

**ANALISIS PENGARUH EKSPOSUR RISIKO TERHADAP
KINERJA PENGELOLAAN RISIKO PERBANKAN
DENGAN GCG SEBAGAI PEMODERASI
(Studi pada Bank Umum yang Terdaftar di BEI)**

SKRIPSI



Oleh:

**Dewi Sri Maulydia
21011010055/FEB/EP**

**PROGRAM STUDI EKONOMI PEMBANGUNAN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR
2025**

**ANALISIS PENGARUH EKSPOSUR RISIKO TERHADAP
KINERJA PENGELOLAAN RISIKO PERBANKAN
DENGAN GCG SEBAGAI PEMODERASI
(Studi pada Bank Umum yang Terdaftar di BEI)**

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai salah satu syarat Untuk Memperoleh
Gelar Sarjana Ekonomi**



Oleh:

**Dewi Sri Maulydia
21011010055/FEB/EP**

**PROGRAM STUDI EKONOMI PEMBANGUNAN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR**

2025

SKRIPSI

**ANALISIS PENGARUH EKSPOSUR RISIKO TERHADAP
KINERJA KEUANGAN PERBANKAN
DENGAN GCG SEBAGAI PEMODERASI
(Studi Pada Bank Umum yang Terdaftar di BEI)**

Disusun Oleh:

Dewi Sri Maulydia
21011010055/FEB/EP

**Telah Dipertahankan Dihadapan dan Diterima oleh Tim Penguji Skripsi
Pada tanggal: 26 Juni 2025**

**Menyetujui:
Dosen Pembimbing**



Dr. Dra. Ririt Iriani Sri S, S.E., Ak, M.E.
NIP. 196502081990022001

**Tim Penilai:
Ketua**

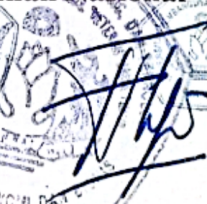


Drs. Ec. M. Taufiq, M.M.
NIP. 196805011993031004

Anggota


Sishadiyati, S.E., M.M., CRMO
NIP. 198012162021212006

**Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur**


Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si, CRP.
NIP. 196304201991032001

SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Dewi Sri Maulydia
NPM : 21011010055
Program : Sarjana (S1)
Program Studi : Ekonomi Pembangunan
Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Menyatakan bahwa dalam dokumen ilmiah Skripsi ini tidak terdapat bagian dari karya ilmiah lain yang telah diajukan untuk memperoleh gelar akademik di suatu lembaga Pendidikan Tinggi, dan juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang/lembaga lain, kecuali yang secara tertulis disitasi dalam dokumen ini dan disebutkan secara lengkap dalam daftar pustaka.

Dan saya menyatakan bahwa dokumen ilmiah ini bebas dari unsur-unsur plagiasi. Apabila dikemudian hari ditemukan indikasi plagiat pada Skripsi ini, saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya tanpa ada paksaan dari siapapun juga dan untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Surabaya, 4 Juli 2025

Yang Membuat Pernyataan



Dewi Sri Maulydia
NPM. 21011010055

KATA PENGANTAR

Puji syukur yang sedalam-dalamnya penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala puji dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul: Analisis Pengaruh Eksposur Risiko terhadap Kinerja Pengelolaan Risiko Perbankan Dengan GCG Sebagai Pemoderasi. Adapun tujuan dari penulisan skripsi ini adalah untuk memenuhi syarat dalam mencapai derajat Sarjana Ekonomi pada Program Studi Ekonomi Pembangunan Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jawa Timur.

Sehubungan dengan selesainya tugas akhir ini, penulis menyampaikan penghargaan dan ucapan terimakasih yang sebesar-besarnya kepada:

- 1) Ibu Dr. Dra. Ririt Iriani Sri Setiawati, S.E., Ak, M.E, selaku dosen pembimbing penulis yang telah memberikan arahan dan masukan dalam penyusunan skripsi.
- 2) Bapak Riko Setya Wijaya, S.E., M.M., selaku Ketua Program Studi Sarjana Ekonomi Pembangunan UPN Veteran Jawa Timur.
- 3) Ibu Dr. Tri Kartika Pertiwi, S.E., M.Si., CRP, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis UPN Veteran Jawa Timur.
- 4) Bapak Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, MMT., IPU, selaku Rektor UPN Veteran Jawa Timur.
- 5) Seluruh dosen dan staff Program Studi Sarjana Ekonomi Pembangunan UPN Veteran Jawa Timur yang telah memberikan ilmu selama masa studi penulis.
- 6) Ibu Rulan Chrislina dan Bapak Gunawan, selaku kedua orangtua tercinta penulis yang telah memberikan doa, semangat, dan dukungan baik moril maupun materil kepada penulis selama proses penyusunan skripsi. Terimakasih

telah menjadi guru dan teladan pertama bagi penulis. Terimakasih atas kasih sayang yang selalu diberikan sedari kecil. Doa penulis akan selalu mengiringi.

- 7) Marcellino Audia Prasadja dan kakak-kakak sepupu penulis yang selalu memberikan semangat, dukungan, waktu, serta doa yang tulus kepada penulis dalam kondisi apapun.
- 8) Maya Indah, sahabat penulis yang selalu memberikan saran, dukungan, dan semangat kepada penulis selama masa-masa sulit dalam menyusun skripsi.
- 9) Laela dan Yeni, teman seperjuangan dari awal penulis yang selalu memberikan semangat dan dukungan, baik dalam hal akademik hingga penyusunan skripsi.
- 10) Diri sendiri yang tetap bertahan dan berjuang ketika semua ujian berada di depan mata selama proses penyusunan skripsi. Terimakasih untuk setiap usaha, air mata, dan lelah yang tercurah. Terimakasih atas semua doa dan impian yang hampir padam, namun tetap diperjuangkan hingga akhir. Terimakasih terakhir karena telah menemukan kembali jati diri yang pernah tersesat terlalu jauh.

Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini masih jauh dari sempurna. Oleh karena itu, penulis sangat mengharapkan saran serta kritik yang membangun. Semoga karya akhir ini dapat menjadi manfaat bagi kita semua.

Surabaya, 25 Mei 2025

Penulis

DAFTAR ISI

DAFTAR ISI	ii
DAFTAR TABEL	vii
DAFTAR GAMBAR	viii
ABSTRAK	ix
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian	8
1.4 Manfaat Penelitian	9
BAB II KAJIAN PUSTAKA	10
2.1 Landasan Teori	10
2.1.1 Teori Agensi	10
2.1.2 Perbankan.....	12
2.1.2.1 Jenis-Jenis Bank.....	13
2.1.2.2 Fungsi Utama Bank	15
2.1.3 Manajemen Risiko Bank.....	17
2.1.3.1 Standar Basel	19
2.1.3.2 Peraturan Otoritas Jasa Keuangan	20
2.1.4 Good Corporate Governance (GCG)	22
2.1.5 Kinerja Keuangan Bank	23
2.1.6 Eksposur Risiko Bank.....	25
2.1.6.1 Risiko Kredit.....	25
2.1.6.1.1 Pengaruh Risiko Kredit Terhadap Kinerja Keuangan Bank	27
2.1.6.1.2 Peran Moderasi GCG Terhadap Hubungan Risiko Kredit Dan Kinerja Keuangan Bank	27
2.1.6.2 Risiko Pasar	28
2.1.6.2.1 Pengaruh Risiko Pasar Terhadap Kinerja Keuangan Bank	29
2.1.6.3 Risiko Operasional.....	30
2.1.6.3.1 Pengaruh Risiko Operasional Terhadap Kinerja Keuangan Bank ...	31
2.1.6.3.2 Peran Moderasi GCG Terhadap Hubungan Risiko Operasional Dan Kinerja Keuangan Bank	31
2.1.6.4 Risiko Likuiditas	32

2.1.6.4.1	Pengaruh Risiko Likuiditas Terhadap Kinerja Keuangan Bank	33
2.1.6.4.2	Peran Moderasi GCG Terhadap Hubungan Risiko Likuiditas dan Kinerja Keuangan Bank	33
2.2	Penelitian Terdahulu	34
2.3	Kerangka Pikir Penelitian	38
2.4	Hipotesis	39
BAB III METODOLOGI PENELITIAN		40
3.1	Pendekatan Penelitian	40
3.2	Tempat dan Waktu Penelitian	40
3.3	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	40
3.3.1	Variabel Independen (X)	40
3.3.1.1	Risiko Kredit (X_1)	41
3.3.1.2	Risiko Pasar (X_2)	41
3.3.1.3	Risiko Operasional (X_3)	41
3.3.1.4	Risiko Likuiditas (X_4)	42
3.3.2	Variabel Dependen (Y)	42
3.3.3	Variabel Moderasi (Z)	43
3.4	Populasi dan Penentuan Sampel	43
3.4.1	Populasi Penelitian	43
3.4.2	Penentuan Sampel Penelitian	45
3.5	Metode Pengumpulan Data	46
3.6	Metode Analisis	47
3.6.1	Analisis Statistik Deskriptif	47
3.6.2	Pemilihan Model Regresi Data Panel	47
3.6.3	Uji Asumsi Klasik	49
3.6.4	Analisis Regresi Data Panel	50
3.6.5	Analisis Regresi Moderasi	51
3.6.6	Uji Hipotesis	52
3.6.7	Koefisien Determinasi (R^2)	53
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		54
4.1	Deskripsi Objek Penelitian	54
4.1.1	Gambaran Bank Umum di Indonesia	54
4.2	Deskripsi Hasil Penelitian	55
4.2.1	Perkembangan <i>Return On Asset</i> (ROA)	55

4.2.2 Perkembangan <i>Non Performing Loan</i> (NPL)	56
4.2.3 Perkembangan Posisi Devisa Neto (PDN).....	57
4.2.4 Perkembangan <i>Cost to Income Ratio</i> (CIR).....	58
4.2.5 Perkembangan <i>Liquidity Coverage Ratio</i> (LCR).....	59
4.3 Analisis Statistik Deskriptif	60
4.4 Pemilihan Model Regresi Data Panel	63
4.5 Uji Asumsi Klasik	67
4.6 Analisis Regresi Data Panel	68
4.7 Analisis Regresi Moderasi	69
4.8 Uji Hipotesis	71
4.9 Koefisien Determinasi (R^2).....	74
4.10 Pembahasan.....	75
4.10.1 Pengaruh Risiko Kredit terhadap Kinerja Pengelolaan Risiko Bank ...	75
4.10.2 Pengaruh Risiko Pasar terhadap Kinerja Pengelolaan Risiko Bank.....	76
4.10.3 Pengaruh Risiko Operasional terhadap Kinerja Pengelolaan Risiko Bank	77
4.10.4 Pengaruh Risiko Likuiditas terhadap Kinerja Pengelolaan Risiko Bank .	78
4.10.5 Peran GCG dalam Memoderasi Hubungan Risiko Kredit dan Kinerja Pengelolaan Risiko Bank.....	79
4.10.6 Peran GCG dalam Memoderasi Hubungan Risiko Operasional dan Kinerja Pengelolaan Risiko Bank.....	80
4.10.7 Peran GCG dalam Memoderasi Hubungan Risiko Kredit dan Kinerja Pengelolaan Risiko Bank.....	81
BAB V PENUTUP	82
5.1 Kesimpulan	82
5.2 Saran	83
DAFTAR PUSTAKA.....	85
LAMPIRAN.....	90

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Ketentuan KPMM Bagi Bank Umum	20
Tabel 2.2 Penelitian Terdahulu	34
Tabel 3.1 Populasi Penelitian	44
Tabel 3.2 Daftar Sampel Penelitian.....	46
Tabel 4.1 Perkembangan ROA Bank Umum di Indonesia Tahun 2019-2024	55
Tabel 4.2 Perkembangan NPL Bank Umum di Indonesia Tahun 2019-2024	56
Tabel 4.3 Perkembangan PDN Bank Umum di Indonesia Tahun 2019-2024.....	57
Tabel 4.4 Perkembangan CIR Bank Umum di Indonesia Tahun 2019-2024	58
Tabel 4.5 Perkembangan LCR Bank Umum di Indonesia Tahun 2019-2024.....	59
Tabel 4.6 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	60
Tabel 4.7 Hasil Estimasi <i>Common Effect Model</i> (CEM)	63
Tabel 4.8 Hasil Estimasi <i>Fixed Effect Model</i> (FEM)	64
Tabel 4.9 Hasil Estimasi <i>Random Effect Model</i> (REM)	64
Tabel 4.10 Hasil Uji Chow	65
Tabel 4.11 Hasil Uji Hausman	65
Tabel 4.12 Hasil Uji Lagrange Multiplier	66
Tabel 4.13 Hasil Pemilihan Model Regresi Data Panel	66
Tabel 4.14 Hasil Uji Multikolinearitas	67
Tabel 4.15 Hasil Analisis Regresi Data Panel	68
Tabel 4.16 Hasil Analisis Regresi Moderasi	69
Tabel 4.17 Hasil Uji t Regresi Data Panel.....	71
Tabel 4.18 Hasil Uji t Regresi Moderasi	72
Tabel 4.19 Hasil Uji F	74

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Kinerja Keuangan Bank Umum di Indonesia Tahun 2019-2022	2
Gambar 2.3 Kerangka Pikir Penelitian.....	38
Gambar 4.1 Hasil Uji Heteroskedastisitas	67

**ANALISIS PENGARUH EKSPOSUR RISIKO TERHADAP
KINERJA PENGELOLAAN RISIKO PERBANKAN
DENGAN GCG SEBAGAI PEMODERASI
(Studi pada Bank Umum yang Terdaftar di BEI)**

Dewi Sri Maulydia

Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur

21011010055@student.upnjatim.ac.id

ABSTRAK

Pembatasan aktivitas ekonomi selama pandemi Covid-19 berdampak negatif pada stabilitas perbankan di Indonesia, sebagaimana tercermin dari penurunan efektivitas pengelolaan risiko pada tahun 2020. Eksposur risiko bank tidak hanya timbul saat kondisi krisis seperti pandemi, tetapi juga melekat pada kegiatan operasionalnya. Untuk itu, penelitian ini dilakukan untuk memberikan gambaran mengenai kualitas pengelolaan risiko pada bank umum di Indonesia, melalui analisis pengaruh risiko kredit, risiko pasar, risiko operasional, dan risiko likuiditas terhadap kinerja pengelolaan risiko perbankan; serta menguji peran *Good Corporate Governance* (GCG) sebagai variabel moderasi. Objek penelitian ini adalah bank umum yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2019-2024. Terdapat sebanyak 15 bank yang menjadi sampel penelitian berdasarkan kriteria yang ditentukan melalui metode *purposive sampling*. Pendekatan yang digunakan adalah kuantitatif, dengan teknik analisis regresi data panel dan regresi moderasi. Hasil penelitian menunjukkan risiko kredit dan risiko operasional berpengaruh negatif signifikan terhadap kinerja pengelolaan risiko bank, sedangkan risiko pasar dan risiko likuiditas tidak menunjukkan pengaruh yang signifikan. GCG berperan memperkuat hubungan negatif antara risiko operasional dan kinerja pengelolaan risiko, namun tidak mampu memoderasi hubungan antara risiko kredit dan risiko likuiditas terhadap kinerja pengelolaan risiko bank.