

**PENGARUH RISIKO KEUANGAN & KINERJA KEUANGAN  
TERHADAP *FINANCIAL SUSTAINABILITY* PADA PERBANKAN  
KONVENSIONAL DI INDONESIA**



**SKRIPSI**

**Nama : Aleandro Kelan Yuffaskara  
NIM : 212020248**

**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PALEMBANG  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
2024**

**PENGARUH RISIKO KEUANGAN & KINERJA KEUANGAN  
TERHADAP *FINANCIAL SUSTAINABILITY* PADA PERBANKAN  
KONVENSIIONAL DI INDONESIA**

**Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan  
Memperoleh Gelar Sarjana Manajemen**



**Nama : Aleandro Kelan Yuffaskara  
NIM : 212020248**

**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PALEMBANG  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
2024**

## PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Aleandro Kelan Yuffaskara  
NIM : 212020248  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis  
Program Studi : Manajemen  
Konsentrasi : Keuangan  
Judul Skripsi : Pengaruh Risiko Keuangan & Kinerja Keuangan Terhadap *Financial Sustainability* Pada Perbankan Di Indonesia

Dengan ini saya menyatakan:

1. Karya tulis ini adalah asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik Sarjana Strata 1 baik di Universitas Muhammadiyah Palembang maupun perguruan tinggi lain.
2. Karya tulis ini adalah murni gagasan, rumusan dan penelitian saya sendiri tanpa bantuan pihak lain kecuali arahan pembimbing.
3. Dalam karya tulis ini terdapat karya atau pendapat telah ditulis atau dipublikasikan orang lain kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
4. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang diperoleh karena karya ini serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di perguruan tinggi ini.

Palembang, Maret 2024



Aleandro Kelan Yuffaskara

Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah Palembang

**TANDA PENGESAHAN SKRIPSI**

Judul : Pengaruh Risiko Keuangan & Kinerja Keuangan terhadap *Financial Sustainability* pada Perbankan di Indonesia.  
Nama : Aleandro Kelan Yuffaskara  
NIM : 212020248  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis  
Program Studi : Manajemen  
Konsentrasi : Keuangan

Diterima dan Disahkan  
Pada tanggal 2024

Pembimbing I,



Dr. Fadhil Yamaly, S.E., Ak., M.M  
NIDN: 0217107002

Pembimbing II,



Dr. Dinarossi Utami, S.E., M.Si  
NIDN: 0220018909

Mengetahui,  
Dekan  
dan Ketua Program Studi Manajemen



  
Dr. Zahra Fithandayani, S.E., M.Si  
NIDN: 0229057501

## **MOTTO DAN PERSEMBAHAN**

*"Seungguhnya Allah tidak akan mengubah keadaan suatu kaum, sebelum mereka mengubah keadaan diri mereka sendiri." (QS Ar Rad 11)*

*"Pendidikan adalah senjata paling kuat yang bisa digunakan untuk mengubah dunia." - Nelson Mandela*

*"Jangan takut salah, karena dengan kesalahan yang pertama kita dapat menambah pengetahuan untuk mencari jalan yang benar pada langkah yang kedua" – Buya Hamka*

**Dengan mengucap rasa syukur**

**Alhamdulillah Kepada Allah SWT.**

**Kupersembahkan Teruntuk Orang-orang Yang**

**Ku sayangi:**

- ❖ **Ayah tercinta Zaidan dan ibuku Rona Widiarti**
- ❖ **Seluruh keluarga tercinta**
- ❖ **Pembimbing skripsiku**
- ❖ **Partnerku yang selalu mendukung dalam pengerjaan skripsi**
- ❖ **Sahabat dan teman seperjuangan**
- ❖ **Almamater kebanggaanku.**

## PRAKATA



*Assalamu'alaikum Warohmatullahi Wa Barokatuh.*

*Alhamdulillah* rabbil'amin, puji dan syukur atas kehadiran Allah SWT yang telah memberi berkah, rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini yang berjudul "**Pengaruh Risiko Keuangan & Kinerja Keuangan terhadap *Financial Sustainability* pada Perbankan Konvensional di Indonesia**" di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Palembang dengan baik dan tepat pada waktunya. Skripsi ini merupakan salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata Satu (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Palembang.

Dengan penuh rasa hormat, cinta, kasih sayang dan kerendahan hati, penulis mempersembahkan terkhusus kepada kedua orang tua yang telah sangat berjasa dalam mendidik, mendo'akan, memberi dana, dorongan semangat, motivasi, solusi terbaik disetiap permasalahan yang penulis hadapi serta telah membesarkan penulis dengan penuh rasa cinta, kasih sayang tanpa keluh kesah. Terimakasih Ya Allah, Engkau telah memberikan keluarga dan orang tua yang terbaik dalam hidup ini.

Dalam penulisan skripsi ini penulis menyadari masih banyak kekurangan, hal ini mengingat keterbatasan yang dimiliki penulis, baik dari segi ilmu ataupun pengalaman. Selesainya skripsi ini tidak terlepas dari bantuan, bimbingan, dorongan serta motivasi dari berbagai pihak, maka pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sedalam-dalamnya kepada :

1. Bapak Dr. Abid Djazuli, S.E., M.M. Selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Palembang.
2. Bapak Dr. Yudha Mahrom, DS, S.E., M.Si. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Palembang.
3. Ibu Dr. Zaleha Trihandayani, S.E., M.Si. Selaku Pembimbing Akademik dan Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Palembang.
4. Bapak Dr. Fadhil Yamaly, S.E., Ak., M.M. Selaku pembimbing satu yang telah banyak membantu dan membimbing dalam proses penyusunan skripsi.
5. Ibu Dr. Dinarossi Utami, S.E., M.Si. Selaku pembimbing kedua yang telah banyak membantu dan membimbing dalam proses penyusunan skripsi.
6. Kedua orang tua dan segenap keluarga yang selalu mendo'akan, selalu memberikan semangat, selalu memberikan pengertian selama penulis menjalani perkuliahan dan akhirnya bisa sampai pada titik ini.
7. Partnerku yang selalu menemani, memberi support, motivasi, tenaga, pikiran dan selalu meluangkan waktu selama penulis menjalani perkuliahan hingga akhirnya bisa menyelesaikan penyusunan skripsi.
8. Sahabatku Handiwinata, Riski Eko, dan Ananda Rizki yang selalu memberi support, semangat, motivasi, membantu dan menghibur ketika saya sedang susah.
9. Terakhir, terimakasih kepada diri sendiri, karena mampu berusaha keras dan berjuang sejauh ini. Mampu mengendalikan diri dari berbagai tekanan diluar keadaan dan tak pernah memutuskan menyerah sesulit apapun proses

penyusunan skripsi ini dengan menyelesaikan sebaik dan semaksimal mungkin, ini merupakan pencapaian yang patut di banggakan untuk diri sendiri. Terimakasih sudah kuat dan bertahan.

Akhir kalam dengan segala kerendahan hati, penulis mengucapkan banyak terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam menyelesaikan skripsi ini, semoga amal dan ibadah yang dilakukan mendapatkan balasan dari Allah SWT. Harapan penulis semoga skripsi ini bisa bermanfaat bagi para pembaca. Aamiin.

*Billahi Fii Sabiilil Haq, Fastabikul Khairot*

*Wassalammua'alaikum Warohmatullahi Wa Barokatuh.*

Palembang, Mei 2024

Penulis

Aleandro Kelan Yuffaskara



## DAFTAR ISI

Halaman Sampul Luar.....	i
Halaman Judul.....	ii
Halaman Pernyataan Bebas Plagiat.....	iii
Halaman Pengesahan Skripsi .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Halaman Motto dan Persembahan .....	v
Halaman Prakata .....	vi
Daftar Isi.....	ix
Daftar Gambar.....	xi
Daftar Tabel .....	xii
Daftar Lampiran .....	xiii
Abstrak .....	xiv
Abstract .....	xv
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah .....	13
C. Tujuan Penelitian .....	14
D. Manfaat Penelitian .....	15
<b>BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS</b> .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
A. Kajian Pustaka.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
B. Kerangka Pemikiran.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
C. Hipotesis.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
A. Jenis Penelitian.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
B. Lokasi Penelitian.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
C. Operasionalisasi Variabel.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
D. Populasi dan Sampel .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>

E. Data Penelitian .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
F. Metode Pengumpulan Data .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
G. Analisis Data dan Teknik Analisis Data .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</b>	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>defined.</b>	
A. Hasil Penelitian .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
B. Pembahasan.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN</b>	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
A. Simpulan.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
B. Saran .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
DAFTAR PUSTAKA .....	16
LAMPIRAN	

## DAFTAR GAMBAR

Gambar I. 1 Jumlah Perbankan Konvensional Periode 2018-2022 .....	3
Gambar I. 2 Rata-rata FSR pada Bank Konvensional.....	6
Gambar I. 3 Rata-rata Z-Score dan LTDER pada Bank Konvensional .....	9
Gambar I. 4 Rata-rata NIM, BOPO, dan LDR pada Bank Konvensional .....	11
Gambar II. 1 Kerangka Pemikiran .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Gambar IV. 1 Hasil Uji Normalitas .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel II. 1 Kriteria NIM.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Tabel II. 2 Kriteria BOPO.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Tabel II. 3 Kriteria LDR.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Tabel II. 4 Persamaan dan Perbedaan Penelitian Sebelumnya	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Tabel III. 1 Definisi Operasionalisasi Variabel Penelitian...	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Tabel III. 2 Kriteria Pengambilan Sampel .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Tabel IV. 1 Financial Sustainability.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Tabel IV. 2 Z-Score.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Tabel IV. 3 Long Term Debt to Equity Ratio .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Tabel IV. 4 Net Interest Margin (NIM) .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Tabel IV. 5 Biaya Operasional Pendapatan Operasional .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Tabel IV. 6 Loan to Deposit Ratio (LDR) .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Tabel IV. 7 Hasil Uji Deskriptif Statistik .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Tabel IV. 8 Hasil Uji Chow .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Tabel IV. 9 Hasil Uji Hausman.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Tabel IV. 10 Hasil Uji Lagrange Multiplier.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Tabel IV. 11 Pemilihan Estimasi Model Persamaan.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Tabel IV. 12 Hasil Uji multikolinearitas.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>

Tabel IV. 13 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....**Error! Bookmark not defined.**

Tabel IV. 14 Hasil Uji Regresi Data .....**Error! Bookmark not defined.**

Tabel IV. 15 Hasil Uji secara Simultan (Uji F) .....**Error! Bookmark not defined.**

Tabel IV. 16 Hasil Uji Secara Parsial (Uji t) .....**Error! Bookmark not defined.**

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I	: Jadwal Penelitian
Lampiran II	: Daftar Populasi Perbankan Konvensional
Lampiran III	: Daftar Sampel Perusahaan Konvensional
Lampiran IV	: Daftar Perusahaan Perbankan Konvensional sesuai kriteria pemilihan sampel
Lampiran V	: Data Perhitungan <i>Financial Sustainability Ratio</i> (FSR)
Lampiran VI	: Data Perhitungan <i>Z-Score</i>
Lampiran VII	: Data Perhitungan <i>Long Term Debt to Equity Ratio</i>
Lampiran VIII	: Data Perhitungan <i>Net Interest Margin</i> (NIM)
Lampiran IX	: Data Perhitungan Biaya Operasional Pendapatan Operasional
Lampiran X	: Data Perhitungan <i>Loan To Deposit Ratio</i> (LDR)
Lampiran XI	: Hasil Pengolahan <i>Eviews</i> Versi 12
Lampiran XII	: Tabel F
Lampiran XIII	: Tabel t
Lampiran XIV	: Plagiarsm <i>Checker</i>
Lampiran XV	:Sertifikat Pelatihan SPSS
Lampiran XVI	: Sertifikat AIK
Lampiran XVII	: Sertifikat Komputer
Lampiran XVIII	: Sertifikat Pelatihan SKPI

- Lampiran XIX : Surat Keterangan Bebas BPP  
Lampiran XX : Surat Keterangan Setelah Riset  
Lampiran XXI : Kartu Aktivitas Bimbingan  
Lampiran XXII : Biodata Penulis

## ABSTRAK

### **Aleandro Kelan Yuffaskara/212020248/2024/ Pengaruh Risiko Keuangan & Kinerja Keuangan Terhadap *Financial Sustainability* Pada Perbankan Di Indonesia.**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui Pengaruh Risiko Keuangan & Kinerja Keuangan Terhadap *Financial Sustainability* Pada Perbankan Di Indonesia. Jenis penelitian yang digunakan dalam penelitian ini asosiatif. Populasi dipenelitian ini adalah seluruh perbankan konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2018-2022. Pemilihan sample menggunakan *teknik purposive sampling* dan sampel yang diambil dalam penelitian ini sebanyak 30 perusahaan perbankan konvensional periode 2018-2022. Metode penelitian ini yaitu kuantitatif. Teknik pengumpulan data yang digunakan dalam penelitian ini adalah dokumentasi. Teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah uji pemilihan model, uji f, uji t, dan koefisien determinasi. Hasil analisis menunjukkan bahwa: Ada pengaruh Risiko Keuangan & Kinerja Keuangan secara bersama-sama Terhadap *Financial Sustainability* Pada Perbankan Di Indonesia, Ada Pengaruh Risiko keuangan (*Z-Score* dan *LTDER*) secara parsial Terhadap *Financial Sustainability* Pada Perbankan Di Indonesia, Ada Pengaruh Kinerja Keuangan (*NIM* dan *BOPO*) secara parsial Terhadap *Financial Sustainability* Pada Perbankan Di Indonesia, Tidak Ada Pengaruh Kinerja Keuangan (*LDR*) secara parsial Terhadap *Financial Sustainability* Pada Perbankan Di Indonesia.

Kata Kunci : *Financial Sustainability*, Risiko Keuangan, Kinerja Keuangan

## ABSTRACT

**Aleandro Kelan Yuffaskara / 212020248/2024 / *The Effect of Financial Risk & Financial Performance on Financial Sustainability in Indonesian Banks.***

*This study aims to determine the effect of financial risk & financial performance on financial sustainability in banking in Indonesia. The type of research used in this study is associative. The population in this study is all conventional banks listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) for the period 2018-2022. The sample selection used purposive sampling technique and the samples taken in this study were 30 conventional banking companies for the period 2018-2022. This research method is quantitative. The data collection technique used in this research is documentation. The analysis techniques used in this research are model selection test, f test, t test, and coefficient of determination. The results of the analysis show that: There is an effect of Financial Risk & Financial Performance together on Financial Sustainability in Banking in Indonesia, There is an Effect of Financial Risk (Z-Score and LTDER) partially on Financial Sustainability in Banking in Indonesia, There is an Effect of Financial Performance (NIM and BOPO) partially on Financial Sustainability in Banking in Indonesia, There is no Effect of Financial Performance (LDR) partially on Financial Sustainability in Banking in Indonesia.*

*Keywords: Financial Sustainability, Financial Risk, Financial Performance*

# **BAB I**

## **PENDAHULUAN**

### **A. Latar Belakang Masalah**

Sektor Keuangan merupakan salah satu penggerak ekonomi nasional. Indonesia mulai melakukan deregulasi perbankan pada tahun 1983, dimana Bank Indonesia (BI) memberikan kebebasan pada bank untuk menetapkan suku bunga (Ojk.go.id). Kebijakan deregulasi tersebut diharapkan dapat menciptakan kondisi Bank yang lebih efisien. Perbankan mempunyai peranan strategis dalam perekonomian suatu negara. Sebagai lembaga intermediasi, bank berperan dalam memobilisasi dana masyarakat yang digunakan untuk membiayai kegiatan investasi dan memberikan fasilitas pelayanan dalam kegiatan pembayaran. Selain menjalankan kedua hal tersebut, perbankan juga berfungsi sebagai media dalam transmisi kebijakan moneter (Pemerintah) kepada masyarakat.

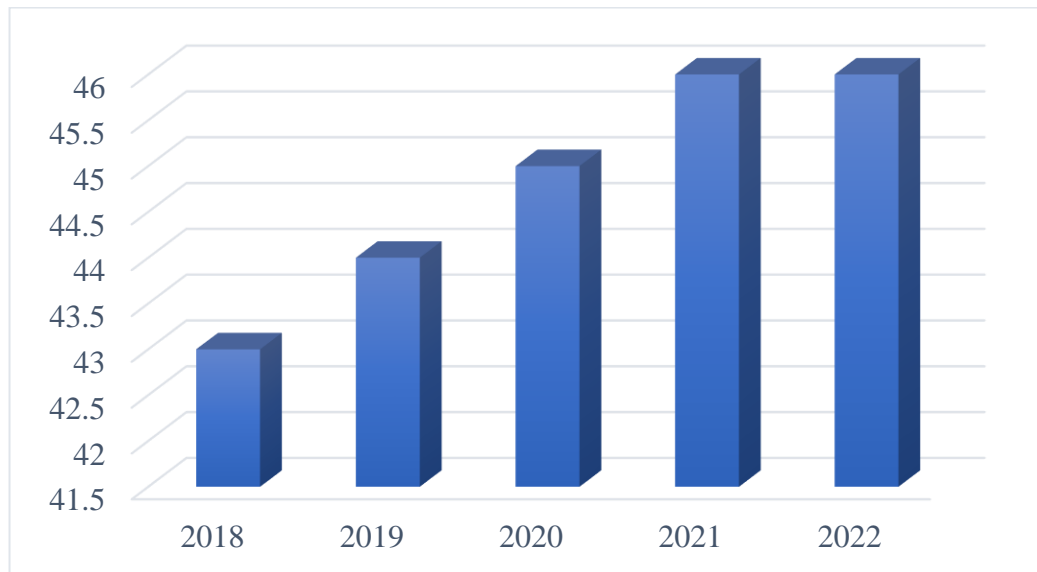
Bank Dunia, perekonomian dunia dalam kondisi tidak stabil pada periode 2023-2024 (CnbcIndonesia, 2023). Pertumbuhan ekonomi pada 2023 hanya sebesar 2,1% dan 2024 hanya 2,4%, hal ini berada jauh dibawah estimasi pertumbuhan 2022 sebesar 3,1%. Penyebabnya adalah dampak lanjutan dari tren kenaikan suku bunga acuan bank sentral di berbagai negara, khususnya negara maju.

Laporan *Global Economic Prospects* edisi Juni 2023 milik bank dunia, tekanan suku bunga acuan terbukti membuat perbankan di negara-negara maju bangkrut, akan tetapi negara-negara berkembang tidak terdampak secara langsung, dikarenakan terjadinya penyaluran kredit global



terbatas yang diakibatkan oleh jatuhnya bank-bank besar, sehingga hal ini akan menyebabkan negara-negara ini tidak memiliki akses obligasi internasional, yang akan membuat peluang kemunculan krisis perbankan sistematis dan kerugian terhadap perekonomian jangka panjang (CnbcIndonesia, 2023).

Negara Indonesia adalah negara berkembang, yang dimana Bank menjadi sektor andalan dalam sistem keuangan dan juga mendominasi pasar keuangan. Hal itulah yang membuat Indonesia harus lebih menonjolkan sektor perbankan, karena bank mempunyai peran penting dalam penjaminan keuangan, penyediaan pinjaman uang, dan dalam masa ekonomi modern saat ini, Indonesia merupakan salah satu negara yang menganut sistem *dual banking*, yaitu bank konvensional dan bank syariah. Pada penelitian ini sistem perbankan yang akan diteliti adalah sistem perbankan konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Berikut adalah daftar perbankan konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2018-2022:



*Sumber: data diolah oleh penulis, 2023*

**Gambar I. 1**  
**Jumlah Perbankan Konvensional Periode 2018-2022**

Berdasarkan gambar I.1 menunjukkan bahwa tahun 2018, jumlah perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) adalah 43, Gambar I.1 selanjutnya pada tahun 2019 mengalami kenaikan jumlah yaitu 1 perusahaan, sehingga menjadi 44 perusahaan perbankan konvensional, kemudian pada tahun 2020 kembali terdapat kenaikan sejumlah 1 perusahaan yang menyebabkan jumlah perusahaan perbankan menjadi 45, dan pada tahun 2021 jumlah perusahaan perbankan konvensional mengalami kenaikan 1 perusahaan menjadi 46 perusahaan perbankan, kemudian pada tahun 2022 jumlah perusahaan perbankan sama seperti di tahun 2021 yaitu sebesar 46 perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI).

*Sustainability* merujuk pada keberlanjutan keuangan sebagai kapasitas suatu perusahaan untuk berkembang dan mempertahankan basis

sumber daya yang beragam untuk waktu yang lama sehingga akan melayani kepentingan pelanggannya atau tanpa sumbangan atau bantuan keuangan (yaitu tanpa pembiayaan eksternal) (Nurvita dan Dayanti, 2021). *Financial sustainability* merujuk pada kapasitas manajer keuangan untuk mengontrol dan mengawasi tolak ukur keuangan yang diharapkan sebagai risiko keuangan dalam jangka panjang. Beberapa penelitian mengurangi kesinambungan keuangan terhadap kemampuan perusahaan untuk membayar kembali kewajiban hutangnya tepat waktu.

*Financial Sustainability* adalah kemampuan suatu organisasi untuk membandingkan semua biaya (biaya keuangan, misalnya beban bunga atas pinjaman, dan biaya operasi, misalnya gaji pegawai, perlengkapan, dan persediaan) dengan uang atau pendapatan yang diterima dari kegiatan yang dilakukan (misalnya seperti pendapatan bunga dan pendapatan dari deposito bank) (Nurvita dan Dayanti, 2021). *Financial Sustainability* terdiri dari dua komponen, yaitu *expenses* (beban), dan *income* (pendapatan). *Financial sustainability* dapat dikatakan baik jika nilainya lebih besar dari 100%, artinya bahwa total pendapatan harus lebih besar dari total biaya yang dikeluarkan oleh perusahaan (Osazefua Imhanzenobe, 2020).

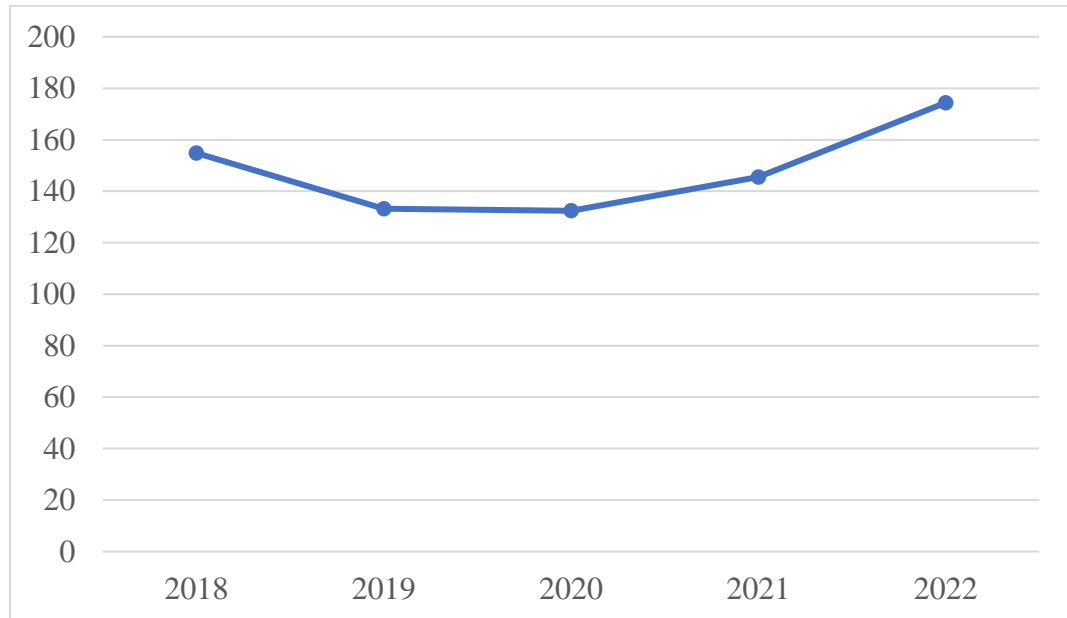
*Financial Sustainability Ratio* merupakan pengukuran dari perusahaan dalam rangka untuk mengungkapkan atau mengkomunikasikan kepada *stakeholder* tentang kinerja ekonomi, lingkungan, sosial, dan akuntabel (Otoritas Jasa Keuangan, 2014:4). *Financial Sustainability Ratio* digunakan sebagai variabel dependen, karena *Financial Sustainability Ratio*

merupakan ukuran keberlanjutan yang ada dalam perbankan konvensional yang melibatkan indikator total pendapatan *Financial* dengan total beban *Financial*.

Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (OJK) Nomor 51/POJK.03/2017 tentang penerapan keuangan berkelanjutan bagi lembaga jasa keuangan, emiten, dan perusahaan publik dalam pasal 1 ayat 13 yang berbunyi bahwa Laporan Keberlanjutan adalah laporan yang diumumkan kepada masyarakat yang memuat kinerja ekonomi, keuangan, sosial, dan Lingkungan Hidup suatu LJK, Emiten, dan Perusahaan Publik dalam menjalankan bisnis berkelanjutan. Undang-undang lain yang mengatur tentang pelaporan keberlanjutan Indonesia adalah Pasal 74 Undang-undang Republik Indonesia No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas (PT), dimana isi pasal tersebut membahas bahwa perusahaan yang bergerak dalam kegiatan niaga yang terkait dengan sumber daya alam wajib memenuhi kewajiban sosial dan lingkungan..

Hasil studi yang dilakukan oleh *Foundation for International Human Rights Reporting Standards* (FIHRRST) tentang Laporan Keberlanjutan tahun 2021 perusahaan publik di Indonesia, Bank Jatim kembali berhasil menyabet penghargaan peringkat A dalam Laporan Keberlanjutan tahun 2021 (kominfo jatimprov, 2023). Bagi Bank Jatim, keberlanjutan merupakan sebuah perjalanan yang memerlukan inovasi dan peningkatan kinerja secara terus menerus. Mengingat Bank Jatim sebagai

Badan Usaha Milik Daerah (BUMD) sangat berperan penting dalam pertumbuhan ekonomi di Jawa Timur (kominfo.jatimprov.go.id, 2023).



Sumber: data diolah oleh peneliti, 2023

**Gambar I. 2**  
**Rata-rata Financial Sustainability Ratio pada Bank Konvensional**  
**periode 2018-2022 (%)**

Gambar I.2 Data FSR tahun 2018-2023 memperlihatkan rata-rata FSR pada perbankan konvensional Indonesia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia memiliki kecenderungan yang tidak stabil setiap tahunnya. Rata-rata FSR tahun 2018 adalah sebesar 154,82%, selanjutnya menurun di tahun 2019 sebesar 133,82%, kemudian pada tahun 2020 kembali nilai FSR menurun menjadi 132,40%, selanjutnya pada tahun 2021 rata-rata FSR meningkat sebesar 145,55%, dan pada tahun 2022 rata-rata FSR kembali meningkat sebesar 174,39%. Melihat fakta yang terjadi di lapangan perkembangan FSR yang tidak stabil pada perbankan konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia di atas, maka dibutuhkan perhatian

khusus atas risiko keuangan yang mempengaruhi FSR pada perbankan konvensional.

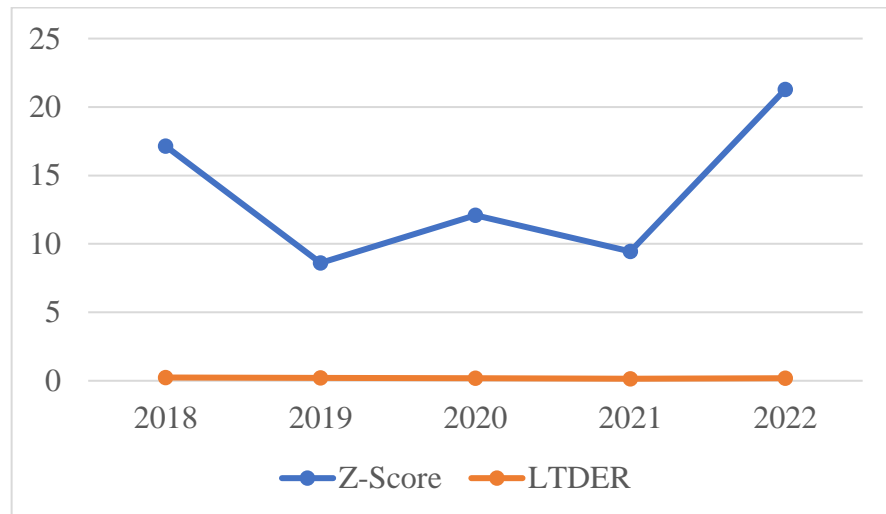
Faktor-faktor yang mempengaruhi *Financial Sustainability* antara lain risiko keuangan dan kinerja keuangan. Risiko keuangan dan kinerja keuangan dapat diukur dari laporan keuangan bank, dimana pada laporan bank akan dihitung sejumlah rasio keuangan sebagai penilaian risiko keuangan serta kinerja keuangan. Pada penelitian ini, peneliti menggunakan variabel independen risiko keuangan dan kinerja keuangan. Risiko Keuangan diukur dengan *Z-Score* dan *Long Term Debt to Equity*, sedangkan Kinerja keuangan diukur dengan *Net Interest Margin*, Biaya Operasional Pendapatan Operasional dan *Loan to Deposit Ratio*. Rasio laporan berkelanjutan atau *Financial Sustainability Ratio* adalah rasio penentu dari rasio-rasio lainnya, karena melalui perhitungan FSR, dapat dilihat kemampuan bank dalam melanjutkan kinerja keuangannya pada saat ini maupun dimasa depan nanti agar dapat diprediksi.

Bank Indonesia berperan dalam mempertahankan dan memelihara keberlanjutan bank. Menurut Undang-undang Nomor 7 Tahun 1992 tentang Perbankan sebagaimana telah diubah dengan Undang-undang Nomor 10 tahun 1998 pengertian bank, “Bank adalah badan usaha yang menghimpun dana dari masyarakat dalam bentuk simpanan dan menyalurkannya kepada masyarakat dalam bentuk kredit dan atau bentuk-bentuk lainnya dalam rangka meningkatkan taraf hidup rakyat banyak”. Penelitian kali ini menggunakan risiko keuangan dan kinerja keuangan untuk mengidentifikasi

serta menganalisis (*Sustainability*) keberlanjutan bank dengan mempertimbangkan indikator pendukung atau pembanding yang relevan antara rasio utama dan rasio penunjang.

Penelitian ini menggunakan risiko keuangan yang dimana menggunakan metode *Z-Score*. *Z-score* adalah suatu alat yang digunakan untuk meramalkan tingkat kebangkrutan suatu persamaan diskriminan. Analisis *Z-score* bertujuan untuk mendeteksi apakah suatu perusahaan diambang kebangkrutan atau tidak Altman dalam (Nainggolan, 2017) . Hal ini juga bisa mendasari mengapa metode *Z-Score* masuk dalam risiko keuangan, karena metode *Z-Score* alat untuk memprediksi kebangkrutan, oleh karena itu kebangkrutan masuk dalam risiko keuangan, dimana ini diartikan sebagai kegagalan perusahaan dalam menjalankan operasi perusahaan untuk mendapatkan laba (Kurniawati, 2015). Indikator *Z-Score* adalah *Return On Assets*, *Capital Adequacy Ratio*, serta  $\sigma$ ROA. Selanjutnya menggunakan *Long Term Debt Equity Ratio*. *Long Term Debt to Equity Ratio* menggambarkan besaran dalam jangka panjang yang harus ditanggung para investor dari dananya untuk tiap satu rupiah pendanaan ekuitas (Maulita & Tania, 2018:134) . Indikator dari *Long Term Debt To Equity Ratio* adalah *Long Term Debt* dengan *Equity*.

Berikut ini adalah nilai rata-rata dari *Z-Score* dan *Long Term Debt Equity Ratio* pada perusahaan perbankan konvensional yang terdaftar Bursa Efek Indonesia (BEI) pada periode 2018-2022.



Sumber: data diolah oleh penulis, 2023

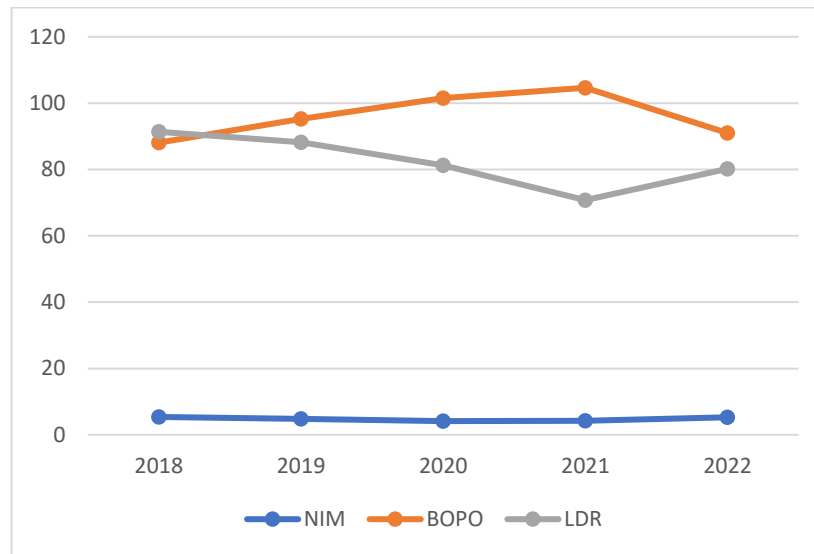
**Gambar I. 3**  
**Rata-rata Z-Score dan LTDER pada Bank Konvensional**  
**Indonesia Periode 2018-2022 (%)**

Gambar I.3 Data *Z-Score* pada Perbankan Konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2022 berfluktuasi. Dalam 5 tahun, rata-rata *Z-Score* dimulai dari tahun 2018 mencapai angka 17,14%, lalu pada tahun 2019 mengalami penurunan menjadi 8,61%, pada tahun 2020 mengalami peningkatan menjadi 12,08%, lalu pada tahun 2021 mengalami penurunan menjadi 9,44%, dan pada tahun 2022 rata-rata *Z-Score* mengalami peningkatan yang cukup signifikan menjadi 21,28%. Rata-rata selanjutnya adalah *Long Term Debt to Equity Ratio*, dapat di lihat pada grafik 1.3, dimulai dari tahun 2018 mencapai angka 0,24%, kemudian pada tahun 2019 mengalami penurunan 0,21%, pada tahun 2020 kembali mengalami penurunan menjadi 0,19%, lalu pada tahun 2021 mengalami peningkatan menjadi 0,15%, dan pada tahun 2022 mengalami peningkatan menjadi 0,18%.



Berikutnya untuk mengukur kinerja keuangan dalam penelitian ini menggunakan, *Net Interest Margin*. Rasio ini digunakan untuk mengukur kemampuan manajemen bank dalam mengelola aktiva produktifnya untuk menghasilkan pendapatan bunga bersih, Indikator dalam penghitungan *Net Interest Margin* adalah pendapatan bunga bersih dikurangi beban bunga. (Dendawijaya & Lukman, 2015:122). Ada pula rasio selanjutnya Biaya Operasional Pendapatan Operasional. BOPO adalah rasio perbandingan antara Biaya Operasional dengan Pendapatan Operasional, semakin rendah tingkat rasio BOPO berarti semakin baik kinerja manajemen bank tersebut, karena lebih efisien dalam menggunakan sumber daya yang ada di perusahaan (Riyadi S, 2017:385). Rasio yang terakhir digunakan pada penelitian ini adalah *Loan To Deposit Ratio*. *Loan To Deposit Ratio* adalah rasio yang digunakan untuk mengukur sejauh mana kemampuan bank dalam rangka memenuhi kewajiban yang bersifat jangka pendek (likuiditas) dengan cara membagi total jumlah kredit terhadap total dana pihak ketiga (DPK) (Afriyeni & Fernos, 2018).

Berikut disajikan nilai rata-rata *Net Interest Margin*, Biaya Operasional Pendapatan Operasional, dan *Loan to Deposit Ratio*:



Sumber: data diolah oleh penulis, 2023

**Gambar I. 4**  
**Rata-rata NIM, BOPO, dan LDR pada Bank Konvensional**  
**Indonesia Periode 2018-2022 (%)**

Gambar I.4 menunjukkan menunjukkan rata-rata *Net Interest Margin*, dimulai pada tahun 2018 mencapai angka 5,39%, kemudian pada tahun 2019 mengalami penurunan menjadi 4,84%, pada tahun 2020 kembali mengalami penurunan menjadi 4,13%, lalu pada tahun 2021 mengalami peningkatan menjadi 4,25%, dan pada tahun 2022 mengalami peningkatan menjadi 5,28%. Rata-rata BOPO perbankan konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, dimulai pada tahun 2018 mencapai angka 88,10%, lalu pada tahun 2019 mengalami peningkatan menjadi 95,21%, kemudian pada tahun 2020 mengalami peningkatan menjadi 101,54%, pada tahun 2021 mengalami peningkatan 104,65%, dan pada tahun 2022 mengalami penurunan sebesar 91,05%.

Rata-rata rasio keuangan yang terakhir digunakan dalam penelitian ini yaitu LDR, dimulai pada tahun 2018 mencapai angka sebesar 91,37%,

pada tahun 2019 mengalami penurunan menjadi 85,21%, lalu pada tahun 2020 mengalami penurunan menjadi 78,47%, selanjutnya pada tahun 2021 mengalami penurunan menjadi 70,78%, dan pada tahun 2022 mengalami peningkatan menjadi 80,23%. Berdasarkan fenomena diatas maka, para *stakeholders* harus lebih memperhatikan risiko keuangan dan kinerja keuangan terhadap *financial sustainability*.

Penelitian yang dilakukan Hunjra dkk (2020) berpendapat bahwa *Z-Score* berpengaruh positif dalam mempengaruhi kinerja keuangan, berbeda dengan penelitian yang dilakukan Fitri dan Zannati (2019) menyatakan bahwa *Debt to Equity Ratio* tidak dapat memprediksi *financial distress*. Penelitian yang dilakukan Natalie dan Lisiantara (2022) berpendapat bahwa LTDER berpengaruh negatif dan signifikan terhadap nilai perusahaan, berbeda dengan pendapat Amanah dkk (2015) bahwa LTDER berpengaruh signifikan terhadap nilai perusahaan.

Penelitian yang dilakukan oleh Sanfa dan Ida (2023) berpendapat bahwa NIM berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap FSR, berbeda dengan pendapat Oktavianingsih (2016) menyatakan bahwa NIM tidak memiliki pengaruh terhadap *Financial Sustainability Ratio*. Penelitian yang dilakukan Nurhikmah dan Rahim (2021) berpendapat bahwa BOPO berpengaruh positif tidak signifikan terhadap *Financial Sustainability Ratio*, berbeda dengan penelitian yang dilakukan Sarwono dan Sunarko (2015) berpendapat bahwa BOPO memiliki pengaruh negatif yang signifikan terhadap *Financial Sustainability Sustainability Ratio (FSR)*. Penelitian

yang dilakukan Santoso dkk (2017) berpendapat bahwa LDR berpengaruh signifikan terhadap FSR, berbeda dengan penelitian yang dilakukan Sanfa dan Ida (2023) menyatakan bahwa LDR terhadap FSR berpengaruh negatif dan tidak signifikan.

Berdasarkan latar belakang diatas, maka peneliti tertarik untuk melakukan penelitian dengan judul **“Pengaruh Risiko Keuangan & Kinerja Keuangan Terhadap *Financial Sustainability* Pada Perbankan Konvensional di Indonesia”**.

## **B. Rumusan Masalah**

Berdasarkan uraian latar belakang diatas, maka peneliti dapat merumuskan pokok masalahnya sebagai berikut:

1. Apakah ada pengaruh Risiko Keuangan (*Z-Score* dan *Long Term Debt to Equity Ratio*) dan Kinerja Keuangan (*Net Interest Margin*, Biaya Operasional Pendapatan Operasional, dan *Loan to Deposit Ratio*) terhadap *Financial Sustainability* pada perbankan konvensional di Indonesia?
2. Apakah ada pengaruh Risiko Keuangan (*Z-Score*) terhadap *Financial Sustainability* pada perbankan konvensional di Indonesia?
3. Apakah ada pengaruh Risiko Keuangan (*Long Term Debt to Equity Ratio*) terhadap *Financial Sustainability* pada perbankan konvensional di Indonesia?
4. Apakah ada pengaruh Kinerja Keuangan (*Net Interest Margin*) terhadap *Financial Sustainability* pada perbankan konvensional di Indonesia?

5. Apakah ada pengaruh Kinerja Keuangan (Biaya Operasional Pendapatan Operasional) terhadap *Financial Sustainability* pada perbankan konvensional di Indonesia?
6. Apakah ada pengaruh Kinerja Keuangan (*Loan to Deposit Ratio*) terhadap *Financial Sustainability* pada perbankan konvensional di Indonesia?

### **C. Tujuan Penelitian**

1. Untuk dapat mengetahui pengaruh Risiko Keuangan (*Z-Score* dan *Long Term Debt to Equity Ratio*) dan Kinerja Keuangan (*Net Interest Margin*, Biaya Operasional Pendapatan Operasional, dan *Loan to Deposit Ratio*) terhadap *Financial Sustainability* pada perbankan di Indonesia?
2. Untuk dapat mengetahui pengaruh Risiko Keuangan (*Z-Score*) terhadap *Financial Sustainability* pada perbankan konvensional di Indonesia.
3. Untuk dapat mengetahui pengaruh Risiko Keuangan (*Long Term Debt to Equity Ratio*) terhadap *Financial Sustainability* pada perbankan konvensional di Indonesia.
4. Untuk mengetahui pengaruh Kinerja Keuangan (*Net Interest Margin*) terhadap *Financial Sustainability* pada perbankan konvensional di Indonesia.

5. Untuk mengetahui pengaruh Kinerja Keuangan (Biaya Operasional Pendapatan Operasional) terhadap *Financial Sustainability* pada perbankan konvensional di Indonesia.
6. Untuk mengetahui pengaruh Kinerja Keuangan (*Loan to Deposit Ratio*) terhadap *Financial Sustainability* pada perbankan konvensional di Indonesia.

#### **D. Manfaat Penelitian**

Hasil dari penelitian ini diharapkan dapat menghasilkan manfaat untuk berbagai pihak yang berkepentingan diantaranya sebagai berikut:

1. Manfaat bagi Peneliti

Bagi peneliti, diharapkan penelitian ini dapat menambahkan wawasan dan pengetahuan tentang pengaruh Risiko Keuangan dan Kinerja Keuangan terhadap *Financial Sustainability* pada perbankan di Indonesia. Selain itu, Penelitian ini juga bermanfaat dalam menambah keterampilan peneliti khususnya dalam bidang keuangan.

2. Manfaat bagi perusahaan

Bagi perusahaan penelitian diharapkan dapat digunakan sebagai acuan untuk selalu memperhatikan dan mengevaluasi risiko keuangan serta kinerja keuangan dalam *Financial Sustainability* pada perbankan di Indonesia.

3. Bagi Almamater Universitas

Bagi almamater penelitian ini diharapkan dapat menambah informasi, wawasan serta referensi bagi semua pihak Universitas.

## DAFTAR PUSTAKA

- Ekadjaja A & Ekadjaja M. (2020, November 03) *Tata Kelola Perusahaan, Risiko Keuangan, dan Kinerja Perbankan di Indonesia*. Jurnal Ekonomi/Volume XXV: 391-412.
- Hadi, M., Ambarwati, R. D., Haniyah Keuangan. *Pengaruh Return on Asset, Return on Equity, Net Interest Margin, Net Profit Margin, Earning per Share dan Net Income Terhadap Stock Price Sektor Perbankan Tahun 2016-2020*.
- Hunjra., (2022). *Do Firm-Specific Risks Affect Bank Performance? International Journal of Emerging Markets*, 17(3), 664682. <https://doi.org/10.1108/IJOEM-04-2020-0329>
- Kurniasari Akademi Sekretari dan Manajemen BSI Jakarta Jl Jatiwaringin Raya No, R., & Timur, J. (2017). *Analisis Biaya Operasional Dan Pendapatan Operasional (BOPO) Terhadap Return On Assets (ROA): Vol. XV (Issue 1)*.
- Munandar, Aris & Havis. (2022) *Pengaruh CAMEL Terhadap Financial Sustainability Ratio Pada Bank Umum Syariah Periode Juni 2014- Februari 2022*. Jurnal Pemikiran dan Pengembangan Ekonomi Syariah 8(1): 49-58.
- Nurhikmah, S., & Rahim, R. (2021). *Pengaruh Faktor Keuangan dan Non Keuangan terhadap Financial Sustainability Ratio Perbankan*. Journal of Management and Business Review, 18(1), 25–47. <https://doi.org/10.34149/jmbr.v18i1.214>.
- Priyatno, Duwi. (2022). *Olah Data Sendiri Analisis Regresi Linier Dengan SPSS Dan Analisis Regresi Data Panel Dengan Eviews*. Cahaya Harapan.
- Shabrina Sanfa, A., & Ida, I. (2023). *Financial Ratios Predictors Of Financial Sustainability Of The Banking Sector In Indonesia*. Jurnal Akuntansi Published by Program Studi Akuntansi STIE Sultan Agung, 9(1). <https://financial.ac.id/index.php/financial>
- Slamet Riyadi. (2017). *Manajemen Perbankan Indonesia (Vol. 1)*. PT Raja grafindo persada.
- Sugiyono. (2018). *Metode Penelitian Kombinasi (Mixed Methodes)*. ALFABETA.
- Tamin, M., Hilmi, H., Ilham, D., & Usman, A. (2022). *Pengaruh Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO) Dan Financing To Deposit Ratio (FDR) Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Tahun 2016-2020*. Jurnal Akuntansi Malikussaleh (JAM), 1(1), 124. <https://doi.org/10.29103/jam.v1i1.7447>.
- Tobari. (2023, Maret 14). *Bank Jatim Raih Peringkat A Laporan Keberlanjutan Tahun 2021*. MC PROV JAWA TIMUR.
- V. Wiratna. (2021). *Metode Penelitian Bisnis & Ekonomi*. Pustaka Baru Press.
- Veithzal, R. (2013). *Commercial Bank Management*. PT Rajagrafindo.

Wibowo, S. (2016). *Pengaruh Debt To Equity Ratio, Debt Ratio, Long Term Debt, Long Term Debt To Equity Ratio, Dan Liquidity Terhadap Profitability Pada Perusahaan Farmasi* (Vol. 8, Issue 1). <http://www.tsm.ac.id/MB>.

Widyastuti, H., Andriyani, K. A., & Leon, F. M. (2021). *Dampak Manajemen Risiko Pada Kinerja Keuangan Bank Umum Konvensional Di Indonesia*. *Jurnal Magister Akuntansi Trisakti*, 8(1), 29–44. <https://doi.org/10.25105/jmat.v8i1.8148>.

[www.idx.co.id/](http://www.idx.co.id/)

[www.ojk.go.id/](http://www.ojk.go.id/)