

**PENGARUH RISIKO PASAR, RISIKO KREDIT, DAN RISIKO LIKUIDITAS
TERHADAP KINERJA KEUANGAN PADA PERUSAHAAN
PERBANKAN BUMN YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA PERIODE 2015-2020**

SKRIPSI

Sebagai Salah Satu Syarat untuk Memperoleh Gelar

Sarjana Manajemen (S.M)



Oleh:

RONATRY STIAWATI

NPM: 18 11 035

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS BATURAJA
MARET 2022**

**PENGARUH RISIKO PASAR, RISIKO KREDIT, DAN RISIKO LIKUIDITAS
TERHADAP KINERJA KEUANGAN PADA PERUSAHAAN
PERBANKAN BUMN YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA PERIODE 2015-2020**

PENGESAHAN SKRIPSI

Nama Mahasiswa : Ronatry Stiawati
NPM : 18 11 035
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : Manajemen
Konsentrasi : M. Keuangan

Menyetujui,

Pembimbing Pertama,



Noviansyah, S.E., M.Si
NIDN : 02-2011-7501

Pembimbing Kedua,



Yulitiawati, S.E., M.Si
NIDN : 02-0707-7803

Mengetahui,

Dekan
Fakultas Ekonomi dan Bisnis,



Novegya Ratih Primandari, S.E., M.Si
NIDN: 02-0111-7701

Ketua
Program Studi Manajemen,



Noviansyah, S.E., M.Si
NIDN: 02-2011-7501



UNIVERSITAS BATURAJA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Terakreditasi Institusi BAN-PT No.88/SK/BAN-PT/Akred/PT/V/2018
Jalan Ki Ratu Penghulu Karang Sari No.02301
Telpon (0735) 326122 Fak (0735) 321822
Baturaja – 32115 OKU Sumatera Selatan
Website : www.unbara.ac.id Email : Info@unbara.ac.id

PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI

Skripsi Ini Telah Dipertahankan dan Disahkan
Di Depan Dewan Penguji Skripsi Program Studi Manajemen
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Baturaja
(15 Januari 2022)

Ketua : Noviansyah, S.E., M.Si
NIDN: 02-2011-7501

(.....)

Sekretaris : Yulitiawati, S.E., M.Si.
NIDN: 02-0707-7803

(.....)

Anggota I : Rosmala Dewi, S.E., M.Si
NIDN: 02-0310-7401

(.....)

Anggota II : Titie Svahnaz Natalia, S.H., M.H.
NIDN: 02-2612-8801

(.....)

Mengetahui,

Dekan
Fakultas Ekonomi dan Bisnis,

Ketua
Program Studi Manajemen,

Novegva Rati Primandari, S.E., M.Si
NIDN: 02-0111-7701

Noviansyah, S.E., M.Si
NIDN: 02-2011-7501



UNIVERSITAS BATURAJA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Terakreditasi Institusi BAN-PT No.88/SK/BAN-PT/Akred/PT/V/2018

Jalan Ki Ratu Penghulu Karang Sari No.02301

Telpon (0735) 326122 Fak (0735) 321822

Baturaja – 32115 OKU Sumatera Selatan

Website : www.unbara.ac.id Email : Info@unbara.ac.id

PERSETUJUAN PERBAIKAN (REVISI)

SKRIPSI

Nama Mahasiswa : Ronatry Stiawati
NPM : 1811035
Tanggal Ujian : 15 Januari 2022
Program Studi : Manajemen
Konsentrasi : M. Keuangan
Judul Proposal : Pengaruh Risiko Pasar, Risiko Kredit, Dan Risiko Likuiditas Terhadap Kinerja Keuangan Pada Perusahaan Perbankan BUMN Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2020

Telah Direvisi, Disetujui oleh Tim Penguji Skripsi dan Diperkenankan untuk Dijilid dan Diperbanyak.

No	NAMA	JABATAN PENGUJI	TANDA TANGAN
1	<u>Noviansyah, S.E., M.Si</u> NIDN: 02-2011-7501	Ketua	
2	<u>Yulitiawati, S.E., M.Si.</u> NIDN: 02-0707-7803	Sekretaris	
3	<u>Rosmala Dewi, S.E., M.Si</u> NIDN: 02-0310-7401	Anggota I	
4	<u>Titie Syahnaz Natalia, S.H., M.H.</u> NIDN: 02-2612-8801	Anggota II	

Baturaja, 26 Januari 2022

Ketua Program Studi Manajemen

Noviansyah, S.E., M.Si
NIDN: 02-2011-7501

**PENGARUH RISIKO PASAR, RISIKO KREDIT, DAN RISIKO LIKUIDITAS
TERHADAP KINERJA KEUANGAN PADA PERUSAHAAN
PERBANKAN BUMN YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA PERIODE 2015-2020**

PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama Mahasiswa : Ronatry Stiawati
NPM : 18 11 035
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : Manajemen
Konsentrasi : M. Keuangan

Menyetujui,

Pembimbing Pertama,



Noviansyah, S.E., M.Si
NIDN : 02-2011-7501

Pembimbing Kedua,



Yulitiawati, S.E., M.Si
NIDN : 02-0707-7803

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Ronatry Stiawati
Tempat dan Tanggal Lahir : Baturaja, 08 Desember 1999
Program Studi : Manajemen
Konsentrasi : M. Keuangan
NPM : 1811035
Judul Skripsi : Pengaruh Risiko Pasar, Risiko Kredit, Dan Risiko Likuiditas Terhadap Kinerja Keuangan Pada Perusahaan Perbankan BUMN Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2020.

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa:

1. Seluruh data, informasi, interpretasi, serta pernyataan dalam pembahasan dan kesimpulan yang disajikan dalam karya ilmiah ini, kecuali yang disebutkan sumbernya adalah merupakan hasil pengamatan, penelitian, pengolahan, serta pemikiran saya dengan pengarahannya dari para pembimbing yang ditetapkan.
2. Karya ilmiah yang saya tulis ini adalah asli dan belum pernah diajukan untuk mendapat gelar akademik, baik di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Baturaja maupun di perguruan tinggi lainnya.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenar-benarnya dan apabila di kemudian hari ditemukan adanya bukti ketidakbenaran dalam pernyataan tersebut di atas, maka saya bersedia menerima sanksi akademis berupa pembatalan gelar yang saya peroleh melalui pengajuan karya ilmiah ini.

Baturaja, 26 Januari 2022
Yang membuat pernyataan,



Ronatry Stiawati
NPM: 1811035

MOTTO

"Allah tidak berjanji bahwa langit akan selalu biru, tapi Allah berjanji bersama kesulitan ada kemudahan"

"With great power comes great responsibility"
(Spiderman)

"Perbanyak bersyukur, kurangi mengeluh, buka mata, jembarkan telinga, perluas hati. Sadari kamu ada pada sekarang, bukan kemarin atau besok, nikmati setiap momen dalam hidup, berpetualanglah."
(Ayu Estiningtyas)

"Jika kamu ingin hidup bahagia, terikatlah pada tujuan, bukan orang atau benda"
(Albert Einstein)

"Jika dirimu hendak melakukan sesuatu janganlah meniru karya orang lain. Lakukanlah sesuai dengan passionmu dan ikuti naluri hatimu karena itu akan menuntunmu ke tujuan keberhasilan"
(Ronatry)

"Jangan jadikan pendidikan sebagai alat untuk memperoleh harta dan kekayaan. Belajarlah supaya tidak menjadi orang bodoh dan tidak dibodohi oleh orang"
(Ronatry)

"Sayangi Orangtua dan keluargamu dan buktikan kepada mereka bahwa kamu bisa mencapai titik tertinggi dan membuatnya terkesan bahagia"
(Ronatry)

PERSEMBAHAN

Dengan mengucapkan rasa syukur Alhamdulillah, Skripsi ini penulis persembahkan untuk :

1. Kedua Orang tuaku, Ayah tercinta MAHDI ANSOR dan ibunda tercinta HERIYA yang telah membesarkanku dan telah memberikan segalanya dalam setiap Doa, Kasih sayang, Semangat, Motivasi, dan dorongan moril. Terima kasih Ayah dan Ibu telah menjadi orang yang paling hebat dalam hidupku.
2. Kakakku FAJAR RAHMAT SETIAWAN beserta Istri RISA, yang selalu memberikan semangat, dukungan, hiburan, dan motivasi untuk kesuksesanku.
3. Kakakku REINOL HIDAYAT PRASTIA yang selalu memberikan semangat, dukungan, motivasi dan terima kasih telah membantu perekonomian perkuliahanku.
4. Adikku RONY MARTA STIANSYAH dan RAGIL STIADY yang selalu memberikan semangat, hiburan, dan dukungan kepadaku.
5. Keponakanku yang terlucu dan tersayang ACHMAD BRYAN RAFFASYA yang selalu menghibur, gembira dan membuatku semangat.
6. Sahabatku DINA MARIANA, S.M dan DESKY PERNANDO, S.M. yang selalu berperan mendukungku, dan menemaniku saat suka maupun duka semasa dunia perkuliahan selama 3,5 tahun perkuliahan.
7. Teman seperjuanganku mahasiswa fakultas Ekonomi dan Bisnis terkhususnya Prodi Manajemen Angkatan 2018 yang sudah berjuang bersama-sama untuk mendapat gelar Sarjana Manajemen dari awal sampai akhir perkuliahan.
8. Serta Almamater kebanggaan Universitas Baturaja.

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, puji syukur yang sedalam-dalamnya penulis panjatkan kepada Allah SWT, Tuhan yang Maha Esa, atas segala rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Pengaruh Risiko Pasar, Risiko Kredit, dan Risiko Likuiditas Terhadap Kinerja Keuangan Pada Perusahaan Perbankan BUMN Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2020”**.

Adapun tujuan dari penulisan skripsi ini adalah untuk memenuhi salah satu syarat kewajiban untuk mencapai gelar Sarjana Manajemen pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Baturaja.

Dalam melaksanakan penelitian ini penulis banyak mendapatkan dukungan, bantuan, dan bimbingan dari berbagai pihak baik secara langsung maupun tidak langsung sehingga pada akhirnya penulis mampu menyelesaikan penyusunan skripsi ini tepat waktu. Oleh karena itu, penulis menyampaikan ucapan terima kasih dan penghargaan yang tulus kepada:

1. Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan karunia-Nya kepada penulis.
2. Ibu Ir. Hj. Lindawati MZ, M.T., selaku Rektor Universitas Baturaja.
3. Ibu Novegya Ratih Primandari, S.E., M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Baturaja.
4. Bapak Noviansyah, S.E., M.Si. Selaku Ketua Program Studi Manajemen, dan Ibu Rani Anwar, S.Pd., M.M., selaku Sekretaris Program Studi Manajemen.
5. Bapak Angga Wibowo Gultom, S.M.B., M.Si. Selaku Pembimbing Akademik yang telah memberikan saran dan masukan serta motivasi.

6. Bapak Noviansyah, S.E., M.Si. Selaku Dosen Pembimbing I dan Ibu Yulitiawati, S.E., M.Si. Selaku Dosen Pembimbing II yang telah menyediakan waktu dengan penuh kesabaran dalam membimbing, mengarahkan, memberikan saran serta masukan yang sangat berguna dalam penyelesaian skripsi ini.
7. Ibu Rosmala Dewi S.E., M.Si. Selaku penguji I dan Ibu Titie Syahnaz Natalia, S.H., M.H. Selaku penguji II yang telah memberikan saran dan masukan demi kesempurnaan skripsi ini.
8. Segenap dosen dan staff Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Baturaja yang telah berjasa bagi penulis dalam menimba ilmu semasa perkuliahan.
9. Ayah dan ibundaku serta Kakak-kakakku dan adik-adikku tercinta yang selalu mengalirkan doa, kasih sayang, motivasi, dukungan semangat serta dengan penuh kesabaran dan keikhlasan memberikan segalanya kepada penulis sehingga terealisasinya skripsi ini.
10. Dan semua pihak yang sudah membantu dalam menyelesaikan penulisan skripsi ini yang tidak dapat disebutkan satu persatu.

Akhir kata, saya ucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini, semoga segala kebaikan yang diberikan menjadi amal dan mendapat imbalan yang berlimpat ganda dari Allah SWT.

Baturaja, Januari 2022
Penulis

Ronatry Stiawati

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN SAMPUL DEPAN	i
HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iii
HALAMAN PENGESAHAN UJIAN SKRIPSI	iv
HALAMAN PERSETUJUAN PERBAIKAN (REVISI) SKRIPSI	v
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	vi
HALAMAN PERNYATAAN	vii
ABSTRACT	viii
ABSTRAK	ix
MOTTO	x
PERSEMBAHAN	xi
KATA PENGANTAR	xii
DAFTAR ISI	xiv
DAFTAR TABEL	xvii
DAFTAR GAMBAR	xviii
DAFTAR LAMPIRAN	xix
 BAB I PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	10
1.3. Tujuan Penelitian	10
1.4. Manfaat Penelitian	10
1.4.1 Manfaat Teoritis	10
1.4.2 Manfaat Praktis	11
 BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1. Landasan Teori.....	12
2.1.1. Manajemen Keuangan	12
2.1.2. Tujuan Manajemen Keuangan.....	13
2.1.3. Manajemen Risiko.....	14
2.1.4. Tujuan Manajemen Risiko	15
2.1.5 Proses Manajemen Risiko	16
2.1.6 Pengertian Bank	17
2.1.7 Asas, Fungsi, dan Tujuan Bank.....	18
2.1.8 Jenis-jenis Bank	18
2.1.9 Risiko Perbankan	21
2.1.9.1 Risiko Pasar	22

2.1.9.2 Risiko Kredit.....	24
2.1.9.3 Risiko Likuiditas.....	25
2.1.10 Kinerja Keuangan.....	27
2.1.11 Hubungan Antar Variabel	29
2.1.11.1 Risiko Pasar Terhadap Kinerja Keuangan	29
2.1.11.2 Risiko Kredi Terhadap Kinerja Keuangan	30
2.1.11.3 Risiko Likuidititas Terhadap Kinerja Keuangan	30
2.2. Penelitian Sebelumnya.....	31
2.3. Kerangka Pemikiran.....	35
2.4. Hipotesis.....	36

BAB III METODE PENELITIAN

3.1. Ruang Lingkup Penelitian.....	37
3.2. Jenis dan Sumber Data	37
3.2.1 Jenis Data	37
3.2.2 Sumber Data	37
3.2.3 Teknik Pengumpulan Data.....	38
3.3. Populasi dan Sampel	38
3.3.1 Populasi.....	38
3.3.2 Sampel.....	38
3.4. Metode Analisis	39
3.4.1. Analisis Deskriptif	39
3.4.2. Uji Asumsi Klasik	40
3.4.2.1 Uji Normalitas	40
3.4.2.2 Uji Multikolinieritas	41
3.4.2.3 Uji Heteroskedastisitas	41
3.4.2.4 Uji Autokorelasi	42
3.4.3. Regresi Linier Berganda	42
3.4.4. Pengujian Hipotesis	43
3.4.4.1 Uji t (Uji Parsial)	43
3.4.4.2 Uji F (Uji Simultan)	45
3.4.5. Koefisien Determinasi	46
3.5. Batasan Operasional Variabel	47

BAB IV GAMBARAN UMUM

4.1. Perusahaan Perbankan BUMN	49
4.2. PT Bank Rakyat Indonesia Tbk	50
4.2.1. Sejarah Singkat Perusahaan	50
4.2.2. Visi Perusahaan	50
4.2.3. Misi Perusahaan	51

4.3.	PT Bank Negara Indonesia Tbk	51
4.3.1	Sejarah Singkat Perusahaan	51
4.3.2	Visi Perusahaan	53
4.3.3	Misi Perusahaan	53
4.4.	PT Bank Tabungan Negara Indonesia Tbk	54
4.4.1	Sejarah Singkat Perusahaan	54
4.4.2	Visi Perusahaan	54
4.4.3	Misi Perusahaan	54
4.5.	PT Bank Mandiri Tbk.....	55
4.5.1	Sejarah Singkat Perusahaan	55
4.5.2	Visi Perusahaan	56
4.5.3	Misi Perusahaan	56

BAB V HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN

5.1.	Hasil Analisis	57
5.1.1.	Analisis Deskriptif	57
5.1.2.	Uji Asumsi Klasik.....	58
5.1.2.1.	Uji Normalitas.....	58
5.1.2.2.	Uji Multikolinearitas	59
5.1.2.3.	Uji Heteroskedastisitas.....	61
5.1.2.4.	Uji Autokorelasi	62
5.1.3.	Regresi Linier Berganda	64
5.1.4.	Pengujian Hipotesis	65
5.1.4.1.	Uji t (Parsial).....	65
5.1.4.2.	Uji F (Simultan)	68
5.1.5	Koefisien Determinasi	70
5.1.6	Penilaian Tingkat Kesehatan Bank	71
5.1.6.1	Risiko Pasar Pada Rasio NIM.....	71
5.1.6.2	Risiko Kredit Pada Rasio NPL	71
5.1.6.3	Risiko Likuiditas Pada Rasio LDR	72
5.1.6.4	Kinerja Keuangan Pada ROA	73
5.2.	Pembahasan.....	74
5.2.1.	Pengaruh Risiko Pasar Terhadap Kinerja Keuangan	74
5.2.2.	Pengaruh Risiko Kredit Terhadap Kinerja Keuangan.....	75
5.2.3.	Pengaruh Risiko Likuiditas Terhadap Kinerja Keuangan.....	76
5.2.4.	Pengaruh Risiko Pasar, Risiko Kredit, dan Risiko Likuiditas Terhadap Kinerja Keuangan	77

BAB VI SIMPULAN DAN SARAN

6.1.	Simpulan	80
6.2.	Saran.....	81

DAFTAR PUSTAKA	83
-----------------------------	-----------

LAMPIRAN.....	85
----------------------	-----------

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 NIM, NPL, dan LDR Terhadap ROA Pada Bank BUMN Periode 2015-2020.....	7
Tabel 2.1 Matriks Kriteria Peringkat Komponen NIM	23
Tabel 2.2 Matriks Kriteria Peringkat Komponen NPL	25
Tabel 2.3 Matriks Kriteria Peringkat Komponen LDR	27
Tabel 2.4 Matriks Kriteria Peringkat Komponen ROA	28
Tabel 2.5 Penelitian Sebelumnya	32
Tabel 3.1 Sampel Penelitian	39
Tabel 3.2 Batasan Operasional Variabel	47
Tabel 4.1 Daftar Perusahaan Bank BUMN dalam Penelitian	50
Tabel 5.1 Hasil Analisis Deskriptif.....	57
Tabel 5.2 Hasil Kolmogrov Smirnov.....	59
Tabel 5.3 Hasil Nilai <i>Tolerance</i> dan VIF.....	60
Tabel 5.4 Hasil Spearman's Rho.....	61
Tabel 5.5 Hasil Uji Durbin Watson.....	62
Tabel 5.6 Hasil Uji Durbin's two-step Methode.....	63
Tabel 5.7 Hasil Regresi Linear Berganda	64
Tabel 5.8 Hasil Uji t.....	66
Tabel 5.9 Hasil Uji F.....	69
Tabel 5.10 Hasil Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R Square</i>).....	70
Tabel 5.11 Matriks Kriteria Peringkat Komponen NIM.....	71
Tabel 5.12 Matriks Kriteria Peringkat Komponen NPL	72
Tabel 5.13 Matriks Kriteria Peringkat Komponen LDR	72
Tabel 5.14 Matriks Kriteria Peringkat Komponen ROA	73

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1.1 Perkembangan ROA Pada Bank BUMN Periode 2015-2020	3
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	35
Gambar 3.1 Uji T Pada Tingkat Keyakinan 95%	45
Gambar 3.2 Uji F Pada Tingkat Keyakinan 95%	46
Gambar 5.1 Uji T Tingkat Keyakinan 95% Pada Variabel Risiko Pasar.....	67
Gambar 5.2 Uji T Tingkat Keyakinan 95% Pada Variabel Risiko Kredit.....	67
Gambar 5.3 1 Uji T Tingkat Keyakinan 95% Pada Variabel Risiko Likuiditas..	68
Gambar 5.4 Uji F Pada Tingkat Keyakinan 95%	69

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Output Data Regresi

Lampiran 2 Tabel Titik Persentasi Distribusi t

Lampiran 3 Tabel Titik Persentasi Distribusi F

Lampiran 4 Tabel *Durbin Watson*

Lampiran 5 Hasil Penilaian Predikat Kriteria Kesehatan Bank Pada Rasio

Lampiran 6 Data Laporan Keuangan Bank BUMN

Lampiran 7 Kartu Bimbingan Skripsi

E-Mail: ronaty99@gmail.com