonesia untuk memperoleh pendapatan operasional dari dana yang ditempatkan dalam bentuk pinjaman.
7. Variabel moderasi *Good Corporate Governance* (GCG) tidak dapat memperkuat hubungan manajemen risiko operasional (BOPO) terhadap profitabilitas (ROA) pada Bank Muamalat Indonesia periode 2015-2022. Baik atau buruknya suatu kualitas dari audit tidak mempengaruhi hubungan antara risiko operasional terhadap profitabilitas pada Bank Muamalat Indonesia dikarenakan pihak manajemen lebih mementingkan kinerja operasional dari bank Muamalat Indonesia.
8. Variabel moderasi GCG dapat memperkuat hubungan antara manajemen risiko likuiditas (FDR), risiko pasar (NOM) dan risiko operasional (BOPO) secara simultan terhadap profitabilitas (ROA) pada Bank Muamalat Indonesia periode 2015-2022 dibuktikan dengan naiknya nilai dari R Square menjadi sebesar 0,989 setelah adanya variabel moderasi dan nilai F-hitung sebesar 930,117 serta signifikansi lebih kecil dari alpha ( $\alpha$ ) yaitu ( $0,000 < 0,05$ ) maka pengujian simultan variabel moderasi GCG terhadap hubungan manajemen risiko likuiditas (FDR), risiko pasar

(NOM), risiko operasional (BOPO) dan profitabilitas (ROA) dapat dikatakan diterima.

## B. Keterbatasan Penelitian

Penulis menyadari bahwa hasil penelitian ini masih terdapat beberapa kekurangan dan kelemahan yang disebabkan oleh beberapa faktor diantaranya:

1. Keterbatasan peneliti untuk menganalisis data yang merupakan data sekunder yang diperoleh dari website resmi laporan keuangan Bank Muamalat Indonesia, sehingga mungkin terdapat kesalahan dalam memasukan data yang berupa angka-angka dan peneliti tidak dapat mengendalikan serta mengawasi kemungkinan terjadinya kesalahan pada perhitungan.
2. Periode yang digunakan dalam penelitian ini hanya 8 tahun, yaitu tahun 2015 sampai tahun 2022.
3. Peneliti hanya memfokuskan pada tiga variabel independen yaitu manajemen risiko likuiditas (FDR), risiko pasar (NOM) dan risiko operasional (BOPO) satu variabel dependen yaitu profitabilitas (ROA) dan satu variabel moderasi yaitu *Good Corporate Governance* (GCG). Semoga dalam penelitian selanjutnya dapat memperluas variabel bebas mencakup 8 (delapan) jenis risiko yang ada.
4. Akibat dari keterbatasan berbagai faktor diatas maka penelitian ini masih banyak kekurangannya, untuk itu peneliti dengan senang hati menerima kritikan serta saran yang bersifat membangun demi kesempurnaan penelitian ini.

5. Penelitian ini sementara hanya berlaku untuk populasi dari Bank Muamalat Indonesia, sedangkan masih banyak lembaga keuangan syariah yang lainnya baik dalam negeri maupun luar negeri. Semoga kedepannya populasi yang digunakan dapat mencakup lembaga keuangan yang lainnya baik dalam bentuk bank maupun non-bank.

### C. Saran

Berdasarkan hasil dari penelitian serta yang dilakukan maka terdapat beberapa saran dari peneliti diantaranya:

#### 1. Bagi Bank Muamalat Indonesia

Dalam mengelola operasional sebaiknya Bank Muamalat Indonesia dapat menjaga rasio BOPO agar tetap sesuai dengan ketentuan yang telah ditetapkan. Rasio BOPO mencerminkan tingkat efisiensi dalam kinerja bank yang mana apabila kinerja bank mengalami peningkatan, maka harapannya profitabilitas juga akan meningkat serta kepercayaan masyarakat terutama nasabah dapat dipertahankan. Diperlukannya manajemen serta strategi dalam mengelola, memantau, serta dalam peningkatan penekanan pada efisiensi dan prinsip kehati-hatian dalam kebijakan manajemen. Bank juga perlu mengelola biaya operasionalnya agar pengeluaran lebih rendah dari pendapatan operasional serta efisiensi dalam bank harus lebih ditingkatkan.

#### 2. Bagi Masyarakat

Penelitian ini dapat menjadi pengetahuan bahwa dalam melihat keadaan profitabilitas pada Bank Muamalat Indonesia dapat menggunakan rasio FDR, NOM serta BOPO. Dari rasio tersebut maka dapat menjadi bahan

pertimbangan bagi masyarakat yang ingin berinvestasi ataupun menjadi nasabah pada Bank Muamalat Indonesia.

3. Bagi peneliti selanjutnya

- a. Penelitian yang akan dilakukan selanjutnya hendaknya dapat meneliti pada skala yang meluas serta dalam bermacam bidang yang membuat penelitian selanjutnya dapat menggambarkan hal-hal yang lebih spesifik mengenai analisis implementasi manajemen risiko likuiditas (FDR), risiko pasar (NOM) dan risiko operasional (BOPO) terhadap profitabilitas (ROA) dengan *Good Corporate Governance* (GCG) sebagai variabel moderasi.
- b. Penelitian yang akan dilakukan selanjutnya disarankan untuk memakai variabel independen ataupun setting penelitian yang lain dari penelitian ini yaitu mengenai manajemen risiko likuiditas (FDR), risiko pasar (NOM) serta risiko operasional (BOPO).
- c. Penelitian yang akan dilakukan selanjutnya disarankan meneliti pada lembaga keuangan syariah yang lain baik berbentuk bank ataupun non-bank serta yang berada di dalam negeri maupun diluar negeri.

## DAFTAR PUSTAKA

- Adnyani, N. P. S., Endiana, I. D. M., & Arizona, P. E. (2020). Pengaruh Penerapan Good Corporate Governance Dan Corporate Social Responsibility Terhadap Kinerja Perusahaan. *Kumpulan Hasil Riset Mahasiswa Akuntansi (KHARISMA)*, 2(2).
- Afdiyah, S. N., Amanda, A. D., & Djasuli, M. (2022). Analisis Penerapan Prinsip Good Corporate Governance (GCG) Pada Pelaksanaan Rapat Umum Pemegang Saham Di Bank Syariah Indonesia Tahun 2021. *Jurnal Ekonomika Dan Bisnis (JEBS)*, 2(3), 765–769.
- Agustine, H. K., Saleh, M., & Suhayati, R. (2021). Implementasi Akad Deposito Mudharabah Di Bank Muamalat Indonesia cabang tegal Ditinjau dari Hukum Islam dan Hukum Positif. *Al Barakat - Jurnal Kajian Hukum Ekonomi Syariah*, 1(01), Art. 01.
- Ailiyah, N. (2020). Pengaruh Capital Adequacy Ratio (Car), Financing To Deposit Ratio (Fdr), Non Performing Financing Npf), Net Operating Margin (Nom) Terhadap Profitabilitas Dengan Biaya Operasional Per Pendapatan Operasional (Bopo. *LAN TABUR: Jurnal Ekonomi Syariah*, 2(1), 85–106.
- Aini, W. A. N., & Suselo, D. (2022). Analisis Pengaruh NPF, CAR, FDR dan NOM Terhadap ROA Pada Bank KB Bukopin Syariah Periode 2013-2021. *ULIL ALBAB : Jurnal Ilmiah Multidisiplin*, 1(8), 2626–2635.
- Ali, M. (2017). Pengaruh Net Interest Margin (NIM), Biaya Operasional Terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), Loan to Deposit Ratio (LDR) dan Non Performing Loan (NPL) Terhadap Return On Assets (ROA). *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 5(2), 1377–1392.
- Anam, M. K., & Khairunnisah, I. F. (2019). Pengaruh pembiayaan bagi hasil dan financing to deposit ratio (FDR) terhadap profitabilitas (ROA) Bank Syariah Mandiri. *Zhafir/ Journal of Islamic Economics, Finance, and Banking*, 1(2), 99–118.
- Anggreni, M., & Novianty, I. (2021). Pengujian Pembiayaan Musyarakah Sebagai Variabel Intervening Antara Dana Pihak Ketiga (Dpk) Terhadap Laba Bersih Pada Bank Umum Syariah Periode 2017-2019. *Eksplasi: Jurnal Ekonomi, Keuangan, Perbankan, dan Akuntansi*, 13(1), 67–82.
- Anindya, W., & Yuyetta, E. N. A. (2020). Pengaruh leverage, sales growth, ukuran perusahaan dan profitabilitas terhadap manajemen laba. *Diponegoro Journal of Accounting*, 9(3).

- APRILIA, R. (2019). *PENGARUH RISIKO PASAR, RISIKO OPERASIONAL DAN HUTANG JANGKA PENDEK TERHADAP PROFITABILITAS BANK SYARIAH MANDIRI.*
- Aprilia, W., & Hapsari, N. (2021). Pengaruh Tingkat Kesehatan Bank Melalui Metode RGEC Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Kasus Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020). *Neraca Keuangan: Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Keuangan*, 16(2), 13–27.
- Argantara, Z. R., Mujibno, M., & Priyoadmiko, E. (2021). PENGARUH KARAKTERISTIK BANK TERHADAP PROFITABILITAS PERBANKAN SYARIAH MELALUI GOOD CORPORATE GOVERNANCE (GCG) SEBAGAI VARIABEL MODERASI. *JURNAL LENTERA: Kajian Keagamaan, Keilmuan Dan Teknologi*, 20(2), 276–288.
- Aryani, Y. (2020). Sistem Informasi Penjualan Barang Dengan Metode Regresi Linear Berganda Dalam Prediksi Pendapatan Perusahaan. *Jurnal Riset Sistem Informasi Dan Teknologi Informasi (JURSISTEKNI)*, 2(2), 39–51.
- Ass, S. B. (2020). Analisis rasio solvabilitas dan profitabilitas untuk mengukur kinerja Keuangan Pada PT. Mayora Indah Tbk. *BRAND Jurnal Ilmiah Manajemen Pemasaran*, 2(2), 195–206.
- Asyati, S., & Farida, F. (2020). Pengaruh good corporate governance, leverage, profitabilitas dan kualitas audit terhadap praktik manajemen laba (studi empiris pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI periode 2014-2018). *Journal of Economic, Management, Accounting and Technology*, 3(1), 36–48.
- Atin, T. D. N. (2019). Pengaruh efektivitas kredit usaha rakyat (KUR) terhadap peningkatan profit usaha mikro (studi kasus pada nasabah Bank Rakyat Indonesia Unit Purwomartani Kalasan Sleman Yogyakarta). *Jurnal Pendidikan dan Ekonomi*, 8(1), 10–19.
- Aziz, N., & Hendrastyo, V. S. (2020). Pengaruh kualitas layanan, kepercayaan dan promosi terhadap minat nasabah menabung pada bank syariah cabang Ulak Karang kota Padang. *Jurnal Pundi*, 3(3), 227–234.
- Bakhtiar, M. R., Kartika, E., & Listyawati, I. (2022). Faktor-faktor pengaruh minat nasabah pengguna internet banking Bank Syariah Mandiri. *Al Tijarah*, 6(3), 156–167.
- Bintari, V. I., Santosa, A. D., & Hamzah, R. A. (2019). PENGARUH INTEREST BASED INCOME DAN FEE BASED INCOME TERHADAP RETURN ON ASSETS PADA BANK MANDIRI (PERSERO) TBK. *Jurnal Ekonomi Manajemen*, 5(1), 24–34.

- Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2001). *Fundamentals of financial management* (9. ed). Harcourt College Publ.
- Cahya, B. T., Zakiyah, R., Rukmini, R., & Kusuma, A. M. (2020). Analisis Tingkat Bagi Hasil Mudharabah: Di Tinjau dari Rasio Return on Assets (ROA), Financial to Deposit Ratio (FDR) dan Biaya Operasional dari Pendapatan Operasional (BOPO)(Studi pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2014-2018). *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 6(2), 321–329.
- Cahyaningtyas, S. R., & Sasanti, E. E. (2019). Penerapan Manajemen Resiko Bank, Tata Kelola Perusahaan Dan Kinerja Perusahaan Perbankan Indonesia. *Jurnal Aplikasi Akuntansi*, 3(2), 170–206.
- Dahayani, N. K. S., Budiartha, I. K., & Suardikha, I. M. S. (2017). Pengaruh Kebijakan Dividen pada Manajemen Laba dengan good corporate governance sebagai Moderasi. *E-Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Universitas Udayana*, 6(4), 1395–1424.
- Damayanti, N., & Firmansyah, A. (2021). Peran tata kelola perusahaan dalam kinerja operasional dan kinerja pasar di Indonesia. *Jurnal Ekonomi*, 26(2), 206–222.
- Dayana, P., & Untu, V. N. (2019). Analisis Risiko Pasar, Risiko Kredit, Risiko Operasional Dan Kecukupan Modal Terhadap Kinerja Keuangan Bank Pembangunan Daerah Se-Indonesia Periode 2012-2017. *Jurnal EMBA: Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis dan Akuntansi*, 7(3).
- Dayyan, M., Kismawadi, E. R., & Muliana, M. (2019). ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUH NASABAH MELAKUKAN DEPOSITO MUDHARABAHPADA BANK ACEH SYARIAH CABANG PEMBANTU IDI RAYEUK. *JIM: Jurnal Ilmiah Mahasiswa*, 1(1), 1–30.
- Dewi, G. K., Yani, I. F., Yohana, Y., Kalbuana, N., & Tho'in, M. (2021). Pengaruh GCG, Leverage, Pengungkapan CSR terhadap Performance Financial pada Perbankan Syariah di Indonesia dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 7(3), 1740–1751.
- Doni, M., bella Juliansia, T., Putri, T. A., Sari, W. P., & Anina, R. (2022). Manajemen Risiko Likuiditas Pada Perbankan Syariah. *MABIS: Jurnal Manajemen Bisnis Syariah*, 2(1).
- Fadli, A. A. Y. (2018). Pengaruh Financing to Deposit Ratio (FDR) dan Non-Performing Financing (NPF) terhadap Bagi Hasil Deposito Mudharabah

- pada Bank Syariah Mandiri. *Jurnal Maksipreneur: Manajemen, Koperasi, Dan Entrepreneurship*, 8(1), 98–113.
- Faisal, Y. (2018). Pengaruh Tingkat Kesehatan Bank Syariah dan Maqasyid Syariah Indeks Terhadap Pertumbuhan Laba Dengan Good Corporate Governance Sebagai Variabel Moderating. *Al-Masraf: Jurnal Lembaga Keuangan dan Perbankan*, 3(2), 203–216.
- Fariyah, R., Halim, M., & Nastiti, A. S. (2021). Evaluasi Sistem Informasi Akuntansi Pemberian Kredit. *BUDGETING: Journal of Business, Management and Accounting*, 2(2), 484–498.
- Fasa, M. I. (2016). Manajemen Resiko Perbankan Syariah Di Indonesia. *Li Falah: Jurnal Studi Ekonomi dan Bisnis Islam*, 1(2), 36–53.
- Fauziah, H. N., Fakhriyah, A. N., & Rohman, A. (2020). Analisis Risiko Operasional Bank Syariah Pada Masa Pandemi Covid-19. *Al-Intaj: Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Syariah*, 6(2), 38–45.
- Febriani, D. N., & Manda, G. S. (2021). PENGARUH NPF, BOPO DAN FDR TERHADAP RETURN ON ASSETS (ROA) PADA BANK UMUM SYARIAH. *Jurnal Humaniora : Jurnal Ilmu Sosial, Ekonomi dan Hukum*, 5(1), Art. 1. <https://doi.org/10.30601/humaniora.v5i1.1551>
- Fernos, J. (2017). Analisis Rasio Profitabilitas Untuk Mengukur Kinerja (Studi Kasus Pada PT. Bank Pembangunan Daerah Provinsi Sumatera Barat). *Jurnal Pundi*, 1(2).
- Firdaus, F., Saifullah, S., Huda, N., & Firhan, I. (2021). ANALISIS RASIO PROFITABILITAS PADA PT. BANK MUAMALAT TBK. TAHUN PERIODE 2015-2019. *Jurnal Proaksi*, 8(1), 113–123.
- Firmansyah, N. A. (2020). Analisis Enterprise Risk Management Menggunakan FMEA pada PT XYZ. *Teknoin*, 26(2), 154–164.
- Fitriani, A. (2018). Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, dan Financial Leverage terhadap Praktik Perataan Laba (Income Smoothing) pada Perusahaan Farmasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2015. *Jurnal Samudra Ekonomi dan Bisnis*, 9(1), 50–59.
- Fitriyani, F. Y. (2022). EFEKTIVITAS PENERAPAN SISTEM INFORMASI AKUNTANSI DAN SISTEM PENGENDALIAN MANAJEMEN TERHADAP KINERJA ORGANISASI DENGAN MANAJERIAL SKILL SEBAGAI VARIABLE MODERASI (STUDI EMPIRIS PADA UNIVERSITAS SAINS AL QUR’AN). *Jurnal Riset Keuangan dan Akuntansi*, 8(1).

- Ginting, F. G., Saerang, I. S., & Maramis, J. B. (2020). Pengaruh Risiko Bisnis, Risiko Finansial Dan Risiko Pasar Terhadap Nilai Perusahaan Pada Bank Bumn Periode Tahun 2011-2018. *Jurnal Emba: Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi*, 8(1).
- Habibi, A., Fahrudin, A., & Marhamah, A. (2022). Faktor Yang Mempengaruhi Return On Asset (ROA) Perbankan Syariah Di Indonesia. *Margin: Jurnal Bisnis Islam dan Perbankan Syariah*, 61–70.
- Hanafia, F., & Karim, A. (2020). Analisis CAR, BOPO, NPF, FDR, NOM, Dan DPK Terhadap Profitabilitas (ROA) Pada Bank Syari'ah Di Indonesia. *Target : Jurnal Manajemen Bisnis*, 2(1), Art. 1. <https://doi.org/10.30812/target.v2i1.697>
- Hanika, I. M., & SAP, M. (2022). MENYUSUN PROPOSAL PENELITIAN. *Metodologi Penelitian Kuantitatif dan Kualitatif*, 415.
- Hasibuan, H. K., Utami, A. A., & Umam, K. (2019). Implementasi Manajemen Risiko Untuk Kredit Macet Konsumtif Di Bank Mandiri Kantor Cabang Jakarta Mampang Prapatan. *Relasi: Jurnal Ekonomi*, 15(2), 277–292.
- Hasibuan, R., Agus, R., & Supaino. (2021). Perspektif Islam tentang Etos Kerja dan Kinerja Karyawan Pada Bank Syariah. *Jurnal Bilal: Bisnis Ekonomi Halal*, 2(2), 119–130.
- Hasnati, H., Dewi, S., & Utama, A. S. (2019). Perbandingan Prinsip Good Corporate Governance pada Bank Konvensional dan Bank Syariah dalam Sistem Hukum di Indonesia. *Mizan: Journal of Islamic Law*, 3(2), 197–208.
- Hellen, H., Fadrul, F., & Asyik, N. F. (2019). ANALISIS PENGARUH CAPITAL ADEQUACY RATIO (CAR), NON PERFORMING FINANCING (NPF), NET OPERATING MARGIN (NOM), BIAYA OPERASIONAL PENDAPATAN OPERASIONAL (BOPO), DAN FINANCING DEPOSIT TO RATIO (FDR) TERHADAP KINERJA KEUANGAN PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA TAHUN. *Kurs : Jurnal Akuntansi, Kewirausahaan Dan Bisnis*, 4(2), Art. 2.
- Hermawati, B. R., & Suselo, D. (2022). Pengaruh Rasio kecukupan Modal, Beban Operasional dan Pendapatan Operasional, Dan Tingkat Risiko Pembiayaan Terhadap Profitabilitas (ROA) Pada PT Bank Muamalat Indonesia Periode 2015-2020. *JURNAL EKONOMI, MANAJEMEN, BISNIS, DAN SOSIAL (EMBISS)*, 2(4), 539–548.
- Hidayat, W. (2019). Implementasi Manajemen Resiko Syariah Dalam Koperasi Syariah. *Jurnal Asy-Syukriyyah*, 20(2), 30–50.

- Husniar, H. (2022). Pengaruh solvabilitas dan likuiditas terhadap profitabilitas pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). *Fair Value: Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Keuangan*, 5(1), 509–522.
- Hutagalung, M. A. K. (2019). Pengaruh kualitas pelayanan dan bagi hasil terhadap minat masyarakat menjadi nasabah bank syari'ah. *Jurnal Al-Qasd Islamic Economic Alternative*, 1(2), 228–239.
- Irawan, D., Haryadi, & Arum, E. D. P. (2019). Analisis Pengaruh NPF, BOPO, CAR, FDR dan NIM Terhadap Return on Asset (ROA) Pada Bank Umum Syariah di Indonesia Tahun 2013-2017. *Jurnal Akuntansi & Keuangan Unja*, 4(1), Art. 1. <https://doi.org/10.22437/jaku.v4i1.7424>
- Irawan, M. A., & Kharisma, F. (2020). Pengaruh Net Operating Margin (Nom) terhadap Return On Asset (Roa) pada Perbankan Syariah Tahun 2013-2017. *Borneo Student Research (BSR)*, 1(3), Art. 3.
- Irvan, S. M., & Khair, A. Y. (2022). PENGARUH JUMLAH DANA PIHAK KETIGA TERHADAP FINANCING TO DEPOSIT RATIO (FDR) PT. BANK SUMUT SYARIAH KANTOR CABANG STABAT. *Jurnal Kitab Iqtishad*, 1(1), 39–48.
- Ismanto, D. (2020). Pengaruh Penerapan Manajemen Risiko Terhadap Kinerja Keuangan Sektor Perbankan Periode 2013-2017. *Jurnal Fokus Manajemen Bisnis*, 10(1), 102–120.
- Ismayani, A. (2019). *Metodologi Penelitian*. Syiah Kuala University Press.
- Jalil, M. (2019). Pengaruh Corporate Governance terhadap Tax Avoidance (Studi Kasus pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI). *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 8(2), 85–95.
- Jama'an, J. (2008). *Pengaruh Mekanisme Corporate Governance, Dan Kualitas Kantor Akuntan Publik Terhadap Integritas Informasi Laporan Keuangan (Studi Pada Perusahaan Publik di BEJ)*. Program Pascasarjana Universitas Diponegoro.
- Jannah, M., & Gunarso, P. (2020). Pengaruh Non Performing Financing (NPF) dan Beban Operasional Pendapatan Operasional (BOPO) terhadap Financing Deposit Ratio (FDR) di Bank Syariah Indonesia. *Jurnal Ilmiah Bisnis dan Perpajakan (Bijak)*, 2(1), 1–17.
- Julistia, C. E., & Hayati, I. (2022). Analisis Manajemen Risiko Pembiayaan Kpr Griya Dengan Akad Murabahah Pada Bank Syariah Indonesia Kc Medan Gajah Mada. *Jurnal AKMAMI (Akuntansi Manajemen Ekonomi)*, 3(3), 515–526.

- Junaedi, J. (2020). PENERAPAN TATA KELOLA PERUSAHAAN YANG BAIK (Good Corporate Governance) DI BIDANG PENGAMANAN ASSET UNTUK MEMINIMALISIR PENCURIAN TANDAN BUAH SEGAR (TBS) KELAPA SAWIT DI PTPN IV. *Res Nullius Law Journal*, 2(2), 165–200.
- Kalsum, U. (2018). Otoritas Pengawasan Perbankan Syariah Di Indonesia. *Li Falah: Jurnal Studi Ekonomi dan Bisnis Islam*, 3(2), 50–61.
- Kansil, D., Murni, S., & Tulung, J. E. (2017). Pengaruh Risiko Perbankan Terhadap Kinerja Keuangan Tahun 2013-2015 (Bank Pembangunan Daerah Se-Indonesia). *Jurnal EMBA: Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi*, 5(3).
- Kansil, L. A., Van Rate, P., & Tulung, J. E. (2021). Analisis Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Nilai Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2019. *Jurnal EMBA: Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis dan Akuntansi*, 9(3).
- Karno, L. L., Fathoni, A., & Amboningtyas, D. (2020). The Effect Of Capital Adequacy Ratio (CAR), Net Operating Margin (NOM), Non Performing Finance (NPF) On Return On Assets (ROA With Financing To Deposit Ratio (FDR) As Intervening Variable (Case Study on Sharia Commercial Banks Period 2014-2018). *Journal of Management*, 6(1).
- Khamisah, N., Nani, D. A., & Ashsifa, I. (2020). Pengaruh Non Performing Loan (NPL) , BOPO dan Ukuran Perusahaan Terhadap Return On Assets (ROA) Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). *TECHNOBIZ: International Journal of Business*, 3(2), Art. 2. <https://doi.org/10.33365/tb.v3i2.836>
- Kharisma, F. (2019). Pengaruh CAR, Financing to Deposit Ratio , Non Performing Financing, Net operating Margin dan BOPO Terhadap Return on Asset Perbankan Syariah di Indonesia Periode Tahun 2013-2017. *Jurnal Ekonomi Dan Manajemen*, 13(2), Art. 2. <https://doi.org/10.30650/jem.v13i2.1261>
- Kholid, A., & Rahmawati, R. (2020). Dampak implementasi restrukturisasi pembiayaan terhadap likuiditas bank syariah pada situasi pandemi covid-19. *El-Barka: Journal of Islamic Economics and Business*, 3(2), 282–316.
- Kirana, Y. G., Hariyani, D. S., & Sari, P. O. (2021). Pengaruh Makro Ekonomi dan Mikro Ekonomi Terhadap Profitabilitas Pada BPR Syariah di Indonesia. *Business Management Analysis Journal (BMAJ)*, 4(2), 174–186.

- Kismawadi, E. R., & Hisan, K. (2021). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Net Operating Margin Pada BRI Syariah Periode Maret 2011-Maret 2019. *JIM: Jurnal Ilmiah Mahasiswa*, 3(1), 1–19.
- Kurniawan, D., Suharti, T., & Supramono, S. (2020). ANALISIS TINGKAT KESEHATAN BANK DENGAN MENGGUNAKAN METODE RISK PROFILE, GOOD CORPORATE GOVERNANCE, EARNING, CAPITAL (RGEC). *Manager: Jurnal Ilmu Manajemen*, 3(4), 476–486.
- Kurniawati, S. L., Sari, L. P., & Nasution, Z. (2021). Apakah Good Corporate Governance Mampu Memperkuat Kinerja Bank Umum Syariah di Indonesia? *Mutanaqishah: Journal of Islamic Banking*, 1(2), 59–71.
- La Difa, C. G., Setyowati, D. H., & Ruhadi, R. (2022). Pengaruh FDR, NPF, CAR, dan BOPO Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia. *Journal of Applied Islamic Economics and Finance*, 2(2), 333–341.
- Latifah, L., & Wirman, W. (2021). Pengaruh Capital Adequacy Ratio, Non Performing Financing dan Financing to Deposite Ratio Terhadap Return On Asset pada PT Bank Syariah Mandiri Periode 2013-2020. *Ad-Deenar: Jurnal Ekonomi dan Bisnis Islam*, 5(01), 87–100.
- Mahardika, K. B., Wijaya, A. F., & Cahyono, A. D. (2019). Manajemen risiko teknologi informasi menggunakan iso 31000: 2018 (studi kasus: Cv. Xy). *Sebatik*, 23(1), 277–284.
- Maulana, P., Dwita, S., & Helmayunita, N. (2021). Pengaruh CAR, NPL, LDR dan BOPO terhadap Return on Assets (ROA) pada Bank Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2019. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 3(2), 316–328.
- Mirawati, M., Putra, R. A., & Fitri, M. D. (2021). PENGARUH CAR, FDR,BOPO TERHADAP ROA DENGAN NPF SEBAGAI VARIABEL INTERVENING PADA BTPN SYARIAH 2015-2019. *MABIS: Jurnal Manajemen Bisnis Syariah*, 1(1), Art. 1. <https://doi.org/10.31958/mabis.v1i1.3085>
- Mistari, B., Mustika, R., Panorama, M., & Tharfi, Q. (2022). PENGARUH INTELLECTUAL CAPITAL DAN CORPOEATE GOVERNANCE TERHADAP KINERJA KEUANGAN PERBANKAN DI INDONESIA. *SIBATIK JOURNAL: Jurnal Ilmiah Bidang Sosial, Ekonomi, Budaya, Teknologi, dan Pendidikan*, 1(7), 1029–1048.
- Monika, S. (2019). Pengaruh Pembiayaan Mudharabah dan pembiayaan musyarakah terhadap laba bersih pada PT. Bank Syariah Mandiri periode

- 2013-2017. *Science of Management and Students Research Journal (SMS)*, 1(3), 113–122.
- Moorcy, N. H., Sukimin, S., & Juwari, J. (2020). Pengaruh fdr, bopo, npf, dan car terhadap roa pada pt. Bank syariah mandiri periode 2012-2019. *Jurnal GeoEkonomi*, 11(1), 74–89.
- Morris, R. D. (1987). Signalling, Agency Theory and Accounting Policy Choice. *Accounting and Business Research*, 18(69), 47–56. <https://doi.org/10.1080/00014788.1987.9729347>
- Muarif, H., Ibrahim, A., & Amri, A. (2021). Likuiditas, Kecukupan Modal, Pembiayaan Bermasalah dan Pengaruhnya Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2016-2018. *Jihbiz: Global Journal of Islamic Banking and Finance.*, 3(1), 36–55.
- Muliani, S. (2022). Analysis of the Marketing Strategy of Savings Products to Increase the Number of Customers at Bank Muamalat Indonesia KCP Stabat. *Journal of Indonesian Management (JIM)*, 2(3), Art. 3. <https://doi.org/10.53697/jim.v2i3.959>
- Mulyani, S. (2020). Implementasi good corporate governance (gcu) pada bank umum syari'ah (studi kasus pada bank umum syariah di Indonesia tahun 2014-2018). *An-Nisbah: Jurnal Perbankan Syariah*, 1(1), 1–24.
- Munandar, A. (2020). Pengaruh Kualitas Aktiva Produktif Dan Net Performing Financing (NPF) Terhadap Net Operating Margin (NOM) Bank Umum Syariah Dan Unit Usaha Syariah Periode Juni 2014–Maret 2020. *Ekonomika Sharia: Jurnal Pemikiran dan Pengembangan Ekonomi Syariah*, 6(1), 1–12.
- Mutmainah, S., & Sulisnaningrum, E. (2019). MEMAKSIMALKAN PROFITABILITAS MELALUI NON PERFORMING LOAN DENGAN BEBAN OPERASIONAL PENDAPATAN OPERASIONAL DAN NET INTEREST MARGIN. *Seminar Nasional Sistem Informasi (SENASIF)*, 3, 1642–1651.
- Muyasaroh, N. (2022). Eksistensi Bank Syariah dalam Perspektif Undang-Undang No.21 Tahun 2008 Tentang Perbankan Syariah. *Syarikat: Jurnal Rumpun Ekonomi Syariah*, 5(2), Art. 2. [https://doi.org/10.25299/syarikat.2022.vol5\(2\).10657](https://doi.org/10.25299/syarikat.2022.vol5(2).10657)
- Nadia, S., Hasnita, N., & Isnaliana, I. (2020). Analisis Penerapan Manajemen Risiko Dalam Upaya Pencegahan Pembiayaan Bermasalah Pada PT. BPRS Hikmah Wakilah Banda Aceh. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi dan Bisnis Islam*, 1(2), 68–83.

- Nafi'ah, E., & Maskudi, M. (2022). Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Return Saham Dengan Capital Adequacy Ratio (CAR) Sebagai Variabel Moderasi Pada Bank Umum Konvensional. *AKSES: Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, 17(2).
- Natasha, D. (2020). ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PROFITABILITAS PADA PT. BANK MUAMALAT INDONESIA, TBK.(PERIODE 2002-2013). *Jurnal Ilmu Manajemen Retail Universitas Muhammadiyah Sukabumi*, 1(1), 45–62.
- Nazariyah, S., Roni, M., & Kusrini, N. A. R. (2021). Pengaruh Manajemen Risiko Dengan Good Corporate Governance Sebagai Variabel Moderating Terhadap Kinerja Keuangan BRI Syariah Periode 2015-2019. *Journal of Islamic Banking*, 2(1), 24–54.
- Nelfa, N., Zuraidah, Z., & Sartika, F. (2019). Pengaruh Pemberian Kredit dan Modal terhadap Pendapatan Pedagang Kecil. *Jurnal Ilmu Manajemen*, 9(1), 26–39.
- Nirmalasari, D., & Sapari, S. (2022). Pengaruh Good Corporate Governance, Independensi Auditor, Dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi (JIRA)*, 11(8).
- Nita, D. D., Ariffin, M., & Nurisniani, N. (2021). Analisis Pengaruh Tingkat Inflasi Dan Tingkat Bagi Hasil Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia. *Jurnal Ilmiah Manajemen Kesatuan*, 9(2), Art. 2. <https://doi.org/10.37641/jimkes.v9i2.763>
- Nurapiyah, D. (2019). Manajemen Risiko Operasional Pada Perbankan Syariah Di Indonesia. *EKSISBANK (Ekonomi Syariah dan Bisnis Perbankan)*, 3(1), 66–73.
- Nurhasanah, D., & Maryono, M. (2021). Analisa Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Perbankan Periode 2016–2018. *Keunis*, 9(1), 85–95.
- Onoyi, N. J., & Windayati, D. T. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Good Corporate Governance dan Efisiensi Operasi terhadap Kinerja Keuangan (Studi Kasus pada Bank BUMN yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020). *Zona Keuangan: Program Studi Akuntansi (S1) Universitas Batam*, 11(1), 15–28.
- Opsalina, F. (2019). Pengaruh Risiko Kredit, Risiko Likuiditas, dan Permodalan Terhadap Profitabilitas Perbankan (Studi Kasus Pada Bank Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia). *Kumpulan Karya Ilmiah Mahasiswa Fakultas Sosial Sains*, 1(01).

- Pertiwi, S. A., & Prijanto, T. (2020). Analisis Risiko Likuiditas Perbankan Syariah di Indonesia. *JABE (Jurnal Akuntansi, Bisnis dan Ekonomi)*, 7(01), 47–64.
- Pinasti, W. F., & Mustikawati, R. I. (2018). Pengaruh CAR, BOPO, NPL, NIM dan LDR terhadap profitabilitas bank umum periode 2011-2015. *Nominal: Barometer Riset Akuntansi dan Manajemen*, 7(1), 126–142.
- Pondaag, E. M., Van Rate, P., & Tulung, J. E. (2022). PENGARUH EFISIENSI OPERASIONAL (BOPO) DAN LIKUIDITAS (LDR) TERHADAP PERFORMA PERBANKAN (ROA) PADA BANK BUMN PERIODE TAHUN 2012-2019. *Jurnal EMBA: Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis dan Akuntansi*, 10(1), 724–734.
- Pradika, F. R., & Rohman, F. (2022). The Effect Of Capital Adequacy Ratio, Return On Asset And Financing To Deposit Ratio On Murabahah Financing Islamic Commercial Banks In Indonesia. *Jurnal Rekognisi Akuntansi*, 6(2), 1–15.
- Pratiwi, D., & Kurniawan, B. (2018). Pengaruh Penerapan Manajemen Risiko Terhadap Kinerja Keuangan Industri Perbankan. *Jurnal Akuntansi Bisnis*, 10(1).
- Pravasanti, Y. A. (2018). Pengaruh NPF dan FDR Terhadap CAR dan Dampaknya Terhadap ROA Pada Perbankan Syariah Di Indonesia. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 4(03), 148–159.
- Prayoga, R. A., Supriyadi, D., & Nurhasanah, N. (2022). Pengaruh BOPO, CAR Dan NPL Terhadap ROA Pada Perbankan BUMN Periode 2015-2021. *Business Innovation and Entrepreneurship Journal*, 4(3), 227–237.
- Priyono, S. (2019). KONSEP DAN IMPLEMENTASI TATA KELOLA PERUSAHAAN YANG BAIK PADA PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA. *Ad-Deenar: Jurnal Ekonomi dan Bisnis Islam*, 3(2), 113–144.
- Prof.Dr.Sugiyono. (2016). *METODE PENELITIAN KUANTITATIF, KUALITATIF DAN R&D*. Penerbit Alfabeta.
- Pronosokodewo, B. G., Adhivinna, V. V., & Adyaksana, R. I. (2022). Kontribusi GCG Dalam Meminimalisasi Risiko Profil Dan Meningkatkan Kinerja Keuangan Bank Umum. *PRIVE: Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 5(2), Art. 2. <https://doi.org/10.36815/prive.v5i2.2164>
- Pronosokodewo, B. G., Adhivinna, V. V., & Nusron, L. A. (2023). APAKAH GCG MEMODERASI PENGARUH EARNING DAN CAPITAL

- TERHADAP KINERJA KEUANGAN BANK UMUM? *Jurnal Aplikasi Akuntansi*, 7(2), Art. 2. <https://doi.org/10.29303/jaa.v7i2.188>
- Purwanti, P. (2020). Pengaruh ROA, ROE, dan NIM terhadap Harga Saham pada Perusahaan Sektor Perbankan yang Terdaftar di BEI Periode 2015-2019. *Jurnal Aplikasi Manajemen, Ekonomi dan Bisnis*, 5(1), 75–84.
- Putra, D. P. W. P., & Rahyuda, H. (2021). PENGARUH NIM, LDR, NPL, BOPO TERHADAP ROA PADA BANK UMUM SWASTA NASIONAL DEVISA DI INDONESIA. *E-Jurnal Manajemen Universitas Udayana*, 10(11).
- Raghdha, A. F., & Rahmani, N. A. B. (2022). Pengaruh Rasio Likuiditas Terhadap Kinerja Keuangan Pada Pt Bank Muamalat Indonesia Periode 2019-2021. *Syntax Literate; Jurnal Ilmiah Indonesia*, 7(10), 15452–15466.
- Raharjo, H., Wijayanti, A., & Dewi, R. R. (2020). Analisis Pengaruh Kinerja Keuangan Dan Inflasi Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Di Indonesia (Tahun 2014-2018). *Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Manajemen*, 16(1).
- Rahma, A. L. (2021). *Pengaruh Kecukupan Modal, Risiko Kredit, Dan Risiko Likuiditas Terhadap Kinerja Keuangan Perbankan Syariah Dengan Good Corporate Governance (Gcg) Sebagai Variabel Moderasi*. <https://dspace.uii.ac.id/handle/123456789/34532>
- Rahmadi, N. (2017). Analisis pengaruh capital adequacy ratio (CAR) dan financing to deposit ratio (FDR) terhadap return on asset (ROA) dan return on equity (ROE) pada perusahaan bank umum syariah di Indonesia. *HUMAN FALAH: Jurnal Studi Ekonomi dan Bisnis Islam*, 1(1).
- Rahmawati, A. (2020). Dampak Risiko Pembiayaan, Risiko Likuiditas Dan Permodalan Terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah. *Jurnal Administrasi Kantor*, 8(2), 185–198.
- Rahmawati, A., & Putri, M. N. (2020). Peran Good Corporate Governance dalam Memoderasi Pengaruh Manajemen Laba terhadap Nilai Perusahaan. *Liquidity: Jurnal Riset Akuntansi dan Manajemen*, 9(1), 63–75.
- Rahmawati, U. A., Balafif, M., & Wahyuni, S. T. (2021). Analisis Pengaruh CAR, NPF, FDR, BOPO, dan NOM Terhadap Kinerja Keuangan (ROA) Pada Bank Umum Syariah Periode 2015-2019. *Bharanomics*, 2(1), Art. 1. <https://doi.org/10.46821/bharanomics.v2i1.194>
- Rembet, W. E. C., & Baramuli, D. N. (2020). PENGARUH CAR, NPL, NIM, BOPO, LDR TERHADAP RETURN ON ASSET (ROA) (STUDI PADA

- BANK UMUM SWASTA NASIONAL DEVISA YANG TERDAFTAR DI BEI). *Jurnal EMBA : Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi*, 8(3), Art. 3. <https://doi.org/10.35794/emba.v8i3.30085>
- Restiasanti, I., & Ningsih, S. W. (2021). Implementasi Prinsip produksi islam dan perilaku negative pada praktik bisnis non syariah dengan konsep pemikiran mehdzi golshani. *IQTISHADIA Jurnal Ekonomi & Perbankan Syariah*, 8(1), 88–109.
- Retnosari, R. (2021). Analisa kelayakan kredit usaha mikro berjalan pada perbankan dengan metode naive bayes. *PROSISKO: Jurnal Pengembangan Riset Dan Observasi Sistem Komputer*, 8(1), 53–59.
- Riyadi, S., & Rafii, R. M. (2018). Pengaruh Dana Pihak Ketiga, Capital Adequacy Ratio, Bi Rate, Dan Financing To Deposit Ratio Terhadap Pembiayaan Murabahah Pada Bank Syariah Di Indonesia. *Perbanas Review*, 3(2).
- Rohimah, E. (2021). ANALISIS PENGARUH BOPO, CAR, DAN NPL TERHADAP ROA PADA BANK BUMN TAHUN 2012-2019 (Studi pada Bank BUMN yang Go Public di Bursa Efek Indonesia). *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, 1(2), Art. 2.
- Romadhona, D. F., & Lestari, N. (2022). ANALISIS PENGARUH CAR, NOM, NPF, FDR, DAN BOPO TERHADAP PROFITABILITAS (STUDI PADA PERBANKAN SYARIAH MASA PANDEMI COVID-19 DESEMBER 2018 – MEI 2021). *MAEN: Jurnal of Management, Economics, and Entrepreneur*, 1(1), Art. 1.
- Saputra, A., Arfan, M., & Saputra, M. (2018). Pengaruh Capital Adequacy Ratio, Net Interest Margin, Loan To Deposit Ratio Dan Non Performing Loan Terhadap Profitabilitas Bank Umum Non Devisa Di Indonesia Periode 2014-2016. *JPED (Jurnal Perspektif Ekonomi Darussalam)(Darussalam Journal of Economic Perspectives)*, 4(2), 199–212.
- Saputra, F. E. (2020). Analisis faktor-faktor yang mempengaruhi Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2016-2018. *TECHNOBIZ: International Journal of Business*, 3(1), 45–50.
- Sari, I. P. (2021). Penerapan Corporate Governance terhadap Kinerja Perusahaan. *Juripol (Jurnal Institusi Politeknik Ganesha Medan)*, 4(1), 90–97.
- Sari, L., & Fitri, H. Y. (2022). Pengaruh Loan To Deposit Ratio (Ldr) Dan Biaya Operasional Dan Pendapatan Operasional (Bopo) Terhadap Return On Assets (Roa) Pada Bank Bumn Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Inovasi Penelitian*, 3(5), 6389–6400.

- Satria, H. (2021). PENGARUH PROFITABILITAS TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN KEBIJAKAN DIVIDEN SEBAGAI VARIABEL MODERATING. *CASH*, 4(02), 134–144.
- Setyowati, D. H. (2019). Analisis Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah Sebagai Dampak Inefisiensi Operasional. *Jurnal Maps (Manajemen Perbankan Syariah)*, 3(1), 1–14.
- Sholiha, I. (2021). IMPLEMENTASI PRINSIP-PRINSIP GOOD CORPORATE GOVERNANCE DI KSPPS BMT SALAFIYAH SUKOREJO SUMBEREJO BANYUPUTIH KABUPATEN SITUBONDO. *LISAN AL-HAL: Jurnal Pengembangan Pemikiran dan Kebudayaan*, 15(1), 161–182.
- Sidik, S., & Hendriyani, R. M. (2021). Pengaruh Resiko Pasar, Resiko Operasional, Resiko Likuiditas dan Kecukupan Modal terhadap Profitabilitas: (Studi Pada Bank Persero Yang Tercatat Di BEI Periode 2016-2019). *Accounthink : Journal of Accounting and Finance*, 6(02), Art. 02. <https://doi.org/10.35706/acc.v6i02.5309>
- Simarmata, A. R. (2021). *Analisis Tingkat Kesehatan Bank Muamalat Periode 2012-2020 Menggunakan Metode Risk-Based Bank Rating (Rbbr) Dalam Menjaga Eksistensi Dan Profesionalitas Perbankan Syariah*. Universitas Islam Negeri Sumatera Utara.
- Simatupang, A. L., & Prabowo, T. J. W. (2021). ANALISIS RASIO KEUANGAN (CAMEL) TERHADAP KINERJA KEUANGAN BPD DENGAN GCG SEBAGAI PEMODERASI PERIODE 2017–2019 (Studi Empiris Pada Bank Pembangunan Daerah di Indonesia Tahun 2017–2019). *Diponegoro Journal of Accounting*, 10(4).
- Simatupang, H. B. (2019). Peranan perbankan dalam meningkatkan perekonomian indonesia. *JRAM (Jurnal Riset Akuntansi Multiparadigma)*, 6(2), 136–146.
- Sinabang, B., & Sembiring, S. (2019). PENGARUH RESIKO KREDIT, KECUKUPAN MODAL, HUTANG, DAN PENDAPATAN BUNGA TERHADAP PROFITABILITAS PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA. *Jurnal Manajemen dan Bisnis*, 197–211.
- Sirait, S., & Pardede, H. D. (2020). Analisis Kinerja Keuangan Pt Bank Rakyat Indonesia (Persero), Tbk. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis (EK&BI)*, 3(2), 313–323.
- Siswanti, I., Sitepu, C. N. B., Butarbutar, N., Basmar, E., Saleh, R., Sudirman, S., Mahyuddin, M., Parinduri, L., & Prasasti, L. (2020). *Manajemen Risiko Perusahaan*. Yayasan Kita Menulis.

- Skinner, Q. (Ed.). (2000). *The return of grand theory in the human sciences* (Canto ed., repr). Cambridge Univ. Press.
- Snapshot Perbankan Syariah September 2021.* (t.t.). Diambil 26 Februari 2023, dari <https://ojk.go.id/id/kanal/syariah/berita-dan-kegiatan/publikasi/Pages/Snapshot-Perbankan-Syariah-September-2021.aspx>
- Sudarmanto, E., Astuti, A., Kato, I., Basmar, E., Simarmata, H. M. P., Yuniningsih, Y., Irdawati, I., Wisnujati, N. S., & Siagian, V. (2021). *Manajemen Risiko Perbankan*. Yayasan Kita Menulis.
- Sudarmanto, E., Susanti, E., Revida, E., Pelu, M. F. A., Purba, S., Astuti, A., Purba, B., Silalahi, M., Anggusti, M., & Sipayung, P. D. (2021). *Good Corporate Governance (GCG)*. Yayasan Kita Menulis.
- Suhaimi, A. (2021). Studi Manajeman risiko Pada Bank Syariah Indonesia (BSI). *Jurnal Manajemen Risiko*, 2(III), 73–78.
- Suhendro, D. (2018). Tinjauan Perkembangan dan Pertumbuhan Perbankan Syariah di Indonesia. *Human Falah*, 5(2), 1–17.
- Sulistyoningsih, N., & Asyik, N. F. (2019). Pengaruh Good Corporate Governance Dan Kinerja Keuangan Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi (JIRA)*, 8(3).
- Surur, M., & Widiyanita, F. A. (2022). OPERATIONAL RISK MANAGEMENT OF AN INDEPENDENT ISLAMIC BANK. *Imara: JURNAL RISET EKONOMI ISLAM*, 5(1).
- Surya, Y. A., & Asiyah, B. N. (2020). Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Bank BNI Syariah dan Bank Syariah Mandiri di Masa Pandemi Covid-19. *IQTISHADIA Jurnal Ekonomi & Perbankan Syariah*, 7(2), 170–187.
- Suryanto, D. A., & Susanti, S. (2020). Analisis Net Operating Margin (NOM), Non Performing Financing (NPF), Financing to Debt Ratio (FDR) dan Pengaruhnya Pada Efisiensi Perbankan Syariah di Indonesia. *Jurnal Riset Akuntansi dan Keuangan Vol*, 8(1).
- Tangngisalu, J., & Jumady, E. (2020). Good Corporate Governance Sebagai Pemoderasi: Hubungan Asimetri Informasi Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan LQ 45. *JMBI UNSRAT (Jurnal Ilmiah Manajemen Bisnis dan Inovasi Universitas Sam Ratulangi)*, 7(1).
- Tiong, P., & Irwan, A. (2021). Analisis Determinan Manajemen Laba dengan Good Corporate Governance sebagai variable Moderasi. *Bata Ilyas Educational Management Review*, 1(2), Art. 2. <https://doi.org/10.37531/biemr.v1i2.111>

- Tomayahu, N. A., Kumaat, R. J., & Mandeij, D. (2021). Analisis Pengaruh Nilai Tukar, PDB Tiongkok, dan Foreign Direct Investment (FDI) terhadap Neraca Perdagangan Di Indonesia (2000-2019). *Jurnal EMBA: Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis dan Akuntansi*, 9(1).
- Tsany, M. H., & Bagana, B. D. (2022). Pengaruh rasio Net Interest Margin (NIM), Loan To Deposit Ratio (LDR) dan Non Performing Loan (NPL) terhadap profitabilitas bank. *Fair Value: Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Keuangan*, 5(3), 1247–1257.
- Ulfa, R. (2021). Variabel Penelitian Dalam Penelitian Pendidikan. *AL-Fathonah*, 1(1), 342–351.
- Ul'fah Hernaeny, M. P. (2021). POPULASI DAN SAMPEL. *Pengantar Statistika* 1, 33.
- Utami, U., & Silaen, U. (2018). Analisis Pengaruh Risiko Kredit dan Risiko Operasional Terhadap Profitabilitas Bank. *Jurnal Ilmiah Manajemen Kesatuan*, 6(3), 123–130.
- Wenno, M. (2021). ANALISIS PENGARUH FDR, CAR, NPF, DAN BOPO TERHADAP PROFITABILITAS BANK SYARIAH DI INDONESIA (STUDI KASUS BANK SYARIAH MANDIRI PERIODE 2016-2020). *Soso-Q : Jurnal Manajemen*, 9(1), Art. 1. <https://doi.org/10.30598/sosoq.v9i1.1326>
- Wiariningsih, O., Junaedi, A. T., & Panjaitan, H. P. (2019). Pengaruh good corporate governance dan leverage terhadap kinerja keuangan dan nilai perusahaan pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di BEI tahun 2013-2016. *Procuratio: Jurnal Ilmiah Manajemen*, 7(1), 18–29.
- Wijaya, R. (2019). Analisis Perkembangan Return On Assets (ROA) dan Return On Equity (ROE) untuk Mengukur Kinerja Keuangan. *Jurnal Ilmu Manajemen*, 9(1), 40–51.
- Winanti, W. (2019). Manajemen Risiko Likuiditas Pada Perbankan Syariah. *Jurnal EKSISBANK*, 3(1).
- Wirnawati, M., & Diyani, L. A. (2019). Pengujian CAR, NPF, FDR, dan BOPO Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum Syariah. *Jurnal Mahasiswa Bina Insani*, 4(1), 69–80.
- Yokoyama, E. P., & Mahardika, D. P. K. (2019). Pengaruh Non Performing Financing (NPF), Return On Asset (ROA), Dan Financing To Deposit Ratio (FDR) Terhadap Capital Adequacy Ratio (CAR). *Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi)*, 3(2), 28–44.