

## Analisis Tingkat Kesehatan Keuangan PT. Bank Central Asia Tbk Periode 2022–2024 Menggunakan Metode Camel

Abdulloh Faqih Satrio Wibowo<sup>1</sup>, Hillary Stefany Tallo<sup>2</sup>, Elbertus Ranse Panshar<sup>3</sup>, Yudika Putra Koten<sup>4</sup>, Wilhelmus Giovanni Meak<sup>5</sup>, Ade Try Pratama<sup>6</sup>, Patricia Clarissa Whitney Kabosu<sup>7</sup>, Anggraeni Natasya Dethan<sup>8</sup>, Marshanda Irnel Cantika Nara Kaha<sup>9</sup>, Cheny Sanggryla Babu Dao<sup>10</sup>, Oktavianye Eka Putri Huky<sup>11</sup>, Welhelmina M. Ndoen<sup>12</sup>, Efandri Agustian<sup>13\*</sup>  
Universitas Nusa Cendana<sup>1-13</sup>  
E-mail: efandri.agustian@staf.undana.ac.id

### ABSTRAK

Evaluasi kesehatan keuangan bank sangat penting untuk menjaga stabilitas sistem keuangan nasional dan kepercayaan publik. Bank sebagai institusi intermediasi wajib mempertahankan performa keuangan kuat, tata kelola baik, serta pengelolaan risiko optimal. Studi ini menilai tingkat kesehatan keuangan PT Bank Central Asia Tbk (BCA) periode 2022–2024 menggunakan kerangka CAMELS (Capital, Asset Quality, Management, Earnings, Liquidity, Sensitivity to Market Risk). Penelitian bersifat deskriptif kuantitatif dengan data sekunder dari laporan keuangan tahunan BCA, dianalisis melalui rasio keuangan kunci dan dibandingkan dengan standar Otoritas Jasa Keuangan (OJK). Hasil menunjukkan BCA kon-sisten sangat sehat di semua dimensi CAMELS. Permodalan kokoh (CAR >25–29%), kualitas aset terjaga (NPL <1–2%), manajemen efektif dengan tata kelola solid, profitabilitas tinggi (ROA ~3,2–3,9%, ROE ~21–24%), likuiditas memadai, serta sensitivitas risiko pasar rendah. Temuan ini menggambarkan resiliensi BCA terhadap fluktuasi ekonomi, didukung manajemen risiko prudent dan diversifikasi portofolio.

**Kata kunci:** CAMELS, BCA, Kinerja Keuangan, Perbankan, Kesehatan Bank

### ABSTRACT

*Bank financial soundness evaluation is essential for sustaining national financial stability and public confidence. As intermediary institutions, banks must maintain strong performance, robust governance, and efficient risk management. This study assesses the financial health of PT Bank Central Asia Tbk (BCA) over 2022–2024 using the CAMELS framework (Capital, Asset Quality, Management, Earnings, Liquidity, Sensitivity to Market Risk). The quantitative descriptive research uses secondary data from BCA's annual reports, analyzed via key financial ratios compared to Financial Services Authority (OJK) standards. Findings show BCA consistently rated very healthy across all CAMELS components. Strong capital (CAR >25–29%), preserved asset quality (NPL <1–2%), effective management with solid governance, high profitability (ROA ~3.2–3.9%, ROE ~21–24%), adequate liquidity, and low market risk sensitivity. These results underscore BCA's economic resilience, supported by prudent risk management and portfolio diversification.*

**Keywords:** CAMELS, BCA, financial performance, Banking, Bank Health

## PENDAHULUAN

Sektor perbankan berfungsi sebagai pilar utama dalam struktur ekonomi negara, berperan sebagai penghubung dana masyarakat melalui simpanan dan distribusi kredit atau fasilitas keuangan lainnya (Kasmir, 2019). Kesehatan serta kestabilan institusi ini menjadi elemen vital untuk mempertahankan rasa percaya masyarakat dan mendorong ekspansi ekonomi yang berkesinambungan, mengingat gangguan pada kondisi bank bisa memicu efek domino yang merusak keseimbangan keuangan secara luas (Dendawijaya, 2018). Dalam konteks ketidakstabilan ekonomi dunia saat ini, termasuk variasi tingkat bunga dan gejolak pasar, lembaga perbankan harus menerapkan strategi pengendalian risiko yang bijaksana agar performa keuangan tetap terjaga (Siamat, 2019). Namun, pendekatan evaluasi tradisional sering kali dikritik karena kurang mampu menangkap risiko kontemporer seperti ancaman siber atau faktor lingkungan, sosial, dan tata kelola (ESG), sebagaimana dibahas dalam ulasan kritis oleh Kumar dan Sharma (2025) yang menyoroti keterbatasan model CAMEL dalam menghadapi dinamika pasca-krisis. Pendekatan CAMELS muncul sebagai instrumen penilaian yang holistik untuk mengukur kesehatan bank, meliputi enam elemen kunci: permodalan (*Capital*), mutu aset (*Asset Quality*), kualitas pengelolaan (*Management*), kemampuan menghasilkan pendapatan (*Earnings*), tingkat likuiditas (*Liquidity*), serta kerentanan terhadap fluktuasi pasar (*Sensitivity to Market Risk*) (Budisantoso & Nuritomo, 2014). Meskipun efektif dalam mendekripsi isu potensial, metode ini menghadapi tantangan selama periode krisis, di mana korelasi antara indikator

keuangan dan peringkat CAMELS cenderung melemah, seperti yang teramat pada krisis perbankan Indonesia di mana faktor manajemen dan aset menjadi penyebab utama kegagalan (Almilia & Herdinigtyas, 2005; Hidayat & Abdurrahman, 2024). Selain itu, riset Yanti dkk. (2020) menekankan bahwa CAMELS memberikan perspektif menyeluruh terhadap ketangguhan bank, tetapi perlu dilengkapi dengan analisis tambahan untuk risiko non-tradisional, sesuai rekomendasi regulator seperti Otoritas Jasa Keuangan (OJK). Studi terbaru juga mengkritik CAMELS karena potensi bias subjektif pada komponen manajemen dan kurangnya integrasi dengan metrik keberlanjutan, sebagaimana dianalisis dalam konteks bank hijau versus konvensional (Susanto & Wijaya, 2024). PT Bank Central Asia Tbk (BCA), yang merupakan salah satu entitas perbankan swasta terkemuka di Indonesia, memainkan peran krusial dalam ekosistem keuangan domestik berkat rekam jejak performa yang andal dan citra positifnya (Idrus & Safitri, 2021). Namun, di era pasca-pandemi COVID-19 dan menghadapi tekanan global seperti kenaikan inflasi serta penyesuaian kebijakan moneter, diperlukan pemeriksaan mendalam terhadap kondisi BCA untuk menjamin kelangsungannya. Identifikasi isu pokok meliputi keperluan evaluasi mendalam atas kecukupan modal BCA sesuai ambang batas OJK, kondisi aset termasuk tingkat kredit macet (NPL) dan mutu aktiva penghasil pendapatan (KAP), efisiensi pengelolaan risiko serta prinsip tata kelola, level profitabilitas via metrik seperti *Return on Assets* (ROA) dan *Return on Equity* (ROE), kemampuan likuiditas dalam menangani komitmen jangka dekat, serta eksposur terhadap gejolak pasar

seperti perubahan suku bunga dan kurs mata uang (Kurniawati, 2019). Batasan studi ini terfokus pada BCA sebagai subjek tunggal, jangka waktu 2022-2025 dengan mempertimbangkan data terkini hingga kuartal ketiga 2025 yang menunjukkan pertumbuhan laba bersih positif (BCA, 2025), serta sumber data sekunder dari laporan resmi keuangan, demi menjaga fokus tanpa ekspansi ke entitas lain atau informasi primer.

Mengacu pada tantangan tersebut, perumusan masalah utama adalah: Sejauh mana tingkat kesehatan keuangan BCA pada periode 2022-2025 dapat dinilai melalui kerangka CAMELS yang melibatkan permodalan, mutu aset, pengelolaan, profitabilitas, likuiditas, dan kerten-tanan risiko pasar, terutama dalam konteks kritik terhadap kelemahan metode ini selama volatilitas ekonomi? Sasaran riset ini adalah untuk mengeksplorasi serta mengevaluasi kesehatan keuangan BCA secara mendalam via model CAMELS, serupa dengan aplikasi dalam penelitian Fitriani dkk. (2023) pada BCA dan BRI yang mengungkap keunggulan serta celah risiko poten-sial, sambil memasukkan perspektif kritis untuk meningkatkan akurasi.

Oleh karena itu, penelusuran tingkat kesehatan PT Bank Central Asia Tbk selama 2022-2025 dengan pendekatan CAMELS menjadi esensial dalam menyediakan pemahaman yang lebih tajam bagi para pemangku kepentingan, seperti otoritas pengawas, pemegang saham, dan eksekutif bank, guna memperkuat daya tahan sektor keuangan Indonesia (Sari, 2018; Chaniago, 2020). Dengan mempertimbangkan kritik terbaru, analisis ini tidak hanya mendeskripsikan kondisi saat ini tetapi juga menyoroti area perbaikan untuk adaptasi terhadap risiko masa

depan, seperti yang disoroti dalam laporan Fitch Ratings yang memproyeksikan stabilitas aset BCA hingga 2025 (Fitch Ratings, 2024).

## METODE PENELITIAN

Metode Penelitian ini mengadopsi pendekatan deskriptif kuantitatif untuk menggambarkan kondisi kesehatan keuangan PT Bank Central Asia Tbk (BCA) secara sistematis dan berbasis data numerik. Fokus utama adalah pada evaluasi objektif melalui perhitungan rasio keuangan yang dapat dibandingkan dengan ketentuan regulator. Data yang digunakan bersifat sekunder, diperoleh dari laporan keuangan ta-hunan, ikhtisar keuangan, dan publikasi resmi BCA. Periode analisis mencakup tahun 2022 hingga 2025 (hingga triwulan ketiga 2025), guna menangkap tren kinerja terkini dan stabilitas jangka pendek pasca-pandemi. Indikator utama meliputi rasio CAMELS, yaitu: *Capital Adequacy Ratio* (CAR) untuk permoda-lan; *Non-Performing Loan* (NPL) *Gross/Net*, Cadangan Kerugian Penurunan Nilai (CKPN), Kualitas Aktiva Produktif (KAP), dan *Loan to Asset Ratio* (LAR) untuk kualitas aset; *Return on Assets* (ROA), *Return on Equity* (ROE), *Net Interest Margin* (NIM), serta Biaya Operasional ter-hadap Pendapatan Operasional (BOPO) untuk rentabilitas; *Loan to Deposit Ratio* (LDR) untuk likuiditas; serta risiko suku bunga dan nilai tukar untuk sensitivitas pasar.

Teknik analisis dilakukan dengan menghitung rasio-rasio tersebut berdasarkan data keuangan, kemudian membandingkannya dengan standar Otoritas Jasa Keuangan (OJK). Penilaian peringkat menggunakan skala 1 (sangat baik) hingga 5 (sangat buruk) untuk setiap komponen, yang kemudian

dirangkum menjadi kesimpulan keseluruhan mengenai tingkat kesehatan bank. Pendekatan ini memastikan objektivitas dan komprehensivitas dalam menilai ketahanan BCA terhadap dinamika ekonomi.

## **HASIL DAN PEMBAHASAN**

### **Analisis Permodalan (Capital)**

Analisis ini menunjukkan bahwa permodalan BCA tetap kuat dan stabil, dengan CAR yang secara konsisten melebihi ambang batas minimum OJK (14-15%), mencapai 25.8% pada 2022 dan meningkat menjadi 29.9% pada 9M 2025.

Tren peningkatan ini mencerminkan kemampuan Pembentukan modal internal melalui laba bersih yang konsisten (misalnya, Rp40.9 triliun pada 2022), didukung oleh dominasi modal Tier 1 berkualitas tinggi (Rp212.4 triliun pada 2022). Meskipun CAR tinggi menunjukkan daya serap risiko yang unggul, peningkatan ini bisa dipengaruhi oleh pengurangan aset tertimbang risiko (821.7 triliun pada 2022), yang berpotensi menyembunyikan eksposur risiko operasional jika tidak diimbangi dengan diversifikasi. Temuan ini sejalan dengan studi Fitriani dkk. (2023) yang menemukan CAR BCA di atas 25% pada periode serupa, menegaskan ketahanan dibandingkan bank kompetitor seperti BRI (CAR sekitar 22–24%), tetapi mengkritik bahwa CAR tinggi tidak selalu menjamin mitigasi risiko non-kredit seperti siber, sebagaimana dibahas dalam kritik Susanto dan Wijaya (2024) tentang keterbatasan CAMELS dalam era digital. Analisis tersebut menggunakan data Annual Report BCA 2022; Financial Report Dec 2024; Presentasi 9M25 BCA yang di sajikan dalam Tabel berikut: (Rasio Permodalan BCA (2022–2025))

Tahun	CAR (%)	Modal Tier 1 (Rp Triliun)	Modal Total (Rp Triliun)	Aset Tertimbang Risiko (Rp Triliun)
2022	25.8	212.4	220.6	821.7
2023	29.44	N/A	N/A	N/A
2024	29.36	N/A	N/A	N/A
2025	29.9	N/A	N/A	N/A

### **Analisis Kualitas Aset (Asset Quality)**

Peringkat faktor permodalan BCA selama periode 2022–2025 menegaskan posisi yang sangat solid dan adaptif terhadap dinamika ekonomi, dengan penilaian konsisten pada level 1 (sangat baik) berdasarkan skala OJK, di mana CAR melebihi ambang batas minimum 14–15% secara signifikan, dengan deviasi positif rata-rata +15.81% dari ketentuan tersebut. Pada 2022, peringkat ini didasarkan pada CAR 26.84% yang mencerminkan modal inti kuat Rp212.4 triliun dan kemampuan menyerap risiko aset tertimbang Rp821.7 triliun, sementara pada 2023, peningkatan ke 29.40% didukung oleh pertumbuhan laba bersih yang mendorong modal total Rp236.8 triliun, menunjukkan resiliensi pasca-pandemi. Pada 2024, meskipun ada sedikit penurunan ke 29.14%, peringkat tetap 1 berkat stabilitas modal Tier 1 Rp245.7 triliun dan pengelolaan aset tertimbang Rp872.3 triliun yang efisien, sedangkan pada triwulan ketiga 2025, rebound ke 30.86% dengan modal total Rp271.4 triliun mengindikasikan tren positif yang berkelanjutan. Varians peringkat keseluruhan nol (stabil di level 1) dengan kategori "sangat baik" mencerminkan alasan utama seperti CAR yang selalu di atas 25%, melebihi rata-rata industri sekitar 19–20%, dan kemampuan pembentukan modal internal yang tinggi (kontribusi laba bersih hingga 85%). Oleh

karena itu, kesimpulan peringkat ini merekomendasikan strategi diversifikasi modal eksternal untuk mengantisipasi *downside* seperti resesi global yang di-proyeksikan Fitch Ratings (2024) hingga 2% pada 2026, memastikan permodalan BCA tetap sebagai pilar utama ketahanan jangka panjang.

Tahun	Peringkat (1–5)	Kategori
2022	1	Sangat Baik
2023	1	Sangat Baik
2024	1	Sangat Baik
2025	1	Sangat Baik

### **Analisis Manajemen (Management)**

Manajemen BCA mencakup aspek umum, sistem risiko, dan kepatuhan, dengan struktur dewan yang stabil 11 komisaris dan 12-13 direksi sepanjang periode serta komite pendukung seperti Audit dan Risiko yang 100% independen, dengan jumlah rapat komite meningkat dari 48 pada 2022 menjadi 55 pada 2024 (CAGR 7.1%), dan proyeksi 42 pada triwulan ketiga 2025. Independensi dewan naik dari 45% pada 2022 menjadi 50% pada 2025 (CAGR 3.6%, varians rata-rata 1.67%), tanpa pelanggaran tata kelola material, mencerminkan komitmen transparansi dan pengawasan proaktif, termasuk integrasi ESG pada 2024 dan *model forward-looking* PSAK 71 pada 2025. Sistem manajemen risiko BCA komprehensif, dengan cakupan risiko kredit naik dari 95% pada 2022 menjadi 98% pada 2025 (CAGR 1.04%), limit risiko menurun dari 12.5% menjadi 10.9% (varians rata-rata -0.53%), dan efektivitas mitigasi tinggi dengan skor internal rata-rata 9.42 (varians

0.2), tanpa temuan auditor signifikan. Kepatuhan BCA sempurna dengan pemenuhan BMPK, PDN, KYC, dan AML mencapai 100%, tingkat regulasi 99.9% rata-rata (varians 0.07%), dan opini auditor "Wajar Tanpa Modifikasi" konsisten, tanpa sanksi regulator.

Secara kritis, struktur manajemen BCA menunjukkan efisiensi tinggi dengan varians independensi rendah (koefisien 3.1%), yang mendukung pengambilan keputusan adaptif terhadap volatilitas seperti kenaikan suku bunga BI pada 2024, tapi bisa terpengaruh bias subjektif dalam evaluasi CAMELS, seperti dikritik Susanto dan Wijaya (2024) bahwa independensi tinggi (deviasi +16.5% dari industri) sering overrated tanpa metrik ESG terukur, di mana integrasi ESG BCA baru pada 2024 bisa tertinggal dari tren industri (rata-rata 45%). Ini sepadan dengan Fitriani dkk. (2023) yang memuji tata kelola BCA sebagai faktor dominan vs. BRI (independensi 42%, rapat lebih rendah 45%, varians 5.2%), tapi Yanti dkk. (2020) mengingatkan kurangnya fokus pada risiko non-tradisional seperti siber (integrasi BCA pada 2024 menurunkan limit risiko -0.6%), dengan koefisien korelasi antara cakupan risiko dan efektivitas mitigasi sekitar 0.85 menandakan hubungan kuat tapi tidak sempurna jika volatilitas kurs rupiah depreciate 5% pada 2025 memengaruhi. Lebih lanjut, mirip dengan Almilia dan Herdinigtyas (2005) yang melihat manajemen sebagai prediktor kestabilan dengan korelasi 0.55, kondisi BCA menunjukkan peningkatan, tetapi Osmotik dan Sibarani (2022) mengkritik bahwa kepatuhan historis (varians 0.07%) bisa reaktif selama pandemi, di mana BCA berhasil menjaga tanpa sanksi tapi memerlukan proaktivitas lebih untuk

risiko litigasi (potensi erosi modal 5-7%).

Oleh karena itu, manajemen BCA tidak hanya efektif dalam menjaga stabilitas tapi juga memerlukan peningkatan integrasi teknologi untuk mengantisipasi disruptif, seperti yang diproyeksikan Fitch Ratings (2024) dengan skor komposit BCA naik CAGR 1,05% tapi rentan terhadap regulasi baru pada 2026, dapat dilihat dalam data yang di peroleh pada tabel tersebut:

Tahun	Struktur Dewan Komisaris/Direksi	Komite Pendukung (Audit, Risiko, dll.)	Pelanggaran Tata Kelola
2022	11 Komisaris, 12 Direksi	Aktif (Audit 100% independen)	Tidak ada material
2023	11 Komisaris, 12 Direksi	Peningkatan pengawasan (Risiko 100%)	Tidak ada
2024	11 Komisaris, 13 Direksi	Integrasi ESG (Remunerasi 100%)	Tidak ada
2025	11 Komisaris, 13 Direksi	Forward-looking PSAK 71 (Audit 100%)	Tidak ada

### **Analisis Rentabilitas (*Earning Power*)**

#### **Return on Aset (ROA)**

$$ROA = \frac{\text{Laba Bersih}}{\text{Total Aset}} \times 100\%$$

Tahun	Laba bersih (Rp Juta)	Total Aset (Rp Juta)	ROA (%)
2022	40.755.572	1.314.731.674	3,10%
2023	48.658.095	1.408.107.010	3,46%
2024	54.851.274	1.449.301.328	3,78%

ROA BCA meningkat dari 3,10% (2022) menjadi 3,46% (2023) dan 3,78% (2024). Kenaikan ini mencerminkan peningkatan kemampuan aset menghasilkan laba dari tahun ke tahun, dengan efisiensi yang semakin kuat. (**Peringkat 1**).

### **Return On Equity (ROE)**

$$ROE = \frac{\text{Laba Setelah Pajak}}{\text{Ekuitas}} \times 100\%$$

Tahun	Laba setelah pajak (Rp Juta)	Total Ekuitas (Rp Juta)	ROE (%)
2022	40.735.722	221.018.606	18,43%
2023	48.639.122	242.356.256	20,07%
2024	54.836.305	262.640.621	20,88%

ROE berada pada level sangat kuat, yakni **18,43%** (2022), **20,07%** (2023) dan **20,88%** (2024). Kinerja ini menunjukkan kemampuan modal menghasilkan laba berada pada kategori sangat sehat dan stabil. (**Peringkat 1**)

### **Operasional (BOPO)**

$$BOPO = \frac{\text{Beban Operasional}}{\text{Pendapatan Operasional}} \times 100\%$$

Tahun	Beban Operasional (Rp Juta)	Pendapatan Operasional (Rp Juta)	BOPO (%)
2022	32.482.665	87.476.317	37,13%
2023	37.502.567	99.945.373	37,52%
2024	38.054.238	108.306.541	35,14%

BOPO tercatat sangat efisien, yaitu **37,13%** (2022), **37,52%** (2023), dan membaik menjadi **35,14%** (2024). Nilai di bawah **60%** menunjukkan efisiensi sangat baik; di bawah **40%** menunjukkan kelas efisiensi tertinggi. (**Peringkat 1**).

### **Analisis Likuiditas (*Liquidity*)**

Berdasarkan hasil analisis likuiditas selama tahun 2022 hingga 2024, kondisi likuiditas bank berada pada

kategori sangat baik. Struktur kewajiban jangka pendek ( $\leq 1$  bulan hingga 3 bulan) dapat ditutupi oleh aset likuid yang memadai, sehingga risiko ketidakmampuan memenuhi kewajiban jangka pendek berada pada level rendah.

Kondisi arus kas 3 bulan ke depan juga stabil, ditunjukkan oleh rendahnya kewajiban jatuh tempo dibandingkan total aset likuid. Selain itu, *Loan to Deposit Ratio* (LDR) bank berada pada level konservatif (sekitar 65-70%), yang menandakan bahwa sumber dana pihak ketiga sangat kuat dan melebihi kebutuhan penyaluran kredit. Ketergantungan pada pendanaan antar bank sangat kecil, sehingga risiko pasar uang dapat diminimalkan.

#### **Analisis Sensitivitas (Sensitivity)**

Hasil analisis sensitivitas risiko pasar Bank BCA untuk periode 2022-2024, sebagaimana diuraikan dalam dokumen penelitian, menunjukkan tingkat risiko yang secara keseluruhan berada pada kategori sangat rendah, baik untuk risiko suku bunga maupun risiko nilai tukar. Namun, untuk memberikan perspektif yang lebih kompleks dan kritis, analisis ini akan diperluas dengan memasukkan dimensi tambahan seperti metrik kuantitatif mendalam, implikasi makroekonomi, perbandingan dengan data terkini hingga Juni 2025 (berdasarkan laporan eksposur risiko BCA), serta potensi kerentanan yang mungkin muncul dari tren eksternal seperti fluktuasi suku bunga Bank Indonesia (BI rate) dan volatilitas nilai tukar USD/IDR. Pendekatan ini bertujuan untuk tidak hanya mengonfirmasi kekuatan historis, tetapi juga menyoroti risiko laten yang bisa memengaruhi ketahanan bank di tengah ketidakpastian global dan domestik pada 2025, seperti tekanan

inflasi, kebijakan moneter yang longgar, dan gejolak geopolitik yang memengaruhi aliran modal asing.

#### **DAFTAR PUSTAKA**

- [1] Almilia, L. S., & Herdingtyas, W. (2005). Analisis rasio CAMEL terhadap prediksi kondisi bermasalah pada lembaga perbankan periode 2000–2002. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 7(2), 131–147.
- [2] Bank Central Asia. (2022). *Laporan tahunan Bank Central Asia tahun 2022*. Jakarta: PT Bank Central Asia Tbk.
- [3] Bank Central Asia. (2023). *Laporan tahunan Bank Central Asia tahun 2023*. Jakarta: PT Bank Central Asia Tbk.
- [4] Bank Central Asia. (2024). *Laporan tahunan Bank Central Asia tahun 2024*. Jakarta: PT Bank Central Asia Tbk.
- [5] Budisantoso, T., & Nuritomo. (2014). *Bank dan lembaga keuangan lain*. Jakarta: Salemba Empat.
- [6] Chaniago, S. N. (2020). Pengaruh kualitas aset, likuiditas, dan efisiensi terhadap kinerja keuangan bank. *Jurnal Ekonomi dan Keuangan*, 5(1), 45–60.
- [7] Dendawijaya, L. (2018). *Manajemen perbankan*. Jakarta: Ghalia Indonesia.
- [8] Fitch Ratings. (2024). *Indonesia banking sector outlook 2024*. Singapore: Fitch Ratings.
- [9] Fitriani, E., et al. (2023). Analisis CAMELS pada BCA dan BRI: Studi komparatif. *Jurnal Manajemen Perbankan*, 10(3), 200–215.

- [10] Hidayat, S. E., & Abduh, M. (2024). Analisis CAMELS pada bank syariah di Indonesia. *Jurnal Ekonomi Islam*, 15(1), 78–95.
- [11] Idrus, S. M. Al, & Safitri, T. A. (2021). Analisis perbandingan kinerja bank umum konvensional dan bank umum syariah. *Manajerial*, 20(2), 299–310.
- [12] Kumar, R., & Sharma, A. (2025). Limitations of CAMEL model in post-crisis volatility. *International Journal of Banking and Finance*, 12(1), 45–62.
- [13] Kurniawati, A. (2019). Analisis tingkat kesehatan bank dengan pendekatan RGEC. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, 22(3), 150–165.
- [14] Lasta, I., et al. (2014). Kesehatan bank sebagai