

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh risiko pasar dan risiko likuiditas terhadap profitabilitas bank-bank BUMN periode 2013-2016. Alat ukur yang digunakan pada penelitian ini adalah *Net Interest Margin* (NIM) untuk risiko pasar dan *Loan to Deposit Ratio* (LDR) untuk risiko likuiditas terhadap *Return On Assets* (ROA) untuk profitabilitas.

Jenis penelitian yang digunakan adalah penelitian kuantitatif kausal. Populasi dan sampel penelitian menggunakan data laporan keuangan 4 Bank BUMN yang diperoleh melalui *website www.ojk.go.id*. Analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis PLS-SEM.

Hasil pengujian menunjukkan risiko pasar yang diukur dengan *Net Interest Margin* (NIM) berpengaruh positif terhadap profitabilitas yang diukur dengan *Return On Assets* (ROA). Sedangkan risiko likuiditas yang diukur dengan *Loan to Deposit Ratio* (LDR) menunjukkan pengaruh negatif terhadap profitabilitas yang diukur dengan *Return On Assets* (ROA). Berdasarkan hasil penelitian tersebut, disarankan agar Bank BUMN dapat menjaga tingkat penyaluran kredit kepada masyarakat. Penyaluran kredit yang tinggi dapat meningkatkan pendapatan bunga yang berpengaruh terhadap peningkatan profitabilitas. Tetapi, penyaluran kredit perlu dibatasi sampai batas atas LDR yang diatur oleh pemerintah agar profitabilitas tidak menurun.

**Kata kunci :** *Return on Assets (ROA), Net Interest Margin (NIM), Loan to Deposit Ratio (LDR), Structural Equation Modelling (SEM), PLS-SEM*

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

## **ABSTRACT**

*This research aims to determine the effect of market risk and liquidity risk have an impact on the profitability of BUMN banks period 2013-2016. The measuring instruments used in this research are Net Interest Margin (NIM) for market risk and Loan to Deposit Ratio (LDR) for liquidity risk and Return On Assets (ROA) for profitability.*

*The type of this research is a causal quantitative research. The population and research sample are using financial statement reports from 4 banking company of BUMN which are obtained through the website [www.ojk.go.id](http://www.ojk.go.id). The analysis used in this research is PLS-SEM analysis.*

*The results show that market risk as measured by Net Interest Margin (NIM) has a positive effect on profitability as measured by Return On Assets (ROA). While liquidity risk as measured by Loan to Deposit Ratio (LDR) shows a negative effect on profitability as measured by Return On Assets (ROA). Based on the results of this study, it suggested that BUMN Bank have to manage the level of credit distribution to the community. High credit distribution will increase interest income that affects the increase in profitability. However, credit disbursement needs to be limited to the LDR upper limit of government-managed so that profitability does not decrease.*

**Keywords : Return on Assets (ROA), Net Interest Margin (NIM), Loan to Deposit Ratio (LDR), Structural Equation Modelling (SEM), PLS-SEM**

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA