BAB V

KESIMPULAN DAN SARAN

5.1. Kesimpulan

Berdasarkan desain penelitian kuantitatif dengan sumber data sekunder dari laporan keuangan bank syariah dan tingkat inflasi nasional tahun 2021–2024, penelitian ini menghasilkan beberapa temuan utama sebagai berikut:

1. Secara simultan, risiko pembiayaan, likuiditas, dan ukuran bank berpengaruh terhadap profitabilitas, yang menunjukkan bahwa ketiga faktor internal tersebut secara bersama-sama menentukan kinerja keuangan bank syariah.
2. Risiko pembiayaan (NPF) memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap profitabilitas (ROA), yang menunjukkan bahwa peningkatan pembiayaan bermasalah berdampak pada penurunan kinerja keuangan bank syariah.
3. Likuiditas (FDR) berpengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas, yang menunjukkan bahwa kemampuan bank dalam menyalurkan pembiayaan secara efektif mampu meningkatkan pendapatan operasional.
4. Ukuran bank (*Bank Size*) menunjukkan pengaruh positif namun tidak signifikan terhadap profitabilitas, yang mengindikasikan bahwa besarnya aset tidak secara langsung menjamin peningkatan kinerja apabila tidak diimbangi dengan pengelolaan yang efisien.

5. Inflasi tidak berperan sebagai variabel moderasi dalam hubungan antara risiko pembiayaan dan profitabilitas, sehingga pengaruh NPF terhadap ROA tetap stabil meskipun terjadi perubahan tingkat harga secara makroekonomi.
6. Inflasi tidak memoderasi pengaruh likuiditas terhadap profitabilitas, sehingga dampak FDR terhadap ROA tidak berubah baik dalam kondisi inflasi tinggi maupun rendah.

5.2. Keterbatasan Penelitian

Adapun keterbatasan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Penelitian ini hanya melibatkan 11 bank umum syariah sebagai sampel, sehingga hasilnya belum merepresentasikan BPRS, unit usaha syariah, maupun bank digital.
2. Variabel makroekonomi hanya menggunakan inflasi sebagai moderasi; faktor lain seperti suku bunga, pertumbuhan ekonomi, dan volatilitas pasar tidak dianalisis.

5.3. Saran

5.3.1. Saran Praktis

Rekomendasi praktis ini ditujukan kepada manajemen bank syariah dan pihak regulator sebagai bahan pertimbangan dalam merumuskan kebijakan strategis untuk meningkatkan kinerja keuangan serta menjaga stabilitas perbankan syariah

1. Menjaga likuiditas (FDR) dalam batas optimal sesuai ketentuan OJK untuk mendukung efektivitas penyaluran pembiayaan dan stabilitas ROA.
2. Menerapkan manajemen risiko pembiayaan (NPF) yang ketat melalui evaluasi kelayakan kredit, pemantauan portofolio, dan strategi mitigasi risiko.

5.3.2. Saran Peneliti Selanjutnya

Saran ini ditujukan kepada peneliti selanjutnya agar dapat mengembangkan dan menyempurnakan penelitian sejenis di masa mendatang.

1. Memperluas sampel, termasuk BPRS, bank digital, dan unit usaha syariah, untuk hasil yang lebih representatif.
2. Menambahkan variabel makroekonomi lain sebagai moderasi, seperti suku bunga, pertumbuhan ekonomi, dan volatilitas pasar, untuk analisis lebih komprehensif.
3. Mengeksplorasi faktor internal tambahan yang memengaruhi profitabilitas, seperti manajemen risiko operasional, struktur modal, atau inovasi produk.

DAFTAR RUJUKAN

Aisha, I., & Prasetya, F. (2012). *Keterkaitan Variabel Makroekonomi Regional Dengan Risiko Kredit Linkages Between Regional Macroeconomic and Credit Risk*. Jurnal Ilmiah Mahasiswa FEB, 1(2).

Akmalia, Z., Ajamadayana, C., & Hasibuan, A. (2022). *Analisis Rasio Likuiditas dan Solvabilitas pada Bank Muamalat Indonesia Periode 2019-2020*. Jurnal Ekobistek. https://doi.org/10.35134/ekobistek.v11i3.328.

Akter, A., & Mahmud, K. (2014). *Liquidity-Profitability Relationship in Bangladesh Banking Industry*. , 2, 143-151. (Akter & Mahmud, 2014).

Alom, K. (2018). *Liquidity and Profitability: A Co-Integration Study. Review of Pacific Basin Financial Markets and Policies*, 21, 1-20. https://doi.org/10.1142/S021909151850011X. (Alom, 2018).

Ambawani, F. N. P., & Muharrami, R. S. (2024). *Effects of Diversification, Bank Size and Bank Competition on Profitability of Islamic Banks*. Proceeding ISETH (International Summit on Science, Technology, and Humanity), 692-700.

Anwar, Y., Yunsepa, Y., & Meliyani, R. (2020). *Analisis Rasio Likuiditas dan Rasio Profitabilitas pada Perusahaan Daerah Air Minum Kabupaten Ogan Komering Ulu*. Jurnal Ecoment Global: Kajian Bisnis dan Manajemen, 5(1), 56-69. http://dx.doi.org/10.35908/jeg.v5i1.868

Astanty, W. F., & Yunarti, Y. (2024). *Analisis Pengaruh Resiko Keuangan Terhadap Harga Saham Bank BUMN di Bursa Efek Indonesia*. Prosiding Seminar Nasional.

Basak, R. (2017). *Liquidity versus Profitability: A Study on Hindustan Unilever Limited*. , 4, 106-119. https://doi.org/10.17492/MANTHAN.V4I01.9611. (Basak, 2017).

Berger, Allen N. and Bouwman, Christa H.S., (2017), *Bank liquidity creation, monetary policy, and financial crises*, Journal of Financial Stability, 30, issue C, p. 139-155.

Budyastuti, T., & Supriatiningsih, S. (2023). *Pengaruh Inflasi Sebagai Variabilitas Moderasi Terhadap Harga Saham, Tingkat Suku Bunga Dan Likuiditas*. Jurnal Akuntansi, 12(2), 116-124

Bustam, M., , R., & Syamsuddin, S. (2024). *The Effect of Company Size on Profitability with Capital Structure as a Moderating Variable in Islamic Banks*. International Student Conference on Business, Education, Economics, Accounting, and Management (ISC-BEAM). https://doi.org/10.21009/isc-beam.012.23.

Cariolaro, G. (2011). *Classical Signal Theory*. , 17-79. https://doi.org/10.1007/978-0-85729-464-7_2.

Case, K. E., Fair, R. C., & Oster, S. M. (2012). *Principles of Economics* (10th ed.). Pearson.

Cecchetti, S. (1995). *Measuring and Controlling Inflation*. , 7. (Cecchetti, 1995).

Damayanti, A. C., & Mawardi, W. (2022). *Pengaruh Ukuran Bank (Size), Loans To Deposit Ratio (LDR), Capital Adequacy Ratio (CAR), Non- Performing Loans (NPL), Diversifikasi Pendapatan, Dan Bopo Terhadap Kinerja Bank Di Indonesia* (Studi pada Bank Umum Konvensional yang Terdaftar di BEI Tahun 2016-2020). Diponegoro Journal of Management, 11(1). Retrieved from https://ejournal3.undip.ac.id/index.php/djom/article/view/33940

Della Priskila, I., & Nurhasanah, N. (2021). *Analysis of the effect of inflation, BI Rate, and exchange on profitability of sharia banks in Indonesia (period 2014-2020)*. Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Syariah, 9(2), 46-64.

Fajar Ramadhan, Aria Aji, & Priyanto. (2021). *Analisis Rasio Keuangan Untuk Mengukur Kinerja Keuangan PT Bank Negara Indonesia Tbk*. Jurnal Ilmiah Manajemen Forkamma, 2(3), 190. https://doi.org/10.32493/frkm.v5i1.12301

Fathiyyah, S. N. ., & Muflih, M. . (2023). *Determinants of Islamic Banking Profitability: A Comparative Analysis of Indonesia and Malaysia*. Jurnal Ekonomi Syariah Teori Dan Terapan, 10(4), 391–402. https://doi.org/10.20473/vol10iss20234pp391-402

Fauzi Fahmi, H., Rubi Habibbah, N., Putri Salsabil, G., Deviyanti, D., Nabila, S., & Sarah Maesaroh, S. (2025). *Analisis Pengaruh Suku Bunga dan Inflasi Terhadap Tingkat Kredit Macet di Perbankan Indonesia*. Jurnal Ekonomi, Manajemen, Akuntansi Dan Keuangan, 6(3), 11. https://doi.org/10.53697/emak.v6i3.2532

Ferayani, M., & Dewi, L. (2023). *Analisis Pengaruh Solvabilitas, Likuiditas, Investasi Dan Inflasi Terhadap Pertumbuhan Laba Di Sektor Perbankan Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022*. Jurnal Daya Saing. https://doi.org/10.35446/dayasaing.v9i3.1489.

Fitri, F., Ramadhani, N. Y., Cahyani, M. I., Nurfadillah, N., Rabiyah, U., & Asrini, A. (2024). *Financial Ratio Analysis to Measure Financial Performance at PT Bank Rakyat Indonesia (PERSERO). TBK*. Innovative: Journal Of Social Science Research, 4(1), 8068-8077.

Garg, V., Tiwari, P., & Srivastava, S. (2018). *Liquidity and Profitability Analysis of Selected Automobile Companies*. International Journal of Supply Chain Management, 7, 101-110. Link

Ginting, C., Putri, N. M., Wardani, H. F., Nopian, R., & Nasution, M. I. (2023, February). *The influence of inflation and net profit margins on banking sector stock prices in mediation of profitability on the Indonesian stock exchange for the 2017-2021 period*. In Proceeding Medan International Conference on Economic and Business (Vol. 1, pp. 272-282).

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), 36-46.

Handri, H., Nawangayu, D., Fujitha, B., & Pulukadang, A. (2024). *Influence of Liquidity, Profitability, Inflation and Interest Rates on Stock Prices in The Indonesian Islamic Banking Sector 2019-2022*. Journal of Halal Science, Industry, and Business. https://doi.org/10.31098/jhasib.v2i2.2713. (Handri et al., 2024).

Hanifaturasyda, A., Wahyu, E., & Budianto, H. (2024). *Pengaruh Penerimaan Dana Ziswaf, BOPO, Laba/Rugi Non-Operasional Dan Firm Size Terhadap Giro Wajib Minimum (GWM) Pada Perbankan Syariah Periode 2018*.Q1-2023.Q3. Jamanta : Jurnal Mahasiswa Akuntansi Unita. https://doi.org/10.36563/jamanta_unita.v4i2.1353.

Harutyunyan, G. (2024). *Assessment of Factors Affecting the Return on Equity (ROE) in Banks by the Example of America Bank CJSC. MESSENGER OF ARMENIAN STATE UNIVERSITY OF ECONOMICS*. https://doi.org/10.52174/1829-0280_2024.2-33. (Harutyunyan, 2024).

Hidayat, T. (2012). *Analisis pengaruh karakteristik bank dan inflasi terhadap profitabilitas bank konvensional di indonesia* (studi pada bank kovensional yang terdaftar di BEI periode 2006-2010). (Hidayat, 2012).

Huggins, W. (1956). *Signal Theory. IEEE Transactions on Circuits and Systems I-regular Papers*. https://doi.org/10.1109/tct.1956.1086321.

Ibidapo, D., & Ikpefan, O. (2017). *Liquidity Management And Performance Of Listed Deposit Money Banks (2008-2015)*. . (Ibidapo & Ikpefan, 2017).

Ifan, M. I. P. (2023). *The Influence of FDR, CAR, and NPF on the Profitability of Islamic Commercial Banks for The 2018-2022 Period*. Journal of Islamic Economic and Business Studies, 1(1), 32-49.

Isayas, Y. N. (2022). *Determinants of banks' profitability: Empirical evidence from banks in Ethiopia*. Cogent economics & finance, 10(1), 2031433.

Jeevitha, R., Mathew, B., & Shradha, K. (2019). *"Impact Of Inflation On Bank's Profitability" A Study On Select Banks Profitability*. Journal of emerging technologies and innovative research. (Jeevitha et al., 2019).

Karjono, A. (2019). *Pengaruh Cash Ratio, Net Profit Margin, Debt To Equity Ratio, dan Firm Size Terhadap Kebijakan Dividen (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Periode 2013-2017)*. Jurnal Manajemen Bisnis, 22(3), 270–288. https://doi.org/10.55886/esensi.v22i3.178

Kumar, C., Kiran, G., & Manikumar, K. (2017). *Effect Of Inflation On Banks Performance*.

Listiawati, & Kurniasari, E. (2020). *Analisis Rasio Profitabilitas dan Rasio Likuiditas Dalam Mengukur Kinerja Keuangan PT Gudang Garam Tbk Periode 2014-2018 di Bursa Efek Indonesia*. Jurnal Ilmiah Manajemen Bisnis, 6(01), 1–12. https://doi.org/10.22441/jimb.v6i1.7778

Mai, M. U. (2021). *Board Characteristics and Islamic Bank Performance: The Role of Size as the Moderating Variable - Evidence from Indonesia*. International Journal of Applied Business Research, 3(1), 25–38. https://doi.org/10.35313/ijabr.v3i1.123

Malik, M., Awais, M., & Khursheed, A. (2016). *Impact of Liquidity on Profitability: A Comprehensive Case of Pakistan¡¯s Private Banking Sector*. International journal of economics and finance, 8, 69-74. https://doi.org/10.5539/IJEF.V8N3P69. (Malik et al., 2016).

Mardiana, M. (2018). *Pengaruh manajemen risiko terhadap kinerja keuangan keuangan: studi pada perbankan syariah yang terdaftar di BEI*. Iqtishoduna: Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Islam, 14(2), 151-166.

Maxim, L. (2024). *The close connection between liquidity and profitability: analysis of the retail market*. Pressacademia. https://doi.org/10.17261/pressacademia.2023.1858. (Maxim, 2024).

Mishkin, F. S., & Eakins, S. G. (2012). *Financial Markets and Institutions (7th ed.)*. Pearson.

Muchtar, S., & Rustimulya, G. (2019). *Determinants Of Liquidity Risk In Banking Sector On The Indonesia Stock Exchange*. Jurnal Manajemen. https://doi.org/10.24912/jm.v23i3.583. (Muchtar & Rustimulya, 2019).

Mulyani, N., & Purnomo, H. (2024). *Pengaruh Non Performing Loan (NPL) terhadap Penyaluran Kredit pada Bank Umum yang Terdaftar di BEI Periode 2018-2022*. Journal of Economics, Management, Business and Accounting.

Mushtaq, H., Chishti, A., Kanwal, S., Saeed, S., & Ali, M. (2015). *Trade off between Liquidity and Profitability*. Link

Ningsih, N. H. I. (2022). *Analisis Laporan Keuangan Pemerintah pada Dinas Pengendalian Penduduk Keluarga Berencana Pemberdayaan Perempuan dan Perlindungan Anak (DP2KBP3A) Kabupaten Lombok Barat*. Jisip (Jurnal Ilmu Sosial dan Pendidikan), 6(2). http://dx.doi.org/10.36312/jisip.v6i2.3040

Nomran, N. M., Haron, R., & Hassan, R. (2017). *Bank Performance and Shari'ah Supervisory Board Attributes on Islamic banks: Does Bank Size Matter?*. Journal of Islamic Finance, 6, 174–187. https://doi.org/10.31436/jif.v6i0.265

Novianti, T. (2017). *Analysis of Factors Affecting Profitability in XYZ Bank (One of Commercial Bank in Indonesia)*. (T. Novianti, 2017).

Oktariansyah. (2020). *Analisis Rasio Likuiditas, Solvabilitas dan Profitabilitas Dalam Menilai Kinerja Keuangan Pada PT Goldman Costco Tbk Periode 2014-2018*. Jurnal Media Wahana Ekonomika, 17(1), 55–81. https://doi.org/10.31851/jmwe.v17i1.4336

Panigrahi, A. (2019). *Liquidity and Profitability Relationship and Financial Fallacy*. Finance Educator: Courses. (Panigrahi, 2019).

Prasetyo, M. D., & Djatnika, D. (2023). *Pengaruh Non Performing Financing Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Di Indonesia.* Sigma-Mu, 15(1), 27-35.

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.

Priyanto, A., & Saleh, I. (2019). *Analisis Rasio Likuiditas, Solvabilitas, dan Profitabilitas Dalam Mengukur Kinerja Keuangan Pada Perusahaan PT Fast*

Food Indonesia, Tbk Tahun 2013-2017. Jurnal Madani : Ilmu Pengetahuan, Teknologi, dan Humaniora. https://doi.org/10.33753/MADANI.V2I2.70.

Purba, A. A. ., Situngkir, D. ., Purba, M. ., & Hasyim. (2023). *Analysis of the Influence of Inflation, BI Rate and Exchange Rates/Exchange Rates on the Profitability of National Bank in Indonesia in 2017-2021*. Indonesian Journal of Advanced Research, 2(6), 697–706. https://doi.org/10.55927/ijar.v2i6.4544

Putra, A., & Syaichu, M. (2021). *Analisis Pengaruh Bank Size, BOPO, FDR, CAR, dan ROATerhadap Non-Performing Financing (Studi Kasus Pada Perusahaan Perbankan Syariah yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2016 – 2019)*. Diponegoro Journal of Management, 10(3). Retrieved from https://ejournal3.undip.ac.id/index.php/djom/article/view/32364

Rahayu, A. (2021). *Pengaruh Inflasi, Likuiditas dan Profitabilitas Terhadap Return Saham* (Studi Kasus Pada Perusahaan Sektor Perbankan Devisa Periode 2016-2018).

Rai, P., Mohapatra, B., Meitei, A., & Jain, V. (2023). *Major Determinants of Bank Profitability in India: A Machine Learning Approach*. Global Business Review. https://doi.org/10.1177/09721509231184763. (Rai et al., 2023).

Rizaldy, R., & Hariasih, M. (2023). *Unlocking Profitability in Indonesian Banks: The Impact of Liquidity and Working Capital Turnover*. Indonesian Journal of Law and Economics Review. https://doi.org/10.21070/ijler.v19i0.910. (Rizaldy & Hariasih, 2023).

Saminah, Istiqomah, Mursyid (2023). *Determinan yang Mempengaruhi Pembiayaan Murabahah Pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2015-2019*. Rayah Al-Islam. https://doi.org/10.37274/rais.v7i3.880.

Samuelson, P. A., & Nordhaus, W. D. (2009). *Economics (19th ed.)*. New York: McGraw-Hill.

Sapand, G., Stanikzai, A., Sanjar, S., & Anwari, G. (2022). *Investigating Relationship Between Liquidity and Profitability Ratios in Banks*. International Journal of Social Science Research and Review. https://doi.org/10.47814/ijssrr.v6i11.642. (Sapand et al., 2022).

Sapand, G., Stanikzai, A., Sanjar, S., & Anwari, G. (2022). *Investigating Relationship Between Liquidity and Profitability Ratios in Banks*. International Journal of Social Science Research and Review. https://doi.org/10.47814/ijssrr.v6i11.642. (Sapand et al., 2022)

Sari, W. N., Novari, E., Fitri, Y. S., & Nasution, A. I. (2022). *Effect of current ratio (CR), quick ratio (QR), debt to asset ratio (DAR) and debt to equity ratio (DER) on return on assets (ROA)*. Journal of Islamic Economics and Business, 2(1), 42-58.

Sarina, S., Lubis, A., & Linda, L. (2020). *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Debt To Equity Ratio, Return On Equity dan Current Ratio Untuk Mengidentifikasi Financial Distress Pada Perusahaan Properti Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2017*. Owner (Riset dan Jurnal Akuntansi), 4(2), 527. https://doi.org/10.33395/owner.v4i2.243

Sathyanarayana, S., & Gargesa, S. (2018). *An Analytical Study of the Effect of Inflation on Stock Market Returns*. IRA-International Journal of Management & Social Sciences (ISSN 2455-2267). https://doi.org/10.21013/JMSS.V13.N2.P3. (Sathyanarayana & Gargesa, 2018).

Sergeeva, E. (2021). *Impact of Inflation on Banks' Performance*. , 25, 123-129. https://doi.org/10.31521/MODECON.V25(2021)-19. (Sergeeva, 2021).

Setyarini, A. (2020). *Analisis Pengaruh CAR, NPL, NIM, BOPO, LDR Terhadap ROA* (Studi Pada Bank Pembangunan Daerah Di Indonesia Periode 2015-2018). Research Fair Unisri, 4(1).

Sihotang, S. A., Siahaan, Y. P., Siahaan, R., & Pandiangan, R. (2025). *Bank Size Mediates The Effect of Financial Ratio on Financial Performance In Banking Companies*. Jurnal Macsilex, 4(1), 1-12.

Singgih, E. (2022). *Pengaruh Return On Asset (ROA) Dan Return On Equity (ROE) Terhadap Pertumbuhan Laba Pada Pt. Kalbe Farma Tbk Periode 2009 – 2019*. Journal Of Communication Education. https://doi.org/10.58217/joce-ip.v16i1.253. (Singgih, 2022).

Siyamto, Y. (2023). *Bank performance in achieving Islamic bank stability conditions: Evidence from Islamic Banks in Indonesia.* Kompartemen : Jurnal Ilmiah Akuntansi, 21(2), 306–317. https://doi.org/10.30595/kompartemen.v21i2.18548

Soeharjoto, S., Tribudhi, D., Hariyanti, D., & Tajib, E. (2020). *Internal And External Factor That Influence Liquidity*: Case Of Conventional Banks In Indonesia. (Soeharjoto et al., 2020)

Soesetio, Y., , W., Rudiningtyas, D., & Siswanto, E. (2022). *The Impact of Bank-Specific and Macro Economic Factors on Profitability in Small Banks*. . (Soesetio et al., 2022).

Subekti, W. A. P., & Wardana, G. K. (2022). *Pengaruh CAR, Asset Growth, BOPO, DPK, Pembiayaan, NPF dan FDR Terhadap ROA Bank Umum Syariah*. INOBIS: Jurnal Inovasi Bisnis Dan Manajemen Indonesia, 5(2), 270-285. https://doi.org/10.31842/jurnalinobis.v5i2.229

Subhiantara, O. V., & Yuniati, T. (2021). *Pengaruh Likuiditas, Profitabilitas, Tingkat Inflasi, Dan Nilai Tukar Mata Uang Terhadap Harga Saham (Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di BEI)*. Jurnal Ilmu dan Riset Manajemen (JIRM), 10(6).

Sukmayanti, N. W. P., & Triaryati, N. (2019). *Pengaruh Struktur Modal, Likuiditas dan Ukuran Perusahaan Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Property dan Real Estate.* E-Jurnal Manajemen, 8(1), 172-202. https://doi.org/10.24843/EJMUNUD.2019.v8.i1.p7

Supiyadi, D., Arief, M., & Nugraha, N. (2019). *The Determinants of Bank Profitability: Empirical evidence from Indonesian Sharia Banking Sector. Proceedings of the 1st International Conference on Economics, Business, Entrepreneurship, and Finance (ICEBEF 2018)*. https://doi.org/10.2991/ICEBEF-18.2019.6. (Supiyadi et al., 2019).

Syah, T. A. (2018). *Pengaruh inflasi, bi rate, npf, dan bopo terhadap profitabilitas bank umum syariah di indonesia*. El-Jizya: Jurnal Ekonomi Islam, 6(1), 133-153.

Tan, Y., & Floros, C. (2012). *Bank profitability and inflation: the case of China*. Journal of Economic Studies, 39, 675-696. https://doi.org/10.1108/01443581211274610. (Tan & Floros, 2012).

Triana, N. (2018). *Pengaruh Return On Assets (ROA), Return On Equity (ROE), Dan Net Profit Margin (NPM) Terhadap Return Saham Perusahaan Pertambangan Yang Listing Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2013-2017*. (Nana Triana, 2018).

Tribudhi, T., D., Hariyanti, D., & Tajib, E. (2020). *Internal And External Factor That Influence Liquidity*: Case Of Conventional Banks In Indonesia.

Utari, F., & Viverita, V. (2024). *The Effect of Credit Risk and Bank Size on Bank Profitability in Indonesia Before and During the Covid-19 Pandemic*. Indonesian Interdisciplinary Journal of Sharia Economics (IIJSE), 7(3), 8310-8333. https://doi.org/10.31538/iijse.v7i3.5956

Vodová, P. (2016). *Bank Liquidity and Profitability in the Polish Banking Sector*. , 19-33. (Vodová, 2016).

Wahyunitasari, E. D., Sopingi, I., & Musfiroh, A. (2024). *Pengaruh BOPO, BI Rate, NPF dan DPK Terhadap ROA Pada Perbankan Syariah Di Indonesia*. Afkaruna: International Journal Of Islamic Studies (Aijis), 2(1), 76-90.

Wardana, G. K., & Lestari, R. D. (2025). *The Profitability of Islamic Banking in the World: Liquidity, Company Size, and Capital Adequacy*. Indonesian Journal of Banking and Financial Technology, 3(3), 245-258.

Wiguna, U. A., Wijaya, D. D., & Leon, F. M. (2025). *Faktor Penentu Resiko Kredit Perbankan di Indonesia*. Jurnal Syntax Literate.

Wijanarko, I., Rahmawati, N., Siahaan, R., Seruni, Y., Kristi, W., & RoosalehLaksono, T., (2021). *"Analysis Of The Influence Of Inflation, Interest Rate, Exchange Rate, And Economic Growth On The Profitability Of The Banking Sector In Indonesia"*. (Wijanarko et al., 2021).

Wolski, R., & Bolek, M. (2016). *Liquidity – Profitability Relationship Analysed Once Again. The Case Of Poland*. European Scientific Journal, ESJ, 12, 33-33. https://doi.org/10.19044/ESJ.2016.V12N7P33.Link

Yanti, P., & Putra, Y. (2021). *ANALISIS RISIKO LIKUIDITAS PADA PT. BANK NEGARA INDONESIA (PERSERO) TBK*. . https://doi.org/10.31219/osf.io/xgq6y.

Yaroslavsky, L. (1985). *Elements of Signal Theory*. https://doi.org/10.1007/978-3-642-81929-2_2.

Yulia, Y., Helvira, R., & Tunisa, J. (2024). *Impact Analysis of Inflation, ROA, FDR, and Financing on Non-Performing Financing in Indonesian Islamic Banks*. Dinar: Jurnal Ekonomi dan Keuangan Islam, 11(2), 222-235.