

**PENGARUH RISIKO PASAR DAN RISIKO LIKUIDITAS  
TERHADAP PROFITABILITAS BANK-BANK BUMN  
PERIODE 2013 - 2016**

**SKRIPSI**

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar Sarjana  
Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana



**UNIVERSITAS  
MERCU BUANA**

**Nama : Elkana Imelda**  
**NIM : 43113310010**

**Program Studi Manajemen**  
**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**  
**UNIVERSITAS MERCU BUANA**  
**JAKARTA**  
**2017**

## SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Elkana Imelda

NIM : 43113310010

Program Studi: S1 Manajemen

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri. Apabila saya mengutip dari hasil karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 27 Juli 2017

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA



Elkana Imelda  
NIM : 43113310010


**LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI**


Nama : Elkana Imelda  
NIM : 43113310010  
Program Studi : SI Manajemen  
Judul Skripsi : Pengaruh Risiko Pasar dan Risiko Likuiditas Terhadap Profitabilitas Bank-Bank BUMN Periode 2013-2016  
Tanggal Lulus Ujian: 07 September 2017

Disahkan Oleh :

Pembimbing,


Ketua Penguji,


  
Nur Aisyah F. Pulungan, SE, MM  
Tanggal : 18 September 2017

  
Dr. Bambang Mulyana, M.Si  
Tanggal : 23/9 - 2017

**UNIVERSITAS  
MERCU BUANA**  
Dekan,  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi,  
SI Manajemen

  
Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., C.A  
Tanggal : 25/9 - 2017

  
Dudi Permana, MM., Ph.D  
Tanggal : 25/9 - 2017

## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa yang telah melimpahkan rahmat dan karunia-Nya yang luar biasa kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“Pengaruh Risiko Pasar dan Risiko Likuiditas Terhadap Profitabilitas Bank-Bank BUMN Periode 2013 – 2016”** secara tepat waktu. Skripsi ini ditujukan guna memenuhi syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Pada kesempatan ini penulis juga mengucapkan syukur dan puji Tuhan atas kekuatan dan berkat anugerah-Nya yang telah dilimpahkan sehingga skripsi ini dapat terselesaikan. Penulis menyadari bahwa penyelesaian skripsi ini tidak luput dari bimbingan, bantuan, dan dukungan berbagai pihak, khususnya Ibu Nur Aisyah F. Pulungan, SE, MM, selaku dosen pembimbing yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan, dan nasehat yang bermanfaat kepada penulis. Penulis juga ingin berterimakasih kepada kedua orang tua tercinta, Bapak Imanuel Idris dan Ibu Restu Ilmayanti, serta kedua adik penulis yaitu Indira Febriani Idris dan Andreas Febrian Idris, yang telah senantiasa memberikan semangat, doa dan dukungan kepada penulis.

Penulis juga ingin menyampaikan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada:

1. Dr. Arissetyanto Nugroho, MM, selaku Rektor Universitas Mercu Buana.

2. Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si, C.A, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Dudi Permana, MM, Ph.D, selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Muhamad, SE, MM, selaku Sekretaris Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
5. Seluruh dosen dan staf Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan ilmu pengetahuan dan bantuannya.
6. Sahabat-sahabat saya, Ranto, Nora, Fitri, Sandra, Dessi dan Erik yang telah menjadi pemberi semangat, tempat bertukar pikiran dan saling mendukung dalam penyelesaian skripsi ini serta membantu selama masa perkuliahan.
7. Teman-teman satu bimbingan tugas akhir dan juga rekan-rekan FEB angkatan 2013 yang telah yang saling mendukung.
8. Semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi, baik secara langsung maupun tidak langsung, yang tidak dapat disebutkan satu per satu.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini bukanlah tanpa kelemahan dan jauh dari sempurna. Oleh karena itu, segala kritik dan saran yang membangun sangat dibutuhkan untuk membantu penyempurnaan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca, serta dapat digunakan dengan sebaik-baiknya oleh semua pihak.

Jakarta, 27 Juli 2017

Elkana Imelda

## DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI .....	ii
ABSTRAK .....	iii
KATA PENGANTAR .....	v
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR .....	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian .....	1
B. Rumusan Masalah Penelitian.....	7
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian.....	8
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS ....	9
A. Kajian Pustaka.....	9
1. Bank.....	9
2. Kinerja Keuangan Bank .....	12
3. Profitabilitas .....	13
4. <i>Return On Assets (ROA)</i> .....	14
5. Risiko Perbankan.....	15
6. Risiko Pasar .....	19
7. Risiko Likuiditas .....	22
8. Penelitian Terdahulu.....	25
B. Rerangka Pemikiran .....	27

C. Pengembangan Hipotesis .....	27
<b>BAB III METODE PENELITIAN.....</b>	<b>30</b>
A. Waktu dan Tempat Penelitian .....	30
B. Desain Penelitian.....	30
C. Definisi dan Operasionalisasi Variabel.....	33
D. Populasi dan Sampel Penelitian .....	35
E. Teknik Pengumpulan Data.....	37
F. Metode Analisis .....	37
1. Statistik Deskriptif.....	37
2. Analisis PLS-SEM ( <i>Structural Equation Model</i> ).....	38
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>50</b>
A. Gambaran Umum Objek Penelitian .....	50
1. Profil Bank BUMN .....	50
2. Gambaran Kinerja Bank BUMN Periode 2013 – 2016.....	52
B. Analisis Data Penelitian.....	55
1. Statistik Deskriptif.....	55
2. PLS-SEM.....	57
<b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>68</b>
A. Simpulan .....	68
B. Saran.....	69
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>70</b>

## DAFTAR TABEL

No	Keterangan	Halaman
1.1	<i>Return On Assets</i> (ROA) Bank BUMN Periode 2013-2016.....	4
1.2	Rata-rata ROA, NIM, dan LDR Bank BUMN Periode 2013-2016.....	6
2.1	Peringkat Komposit <i>Return On Assets</i> (ROA).....	15
2.2	Peringkat Komposit <i>Net Interest Margin</i> (NIM).....	21
2.3	Penelitian Terdahulu.....	25
3.1	Definisi Operasional Variabel.....	35
3.2	Daftar Nama Bank BUMN.....	36
3.3	Kriteria Penilaian PLS.....	39
3.4	Kriteria Penilaian PLS Evaluasi Model Pengukuran Formatif.....	46
3.5	Kriteria Penilaian PLS Evaluasi Model Struktural Formatif.....	47
4.1	Data ROA Bank BUMN Periode 2013 -2016.....	52
4.2	Data NIM Bank BUMN Periode 2013 -2016.....	53
4.3	Data LDR Bank BUMN Periode 2013 -2016.....	54
4.4	Statistik Deskriptif.....	55
4.5	Nilai Indikator <i>Weight</i> dan VIF.....	57
4.6	<i>Model Fit Indices</i> .....	58
4.7	Nilai Kontribusi <i>R-Squared</i> Variabel.....	60
4.8	Nilai Koefisien Jalur Model Penelitian.....	60
4.9	Nilai Efek <i>Cohen</i> Setiap Jalur.....	60
4.10	Hasil Pengujian Hipotesis Pada Model Penelitian.....	62



## DAFTAR GAMBAR

No	Keterangan	Halaman
1.1	Grafik Perkembangan ROA Bank BUMN Periode 2013-2016.....	3
2.1	Rerangka Konseptual.....	27
3.1	Skema Desain Penelitian.....	32
3.2	Diagram Alur Penelitian.....	43
4.1	<i>Model Fit and Quality Indices</i> .....	58
4.2	SEM Model.....	59



## DAFTAR LAMPIRAN

	<b>Keterangan</b>	<b>Halaman</b>
Lampiran 1	Daftar Nama Bank BUMN .....	73
Lampiran 2	Data NIM, LDR, dan ROA Bank BUMN Periode 2013-2016	73
Lampiran 3	Nilai Indikator <i>Weight Construct First Order</i> .....	74
Lampiran 4	Hasil <i>Output WarpPLS 5.0 Statistic Descriptives for Indicators</i>	75
Lampiran 5	Hasil <i>Output Laten Variable Coefficients</i> .....	75
Lampiran 6	Hasil <i>Output General SEM Analysis Results</i> .....	76
Lampiran 7	Hasil <i>Output SEM Model</i> .....	76

