

**PENGARUH RISIKO PASAR TERHADAP KINERJA  
KEUANGAN PADA BANK UMUM NASIONAL**

**SKRIPSI**



**Disusun oleh:**

**Bambang**

**No. Mahasiswa : 11160027**

**Program studi : Manajemen**

**FAKULTAS BISNIS  
UNIVERSITAS KRISTEN DUTA WACANA  
YOGYAKARTA**

**2020**

**PENGARUH RISIKO PASAR TERHADAP KINERJA KEUANGAN  
PADA BANK UMUM NASIONAL**

**SKIPSI**

Diajukan kepada Fakultas Bisnis Progm Studi Manajemen

Universitas Kristen Duta Wacana Yogyakarta

Untuk Memenuhi Sebagian Syarat-Syarat

Guna Memperoleh

Gelar Sarjana Manajemen

Disusun Oleh:

Bambang

11160027

FAKULTAS BISNIS PROGRAM STUDI MANAJEMEN

UNIVERSITAS KRISTEN DUTA WACANA

YOGYAKARTA

2020

**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI**  
**SKRIPSI/TESIS/DISERTASI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademika Universitas Kristen Duta Wacana, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Bambang  
NIM : 11160027  
Program studi : Manajemen  
Fakultas : Bisnis  
Jenis Karya : Skripsi

demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Kristen Duta Wacana **Hak Bebas Royalti Noneksklusif** (*None-exclusive Royalty Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

**“PENGARUH RISIKO PASAR TERHADAP KINERJA KEUANGAN PADA BANK UMUM NASIONAL”**

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti/Noneksklusif ini Universitas Kristen Duta Wacana berhak menyimpan, mengalih media/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama kami sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Yogyakarta  
Pada Tanggal : 12 April 2020

Yang menyatakan



(Bambang)

NIM.11160027

## HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi dengan berjudul

PENGARUH RISIKO PASAR TERHADAP KINERJA KEUANGAN PADA  
BANK UMUM NASIONAL.

Telah Di Ajukan Dan Dipertahankan Oleh

**BAMBANG**

**11160027**

Dalam Ujian Skripsi Program Studi Manajemen

Fakultas Bisnis

Universitas Kristen Duta Wacana

Dan Dinyatakan DITERIMA Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Memperoleh

Gelar

Surjana Manajemen pada tanggal 17 April 2020

Nama Dosen

Tanda Tangan

1. Dr. Perminas Pangeran, S.E., M.Si.

(Ketua Tim/Dosen Penguji/Dosen Pembimbing)

2. Dra. Insiswiji Prasetyaningih, MM

(Dosen Penguji)

3. Ari Christianti, SE.,MSM

Yogyakarta, 18 MAY 2020

Di Sahkan Oleh:



Dekan Fakultas Bisnis

Dr. Perminas Pangeran, S.E., M.Si.

Ketua Program

Dr. Sisnuhadi, MIBA., Ph.D

## PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya menyatakan bahwa sesungguhnya skripsi dengan judul:

### PENGARUH RISIKO PASAR TERHADAP KINERJA KEUANGAN PADA BANK UMUM NASIONAL

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

Jika kemudian hari didapati bahwa hasil skripsi ini adalah hasil plagiasi atau tiruan dari karya pihak lain, maka saya bersedia dikenai sanksi yakni pencabutan gelar saya.

Yogyakarta, 17 Maret 2020



11160027

## HALAMAN MOTTO

Kemenangan yang seindah-indahnya dan sesukar-sukarnya yang boleh direbut oleh manusia ialah menundukan diri sendiri.

**-Ibu Kartini-**

*“Sebab barang siapa meninggikan diri, ia akan di  
rendahkan dan barang siapa merendahkan diri, ia  
akan ditinggikan”.*

*-Lukas 14 : 11-*

## HAIAMAN PERSEMBAHAN

Skripsi ini penulis persembahkan dengan bangga dan penuh rasa syukur kepada:

1. Tuhan Yesus Kristus atas berkat, karunia, dan penyertaan-Nya berbagai macam kesulitan dan hambatan yang sempat dialami dalam pengerjaan hingga penyelesaian proses pembuatan skripsi dapat dilalui dengan baik.
2. Sponsor dan *Ibu* dan semua keluarga penulis, yang telah memberikan dukungan moril maupun materi dan para pemimpin-pemimpin dan teman-teman dalam komunitas yang selalu memberi dukungan doa yang tiada henti untuk kesuksesan penulis dan menjadi semangat dan motivasi penulis untuk mengejar cita-cita.
3. Dosen pembimbing penulis, Bapak Perminas Pangeran, M.Si Ph.D yang selama ini telah tulus dan ikhlas meluangkan waktu untuk menuntun dan mengarahkan penulis, serta memberikannya bimbingan dan pelajaran yang tiada nilai harganya. Sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
4. Bapa Ibu dosen yang turut andil dalam memberikan saran dan membagi pengetahuan untuk penulis dalam menyelesaikan skripsi ini, Ibu Lucia Nurbani Kartika, Spd., Dipl. Secr, M.M. yang juga sudah menjadi orang tua wali penulis selama kuliah di Jogja, Pak Edy Nugroho, Ibu Dra. Umi Murtini M.Si dan seluruh Bapak dan Ibu Dosen yang telah memberikan ilmu selama kuliah.

5. Teman-teman seperjuangan skripsi grup: *Niken, Komang, Bagas, Jessica, Markus* dan *Mega* yang sudah membantu memberikan semangat, motivasi dan waktu dalam mengerjakan skripsi.
6. Seluruh teman-teman program studi manajemen angkatan 2016 khususnya konsentrasi *Finance* yang selalu mendukung dan memberikan semangat.
7. Fakultas dan kampus tercinta, Fakultas Bisnis UKDW yang selalu memfasilitasi penulis dan membantu penulis menyelesaikan proses selama pengerjaan skripsi hingga semua terselesaikan dengan baik dan lancar.
8. Teman-teman yang tidak dapat disebutkan satu persatu, terima kasih atas *support* dan doanya.

© UKDW

## KATA PENGANTAR

Puji Tuhan penulis panjatkan syukur Kepada Tuhan Yang Maha Esa, atas cinta kasih dan kasih karunia dan kemurahan-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul: **PENGARUH RISIKO PASAR TERHADAP KINERJA KEUANGAN PADA BANK UMUM NASIONAL.**

Penulis skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi sebagian dari syarat guna memperoleh gelar sarjana S-1 Fakultas Bisnis Prodi Manajemen, Universitas Kristen Duta Wacana, Yogyakarta. Penulis menyadari bahwa mulai dari proses persiapan samapai penyelesaian skripsi ini tentunya penulis banyak sekali hambatan yang ditemui, namun penulis mensyukuri bahwa campur tangan dan bantuan dari berbagai pihak membuat hambatan ini menjadi ringan, untuk itu penulis mengucapkan banyak terima kasih yang sebesar-besarnya kepada seluruh pihak yang telah turut terlibat membantu kelancaran proses penyelesaian skripsi ini. Penulis mengharapkan skripsi ini dapat memberikan pengetahuan yang luas dan berguna bagi penulis serta semua pihak yang terkait. Terima kasih.

Yogyakarta, 17 Maret 2020



Bambang

## DAFTAR ISI

PENGARUH RISIKO PASAR TERHADAP KINERJA KEUANGAN PADA BANK UMUM NASIONAL .....	i
HALAMAN PENGESAHAN .....	ii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN MOTTO.....	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	v
KATA PENGANTAR .....	vii
DAFTAR ISI .....	viii
DAFTAR TABEL .....	xi
DAFTAR GAMBAR .....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
ABSTRAK .....	xiv
BAB I .....	1
PENDAHULUAN .....	1
Isu utama .....	1
Rumus masalah.....	3
Tujuan penelitian .....	3
Kontribusi penelitian.....	3
1.1.1    Bagi bank .....	3
1.1.2    Bagi akademisi .....	3
Pembatasan masalah .....	4
BAB II.....	5

TINJAUAN PUSTAKA.....	5
Penjelasan Konseptual .....	5
2.1.1 Teori Nilai Ekstrim ( <i>extrime value Theory</i> ).....	5
2.1.2 Risiko pasar ( <i>Market Risk</i> ).....	6
2.1.3 <i>Fianancial Leverage</i> .....	7
2.1.4 <i>Net Interest Margin</i> (NIM).....	8
2.1.5 Risiko Nilai Tukar Valuta Asing .....	9
2.1.6 Kinerja keuangan.....	10
Hasil-hasil penelitian sebelumnya .....	12
Kerangka penelitian .....	14
Pengembangan hipotesis .....	15
2.1.7 Leverage Keuangan dan kinerja keuangan .....	15
2.1.8 Risiko Nilai Tukar Valuta asing dan kinerja keuangan .....	16
2.1.9 <i>Net Interest Margin</i> dan kinerja keuangan.....	16
BAB III.....	18
METODE PENELITIAN.....	18
Jenis dan Pendekatan penelitian .....	18
Populasi, Besaran Sampel, dan Teknik Sampling .....	19
Data dan Sumber Data .....	19
Pengukuran variabel.....	19
Teknik pengumpulan Data .....	20
Teknik Analisis Data.....	20
3.1.1 Analisis Deskriptif .....	21
Analisis Data Panel .....	21
Pengujian hipotesis .....	24
3.1.2 Uji chow .....	24
3.1.3 Uji <i>Hausman</i> .....	25
3.1.4 Uji Asumsi klasik .....	25
3.1.5 Pengujian signifikasi.....	28
Operasional variabel penelitian .....	31
BAB IV .....	34

ANALISIS DAN PEMBAHASAN .....	34
Data Deskriptif.....	34
Pemilihan model empiris .....	35
Uji asumsi klasik.....	37
4.1.1 Uji normalitas .....	37
4.1.2 Uji Multikolinieritas .....	39
4.1.3 Uji Autokorelasi .....	40
4.1.4 Uji Heterokedastisitas .....	41
Pengujian Hipotesis.....	41
4.1.5 Net Interest Margin (NIM) terhadap Kinerja Keuangan .....	42
4.1.6 Degree Of Leverage Finacial (DFL) terhadap Kinerja Keuangan ..	42
4.1.7 Pengaruh Risiko Nilai Tukar Valuta Asing (FXE) terhadap Kinerja Keungan.....	43
BAB V.....	45
Kesimpulan.....	45
Keterbatasan Penelitian .....	45
Saran.....	46
DAFTAR PUSTAKA .....	47
LAMPIRAN .....	50
Lampiran Sampel.....	51
Lampiran 2 Data .....	51
LAMPIRAN ASUMSI KLASIK.....	67
Lampiran 24. Kartu Konsultasi Skripsi.....	72
Lampiran lembar revisi .....	73

## DAFTAR TABEL

Tabel 1. Kinerja Keuangan Nasional .....	2
Tabel 2. Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	34
Tabel 3. Pemilihan Model Empiris .....	35
Tabel 4. Uji Chow dan Hausman Data Panel.....	36
Tabel 5. Kesimpulan dan Pemilihan Model .....	37
Tabel 6. Hasil Uji Normalitas Jarque Bera (JB).....	38
Tabel 7. Hasil Uji Multikolinieritas (VIF) .....	39
Tabel 8. Hasil Uji Autokorelasi.....	40
Tabel 9. Hasil Perbaikan Uji Autokorelasi.....	40
Tabel 10. Hasil Model Regresi.....	42

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Kerangka Penelitian.....	15
Gambar 2. Kerangka Penelitian.....	20

©UKDW

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Sampel.....	51
Lampiran 2 Lampiran Data .....	56
Lampiran 3 Hasil Uji Statistik Deskriptive .....	57
Lampiran 4 PLS Model Empiris 1 .....	57
Lampiran 5 FEM Model Empiris 1.....	58
Lampiran 6 REM Model Empiris 1 .....	60
Lampiran 7 Uji Chow Model Empiris 1 .....	60
Lampiran 8 Uji Hausman Model Empiris 1 .....	61
Lampiran 9 PLS Model Empiris II .....	62
Lampiran 10 FEM Model Empris II.....	63
Lampiran 11 REM Model Empiris II.....	64
Lampiran 12 Uji Chow Model Empiris II.....	65
Lampiran 13 Uji Hausman Model Empiris II .....	66
Lampiran 14 Uji Normalias Model Empiris 1.....	67
Lampiran 15 Uji Normalitas Model II.....	67
Lampiran 17 Uji Perbaikan Normalitas Model Empiris II.....	68
Lampiran 18 Uji Multikolinieritas I.....	69
Lampiran 19 Uji Multikolinieritas II .....	69
Lampiran 20 Uji Autokorelasi Model Empiris I .....	70
Lampiran 21 Uji Autokorelasi Model Empiris I .....	70
Lampiran 22 Uji Perbaikan Autokorelasi Model Empiris I .....	71
Lampiran 23 Uji Perbaikan Autokorelasi Model Empiris II.....	71

# PENGARUH RISIKO PASAR TERHADAP KINERJA KEUANGAN PADA BANK UMUM NASIONAL

**Bambang**

**11160027**

Program Studi Manajemen Fakultas Bisnis

Universitas Kristen Duta Wacana

Email: [Bambanggenotb@gmail.com](mailto:Bambanggenotb@gmail.com)

## **ABSTRAK**

Tujuan penelitian ini adalah untuk menguji risiko pasar terhadap kinerja keuangan perbankan. Sampel penelitian ini adalah perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2018. Metode analisis yang digunakan adalah regresi data panel (*Pooled Data*) dengan menggunakan Random Effect Model. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *net interest margin* (NIM), leverage keuangan (DFL), dan nilai tukar valuta asing (FXE) secara simultan berpengaruh secara signifikan terhadap kinerja keuangan (ROE) dan (ROA). Hasil penelitian juga menunjukkan bahwa secara parsial nilai tukar valuta asing berpengaruh negatif dan signifikan terhadap kinerja keuangan perbankan, dan *net interest margin* (NIM) dan leverage keuangan tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan (ROA) dan (ROE).

Kata kunci: risiko pasar, kinerja keuangan, bank umum, leverage keuangan, *net interest margin*, nilai tukar valuta asing.

# EFFECT OF MARKET RISK ON FINANCIAL PERFORMANCE IN NATIONAL COMMERCIAL BANKS

**Bambang**

**11160027**

Faculty of Business Management courses

University of the Christian

Email: [Bambanggenotb@gmail.com](mailto:Bambanggenotb@gmail.com)

## **Abstract**

The purpose of this research is to test the market risk to financial performance of banking. This research sample is the banking administration listed on the Indonesia Stock Exchange period 2013-2018. The analysis method used is the regression data panel (*Pooled data*) by using the Random Effect Model. The results showed that the *net interest margin* (NIM), financial leverage (DFL), and foreign exchange rate (FXE) simultaneously significantly affected THE financial performance (ROE) and (ROA). The results of the study also showed that partial foreign exchange rates were negatively and significantly affected by the banking financial performance, and the *net interest margin* (NIM) and financial leverage had no effect on financial performance (ROA) and (ROE).

Keywords: Market risk, financial performance, commercial banks, finance Leverage, *net interest margin*, the value of foreign exchange rate.

## **BAB I**

### **PENDAHULUAN**

Isu utama

Dewasa ini tensi perdagangan dunia akibat perang dagang yang terjadi antara China dan Amerika berdampak terhadap perekonomian dan dagang global. Isu lain seperti masalah brexit (Britain Exit), sanksi ekspor minyak Iran yang berujung tren harga minyak yang berdampak terhadap naiknya risiko pasar. Risiko pasar yang berdampak terhadap Indonesia cukup serius sehingga menyebabkan investor beralih ke Investasi jangka pendek pada lima tahun terakhir naik 48,58% di bulan maret menjadi Rp 273,42 triliun seperti yang telah disampaikan oleh berdasarkan data Ditjen pengelolaan pembiayaan dan Risiko kemenku. Anjloknya Index Harga Saham Gabungan (IHSG), menjadi 39,74 poin atau berada pada posisi 4.834,57 dan juga nilai tukar juga melorot yang merupakan dampak dari brexit. Meningkatnya risiko pasar yang meninggalkan ketidakpastian membuat para investor beralih ke investasi jangka pendek. Perusahaan jasa keuangan seperti bank, asuransi lainnya yang secara substansial memiliki kesamaan akan terkena risiko pasar yang akan berdampak buruk pada kinerja perusahaan sehingga sangat diperlukan manajemen strategi risiko yang baik.

Dalam proses penyediaan jasa keuangan, sektor perbankan dapat dipengaruhi oleh berbagai macam risiko keuangan antara mereka menjadi risiko pasar. Risiko pasar dapat menyebabkan kerugian yang signifikan sangat cepat dalam kondisi pasar yang bergejolak dan juga menyelesaikan runtuhnya institusi

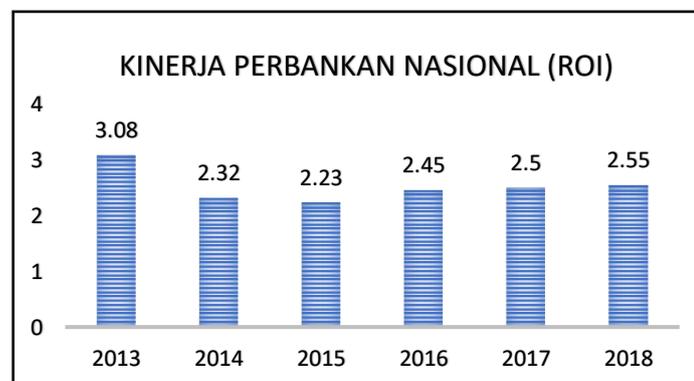
dalam situasi yang parah. Risiko pasar mengacu pada risiko untuk sebuah lembaga yang dihasilkan dari pergerakan harga pasar, khususnya, perubahan suku bunga, kurs valuta asing, dan harga ekuitas dan komoditas. Risiko pasar yang terdiri: dari nilai tukar, inflasi dan suku bunga risiko mempengaruhi kinerja keuangan bank. Tingkat leverage keuangan, memaparkan nilai tukar asing dan risiko tingkat suku bunga yang digunakan sebagai indikator risiko pasar.

TABEL 1.2  
KINERJA PERBANKAN NASIONAL

TAHUN	ROI
2013	3,08
2014	2,32
2015	2,23
2016	2,45
2017	2,5
2018	2,55

sumber : Statistik Perbankan Indonesia (SPI), OJK

Tabel 1. Kinerja Keuangan Nasional



Pada tabel 1.2 perkembangan kinerja *return on asset* atau imbal hasil periode 2013 sampai 2018 menunjukkan kinerja pada tahun 2014 turun menjadi 2.32. pada tahun sebelumnya

Rumus masalah

Apakah risiko pasar: tingkat leverage keuangan, risiko suku bunga dan eksposur valuta asing, berpengaruh terhadap kinerja keuangan perbankan yang terdaftar bursa efek Indonesia (IDX).

Tujuan penelitian

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji pengaruh dari risiko pasar: tingkat leverage keuangan, risiko suku bunga dan eksposur valuta asing terhadap kinerja keuangan sektor pembiayaan di Indonesia.

Kontribusi penelitian

#### **1.1.1 Bagi bank**

Hasil penelitian ini dapat digunakan oleh perbankan sebagai pengukuran kinerja keuangan bank agar dapat memaksimalkan laba yang optimal. Sebagai bahan pertimbangan dalam mengendalikan modal kerjanya untuk memperoleh laba yang diinginkan dan perkembangan perbankan dalam menghadapi deregulasi perbankan di Indonesia.

#### **1.1.2 Bagi akademisi**

Dapat digunakan untuk menambah wawasan mengenai analisis pengaruh risiko pasar: risiko bunga (*net interest margin*), risiko Degree leverage keuangan (*degree leverage financial*), dan risiko nilai tukar valuta asing (*foreign currency exchange rate*) terhadap kinerja perbankan dan dapat dijadikan sebagai jurnal

referensi dan pengembangan penelitian berikutnya, karena nilai kesempurnaanya belum maksimal.

#### Pembatasan masalah

Penelitian ini yang menjadi pembatasan masalah penelitian adalah sebagai berikut:

1. Penelitian ini hanya pada bank domestik umum yang berada di Indonesia yang menyajikan laporan keuangan dan rasio.
2. Penelitian ini hanya pada bank umum yang terdaftar dibursa efek Indonesia (BEI).
3. Penelitian ini hanya pada bank umum yang terdaftar diroktori perbankan Indonesia tahun 2013 sampai dengan tahun 2018.
4. Penelitian ini hanya pada 30 bank umum yang menyajikan laporan keuangan.
5. Dalam penelitian ini variabel dependen (Kinerja keuangan) diukur menggunakan rasio ROA dan ROE, sedangkan variabel Independen (risiko pasar) diukur menggunakan *net interest margin*, *degree of financial leverage* dan risiko nilai tukar valuta asing.

## **BAB V**

### **PENUTUP**

#### Kesimpulan

Berdasarkan hasil analisis mengenai pengaruh Risiko Pasar; *Net Interest Margin*, Leverage Keuangan dan Risiko nilai tukar Valuta Asing terhadap Kinerja Perbankan di Bursa Efek Indonesia dengan periode 2013-2018, maka dapat diambil kesimpulan sebagai berikut:

1. Risiko Nilai Tukar Valuta Asing berpengaruh negatif signifikan terhadap kinerja perbankan. Hubungan negatif antara risiko nilai tukar valuta asing dan kinerja keuangan yang diukur dengan ROE, dan tidak signifikan diukur dengan ROA. Interpretasi dari hasil intersaksi variabel Independen dengan variabel dependen yang di negatif (dilihat dari nilai koefisien sebesar -0.015291). Hal ini nilai tukar valuta asing menurunkan kinerja keuangan perbankan.
2. *Net Interest Margin* tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan perbankan.
3. *Degree of Financial Leverage* tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan perbankan.

#### Keterbatasan Penelitian

Penelitian ini memiliki beberapa keterbatasan seperti

1. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini hanya menggunakan tiga variabel, yaitu *net interest margin*, *degree of leverage financial* dan risiko

nilai tukar valuta asing, sedangkan masih banyak variabel lain yang untuk mengukur risiko pasar yang mempengaruhi kinerja perbankan.

2. Pada penelitian pada asumsi klasik normalitas residual tidak berdistribusi normal.
3. Pada penelitian ini hanya meneliti bank yang bukan syariah. Hasil yang lebih baik kemungkinan dapat diperoleh ketika tidak berfokus pada bank non syariah saja.

#### Saran

Berdasarkan hasil penelitian ini, maka saran yang tepat dapat diberikan oleh penulis diantaranya:

1. Bagi penelitian yang selanjutnya diharapkan dapat mengembangkan variabel dan perluas samapel penelitian dan lebih mengembangkan hipotesis-hipotesis baru untuk mengukur kinerja keuangan bank.
2. Menggunakan data yang lebih akurat dengan jumlah data yang lebih banyak dan dengan rentan waktu yang lebih panjang serta laporan keuangan terbaru agar memungkinkan hasil penelitian yang lebih baik.
3. Menggunakan metode dan alat uji yang lebih lengkap, akurat dan terbaru sehingga diperoleh kesimpulan yang lebih valid.

**DAFTAR PUSTAKA**

- Agus , W. (2009). *Ekonometrika Pengantar dan Aplikasinya. Edisi Ketiga*.  
Yogyakarta: EKONOSIA.
- Agus , W. (2010). *Analisis Statistika Multivariat Terapan. Edisi pertama*.  
Yogyakarta : UPP STIM YKPN.
- Agus , W. (2018). *Ekonometrika Pengantar dan Aplikasinya*. Jakarta: Ekonosia.
- Arthur, j. K., David , F. S., Jhon , D. M., & J, W. P. (2000). *Dasar-dasar  
Manajemen Keuangan . Jakarta : Salemba Empat*.
- Fahmi , I. (2011). *Analisis Kinerja keuangan: Panduan Bagi Akademi, Manajer,  
Dan Investor untuk Menilai dan Menganalisis Bisnis Dari Aspek  
Keuangan*. Bandung: Alfabeta.
- Fahni, I. (2012). *Analisis Kinerja Keuangan*. Bandung: Alfabeta.
- Ghozali , I. (2011). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS .  
Semarang : Badan Penerbit Universitas Diponegoro*.
- Ghozali, I. (2009). *Aplikasi Analisis Multivariat dengan Program SPSS*.  
Semarang : UNDIP.
- Greuning , H. V., & Bratanovic, S. B. (2009). *Analyzing Banking Risk*.  
Washington DC: The World Bank.
- Hanafi, M., & Abdul , H. (2009). *Analisis laporan keuangan*. Yogyakarta: UPP.
- Jorion, P. (1997). *Value at Risk: the new benchmark for controlling market risk*.  
Chicago: Irwin.

- Jumingan. (2005). *Analisis Lembaga Keuangan* . Jakarta : PT. Bumi Aksara.
- Madura , J. (2006). *Keuangan Perusahaan Internasional, Edisi 8. Buku 1.* .  
Jakarta: Salemba Empat.
- Mawardi, W. (2005). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Kinerja  
Keuangan Bank Umum di Indonesia. *Jurnal Bisnis Strategi* .
- Muriithi, J. G., Muturi, W. M., & Waweru, K. M. (2016). The Effect of Market  
Risk on Financial Performance of Commercial Banks in Kenya. *Journal of  
Finance and Accounting*, 225-233.
- Nimalatathasan, B., & Pratheekabth, P. (2012). Systematic Risk Management  
and Profitability: A Case Study Of Selected Financial Institutions in Sri  
Lanka. *Global Journal of Management and Business Research*, 12 (17).
- Pandia, F. (2012). *Manajemen Dana dan Kesehatan Bank. Cetakan Pertama.*  
Jakarta: Rineka Cipta.
- Riyadi, S. (2006). *Banking asset and liability managemen* . Jakarta: FEUI.
- Sartono, A. (1997). *Manajemen Keuangan* . Yogyakarta : BPFEE.
- Shochrul , R. (2011). *Cara Cerdas Menguasai Eviews*. Jakarta: Salemba Empat.
- Sudardini, S. (2005). Penggunaan Rasio Keuangan Dalam Memprediksi Laba  
Pada Masa Yang Akan Datang . *Jurnal Akuntansi dan Manajemen Vol.*  
*XVI No. 3 Desember 2005, 195-207, ISSN, 0853-1259.*
- Sukmadinata. (2006). *Metode Penelitian Kuantitatif* . Bandung: Graha Aksara.

Suliyanto. (2011). *Ekometrika Terapan: Teori dan Aplikasi dengan SPSS". Edisi 1*. Yogyakarta: ANDI Yogyakarta.

*Surat Edaran Bank Indonesia No.13/24DPNP tanggal 25 Oktober 2011 tentang pengertian net interest Margin (NIM)*. (t.thn.).

Taswan. (2010). *manajemen perbankan* . yogyakarta : UPP STIM YKPN.

Winarno, W. W. (2017). *Analisis Ekonometrika dan Statiska dengan Eviews*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.

©UKDWN