

**PENGARUH RISIKO LIKUIDITAS, RISIKO PASAR, DAN RISIKO
KREDIT TERHADAP KINERJA PERBANKAN: SEBELUM DAN
SELAMA PANDEMI COVID-19**



Oleh:
Jesia Maria Djadu
20171112128

SKRIPSI

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI
INDONESIA BANKING SCHOOL
JAKARTA
2021**

**PENGARUH RISIKO LIKUIDITAS, RISIKO PASAR, DAN RISIKO
KREDIT TERHADAP KINERJA KEUANGAN PERBANKAN: SEBELUM
DAN SELAMA PANDEMI COVID-19**



Oleh:
Jesia Maria Djadu
20171112128

SKRIPSI
Diajukan untuk Melengkapi Sebagian Syarat dalam
Mencapai Gelar Sarjana Ekonomi pada
Program Studi Akuntansi

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI
INDONESIA BANKING SCHOOL
JAKARTA
2021

HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING

PENGARUH RISIKO LIKUIDITAS, RISIKO PASAR, DAN RISIKO KREDIT TERHADAP KINERJA KEUANGAN PERBANKAN: SEBELUM DAN SELAMA PANDEMI COVID-19



Oleh

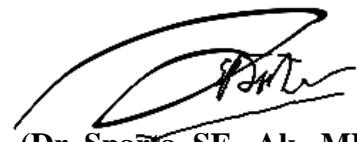
Jesia Maria Djadu

20171112128

Diterima dan disetujui untuk diajukan dalam Ujian Skripsi

Jakarta, 30 Agustus 2021

Dosen Pembimbing Skripsi,


(Dr. Sparta, SE., Ak., ME., CA)

KATA PENGANTAR

Puji syukur dan limpah terimakasih penulis ucapkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala berkat dan rahmat-Nya, serta kepada Keluarga Kudus Nazareth (Tuhan Yesus, Santo Yoseph, dan Bunda Maria) atas penyertaan-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Penulisan skripsi ini dilakukan dengan tujuan memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Akuntansi pada STIE Indonesia Banking School. Dalam proses pembuatan skripsi ini penulis telah mendapatkan banyak bantuan, *support*, dan doa. Oleh karena itu, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada :

1. Ketua Indonesia Banking School Ibu Dr. Kusumaningtuti Sandriharmy Soetiono, S.H., LL.M.
2. Bapak Dr. Sparta, SE., Ak., ME., CA Wakil Ketua I Bidang Akademik serta Dosen Pembimbing Skripsi penulis yang selalu mengarahkan, membimbing dan memotivasi penulis sedari awal bimbingan hingga dapat terselesaikannya penulisan skripsi ini.
3. Bapak Gatot Sugiono S., SE, MM Wakil Ketua II Bidang Keuangan dan Umum.
4. Wakil Ketua III Bidang Kemahasiswaan, Pemasaran dan Informasi Teknologi Ibu Dr. Nuri Wulandari S.E., M.Sc
5. Para Dosen Penguji, Bapak Dr. Muchlis, Ak. MBM dan Bapak Drs. Komar Darya, Ak., M.M., C.A. yang telah memberikan begitu banyak saran dan masukan bagi skripsi penulis.

6. Seluruh dosen, *staff*, dan karyawan Indonesia Banking School yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu.
7. Kedua orang tua, Bapak Djadu Mus Meak dan Ibu Aloysia Maria Tiwow yang selalu memberikan dukungan dan doa kepada penulis. Terimakasih untuk selalu mengajarkan tentang bersyukur, jujur, dan sabar kepada saya.
8. Adik Janed Priscyllia Djadu, serta 7 kakak saya, Charles, Linda, Ita, Evi, Cindy, Boy, Sherly dan seluruh keluarga besar yang selalu menyemangati saya agar terselesaikannya skripsi ini.
9. Teman-teman tersayang yang selalu mendukung walaupun kadang mengejek, terimakasih para senior pcndng Margaretha Bara Pula dan Maria Aurelia Patricia Seran serta teman teman buaya naga ipa 4 lainnya.
10. Sobat *Chillku* Lucky, Hasna, Amel, dan Febi selaku teman dekat penulis sedari masa kuliah yang memberikan saran dan membantu penulis dalam mengerjakan penelitian ini.
11. Anak Kos Kemang Barat Putri, Bela, Atul, Rika, Anes, Lucky, Putsur, Yaya, Intan, Caca, Dian, dan Natal yang selalu membantu dan menemani penulis dalam keseharian saat kos di kemang barat sedari semester 1.
12. *Walkers Genk* ; Theresa Ester Dimmer, Renata Agnessya Manalu, Fadilatul Maulidah, Nathalea Putri M, dan Rika Septafani A, selaku teman penulis yang membantu sistematika dan berbagi informasi selama penulisan ini berlangsung. Khususnya natal dan tere yang selalu menemani penulis sejak dimulainya penulisan skripsi ini.

13. *Support* system penulis yang selalu membantu menaikan *mood* dan menyemangati penulis untuk cepat lulus Ka Ayu, Pepi, Mardolz, Marissa, Ake, Ka Egi, Ma Ge, Amel, Gido, Mey, Mellisa, Ka Yoan, Ka Puji, Ega, Leen, Eve, Lian, Komang, Anggi, Mila.
14. Yosi, Aura, Ninis, Annis, Resa, Devana serta seluruh teman-teman dan rekan-rekan penulis selama berkuliah di STIE Indonesia Banking School yang tidak penulis sebutkan satu per satu yang telah saling membantu dan menyemangati dalam penyelesaian skripsi ini.
15. Untuk SNSD dan BTS yang senantiasa menemani penulis lewat lagu-lagunya yang *energik* dan menambah semangat. Khususnya J-Hope yang selalu memberi harapan baru kepada penulis. Terimakasih untuk semangat dan hiburannya. Borahaeee BTS!!! Saranghaee SNSD!!!

Jakarta, 2021

Penulis

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR.....	i
Daftar Isi.....	iv
Daftar Tabel.....	vii
Daftar Gambar	viii
Daftar Lampiran	viii
ABSTRAK	xi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Identifikasi Masalah	8
1.3 Pembatasan Masalah	8
1.4 Perumusan Masalah	9
1.5 Tujuan Penelitian.....	9
1.6 Manfaat Penelitian	10
1.7 Sistematika Penulisan	11
BAB II LANDASAN TEORI	13
2.1 Landasan Teori	13
2.1.1 Risk Theory	13
2.1.2 Signalling Theory	14
2.1.3 Perbankan.....	15
2.1.4 Kinerja Keuangan Bank.....	17
2.1.5 Risiko Perbankan.....	19
2.1.6 Risiko Kredit	21
2.1.7 Risiko Pasar	24
2.1.8 Risiko Likuiditas	26
2.1.9 Pandemi covid-19	29
2.2 Penelitian Terdahulu	30
2.3 Kerangka Pemikiran	40
2.4 Hipotesis Penelitian	41
2.4.1 Pengaruh Risiko Kredit terhadap Kinerja Bank.....	41
2.4.2 Pengaruh Risiko Pasar terhadap Kinerja Bank	43

2.4.3 Pengaruh Risiko Likuiditas terhadap Kinerja Bank.....	44
2.4.4 Pengaruh Pandemi <i>covid-19</i> terhadap Kinerja Bank	45
BAB III METODE PENELITIAN	47
3.1 Objek Penelitian	47
3.2 Desain Penelitian	47
3.3 Metode Pengumpulan Sampel	48
3.3.1 Jenis Data.....	48
3.3.2 Teknik Pengumpulan Data	48
3.4 Variabel & Operasional variabel.....	49
3.4.1 Variabel Penelitian.....	49
3.4.2 Operasional Variabel.....	50
3.5 Teknik Pengolahan & Analisis Data	55
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	55
3.5.2 Uji Regresi Linear Berganda	55
3.5.3 Koefisien Determinasi (R²)	56
3.5.4 Analisis Regresi Data Panel	57
3.5.4.1 Uji Chow	57
3.5.4.2 Uji Hausman	58
3.5.4.3 Uji Langrange Multipler	58
3.5.5 Uji Asumsi Klasik	59
3.5.5.1 Uji Normalitas	59
3.5.5.2 Uji Multikolinearitas	59
3.5.5.3 Uji Heteroskedastisitas	60
3.5.5.4 Uji Autokorelasi	60
3.6 Teknik Pengujian Hipotesis	61
3.6.1 Uji Signifikansi Simultan (Uji F)	61
3.6.2 Uji Signifikansi Individu/Parsial (Uji t)	62
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN	63
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	63
4.2 Analisis & Pembahasan Hasil Penelitian	64
4.2.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	64
4.2.2 Analisis Data Panel	69
4.2.3 Uji Asumsi Klasik	72
4.2.4 Analisis Regresi Berganda	78
4.2.5 Koefisien Determinasi	81
4.2.6 Pengujian Hipotesis (Uji t)	82
4.3 Pembahasan Hasil Penelitian.....	86
4.3.1 Risiko Kredit	86

4.3.2 Risiko Pasar	88
4.3.3 Risiko Likuiditas	89
4.3.4 Pandemi Covid-19	90
4.3.5 Bank Size	91
4.4 Implikasi Manajerial	91
BAB V PENUTUP.....	96
5.1 Kesimpulan.....	96
5.2 Keterbatasan.....	97
5.3 Saran	98
DAFTAR PUSTAKA	99
LAMPIRAN.....	104

DAFTAR TABEL

TABEL 1.1 Kinerja Bank Umum Konvensional	2
TABEL 2.1 Penelitian Terdahulu.....	36
TABEL 3.1 Operasional Variabel	53
TABEL 4.1 Kriteria Sampel Persamaan Regresi 1	63
TABEL 4.2 Kriteria Sampel Persamaan Regresi 2	64
TABEL 4.3 Daftar Bank Yang Tidak Memiliki Kelengkapan Data	64
TABEL 4.4 Hasil Statistik Deskriptif.....	65
TABEL 4.5 Hasil Uji Chow	69
TABEL 4.6 Hasil Uji Hausman Pers. Penelitian 1.....	70
TABEL 4.7 Hasil Uji Hausman Pers. Penelitian 2.....	70
TABEL 4.8 Hasil Uji LM Pers. Penelitian 2.....	71
TABEL 4.9 Hasil Uji Multikolinearitas	75
TABEL 4.10 Hasil Heterokedastisitas Pers. Penelitian 1	76
TABEL 4.11 Hasil Heterokedastisitas Pers. Penelitian 2	76
TABEL 4.12 Hasil Uji Autokorelasi	77
TABEL 4.13 Hasil Analisis Persamaan Penelitian 1	78
TABEL 4.14 Hasil Analisis Persamaan Penelitian 2	80

DAFTAR GAMBAR

GAMBAR 2.1 Kerangka Pemikiran	40
GAMBAR 4.1 Hasil Uji Normalitas Persamaan Penelitian 1	73
GAMBAR 4.2 Hasil Uji Normalitas Persamaan Penelitian 2	74

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Perusahaan Yang Menjadi Sampel Penelitian	104
Lampiran 2 Hasil Uji Statistik Deskriptif Penelitian Persamaan 1	105
Lampiran 3 Hasil Uji Statistik Deskriptif Penelitian Persamaan 2	105
Lampiran 4 Hasil Uji Chow Persamaan Penelitian 1.....	106
Lampiran 5 Hasil Uji Chow Persamaan Penelitian 2.....	107
Lampiran 6 Uji Hausman Persamaan Penelitian 1.....	108
Lampiran 7 Uji Hausman Persamaan Penelitian 2.....	109
Lampiran 8 Uji Lagrange Multiplier Persamaan Penelitian 2.....	110
Lampiran 9 Hasil Uji Normalitas Persamaan Penelitian 1	111
Lampiran 10 Hasil Uji Normalitas Persamaan Penelitian 2	111
Lampiran 11 Hasil Uji Multikolinieritas Persamaan Penelitian 1	112
Lampiran 12 Hasil Uji Multikolinieritas Persamaan Penelitian 2	112
Lampiran 13 Hasil Uji Heteroskedastisitas Persamaan Penelitian 1.....	112
Lampiran 14 Hasil Uji Heteroskedastisitas Persamaan Penelitian 2.....	113
Lampiran 15 Hasil Uji Persamaan Penelitian 1	114
Lampiran 16 Hasil Uji Persamaan Penelitian 2	115

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji Pengaruh Risiko Likuiditas, Risiko Pasar, dan Risiko Kredit terhadap Kinerja Perbankan: Sebelum dan Selama Pandemi *Covid-19*. Populasi dalam penelitian ini adalah bank umum konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2016-2020. Setelah melewati *Purposive sampling*, terdapat 40 Bank Umum konvensional yang memenuhi syarat. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yang diperoleh dari Publikasi Laporan Keuangan dari masing-masing Bank Umum. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linear berganda, serta diolah menggunakan *software* statistik.

Hasil Penelitian menunjukkan Risiko Kredit memiliki pengaruh signifikan *negative*, sedangkan Risiko likuiditas tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap kinerja perbankan pada masa sebelum dan selama pandemi *covid-19*. Risiko Pasar memiliki pengaruh signifikan negatif terhadap kinerja keuangan Bank sebelum masa pandemi, namun selama masa pandemi risiko pasar tidak memiliki pengaruh signifikan. Pandemi *Covid-19* memiliki pengaruh signifikan negative terhadap kinerja perbankan.

Kata Kunci: Kinerja Perbankan, *Return On Assets* (ROA), Risiko Kredit, Risiko Pasar, Risiko Likuiditas, Pandemi *Covid-19*.

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Masalah

Dalam bertumbuhnya ekonomi suatu negara, Bank merupakan salah satu dari sekian banyak institusi yang berperan penting dalam mendorong pertumbuhan dan perkembangan ekonomi. Hal ini terjadi karena bank mempunyai fungsi utama sebagai intermediasi keuangan antara satu pihak yang mempunyai dana dengan pihak lain yang membutuhkan dana serta fungsi untuk membuat lalu lintas pembayaran menjadi lancar (Purnamasari & Ariyanto, 2016:15). Oleh karena itu, pertumbuhan perekonomian disuatu negara dapat dihitung dengan pertumbuhan banknya.

Menurut Undang-Undang Perbankan Nomor 10 Tahun 1998, bank adalah badan usaha yang menghimpun dana dari masyarakat dalam bentuk simpanan dan menyalurkan dana kepada masyarakat dalam bentuk kredit dan / atau bentuk lain untuk meningkatkan taraf hidup rakyat banyak. Selain menghimpun dana dari masyarakat, bank juga mendapatkan pendanaan dengan mengeluarkan saham yang kemudian diperjual belikan di Bursa Efek. Bank umum adalah bank yang melaksanakan kegiatan usaha secara konvensional dan atau berdasarkan prinsip syariah, yang dalam kegiatannya memberikan jasa dalam lalu lintas pembayaran.

Bank mempunyai fungsi khusus sebagai *Agent of Trust*, *Agent of Development*, dan *Agent of Services*, (*Source*: Otoritas Jasa Keuangan).

Perlu adanya ukuran dari hasil kerja untuk mengukur jenjang keberhasilan bank dalam mencapai tujuannya. Ukuran hasil kerja ini disebut kinerja. Kinerja dapat dipakai untuk menganalisis apakah strategi yang dipakai sudah benar atau belum karena strategi merupakan cara untuk mencapai tujuan. Kinerja dari sebuah bank dilihat dari profitabilitas bank yang diukur dengan menggunakan *Return On Asset* (selanjutnya disebut ROA). ROA digunakan untuk mengukur berapa pendapatan yang dimiliki dengan memanfaatkan total aset (Ikatan Bankir Indonesia, 2015).

Kinerja Perbankan kurun waktu 5 tahun terakhir, dapat kita lihat dari data Statistik Perbankan Indonesia serta olahan data rata-rata beta saham berikut ini :

Tabel 1.1 Kinerja Bank Umum Konvensional di Indonesia

Periode 2016-2020

Year	ROA (%)	LDR (%)	NPL (%)	β (%)
2016	2,23	90,70	2,93	50,67
2017	2,45	90,04	2,59	51,47
2018	2,55	94,78	2,37	45,71
2019	2,47	94,43	2,53	51,44
2020	1,64	82,33	3,28	65,34

Sumber : Olahan Penulis (2021)

Dari Tabel 1.1 diatas, rasio ROA, dan LDR mengalami penurunan di tahun 2020, sebaliknya rasio NPL dan β (Beta pasar) mengalami peningkatan. Akibat adanya Pandemi *Covid-19* yang memasuki Indonesia awal 2020, terlihat nilai ROA dari 2,47% turun menjadi 1,64% yang berarti terdapat permasalahan yang mengakibatkan pendapatan/profit dari pemanfaatan total aset bank-bank menjadi berkurang. Bukti konkret dapat kita lihat dari nilai ROA bank BNI turun sebesar 1,9%, BRI sebesar 1,52%, bank mandiri sebesar 1,39% dan bank BCA sebesar 0,7% (Sumber: Annual Report 2020 masing-masing bank). Penurunan nilai ROA ini dipengaruhi juga oleh risiko usaha bank. Beta pasar yang memproksikan risiko pasar atau *systemic risk* nilainya justru meningkat dari 51,44% ke 65,34% ini berarti risiko pasar bank umum cukup meningkat. Hal ini sejalan dengan teori fundamental antara risiko dan kinerja perusahaan (Saunders, 2011) dimana jika risiko suatu perusahaan meningkat, maka keuntungan yang didapat pun berkurang (*high risk, low income*). Faktanya, ROA bank umum melemah di tahun 2020 saat beta saham tinggi. Kemudian, nilai LDR proksi risiko likuiditas turun pesat dari 94,43% ke 82,33% yang berarti kredit yang diberikan bank serta dana pihak ketiga juga ikut menurun. Sebaliknya, Rasio NPL yang memproksikan risiko kredit meningkat dari 2,53% ke 3,28% yang berarti terjadi peningkatan kredit bermasalah selama pandemi. Dari data ini dapat kita ketahui nilai rasio-rasio tersebut stabil di tahun 2016-2019 yaitu masa sebelum masuknya Pandemi Covid, sebaliknya mempengaruhi sektor perbankan selama Pandemi Covid di tahun 2019-2020.

Karena permasalahan kinerja atau profitabilitas bank serta risiko-risiko yang muncul ini, perlu dilakukan penelitian. Agar dapat mencapai profitabilitas, maka

bank akan dihadapkan dengan berbagai macam risiko (Sparta, 2015). Bank Indonesia menyatakan bahwa aktivitas perbankan terikat dengan risiko yang dapat mengganggu keberlangsungan bank oleh karena itu wajib dilakukan penilaian tingkat kesehatan dengan menggunakan pendekatan risiko (*Risk-based Bank Rating*) baik secara individual maupun secara konsolidasi. Pada umumnya bank sering dihadapkan dengan risiko kredit, risiko pasar, dan risiko likuiditas. Di lingkup perbankan risiko merupakan suatu kejadian potensial, baik yang dapat diperkirakan (*anticipated*), maupun yang tidak dapat diperkirakan (*unanticipated*) yang dapat berdampak negatif terhadap pendapatan dan permodalan bank (Ikatan Bankir Indonesia, 2013, p. 15). Selama Pandemi *Covid-19* risiko-risiko inilah yang mendapatkan perhatian khusus oleh Bank Indonesia.

Menurut Bank Indonesia, Risiko Likuiditas merupakan risiko dimana kewajiban jatuh tempo tidak mampu dipenuhi bank baik dari pendanaan arus kas dan/atau dari aset likuid berkualitas tinggi yang dapat diagunkan, tanpa mengganggu aktivitas dan kondisi keuangan bank. Hal ini tentu mempengaruhi kinerja perusahaan. Indikator yang dapat dipakai untuk mengukur risiko likuiditas adalah *Loans to Deposit Ratio* (selanjutnya disebut LDR). Berdasarkan Surat Edaran Bank Indonesia No.6/23/DPNP, LDR adalah rasio yang membandingkan kredit yang diberikan bank (tidak termasuk kredit kepada bank lain) dengan dana pihak ketiga/dana dari masyarakat (tidak termasuk antar bank). Dalam hal bank tidak dapat memenuhi kewajibannya, pinjaman dan simpanan yang dialokasikan oleh bank akan meningkatkan risiko likuiditas yang berdampak positif signifikan terhadap profitabilitas (Agustiningrum, 2013).

Risiko Pasar adalah risiko yang terjadi pada posisi neraca dan rekening administratif termasuk transaksi derivatif, karena adanya perubahan keseluruhan dari kondisi pasar, termasuk risiko perubahan harga option (Bank Indonesia, 2009). Risiko pasar dikenal juga dengan nama *systemic risk* merupakan risiko yang berkaitan dengan perubahan yang terjadi di pasar secara keseluruhan. Perubahan pasar tersebut akan mempengaruhi variabilitas *return*. Sebagai pengukur risiko pasar (*systematic risk*) digunakan Beta pasar (β) yaitu beta dari suatu sekuritas relatif terhadap risiko pasar. Penggunaan Beta pasar sebagai pengukur risiko dikarenakan Beta pasar mengukur respon dari masing-masing sekuritas terhadap pergerakan pasar, jadi fluktuasi dari *return-return* suatu sekuritas secara statistik mengikuti fluktuasi dari *return* pasar, sehingga karakteristik pasar akan menentukan nilai beta masing-masing sekuritas. Nilai beta tersebut menunjukkan seberapa besar risiko pasar yang berpengaruh di perusahaan tersebut (Hartono, 2013).

Menurut Bank Indonesia, Risiko Kredit adalah risiko dimana debitur dan/atau pihak lain gagal dalam memenuhi kewajiban kepada bank. Risiko kredit yang diukur dengan indikator *Non-Performing Loan* (selanjutnya disebut NPL) atau kredit bermasalah disebabkan naiknya suku bunga kredit yang memicu terjadinya peningkatan kredit bermasalah mengakibatkan pendapatan bunga menjadi turun (Sparta, 2016). Bukan hanya bank-bank di negara berkembang saja yang menghadapi kredit bermasalah, bank-bank di negara maju juga menghadapi kondisi ini. Bahkan bank-bank ternama di dunia seperti *Dai-Ichi Kangyo Bank*, *The Bank of Tokyo / Mitsubishi* dari Jepang, *Credit Lyonnais* dari Prancis serta *Banco Latino*

dari Venezuela juga mengalami kredit bermasalah. Yurdakul (2014) menuliskan bahwa risiko kredit perbankan meningkat karena peningkatan tingkat pengangguran, tingkat suku bunga, jumlah uang yang beredar, dan tingkat inflasi. Jika risiko kredit yang diberikan bank kecil, umumnya akan menghasilkan banyak keuntungan. Sebaliknya, jika bank memberikan risiko yang lebih tinggi, maka keuntungan yang didapat pun sedikit.

Penelitian ini juga menggunakan Bank *Size* sebagai variabel kontrol dikarenakan *Size* mempengaruhi kinerja suatu bank terbukti dalam penelitian Yudha *et al.* (2017).

Dari variabel-variabel yang secara singkat telah dijelaskan diatas terdapat hasil penelitian (Khalid *et al.*, 2019) dan (Golubeva *et al.*, 2019) menyatakan rasio LDR memiliki hubungan tidak signifikan *negative* terhadap ROA. Sedangkan penelitian (Harun, 2016) dan (Annisa, 2018) menyatakan rasio LDR positif signifikan terhadap ROA.

Kemudian penelitian (Ikhsan *et al.* 2019), dan (Januardi *et al.*, 2017) menyatakan beta pasar berpengaruh negatif terhadap ROA. Tidak selaras dengan penelitian (Ranti *et al.*, 2020) yang menuliskan beta pasar berpengaruh signifikan positif terhadap ROA. Serta penelitian (Abdellahi, 2017) dan (Aini *et al.*, 2020) yang menyatakan beta pasar tidak berpengaruh terhadap ROA.

Rasio NPL yang diteliti oleh (Rachman *et al.* 2019), dan (Yudha *et al.* 2017) menyatakan hubungan *negative* terhadap ROA. Sedangkan, Penelitian (Fajari, 2017) menyatakan hubungan *positive* terhadap ROA.

Penelitian ini penting untuk dilaksanakan karena terdapat beberapa perbedaan dari hasil-hasil penelitian terdahulu seperti tahun penelitian ini juga meliputi tahun 2020, dan penambahan variabel *pandemic covid*, serta pengukuran risiko pasar yang menggunakan proksi beta pasar (β). Output dari penelitian ini juga akan memberikan gambaran mengenai pentingnya bank memiliki kemampuan manajemen risiko keuangan yang baik, mengingat banyaknya kemungkinan risiko yang akan dihadapi oleh bank selama masa Pandemi *Covid-19* ini.

Penelitian ini merupakan replikasi dari penelitian yang telah dilakukan oleh Rachman, Saudi, & Sinaga (2019) dengan perbedaan periode yang digunakan, pada penelitian sebelumnya tahun 2015 sampai 2017, sedangkan peneliti menggunakan tahun 2016 sampai 2020 serta penambahan variabel Risiko likuiditas yang diproksikan dengan LDR dengan harapan hasil yang diperoleh lebih baik dan efektif.

Penulis juga lebih lanjut memilih untuk melakukan penelitian pada Industri Perbankan *Go Public* di Bursa Efek Indonesia (BEI) karena dengan menjadi bank *go public* yang terdaftar di BEI, harga saham di bursa akan terdampak sehingga perusahaan mengalami peningkatan dalam kinerja keuangan maupun kinerja operasional, yang pada akhirnya dapat meningkatkan nilai ataupun kekayaan perusahaan secara keseluruhan. Peneliti juga memilih industri perbankan *go public* dengan tujuan hasil penelitian ini dapat membantu para pemangku kepentingan (*stakeholder*) termasuk investor untuk mengetahui pengaruh risiko likuiditas, risiko pasar, dan risiko kredit terhadap kinerja bank, sehingga lebih jauh dapat membantu mereka dalam pengambilan keputusannya. Dengan demikian, fokus utama

penelitian ini adalah pengaruh risiko likuiditas, risiko pasar, dan risiko kredit terhadap kinerja bank di Industri Perbankan *Go Public* pada BEI dengan mengidentifikasi ketiga risiko tersebut.

Berdasarkan penjelasan tersebut diatas, maka penulis tertarik untuk melakukan uji secara empiris pada Industri Perbankan *Go Public* di BEI dengan judul **“Pengaruh Risiko Kredit, Risiko Pasar, dan Risiko Likuiditas Terhadap Kinerja Perbankan Sebelum dan Selama Pandemi Covid-19”**.

1.2 Identifikasi Masalah

Identifikasi masalah pada latar belakang penelitian :

Dunia perbankan semakin melakukan peningkatan manajemen risiko untuk mencegah risiko yang mungkin terjadi, terlebih lagi risiko yang disebabkan adanya situasi pandemic *covid* yang masih terjadi sekarang ini. Perubahan nilai rasio yang berkaitan dengan risiko likuiditas, risiko pasar, dan risiko kredit yang seharusnya stabil menjadi berubah dan mempengaruhi kinerja bank dengan bukti konkret menurunnya profitabilitas (ROA) bank umum konvensional di tahun 2020.

1.3 Pembatasan Masalah

1. Periode dalam penelitian ini dilakukan mulai tahun 2016 sampai 2020.
2. Penelitian menggunakan sampel bank umum konvensional *Go Public* di Bursa Efek Indonesia.
3. Faktor kinerja perbankan dilihat dari profitabilitas yang diproksikan dengan ROA.

4. Risiko kredit akan diproksikan hanya dengan NPL, risiko likuiditas akan diproksikan hanya dengan LDR, dan risiko pasar akan diproksikan dengan beta pasar (β). Variabel kontrol penelitian yaitu Bank *Size*

1.4 Perumusan Masalah

1. Apakah risiko kredit berpengaruh negatif terhadap kinerja perbankan sebelum dan selama pandemic *covid-19* ?
2. Apakah risiko pasar berpengaruh negatif terhadap kinerja perbankan sebelum dan selama pandemic *covid-19*?
3. Apakah risiko likuiditas berpengaruh positif terhadap kinerja perbankan sebelum dan selama pandemic *covid-19*?
4. Apakah pandemic *covid-19* berpengaruh terhadap kinerja perbankan *go public* di Indonesia?

1.5 Tujuan Penelitian

1. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh risiko kredit terhadap kinerja perbankan sebelum dan selama pandemic *covid-19*.
2. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh risiko pasar terhadap kinerja perbankan sebelum dan selama pandemic *covid-19*.
3. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh risiko likuiditas terhadap kinerja perbankan sebelum dan selama pandemic *covid-19*.
4. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh pandemic *covid-19* terhadap kinerja perbankan *go public* di Indonesia.

1.6 Manfaat Penelitian

- 1. Manfaat Pengembangan Ilmu**

a. Bagi Peneliti Selanjutnya

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan masukan berharga bagi peneliti selanjutnya terkait dengan teori-teori yang diajukan dalam penelitian ini, yang meliputi risiko kredit, risiko pasar, risiko likuiditas, dan pandemi *Covid-19* terhadap kinerja perbankan yang diukur dengan profitabilitas.

b. Bagi pembaca/masyarakat

Karena dalam penelitian ini masyarakat merupakan penghimpun dana maka penelitian ini ingin membantu masyarakat untuk membaca kinerja keuangan bank umum konvensional yang akan diteliti.

c. Bagi penulis

Adapun manfaat penelitian bagi penulis yaitu untuk menambah pengetahuan dan menerapkan proses hingga hasil penelitian yang nantinya dapat dijadikan acuan di masa depan. Penelitian ini juga memperkaya wawasan penulis melalui referensi yang digunakan dalam penelitian tersebut.

2. Manfaat Praktis

a. Bagi Bank

Penelitian ini diharapkan bisa memberikan masukan yang berharga bagi manajemen bank umum konvensional dalam mengelola NPL, beta pasar (β), LDR serta mampu mengimplementasikan kemampuan manajemen risiko keuangan yang baik dan mengatasi masalah yang mungkin akan terjadi serta fenomena yang tidak terduga seperti pandemic *covid-19*.

b. Bagi Regulator

Penelitian ini diharapkan dapat membantu Bank Indonesia dalam memantau kesehatan bank-banknya.

c. Bagi Investor

Studi ini diharapkan mampu menjadi bagian dari pertimbangan investor dalam memutuskan untuk berinvestasi.

1.7 Sistematika Penulisan

Sistematika Penulisan mencakup 5 bab yang berisi tentang:

BAB I Pendahuluan

Bab pertama membahas latar belakang masalah, tujuan, pokok dan pembatasan masalah yang akan dibahas serta manfaat penulisan penelitian.

BAB II Landasan Teori

Bab kedua memuat teori-teori mendasar terkait dengan pokok masalah, penelitian terdahulu yang mendasari variabel dan juga kerangka penelitian yang akan dibahas pada penelitian ini.

BAB III Metodologi Penelitian

Bab ketiga berisikan pemilihan objek penelitian, waktu dan tempat penelitian, data yang akan diolah, teknik pengumpulan, pengolahan, serta analisis data yang digunakan dalam penelitian.

DAFTAR PUSTAKA

- Abdellahi, S. A. A., & H., Jannati Mashkani. (2017). The effect of credit risk, market risk, and liquidity risk on financial performance indicators of the listed banks on Tehran Stock Exchange. *American J. of Finance and Accounting*, 5(1), 20. <https://doi.org/10.1504/ajfa.2017.10007014>
- Aini, M., & Koesrindartoto, D. P. (2020). The determinants of systemic risk: Evidence from Indonesian commercial banks. *Buletin Ekonomi Moneter Dan Perbankan*, 23(1), 101–120. <https://doi.org/10.21098/BEMP.V23I1.1084>
- Agustiningrum, R. (2013). Analisis Pengaruh Car, Npl, Dan Ldr Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Perbankan. *E-Jurnal Manajemen Universitas Udayana*, 2(8), 255030.
- Annisa, A. (2018). Analisis Pengaruh Risiko Perbankan Terhadap Kinerja Keuangan (Pada Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia). *Journal of Business Ethics*, 14(3), 37–45.
- Bank Indonesia. (2004). *Surat Edaran Bank Indoensia No.6/ 23 /DPNP* . <https://www.bi.go.id/id/>
- Bank Indonesia. (2011). *Surat Edaran Bank Indonesia No.13/24/DPNP*. 3, 410–419.
- Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2019). *Fundamentals of Financial Management 15 Edition*. Cengage Learning.
- Dewan Perwakilan Rakyat - Indonesia. (1998). *Undang Undang Nomor 10 Tahun 1998 tentang Perubahan atas UU Nomor 7 Tahun 1992*. 63. http://www.komnasham.go.id/sites/default/files/dokumen/UU_NO_39_TAHUN_1999_HAM_0.pdf
- Eng, T. S. (2013). Pengaruh Nim, Bopo, Ldr, Npl & Car Terhadap Roa Bank Internasional Dan Bank Nasional Go Public Periode 2007 – 2011. *Jurnal Dinamika Manajemen*, 1(3), 153–167.
- Fahmi, I. (2010). *Manajemen Kinerja Teori dan Aplikasi*. Alfabeta.
- Fahmi, I. (2014). *Manajemen Risiko*. Alfabeta.
- Fajari, S., & Sunarto. (2017). Pengaruh CAR, LDR, NPL, BOPO Terhadap Profitabilitas Bank (Studi Kasus Perusahaan Perbankan yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2011 sampai 2015). *Prosiding Seminar Nasional Multi Disiplin Ilmu & Call for Papers UNISBANK Ke-3*, 3(Sendi_U 3), 853–862.
- Ferdyant, F., ZR, R. A., & Takidah, E. (2014). Pengaruh Kualitas Penerapan Good Corporate Governance dan Risiko Pembiayaan terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah. *Jurnal Dinamika Akuntansi Dan Bisnis*, 1(2), 134–149. <https://doi.org/10.24815/jdab.v1i2.3584>
- Ghozali, I. (2016). *Desain Penelitian Kuantitatif dan Kualitatif untuk Akuntansi, Bisnis dan Ilmu Sosial Lainnya*. Yoga Pratama.
- Golubeva, O., Duljic, M., & Keminen, R. (2019). The impact of liquidity risk on bank profitability: some empirical evidence from the European banks following the introduction of Basel III regulations. *Journal of Accounting and*

- Management Information Systems*, 18(4), 455–485.
<https://doi.org/10.24818/jamis.2019.04001>
- Hardanto, S. S. (2006). *Manajemen Risiko bagi Bank Umum*. PT. GRAMEDIA PUSTAKA UTAMA.
- Hartono, J. (2013). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. BPFE.
- Harun, U. (2016). Pengaruh Ratio-Ratio Keuangan CAR, LDR, NIM, BOPO, NPL Terhadap ROA. *Jurnal Riset Bisnis Dan Manajemen*, 4(1), 67–82.
- Hull, J. C. (2010). *Risk management and financial institutions* . OPAC Perpustakaan Nasional RI. <https://opac.perpusnas.go.id/>
- Idores, F. N. (2011). *Manajemen Risiko Perbankan*. PT. Raja Grafindo Persada.
- Ikatan Bankir Indonesia. (2015). *Manajemen Risiko* (Level 3). PT. GRAMEDIA PUSTAKA UTAMA.
- Ikatan Bankir Indonesia. (2016). *Manajemen Kesehatan Bank Berbasis Risiko*. PT. GRAMEDIA PUSTAKA UTAMA.
- Ikatan Bankir Indonesia, & (BARA) Banker Association For Risk Management. (2016). *Strategi Manajemen Risiko*. PT. GRAMEDIA PUSTAKA UTAMA.
- Ikatan Bankir Indonesia, & Lembaga Sertifikasi Profesi Perbankan. (2013). Memahami Bisnis Bank. In *Google Books*. PT. GRAMEDIA PUSTAKA UTAMA.
- Januardi, N. V, & Afrianto, E. D. (2017). Pengaruh Likuiditas , Leverage , Efisiensi Operasi, Perusahaan Terhadap Risiko Sistematis Dan Non-Sistematis. *Diponegoro Journal of Management*, 6(3), 1–14.
- Jumingan. (2014). *Analisis Laporan Keuangan*. Bumi Aksara.
- Kasmir. (2011). *Dasar-Dasar Perbankan*. PT. Raja Grafindo Persada.
- M. Saifullah Khalid, M. R. & A. H. (2019). The Impact of Liquidity Risk on Banking Performance: Evidence from the Emerging Market. *International Review of Finance*, 19(4), 46–52.
- Otoritas Jasa Keuangan. (2020). *Statistik Perbankan Indonesia - Desember 2020*. <https://www.ojk.go.id/id/kanal/perbankan/data-dan-statistik/statistik-perbankan-indonesia/Pages/Statistik-Perbankan-Indonesia---Desember-2020.aspx>
- Otoritas Jasa Keuangan. (2016a). Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Republik Indonesia tentang Nomor 18 Tahun 2016 tentang Penerapan Manajemen Risiko bagi Bank Umum. *Ojk.Go.Id*, 1–29. <http://www.ojk.go.id/id/kanal/iknb/regulasi/lembaga-keuangan-mikro/peraturan-ojk/Documents/>
- Otoritas Jasa Keuangan. (2016b). POJK Nomor 14/SEOJK.03/2016 Tentang Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum. *Peraturan Otoritas Jasa Keuangan*, 33.
- Peraturan Bank Indonesia. (2009). 11/25/Pbi/2009. *Peraturan Bank Indonesia Nomor: 11/25/Pbi/2009*. /Pbi/2009. http://www.bi.go.id/id/peraturan/perbankan/Pages/pbi_112509.aspx
- Peraturan Bank Indonesia. (2013). *15/15/PBI/2013*. 1–45. /citations?view_op=view
- Purnamasari, G. A. Y., & Ariyanto, D. (2016). ANALISIS PERBANDINGAN KINERJA KEUANGAN BANK KONVENTIONAL DAN BANK SYARIAH (Periode 2012-2014). *Jurnal Online Mahasiswa Fakultas Ekonomi*

- Universitas Riau*, 3(1), 148–162.
- Rachman, A. A., Mohd Saudi, M. H., & Sinaga, O. (2019). Credit risk, market risk, and profitability: Case study of Banks in Indonesia Stock Exchange 2015–2017. *International Journal of Innovation, Creativity and Change*, 6(11), 300–313.
- Ranti, D. A. S., & Damayanti, D. (2020). Pengaruh Current Ratio, Debt to Equity Ratio, Return on Asset dan Asset Growth terhadap Beta Saham pada Perusahaan Real Estate dan Property di Bursa Efek Indonesia. *INOBIS: Jurnal Inovasi Bisnis Dan Manajemen Indonesia*, 3(2), 273–291. <https://doi.org/10.31842/jurnalinobis.v3i2.137>
- Rahmawati, A., & Prasetyono. (2015). Analisis Pengaruh CAR, NPL, LDR, NIM, dan BOPO terhadap ROA Dengan GCG sebagai Variabel Kontrol. *Diponegoro Journal Of Management*, 4(2), 1–11.
- Rivai, V., Basir, S., Sudarto, S., & Veithzal, A. P. (2013). *Commercial Bank Management : Manajemen Perbankan dari Teori ke Praktik* (1st ed.). PT. Raja Grafindo Persada.
- Roeser, S., Hillerbrand, R., & Sandin, P. (2012). *Handbook of Risk Theory: Epistemology, Decision Theory, Ethics, and Social* (Martin Peterson (ed.)). Google Books; Springer Science. https://books.google.co.id/books?id=PyJ_4KYwxNwC&printsec=frontcover&hl=id&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false
- Rose, P.S. (2002). *Commercial Bank Management*. PT. GRAMEDIA PUSTAKA UTAMA.
- Rose, Peter S., & Hudgins C, S. (2013). *Bank Management & Financial Services*. McGraw-Hill.
- Sari, T. M., Syam, D., & Ulum, I. (2012). Pengaruh Non Performing Loan Sebagai Dampak Krisis Keuangan Global terhadap Profitabilitas Perusahaan Perbankan. *Jurnal Akuntansi & Investasi*, 13(2), 83–98.
- Saunders, A., & Cornett, M. M. (2011). *Financial Institution Management: A Risk Management Approach, Seventh Edition*. Mc Graw Hill.
- Saunders, A., & Cornett, M. M. (2014). Financial Institutions Management. In *McGraw-Hill Education*.
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2013). Research Methods for Business. In *Google Books*. WILLEY. <https://books.google.com/books?Research Methods for Business>
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2016). Research Methods For Business; A Skill-Building Approach 7th Edition. In *Google Books*. w. https://www.google.co.id/books/edition/Research_Methods_For_Business/
- Sparta, Sparta (2015). Pengaruh Faktor Spesifik Bank Dan Makro Ekonomi Terhadap Risiko Kredit Perbankan Di Indonesia, *Jurnal Ekonomi, Manajemen Dan Perbankan*. Vol. 1 (3), Page 120–136.
- Sparta, Sparta (2016). Risiko Kredit dan Efisiensi Perbankan di Indonesia, *Jurnal Ilmiah Manajemen (MIX)*, Volume 7, No. 1, page 28-44
- Sparta, Sparta. (2020). Dampak Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Perbankan: Market Risk Sebagai Intervening. *Equity*, Vol. 23 (2), page 167–188. <https://doi.org/10.34209/equ.v23i2.2073>

- Subramanyam, K. R. (2017). *FINANCIAL STATEMENT ANALYSIS* (15th ed., Vol. 44, Issue 8). McGraw-Hill Education. <https://doi.org/10.1088/1751-8113/44/8/085201>
- Sugiyono. (2017). *Metode penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D.* (CV). Alfabeta.
- Tandelilin, E. (2010). *Portofolio dan Investasi Teori dan Aplikasi* (1st ed.). Kanisius.
- Winarno, W. W. (2015). *Analisis Ekonometrika dan Statistika dengan Eviews edisi 4.* STIM YKPN.
- Yudha, A., Chabachib, M., Rini, I., & Pangestuti, D. (2018). ANALYSIS OF THE EFFECT OF NPL, NIM, NON INTEREST INCOME, AND LDR TOWARD ROA WITH SIZE AS CONTROL VARIABLES (Differences Study on Domestic and Foreign Banks Listed on BEI Period 2010-2015), 26(2), 100–113. <https://doi.org/10.14710/jbs.26.2.100-113>
- Yurdakul, F. (2014). Macroeconomic Modelling of Credit Risk for Banks. *Procedia - Social and Behavioral Sciences*, 109, 784–793. <https://doi.org/10.1016/j.sbspro.2013.12.544>

LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Perusahaan Yang Menjadi Sampel Penelitian

No	Nama Perusahaan	Kode Bank
1.	PT. Bank Rakyat Indonesia Agroniaga Tbk	AGRO
2.	PT Bank IBK Indonesia Tbk	AGRS
3.	PT. Bank Jago Tbk	ARTO
4.	PT Bank MNC Internasional Tbk	BABP
5.	PT Bank Capital Indonesia Tbk	BACA
6.	PT Bank Central Asia Tbk	BBCA
7.	PT Allo Bank Indonesia Tbk	BBHI
8.	PT Bank KB Bukopin Tbk	BBKP
9.	PT Bank Mestika Dharma Tbk	BBMD
10.	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	BBNI
11.	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	BBRI
12.	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	BBTN
13.	PT Bank Neo Commerce Tbk	BBYB
14.	PT Bank JTrust Indonesia Tbk	BCIC
15.	PT Bank Danamon Indonesia Tbk	BDMN
16.	PT Bank Pembangunan Daerah Banten Tbk	BEKS
17.	PT Bank Ganesha Tbk	BGTG
18.	PT Bank Ina Perdana Tbk	BINA
19.	Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	BJBR
20.	Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk	BJTM
21.	PT Bank QNB Indonesia Tbk	BKSW
22.	PT Bank Maspion Indonesia Tbk	BMAS
23.	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	BMRI
24.	Bank Bumi Arta Tbk	BNBA
25.	PT Bank CIMB Niaga Tbk	BNGA
26.	PT Bank Maybank Indonesia Tbk	BNII
27.	Bank Permata Tbk	BNLI
28.	Bank Sinarmas Tbk	BSIM
29.	Bank of India Indonesia Tbk	BSWD
30.	PT Bank BTPN Tbk	BTPN
31.	Bank Victoria International Tbk	BVIC
32.	PT Bank Oke Indonesia Tbk	DNAR
33.	Bank Artha Graha Internasional Tbk	INPC
34.	PT Bank Mayapada Internasional Tbk	MAYA
35.	PT Bank China Construction Bank Indonesia Tbk	MCOR
36.	Bank Mega Tbk	MEGA
37.	PT Bank OCBC NISP Tbk	NISP

No	Nama Perusahaan	Negara
38.	Bank Nationalnobu	NOBU
39	Bank Pan Indonesia	PNBN
40	Bank Woori Saudara Indonesia 1906	SDRA

Lampiran 2 Hasil Uji Statistik Deskriptif Penelitian Persamaan 1

Date: 08/20/21

Time: 08:37

Sample: 2016 2019

	ROA	NPL	BETA	LDR	BANK_SIZE
Mean	1.286596	3.326738	0.535068	87.38000	17.35217
Median	1.340000	2.810000	0.450055	87.77000	17.08200
Maximum	4.000000	15.75000	1.789298	163.0000	21.07160
Minimum	-3.870000	0.030000	-1.002396	50.61000	13.40710
Std. Dev.	1.360801	2.203608	0.527424	15.52729	1.795134
Skewness	-0.547210	2.148644	0.280458	0.988847	0.236927
Kurtosis	4.350844	10.60434	2.964265	8.144198	2.203946
Jarque-Bera	17.75739	448.2192	1.855938	178.4475	5.042168
Probability	0.000139	0.000000	0.395356	0.000000	0.080372
Sum	181.4100	469.0700	75.44463	12320.58	2446.656
Sum Sq. Dev.	259.2490	679.8245	38.94470	33753.56	451.1510
Observations	141	141	141	141	141

Lampiran 3 Hasil Uji Statistik Deskriptif Penelitian Persamaan 2

Date: 08/23/21

Time: 03:56

Sample: 2019 2020

	ROA	NPL	BETA	LDR	DV_PANDEMI	BANK_SIZE
Mean	0.947857	3.684857	0.626270	87.28743	0.485714	17.59317
Median	0.700000	3.005000	0.480916	84.24000	0.000000	17.19005
Maximum	4.000000	22.27000	1.716700	163.0000	1.000000	21.13660
Minimum	-3.800000	0.000000	-0.115425	39.33000	0.000000	14.74260
Std. Dev.	1.282215	2.963884	0.552197	23.61474	0.503405	1.707720
Skewness	-0.428833	3.729906	0.509734	1.064766	0.057166	0.387040
Kurtosis	4.940763	23.41006	1.979765	5.195698	1.003268	2.167498
Jarque-Bera	13.13127	1377.306	6.067233	27.28831	11.66670	3.769086
Probability	0.001408	0.000000	0.048141	0.000001	0.002928	0.151898
Sum	66.35000	257.9400	43.83889	6110.120	34.00000	1231.522
Sum Sq. Dev.	113.4412	606.1381	21.03961	38478.27	17.48571	201.2252
Observations	70	70	70	70	70	70

