

**SKRIPSI**

**PENGARUH RISIKO KREDIT DAN *CAPITAL ADEQUACY RATIO*  
TERHADAP PROFITABILITAS BANK YANG TERDAFTAR PADA  
BURSA EFEK INDONESIA**



Disusun Oleh:

**LU CLAUDIA ISABELLA**

No. Mahasiswa            11170198

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN FAKULTAS BISNIS**

**UNIVERSITAS KRISTEN DUTA WACANA**

**YOGYAKARTA**

**2020**

HALAMAN PENGAJUAN

Diajukan kepada Fakultas Bisnis Program Studi Manajemen

Universitas Kristen Duta Wacana Yogyakarta

Agar dapat memenuhi persyaratan

Guna Memperoleh Gelar

Sarjana Manajemen



Oleh :

Lu Claudia Isabella

11170198

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN FAKULTAS BISNIS**

**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 : Lu Claudia Isabella  
NIM : 11170198  
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 KREDIT DAN *CAPITAL ADEQUACY RATIO* TERHADAP PROFITABILITAS BANK YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA”**

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 : 13 Januari 2021

Yang menyatakan

  
(Lu Claudia Isabella)  
NIM.11170198

## HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi dengan Judul

### **PENGARUH RISIKO KREDIT DAN *CAPITAL ADEQUACY RATIO* TERHADAP PROFITABILITAS BANK YANG TERDAFTAR PADA BURSA EFEK INDONESIA**

telah diajukan dan dipertahankan oleh:

**LU CLAUDIA ISABELLA**

**11170198**

dalam Ujian Skripsi Program Studi Manajemen




Fakultas Bisnis

Universitas Kristen Duta Wacana

dan dinyatakan DITERIMA untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar  
Sarjana Manajemen pada tanggal 08 Januari 2021

**Nama Dosen**

**Tanda Tangan**

1. Dra. Umi Murtini, M.Si  
(Ketua Tim Penguji/Dosen Pembimbing) : 
2. Dr. Perminas Pangeran, M.Si  
(Dosen Penguji) : 
3. Ari Christianti, S.E., M.S.M  
(Dosen Penguji) : 

**DUTA WACANA**

Yogyakarta, 13 Januari 2021

**Disahkan Oleh:**

Dekan



Dr. Perminas Pangeran, M.Si

Ketua Program Studi



Drs. Sisnuhadi, MBA., Ph.D

## PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

### PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya menyatakan bahwa sesungguhnya skripsi dengan judul :

**"Pengaruh Risiko Kredit dan *Capital Adequacy Ratio* Terhadap Profitabilitas Bank yang Terdaftar pada Bursa Efek Indonesia"**

Yang penulis kerjakan untuk melengkapi persyaratan untuk menjadi sarjana pada program studi Manajemen Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana adalah bukan hasil dari tiruan dan atau duplikasi dari hasil karya orang lain pada perguruan tinggi atau institusi manapun, kecuali pada bagian yang sumber informasinya telah dicantumkan sebagaimana mestinya.

Jika dikemudian hari telah didapat bahwa hasil skripsi ini adalah hasil dari plagiasi atau tiruan dari karya orang lain, maka saya bersedia dikenakan sanksi yakni pencabutan gelar sarjana.

Yogyakarta, 12 Desember 2020



Lu Claudia Isabella

11170198

## HALAMAN MOTTO

*“Allah turut bekerja dalam segala sesuatu untuk mendatangkan kebaikan bagi mereka yang mengasihi Dia yaitu bagi mereka yang terpanggil sesuai dengan rencana Allah”*

*Roma 8:28*

*“Segala perkara dapat kutanggung didalam Dia yang memberikan kekuatan kepadaku”*

*Filipi 4:13*

*“Tuhan menetapkan langkah-langkah orang yang hidupnya berkenan kepada-Nya; apabila ia jatuh, tidaklah sampai tergeletak, sebab Tuhan menopang tangannya”*

*Mazmur 37:23-24*

*“Jangan pergi mengikuti kemana jalan akan berujung, buat jalanmu sendiri dan tinggalkanlah jejak”*

*Ralph Waldo Emerson*

## HALAMAN PERSEMBAHAN

Skripsi ini dipersembahkan kepada:

1. Tuhan yang Maha Esa, yang telah membimbing dan menyertai seluruh perjalanan perkuliahan penulis hingga dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan benar.
2. Kedua orang tua, yang selalu memberikan dukungan, doa, dan bimbingan kepada penulis sejak awal kuliah hingga mampu menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
3. Ibu Umi Murtini, S.E., M.Si sebagai dosen pendamping yang telah dengan sabar membimbing, dan mengarahkan selama proses penyusunan skripsi secara daring dalam kurun waktu 3 bulan pengerjaan skripsi.
4. Sahabat-sahabat penulis Dwi Pratiwi, dan Dorkas Yonatan yang telah bersama-sama berjuang, belajar dan saling membantu dan mendukung satu sama lain dikala kesusahan.
5. Teman-teman angkatan bawah, angkatan atas, dan alumni yang telah memberikan semangat, dukungan, dan saran masukan penulisan skripsi ini.
6. Teman-teman seperjuangan skripsi yang selalu memberikan dorongan untuk tetap semangat mengerjakan dan menyelesaikan skripsi dengan baik.
7. Teman Penulis, Ika Afandi, dan Afnei N.B Tumba yang telah membantu penulis selama masa pengerjaan skripsi ini.
8. Para dosen pengajar, yang telah mengajar dan mendampingi penulis selama 3,5 tahun lamanya penulis berkuliah.

## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kehadiran Tuhan yang Maha Esa, atas berkat dan karuniaNya didalam penyertaan kepada penulis akan terselesaikannya penulisan skripsi dengan judul “PENGARUH RISIKO KREDIT DAN *CAPITAL ADEQUACY RATIO* TERHADAP PROFITABILITAS BANK YANG TERDAFTAR PADA BURSA EFEK INDONESIA”

Penulisan ini merupakan satu langkah terakhir penulis dalam menyandang gelar sarjana Manajemen di Universitas Kristen Duta Wacana Yogyakarta pada tahun 2021. Penulis menyadari bahwa karya skripsi ini masih memiliki kekurangan dan kelemahan, oleh sebab itu segala saran, masukan, dan kritikan merupakan hal yang wajar disampaikan kepada penulis.

Kiranya dengan adanya penulisan skripsi ini dapat membantu dan menambah wawasan pengetahuan bagi setiap orang yang membacanya. Terimakasih,



## DAFTAR ISI

SKRIPSI	
HALAMAN PENGANTAR .....	i
HALAMAN PENGESAHAN .....	ii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR LAMPIRAN .....	xi
ABSTRAK .....	xii
BAB I .....	1
PENDAHULUAN .....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	3
1.3 Tujuan Penelitian.....	3
1.4 Manfaat Penelitian.....	4
1.5 Batasan Masalah.....	5
BAB II.....	6
KAJIAN LITERATUR .....	6
2.1 Landasan Teori.....	6
2.2 Penelitian terdahulu.....	17
2.3 Kerangka Penelitian .....	18
2.4 Hipotesis .....	19
BAB III.....	21
METODA PENELITIAN.....	21
3.1 Jenis Data.....	21
3.2 Sumber Data .....	21
3.3 Metode Pengumpulan Data.....	21
3.4 Populasi dan Sampel.....	22
3.5 Variabel Penelitian .....	24
3.6 Metode Analisis Data .....	26
BAB IV .....	31
HASIL DAN PEMBAHASAN.....	31
4.1 Gambaran Data.....	31

4.2 Uji Hipotesis .....	33
4.3 Uji Asumsi Klasik .....	37
BAB V.....	44
KESIMPULAN.....	44
5.1 Kesimpulan .....	44
5.2 Keterbatasan.....	45
5.3 Saran.....	45
DAFTAR PUSTAKA .....	46
LAMPIRAN .....	50

©UKDW

## DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Sampel Perusahaan .....	23
Tabel 4.1 Deskriptif Statistik.....	31
Tabel 4.2 Uji <i>Chow</i> .....	34
Tabel 4.3 Uji <i>Hausman</i> .....	35
Tabel 4.4 Uji <i>Lagrange</i> .....	36
Tabel 4.5 Uji Regresi Linear Berganda .....	37
Tabel 4.6 Uji Normalitas .....	38
Tabel 4.7 Uji Multikolinearitas .....	38
Tabel 4.8 Uji Heteroskedastisitas .....	39
Tabel 4.9 Uji Regresi Linear Berganda .....	39

©UKDW

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.3 Kerangka Penelitian .....	18
Gambar 4.1 Grafik Uji Autokorelasi .....	40

©UKDW

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 .....	50
Lampiran 2 .....	51
Lampiran 3 .....	54
Lampiran 4 .....	54
Lampiran 5 .....	54
Lampiran 6 .....	55
Lampiran 7 .....	55
Lampiran 8 .....	56
Lampiran 9 .....	56
Lampiran 10.....	57
Lampiran 11.....	57
Lampiran 12.....	58
Lampiran 13.....	59
Lampiran 14.....	60
Lampiran 15.....	61

## **ABSTRAK**

Penelitian yang dilakukan bertujuan untuk menguji pengaruh risiko Kredit dan *Capital Adequacy Ratio* terhadap profitabilitas perbankan di Indonesia. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling* dengan menggunakan sampel dari perusahaan perbankan yang telah terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dalam periode 2015-2019. Teknik pengujian yang digunakan adalah regresi linear berganda. Mengukur profitabilitas perbankan dengan menggunakan *Basic Earning Power*. Risiko Kredit diukur dengan menggunakan *Default Rate*, dan *Cost per Loan Assets*, dan manajemen risiko dengan menggunakan *Capital Adequacy Ratio*. Hasil penelitian menemukan bahwa *Default Rate*, dan *Cost per Loan Assets* berpengaruh negatif terhadap profitabilitas dan *Capital Adequacy Ratio* berpengaruh positif terhadap profitabilitas.

Kata kunci : *Basic Earning Power, Default Rate, Cost per Loan Assets, Capital Adequacy Ratio*

## **ABSTRACT**

*This research aims to examine the impact of loan risk and Capital Adequacy Ratio to bank profitability. The technique used for sampling was purposive sampling with samples from Indonesian bank that were listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) in 2015-2019 period. And the analysis technique used in the study was multiple linear regression. Measuring bank profitability using Basic Earning Power. Loan risk is measured using the Default Rate and Cost per Loan Assets, and loan risk management using the Capital Adequacy Ratio. The results of the study found that the Default Rate and Cost per Loan Assets had a negative effect on profitability and the Capital Adequacy Ratio had a positive effect on profitability.*

*Keyword : Basic Earning Power, Default Rate, Cost per Loan Assets, Capital Adequacy Ratio*

## **BAB I**

### **PENDAHULUAN**

#### **1.1 Latar Belakang**

Industri perbankan sangat berkaitan dengan pembangunan perekonomian disuatu Negara melalui layanan keuangan yang mereka sediakan. (KOLAPO, 2012). Kefektifan dan efisiensi kinerja perbankan dapat menggambarkan indeks kestabilan ekonomi pada Negara yang bersangkutan. Kesehatan sistem keuangan perbankan memiliki peran yang sangat penting bagi Negara. Karena dari kesalahan atau kegagalan yang timbul dapat mengganggu pembangunan Negara tersebut. Salah satu sumber yang dapat menjadi kegagalan bank adalah risiko kredit.

Per tahun 2019, jumlah bank umum yang terdaftar di OJK adalah sebanyak 113 Bank (OJK, Statistik Perbankan Indonesia, 2019). Bank Konvensional yang telah terdaftar pada Bursa Efek Indonesia adalah sebanyak 25 bank (IDN Financial, 2020) yang tersebar diseluruh Indonesia. Dengan rata-rata laba Bank di Indonesia per Juni 2019 adalah sebesar 78.507 Miliar Rupiah. Namun dengan demikian tingginya angka profit perusahaan tidak akan lepas dari yang namanya risiko. Risiko yang dimaksud didalam penelitian ini adalah risiko kredit yang merupakan risiko yang timbul dari salah satu jasa yang ditawarkan oleh bank kepada nasabah. Risiko kredit sendiri adalah potensi kerugian akibat terjadinya gagal bayar oleh debitur (Ikatan & Banker, 2015).

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk membuktikan secara empiris pengaruh tingkat risiko kredit dan *capital adequacy ratio* terhadap tingkat profitabilitas Bank di Indonesia. Semakin tinggi profit perusahaan yang diketahui oleh calon nasabah dapat memberikan sebuah keyakinan terhadap bank tersebut untuk melakukan kredit. Dari keyakinan tersebutlah yang menjadi motivasi penulis didalam melakukan analisis penelitian ini. Setiap bank memiliki nasabahnya masing-masing dengan karakteristik dan performa yang berbeda. Nasabah dengan performa kredit yang buruk memberikan akibat yang berupa kredit macet atau wanprestasi atau yang biasa disebut juga sebagai gagal bayar dan kemudian akan menambah jumlah total NPL dari suatu perusahaan. Tingkat NPL yang rendah akan memberikan keuntungan kepada perusahaan, (Putrianingsih & Yulianto, 2016). Besarnya suatu bank dengan reputasi yang baik dapat menjadikan sasaran calon nasabah untuk mengajukan kredit. Tingginya permintaan dan jumlah nasabah kredit dapat meberikan tingkat risiko kredit menjadi lebih tinggi. Sehingga efisiensi manajemen risiko kredit sangat diperlukan. Tidak sedikit kasus tutupnya bank karena tidak adanya kecukupan modal yang dikarenakan jumlah kredit dan ketidakefisienan manajemen risiko kredit pada perusahaan tersebut.

Penelitian ini penting dilakukan mengingat bahwa adanya ketidakstabilan kondisi perekonomian Negara yang dapat menyebabkan terhambatnya pemasukan para nasabah kredit perbankan. Jumlah nominal kredit dengan rata-rata yang tidak sedikit menjadi ancaman bagi perbankan. Penelitian yang dilakukan oleh Poudel pada tahun 2012, meneliti manajemen risiko kredit terhadap kinerja



keuangan bank di Nepal mendapatkan bahwa risiko kredit yang diukur dengan menggunakan *Default rate*, *Cost per loan assets*, dan *Capital Adequacy ratio* seluruhnya memiliki dampak terbalik terhadap kinerja keuangan bank yang diukur dengan menggunakan *Return on Assets*. Hasil yang serupa juga disampaikan oleh Ogbuagu, dan kawan-kawan (2016) menemukan bahwa adanya pengaruh diantara variabel *default rate*, *Capital Adequacy*, dan *Cost on Loan Assets* terhadap profitabilitas. Jumlah penelitian dengan menggunakan variabel serupa sangatlah terbatas, sehingga mendorong penulis untuk melakukan penelitian ini dengan lokasi yang berbeda yaitu Indonesia. Hal ini bertujuan untuk menambah referensi bagi penelitian-penelitian selanjutnya dengan topic yang serupa.

## 1.2 Rumusan Masalah

Rumusan masalah penelitian ini yang berdasarkan latar belakang diatas adalah sebagai berikut :

1. Apakah presentase kegagalan bayar kembali kredit berpengaruh negatif terhadap profitabilitas Bank ?
2. Apakah biaya rata-rata kredit nasabah berpengaruh negatif terhadap profitabilitas Bank ?
3. Apakah efisiensi manajemen risiko berpengaruh positif terhadap profitabilitas Bank?

## 1.3 Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah yang telah disusun di atas, maka tujuan dari penelitian ini adalah sebagai berikut :

1. Untuk menguji pengaruh negatif presentase kegagalan bayar kembali kredit terhadap profitabilitas Bank.
2. Untuk menguji pengaruh negatif biaya rata-rata kredit nasabah terhadap profitabilitas Bank.
3. Untuk menguji pengaruh positif efisiensi manajemen risiko terhadap profitabilitas Bank.

#### **1.4 Manfaat Penelitian**

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat yang berguna bagi beberapa pihak. Pihak-pihak tersebut adalah sebagai berikut :

1. Manfaat Bagi Akademisi

Manfaat dari hasil penelitian ini adalah untuk menambah wawasan didalam hal risiko kredit didalam perbankan. Dan dapat membantu untuk penelitian-penelitian selanjutnya.

2. Manfaat Bagi Pemerintah

Manfaat dari penelitian ini untuk pemerintah adalah penelitian ini dapat menjadi bahan pertimbangan, inovasi dalam menyusun kebijakan perusahaan perbankan didalam hal penyaluran kredit.

3. Manfaat Bagi Perusahaan (Emiten)

Penelitian ini diharapkan dapat menjadi informasi tambahan bagi perusahaan dalam mendukung pengambilan keputusan manajerial didalam pengendalian risiko kredit.

#### 4. Manfaat Bagi Investor

Manfaat penelitian ini bagi para investor adalah penelitian ini dapat menjadi dasar pengambilan keputusan, masukan, dan evaluasi terhadap kinerja perusahaan.

### 1.5 Batasan Masalah

Melihat kedalam ketentuan Bank Indonesia PBI No.5/8/PBI/2003 dengan perubahannya No. 11/25/PBI/2009 tentang Manajemen Risiko bagi Bank Umum, terdapat 8 (delapan) risiko yang harus diketahui dan dikelola oleh bank. Risiko-risiko tersebut adalah risiko kredit, risiko pasar, risiko operasional, risiko likuiditas, risiko kepatuhan, risiko hukum, risiko reputasi dan risiko strategic (Ikatan & Banker, 2015) Dikarenakan pemabahasan yang luas mengenai risiko perbankan, maka penelitian ini hanya akan berfokus pada analisis risiko kredit terhadap profitabilitas perbankan dalam periode 5 tahun yang dimulai dari tahun 2015 - 2019. Risiko kredit akan diukur dengan menggunakan presentase kegagalan bayar kembali kredit yang diukur dengan menggunakan rasio *Default Rate*, biaya rata-rata peminjam nasabah yang diukur dengan menggunakan *Cost per Loan Assets*, dan manajemen risiko kredit diukur dengan menggunakan *Capital Adequancy Ratio*. Sedangkan pengukuran profitabilitas diukur dengan menggunakan *Basic Earning Power*.

## BAB V

### KESIMPULAN

#### 5.1 Kesimpulan

Pengaruh risiko kredit terhadap profitabilitas perbankan di Bursa Efek Indonesia adalah penelitian yang dilakukan untuk melihat bagaimana pengaruh dan dampak yang diberikan oleh risiko kredit terhadap profitabilitas perbankan. Dari keseluruhan penelitian ini maka dapat disimpulkan bahwa :

1. Variabel *Default rate* ditemukan berpengaruh negatif terhadap profitabilitas perbankan. Penemuan ini didukung oleh penelitian yang dilakukan oleh Paudel (2012), dan Von-Pischke (1980) yang mengatakan bahwa *default rate* memberikan dampak yang negatif terhadap profitabilitas bank. Hipotesis diterima.
2. Variabel *Cost per Loan Assets* (CLA) ditemukan berpengaruh negatif terhadap profitabilitas perbankan. Sejalan dengan yang dikatakan oleh Takyi Kwabena dan kawan-kawan (2019) bahwa CLA adalah indikator dari risiko kredit yang harus memiliki pengaruh negatif terhadap profitabilitas bank. Hipotesis diterima.
3. Variabel *Capital Adequacy Ratio* (CAR) ditemukan berpengaruh positif terhadap profitabilitas perusahaan. Penemuan ini didukung oleh Peraturan Bank Indonesia Nomor 15/12/PBI/2013 tentang Kewajiban Penyediaan Modal Minimum Bank Umum pasal 2 ayat 3, dan Penelitian yang dilakukan oleh

Ogbuagu, Uchechi Rex dan kawan-kawan pada tahun 2016. Hipotesis diterima.

## 5.2 Keterbatasan

Keterbatasan didalam penelitian ini adalah kurangnya jumlah data observasi yang diakibatkan oleh banyak perusahaan yang tidak memberikan data keuangan yang lengkap sesuai dengan harapan penulis sehingga menjadikan sampel perusahaan hanya sebanyak 24 perusahaan. Serta terbatas didalam pengumpulan data *Cost per Loan Assets* dengan menggunakan total *Operating Cost* yang seharusnya menggunakan variabel yang lebih relevan didalam penelitian.

## 5.3 Saran

### 1. Saran Bagi Perusahaan (Emiten)

Saran bagi perusahaan adalah untuk melakukan pemberian kredit dengan menerapkan prinsip kehati-hatian, dengan tujuan adalah untuk menekan tingkat kredit bermasalah dan menekan tingkat presentase kegagalan membayar kembali kredit nasabah yang akan memberikan kerugian secara *financial* terhadap perusahaan.

### 2. Saran Bagi Investor

Saran bagi investor adalah untuk mempelajari lebih lanjut laporan keuangan perusahaan yang akan dimodali. Perusahaan dengan tingkat presentase gagal bayar kredit kembali akan menimbulkan risiko keuangan terhadap profitabilitas perusahaan dan risiko kerugian bagi investor.

## DAFTAR PUSTAKA

- Alshatti, A. S. (2015). The Effect of Credit Risk Management on Financial Performance of the Jordania Commercial Banks. 338-345.
- Bank Indonesia. (2001, Desember 14). Retrieved November 20, 2020, from Surat Edaran Bank Indonesia Nomor 3/30/DPNP : <https://www.bi.go.id/id/peraturan/arsipperaturan/Perbankan2001/Lampiran14PedomanPerhitunganRasioKeuangan.PDF>
- Bank Indonesia. (2004, Mei 31). Retrieved November 20, 2020, from Surat Edaran Bank Indonesia No.6/23/DPNP Sistem Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum dan lampiran: <https://www.bi.go.id/id/peraturan/perbankan/pages/ketentuan%20perbanka n.aspx>
- Bank Indonesia. (2013). Retrieved November 19, 2020, from Undang Undang Bank Indonesia Nomor 15/12/PBI/2013 tentang kewajiban penyediaan modal minimum bank umum: [https://www.bi.go.id/id/peraturan/perbankan/Documents/pbi\\_151213rev.p df](https://www.bi.go.id/id/peraturan/perbankan/Documents/pbi_151213rev.pdf)
- Bhattarai, Y. R. (2016). Prestige e-Journal of Management and Research. effect of Credit Risk On the Performance of Nepalese Commercial Banks, 60.
- Brigham, E., & Joel F. Houston. (2009). *fundamental of financial managemets . mason: south-western cengage learning*.
- Chapman, R. J. (2011). Simple Tools and Techiques for Enterprise Risk Management. United States: Wiley Finance.
- Daman, M., Huri, & Susilowati, I. (2004). Studi Kasus : Bank-Bank yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta Tahun 2002 . Pengukuran Efisiensi Relatif Emiten Perbankan dengan Metode Data Envepment Analysis, 97.

- Duli, N. (2019). *Metodologi Penelitian Kuantitatif*. Yogyakarta: CV Budi Utama.
- Ghozali, I. (2016). *Aplikasi Analisis Multivariete dengan Program IBM SPSS 23*. Edisi 8. Semarang: Universitas Diponegoro.
- H.M Burhan Bungin, S. M. (2005). *Metodologi Penelitian Kuantitatif*. Jakarta: Kencana.
- I. B., & B. A. (2015). *Manajemen Risiko 1 (Vol. 1)*. Jakarta: PT. Gramedia Pustaka Utama.
- IDN Financial. (2020). Retrieved Oktober 20, 2020, from <https://www.idnfinancials.com/company/industry/bank-57/2>
- Indonesia, B. (2012). *Kodifikasi Peraturan Bank Indonesia*. Retrieved November 10, 2020, from Kelembagaan Penilaian Tingkat Kesehatan Bank : <https://www.bi.go.id/id/peraturan/kodifikasi/bank/Documents/Kodifikasi-Penilaian%20Tingkat%20Kesehatan%20Bank.pdf>
- Indonesia, B. (2020, 10 26). *Bank Indonesia*. Retrieved 10 26, 2020, from Kamus Bank Indonesia : <https://www.bi.go.id/id/Kamus.aspx>
- International Journal of Art and Commerce. (2012). *the impact of credit risk management on financial performance of commercial banks in nepal*, 13.
- KOLAPO, T. F. (2012). *Australian Journal of Business and Management Research*. credit risk and commercial banks' performance in nigeria: a panel model, 31.
- Kurniasari, R. (2017). *Biaya Operasional dan Pendapatan Operasional Terhadap ROA*, 72.
- Lembaga Ilmu Pengetahuan Indonesia . (2009, April 22). Retrieved October 21, 2020, from Kredit Bermasalah, Penyebab dan Dampaknya: <http://lipi.go.id/berita/kredit-bermasalah-penyebab-dan-dampaknya-/3997>

- Megawati, M. &. (2005). Tingkat Pengembalian Investasi Dapat diprediksi Melalui Profitabilitas, Likuiditas, dan Leverage.
- Nawari. (2010). Analisis Regresi . Jakarta: PT elex Media Komputindo.
- Nsiah, T. K., Mei, C. L., Barfi, R., & Bonsu, M. O.-A. (2019). epra international journal of research and development. credit risk and bank profitability of commercial banks in ghana, 78.
- Ogbuagu, U., Udoh, Elijah, & Udoh, Fond M. (2016). Journal of Economics and Finance. Loan Risk (LR), Loan Risk Management (LRM) and Commercial Bank Profitability : A Panel Analysis of Nigerian Banks, 45-49.
- OJK. (2016, Maret 22). OJK. *retrieved* oktober 31, 2020, from peraturan otoritas jasa keuangan nomor 18/pojk.03/2016 tentang penerapan manajemen risiko bagi bank umum: <https://www.ojk.go.id/id/kanal/perbankan/regulasi/peraturan-ojk/pages/pojk-nomor-18.pojk.03.2016.aspx>
- OJK. (2019). Statistik Perbankan Indonesia. Jakarta: Otoritas Jasa Keuangan.
- Pischke, V., & J. D. (1980). *Rural Credit Project Design, Implementation and Loan Collection Performance. Rural Credit Project Design, Implementation and Loan Collection Performance*, 81-91.
- Poudel, R. S. (2012). International Journal of Art and Commerce. *The Impact of Credit Risk Management on Financial Performance of Commercial Banks in Nepal*, 9-15.
- Purnomo, R. A. (2017). Analisis Statistik Ekonomi dan Bisnis SPSS. Ponorogo: CV. Wade Group.
- Putrianingsih, D. I., & Yulianto, A. (2016). Management Analysis Journal . pengaruh *non performing loan* (npl) dan *capital adequacy*, 114.



- qi, L. y. (2007). Determinants of Banks profitability and its implication on Risk management.
- Roman, A., & Tomuleasa, I. -I. (2013). *Analysis of Profitability Determinants*., 377.
- Sarwono, J. (n.d.). Pintar Menulis Karangan Ilmiah . Penerbit Anda.
- Siudek, T. (2008). *Theoretical Foundations of Bank Efficiency and Empirical Edvidence from Poland*, 150-158.
- Taufiq Akbar, S. M. (n.d.). Kajian Kinerja Profitabilitas Bank pada Perspektif Bank Umum Berdasarkan Kegiatan Usaha . Ponorogo: Uwais Inspirasi Indonesia.
- Undang-Undang Republik Indonesia. (1998.). Retrieved Oktober 30, 2020, from undang-undang republik indonesia nomor 10 tahun 1998 tentang perusbahan atas undang-undang nomor 7 tahun 1992 tentang perbankan: <http://www.bphn.go.id/data/documents/98uu010.pdf>