

ABSTRAK

PENGARUH KECUKUPAN MODAL, RISIKO KREDIT, RISIKO LIKUIDITAS DAN RISIKO PASAR TERHADAP *FINANCIAL DISTRESS* (Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan Umum Konvensional Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2023)

**Oleh
META RIYANTI**

Penelitian ini bertujuan untuk menguji bagaimana CAR, NPL, LDR dan NIM mempengaruhi *financial distress* pada perbankan konvensional Indonesia dari tahun 2021 hingga 2023. Regresi linear berganda pada 111 data menunjukkan bahwa CAR secara positif meningkatkan *financial distress*, bertentangan dengan hipotesis awal. Hal ini mungkin terkait dengan penyesuaian regulasi dan masalah alokasi modal. NPL secara tak terduga memiliki pengaruh negatif, yang menunjukkan regulasi baru dan struktur modal yang kuat mengimbangi. LDR memiliki pengaruh positif yang cukup besar, yang menunjukkan kekhawatiran likuiditas pinjaman yang tinggi. NIM tidak signifikan secara statistik, sehingga tidak dapat memprediksi *financial distress* saja. Studi ini menyarankan untuk memperpanjang jangka waktu dan menambah faktor-faktor ekonomi makro dalam penelitian di masa mendatang.

Kata kunci: Kecukupan Modal, Risiko Kredit, Risiko Likuiditas, Risiko Pasar, *Financial Distress*

ABSTRACT

THE EFFECT OF CAPITAL ADEQUACY, CREDIT RISK, LIQUIDITY RISK AND MARKET RISK ON FINANCIAL DISTRESS : Study of Conventional Banks Listed on IDX 2021-2023

By

META RIYANTI

This research examined how CAR, NPL, LDR, and NIM effect financial hardship in Indonesian conventional banks from 2021 to 2023. Multiple regression on 111 data showed CAR positively increased financial hardship, contradicting the original prediction. This may be related to regulatory adjustments and capital allocation issues. NPL unexpectedly had a negative effect, indicating new laws and rabust capital structures offset it. LDR had a considerable positive effect, suggesting high lending liquidity concerns. NIM was not statistically significant, hence it cannot predict distress alone. The study suggests extending the timeframe and integrating macroeconomic factors in future research.

Keywords: Capital Adequacy, Credit Risk, Liquidity Risk, Market Risk, Financial Distress