

**PENGARUH RISIKO PASAR, RISIKO PEMBIAYAAN DAN  
RISIKO OPERASIONAL TERHADAP PROFITABILITAS  
PADA BANK UMUM BUMN YANG TERDAFTAR  
DI BEI PERIODE TAHUN 2017-2021**

**SKRIPSI**

**Sebagai Salah Satu Syarat untuk Memperoleh Gelar  
Sarjana Manajemen (S.M.)**



**Oleh :**

**DELLA OKTAVIA  
19 11 083**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS BATURAJA  
JANUARI 2023**

PENGARUH RISIKO PASAR, RISIKO PEMBIAYAAN, DAN  
RISIKO OPERASIONAL TERHADAP PROFITABILITAS  
PADA BANK UMUM BUMN YANG TERDAFTAR  
DI BEI PERIODE TAHUN 2017-2021

PENGESAHAN SKRIPSI

Nama Mahasiswa : Della Oktavia  
NPM : 1911083  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis  
Program Studi : Manajemen  
Konsentrasi : Manajemen Keuangan

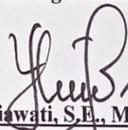
Menyetujui,

Pembimbing Pertama,



Rosmala Dewi, S.E., M.Si.  
NIDN. 02 0310 7401

Pembimbing Kedua,



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

Mengetahui,



Dekan  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Novegva 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  
Jl. Ki Ratu Penghulu Karang Sari No. 02301 Telp. (0735) 326122  
Baturaja – 32115 Ogan Komering Ulu  
Website : [www.unbara.ac.id](http://www.unbara.ac.id) Email : [info@unbara.ac.id](mailto:info@unbara.ac.id)

**PENGESAHAN UJIAN SKRIPSI**

Skripsi Ini Telah Dipertahankan dan Di Sahkan  
Di Depan Dewan Penguji Skripsi Program Studi Manajemen  
Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Baturaja  
(28 Desember 2022)

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

Sekretaris : Yulitiawati S.E., M.Si.  
NIDN: 02-1010-8503

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

Anggota II : Rani Anwar, S.Pd., M.M.  
NIDN : 02-2008-9001

Mengetahui,

  
Dekan  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis,  
Novia Ratih P, 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/VI/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](http://www.unbara.ac.id) Email : [Info@unbara.ac.id](mailto:Info@unbara.ac.id)

**PERSETUJUAN PERBAIKAN (REVISI)**

**SKRIPSI**

Nama Mahasiswa : Della Oktavia  
NPM : 1911083  
Tanggal Ujian : 28 Desember 2022  
Program Studi : Manajemen  
Konsentrasi : Manajemen Keuangan  
Judul Skripsi : Pengaruh Risiko Pasar, Risiko Pembiayaan, dan Risiko Operasional Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum BUMN Yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2017-2021.

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

No	NAMA	JABATAN PENGUJI	TANDA TANGAN
1	<u>Rosmala Dewi, S.E., M.Si.</u> NIDN: 0203107401	Ketua	1.
2	<u>Yulitiawati, S.E., M.Si.</u> NIDN: 0207077803	Sekretaris	2.
3	<u>Noviansyah, S.E., M.Si.</u> NIDN: 0220117501	Anggota I	3.
4	<u>Rani Anwar, S.Pd., M.M.</u> NIDN: 0220089001	Anggota II	4.

Baturaja, 31 Desember 2022  
Ketua Program Studi Manajemen  
  
Noviansyah, S.E., M.Si  
NIDN: 02 2011 7501

**PENGARUH RISIKO PASAR, RISIKO PEMBIAYAAN, DAN  
RISIKO OPERASIONAL TERHADAP PROFITABILITAS  
PADA BANK UMUM BUMN YANG TERDAFTAR  
DI BEI PERIODE TAHUN 2017-2021**

**PERSETUJUAN SKRIPSI**

Nama Mahasiswa : Della Oktavia  
NPM : 1911083  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis  
Program Studi : Manajemen  
Konsentrasi : Manajemen Keuangan

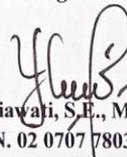
Menyetujui,

Pembimbing Pertama,



Rosmala Dewi, S.E., M.Si.  
NIDN. 02 0310 7401

Pembimbing Kedua,



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

**PERNYATAAN KEASLIAN  
KARYA ILMIAH SKRIPSI**

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Della Oktavia  
Tempat dan Tanggal Lahir : Kebun Jati, 02 Oktober 2001  
Program Studi : Manajemen  
Konsentrasi : Manajemen Keuangan  
NPM : 1911083  
Judul Skripsi : Pengaruh Risiko Pasar, Risiko Pembiayaan dan  
Risiko Operasional Terhadap Profitabilitas Pada  
Bank Umum BUMN Yang Terdaftar di BEI  
Periode Tahun 2017-2021

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.

Dengan 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, 31 Desember 2022

Yang membuat pernyataan,



Della Oktavia

NPM: 1911083

## MOTTO

*"Jangan hanya bermimpi, tapi bangunlah dan berusahalah untuk mewujudkan mimpi itu menjadi nyata." (Della Oktavia)*

*"Jangan takut jika kamu melakukannya, Jika kamu melakukannya jangan takut." (Soimah Pancawati)*

*"Sesungguhnya Allah tidak akan mengubah nasib suatu kaum sehingga mereka mengubah keadaan yang ada pada diri mereka sendiri." (Q.S Ar-Ra'd: 11)*

*"Kesempatan kamu untuk sukses di setiap kondisi selalu dapat diukur oleh seberapa besar kepercayaan kamu pada diri sendiri." (Robert Collier)*

*"Barangsiapa yang ingin menjadi orang paling kaya, maka lebih percayalah pada apa yang dimiliki Allah dari pada apa yang ada di tangannya." (HR. Imam Hakim)*

## *PERSEMBAHAN*

Dengan penuh rasa syukur kepada Allah SWT dan dengan rasa cinta dan kasih sayang, skripsi ini kupersembahkan kepada:

- ❖ Kedua orang tua tercinta, Bapak Sarikun Adam dan Ibu Mastia Wati, Terimakasih atas segala doa yang selalu dipanjatkan untuk keberhasilan saya dan atas segala limpahan kasih sayang serta motivasi untuk saya agar mampu menyelesaikan skripsi ini. Semoga karya ini menjadi kado terindah bagi bapak dan ibu yang selalu mencintai saya.
- ❖ Kakak perempuan dan adik bungsu ku, Dian Oktasari dan M.Akbar Alfarizi yang menjadi pelipur lara dan memberikan energi positif bagi saya.
- ❖ Adik Adikku, Vina Agustin dan Rifky Samuel yang selalu ada jika aku butuh bantuan dan selalu dapat aku andalkan dalam segala hal.
- ❖ Nenek dan kakek ku, Terimakasih telah menjadi salah satu inspirasi bagiku dan selalu memberikan nasihat-nasihat sederhana yang membuatku terhindar hal-hal buruk.
- ❖ Kedua dosen pembimbingku, Ibu Rosmala Dewi, S.E., M.Si dan Ibu Yulitiawati, S.E., M.Si. Terimakasih telah memberikan ilmu dan penuh kesabaran mengarahkan, membimbing serta memberikan masukan yang berharga dari awal hingga selesai nya skripsi ini.
- ❖ Sahabat dan Teman-teman seperjuangan (Nur Anita Yulia Sari, Fifi Atina Putri, Rini Anggraeni, Fitri Nurlaela Sari, Andre Permana, Erlangga Prasetyo, Wayan Andi Rahmawan, dan Umita Sari), Terimakasih sudah mau berjuang bersama dan selalu membantu ku selama duduk dibangku perkuliahan, Semoga kelak kita bisa sukses bersama.
- ❖ Teman teman sekelasku, Terimakasih memberikan kenyamanan selama perkuliahan dari awal semester hingga akhir semester dan selalu memberikan support kepada ku selaku ketua tingkat sehingga mampu menjalankan tugasku dengan baik sampai dengan tujuh semester ini.
- ❖ Almamaterku tercinta Universitas Baturaja.

## KATA PENGANTAR

*Bismillahirrahmanirrahim*

Segala puji bagi Allah SWT yang telah melimpahkan keberkahan serta karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul: **“Pengaruh Risiko Pasar, Risiko Pembiayaan, dan Risiko Operasional Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum BUMN Yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2017-2021”** sebagai salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Manajemen Pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Baturaja.

Perjalanan panjang telah dilalui dalam penulisan skripsi 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. Ibu Ir. Hj. Lindawati MZ, M.T., selaku Rektor Universitas Baturaja, dan Ibu Novegya Ratih Primandari, S.E., M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Baturaja yang telah memberikan *support*/dukungan baik secara langsung maupun tidak langsung dalam penyelesaian skripsi ini.
2. Bapak Noviansyah, S.E., M.Si., selaku Ketua Program Studi Manajemen, dan Ibu Rani Anwar, S.Pd., M.M., selaku Sekretaris Program Studi Manajemen, yang telah memfasilitasi dan memberikan dukungan guna menyelesaikan skripsi ini tepat waktu.
3. Ibu Rosmala Dewi, 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.

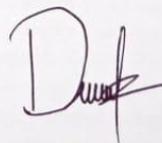
4. Bapak Noviansyah, S.E., M.Si. selaku penguji I dan Ibu Rani Anwar, S.Pd., M.M, selaku penguji II yang telah memberi saran dan masukan demi kesempurnaan skripsi ini.
5. Seluruh Dosen dan Staf/Pegawai Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang juga turut memberikan bantuan dan kemudahan kepada penulis baik secara langsung maupun tidak langsung.
6. Orang tua tercinta, saudara-saudaraku tersayang dan sahabat yang selalu mengalirkan doa, kasih sayang, motivasi serta dengan penuh kesabaran dan keikhlasan memberikan segalanya kepada penulis sehingga terealisasinya skripsi ini..
7. Seluruh teman-teman mahasiswa Universitas Baturaja angkatan 2019 terkhusus kelas A.71 Manajemen dan pihak-pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu, terimakasih atas segala kebersamaannya.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna dan tentu memiliki kekurangan karena keterbatasan kemampuan dan pengetahuan dalam diri penulis. Oleh karena itu kritik dan saran yang membangun dari pembaca demi penyempurnaan kualitas skripsi ini sangat diharapkan.

Akhir kata, dengan kerendahan hati, penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat semua pihak, baik bagi diri penulis sendiri, almamater penulis, peneliti selanjutnya, maupun pihak Dinas/Perusahaan, sehingga membawa kebaikan bagi kita semua. *Aamiin*.

Baturaja, 28 Desember 2022

Penulis



**Della Oktavia**

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI .....	ii
HALAMAN PENGESAHAN UJIAN SKRIPSI .....	iii
HALAMAN PERSETUJUAN REVISI SKRIPSI .....	iv
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI .....	v
HALAMAN PERNYATAAN .....	vi
ABSTRACT .....	vii
ABSTRAK .....	viii
MOTTO .....	ix
PERSEMBAHAN .....	x
KATA PENGANTAR .....	xi
DAFTAR ISI .....	xiii
DAFTAR TABEL .....	xvi
DAFTAR GAMBAR .....	xvii
DAFTAR LAMPIRAN .....	xviii
<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	7
1.3 Tujuan Penelitian .....	7
1.4 Manfaat Penelitian .....	7
1.4.1 Manfaat Teoritis .....	8
1.4.2 Manfaat Praktis .....	8
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....</b>	<b>9</b>
2.1 Landasan Teori .....	9
2.1.1 Pengertian Manajemen Keuangan .....	9
2.1.2 Tujuan Manajemen Keuangan .....	9
2.1.3 Fungsi Manajemen Keuangan .....	10
2.1.4 Pengertian Manajemen Risiko .....	11
2.1.5 Jenis-Jenis Rasio Keuangan .....	12
2.1.6 Profitabilitas .....	15
2.1.7 Teori Hubungan Antara Variabel Independen Dengan Variabel Dependen .....	16

2.1.7.1	Hubungan Risiko Pasar Dengan Profitabilitas .....	16
2.1.7.2	Hubungan Risiko Kredit atau Risiko Pembiayaan Dengan Profitabilitas .....	17
2.1.7.3	Hubungan Risiko Operasional Dengan Profitabilitas .....	18
2.2	Penelitian Terdahulu .....	20
2.3	Kerangka Pemikiran .....	24
2.4	Hipotesis .....	25

**BAB III METODOLOGI PENELITIAN .....** 26

3.1	Ruang Lingkup Penelitian .....	26
3.2	Data dan Sumber Data .....	26
3.2.1	Jenis Data .....	26
3.2.2	Sumber Data .....	26
3.3	Populasi dan Sampel .....	27
3.3.1	Populasi .....	27
3.3.2	Sampel .....	27
3.4	Model Analisis .....	28
3.4.1	Regresi Data Panel .....	29
3.4.2	Tahapan Regresi Data Panel .....	30
3.4.3	Pemilihan Model Regresi .....	30
3.4.4	Pemilihan Model Estimasi .....	32
3.4.5	Uji Asumsi Klasik .....	34
3.4.6	Uji Kelayakan Model .....	37
3.4.7	Interpretasi Model .....	43
3.5	Batasan Operasional Variabel .....	43

**BAB IV GAMBARAN UMUM PERUSAHAAN .....** 46

4.1	Profil Perusahaan .....	46
4.1.1	PT. Bank BRI (Persero) Tbk .....	46
4.1.1.1	Sejarah Singkat Perusahaan .....	46
4.1.1.2	Visi dan Misi Perusahaan .....	47
4.1.1.3	Struktur Organisasi .....	49
4.1.2	PT. Bank BNI (Persero) Tbk .....	50
4.1.2.1	Sejarah Singkat Perusahaan .....	50
4.1.2.2	Visi dan Misi Perusahaan .....	51
4.1.2.3	Struktur Organisasi .....	52
4.1.3	PT. Bank BTN (Persero) Tbk .....	53
4.1.3.1	Sejarah Singkat Perusahaan .....	53
4.1.3.2	Visi dan Misi Perusahaan .....	54

4.1.3.3	Struktur Organisasi .....	55
4.1.4	PT. Bank Mandiri (Persero) Tbk .....	56
4.1.4.1	Sejarah Singkat Perusahaan .....	56
4.1.4.2	Visi dan Misi Perusahaan .....	56
4.1.4.3	Struktur Organisasi .....	57
<b>BAB V. HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....</b>		<b>58</b>
5.1	Hasil Analisis .....	58
5.1.1	Deskripsi Data .....	58
5.1.2	Pemilihan Model Estimasi Regresi Data Panel ..	59
5.1.3	Uji Asumsi Klasik .....	65
5.1.4	Uji Kelayakan Model .....	69
5.1.4.1	Uji Hipotesis .....	69
5.1.4.2	Koefisien Determinasi .....	78
5.1.5	Interpretasi Model .....	79
5.2	Pembahasan .....	80
<b>BAB VI KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>		<b>85</b>
6.1	Kesimpulan .....	85
6.2	Saran .....	86
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>		<b>88</b>
<b>LAMPIRAN .....</b>		<b>91</b>

## DAFTAR TABEL

	<b>Halaman</b>
Tabel 1.1	Data NIM, NPL dan BOPO terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum BUMN yang terdaftar di BEI Periode 2017-2021 ..... 3
Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu ..... 20
Tabel 3.1	Daftar Bank BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia..... 28
Tabel 3.2	Batasan Operasional Variabel ..... 44
Tabel 5.1	Laporan keuangan Bank Umum BUMN yang terdaftar di BEI Tahun 2017-2021 ..... 58
Tabel 5.2	Hasil Ouput Uji <i>Chow</i> ..... 60
Tabel 5.3	Hasil Output Uji <i>Hausman</i> ..... 62
Tabel 5.4	Hasil Output Uji <i>Lagrange Multiplier</i> (LM) ..... 64
Tabel 5.5	Hssil Output Uji Multikolinearitas ..... 66
Tabel 5.6	Hasil Output Uji Heteroskedastisitas..... 68
Tabel 5.7	Hasil Uji Secara Parsial ..... 69
Tabel 5.8	Hasil Uji Secara Simultan..... 76
Tabel 5.9	Hasil Koefisien Determinasi..... 78
Tabel 5.10	Hasil Regresi Data Panel Model <i>Common Effect</i> ..... 79

## DAFTAR GAMBAR

	<b>Halaman</b>
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran .....	24
Gambar 3.1 Interval Keyakinan 95% untuk Uji Dua Sisi .....	40
Gambar 3.2 Daerah Penentuan Ho untuk Uji F .....	42
Gambar 4.1 Struktur Organisasi Bank BRI (Persero) Tbk.....	49
Gambar 4.2 Struktur Organisasi Bank BNI (Persero) Tbk.....	52
Gambar 4.3 Struktur Organisasi Bank BTN (Persero) Tbk .....	55
Gambar 4.4 Struktur Organisasi Bank Mandiri (Persero) Tbk.....	57
Gambar 5.1 Uji t Pada Tingkat Keyakinan 95% Variabel Risiko Pasar ( $X_1$ ).....	71
Gambar 5.2 Uji t Pada Tingkat Keyakinan 95% Variabel Risiko Pembiayaan ( $X_2$ ).....	73
Gambar 5.3 Uji t Pada Tingkat Keyakinan 95% Variabel Risiko Operasional ( $X_3$ ).....	75
Gambar 5.4 Uji F Pada tingkat keyakinan 95% .....	77

## DAFTAR LAMPIRAN

	<i>Halaman</i>
Lampiran 1 Tabel Distribusi t .....	91
Lampiran 2 Tabel Distribusi F .....	92
Lampiran 3 Output E-Views .....	93
Lampiran 4 Data Penelitian.....	101
Lampiran 5 SK Pembimbing Skripsi .....	105
Lampiran 6 Kartu Konsultasi Bimbingan Skripsi.....	106

**ALAMAT EMAIL:**

[dellaoktavia0102@gmail.com](mailto:dellaoktavia0102@gmail.com)