

**ANALISIS *RISK MANAGEMENT* DAN *SUSTAINABLE GROWTH*  
TERHADAP *SUSTAINABLE FINANCE* PERBANKAN  
YANG TERDAFTAR PADA IDX: SRI-KEHATI  
PERIODE 2012-2021**

**Skripsi**

**Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan Mencapai Derajat Sarjana (S1)**

**Pada Program Studi Manajemen**

**Fakultas Bisnis dan Ekonomika Universitas Atma Jaya Yogyakarta**



**Disusun oleh :**

**Johannes Kristiadi Reynaldi Soni**

**NPM : 19 03 24858**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN  
FAKULTAS BISNIS DAN EKONOMIKA  
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA**

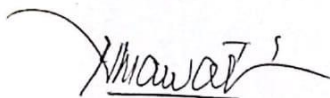
**2023**

Skripsi  
**ANALISIS RISK MANAGEMENT DAN SUSTAINABLE GROWTH  
TERHADAP SUSTAINABLE FINANCE PERBANKAN  
YANG TERDAFTAR PADA IDX: SRI-KEHATI  
PERIODE 2012-2021**

Disusun oleh:  
**Johannes Kristiadi Reynaldi Soni**  
NPM: 19 03 24858

Telah dibaca dan disetujui oleh:

Pembimbing



**Prof. Dr. J. Sukmawati S., MM.**

07 Juni 2023

Skripsi

*ANALISIS RISK MANAGEMENT DAN SUSTAINABLE GROWTH*

*TERHADAP SUSTAINABLE FINANCE PERBANKAN*

**YANG TERDAFTAR PADA IDX: SRI-KEHATI**

**PERIODE 2012-2021**

yang dipersiapkan dan disusun oleh

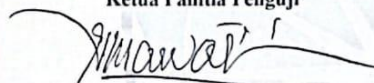
**Johannes Kristiadi Reynaldi Soni**

**NPM: 19 03 24858**

telah dipertahankan di depan Panitia Penguji pada tanggal 20 Juli 2023 dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai salah satu persyaratan untuk mencapai gelar Sarjana Manajemen (S1) Program Studi Manajemen Fakultas Bisnis dan Ekonomika Universitas Atma Jaya Yogyakarta

**SUSUNAN PANITIA PENGUJI**

**Ketua Panitia Penguji**



**Prof. Dr. J. Sukmawati S., MM.**

**Anggota Panitia Penguji**



**Th. Diah Widiastuti. SE., M.Si.**



**Tegar Satya Putra, SE., M.Sc.**

**Yogyakarta, 20 Juli 2023**

**Dekan Fakultas Bisnis dan Ekonomika**

**Universitas Atma Jaya Yogyakarta**



**Drs. Bndi Suprpto, MBA., Ph.D.**  
FAKULTAS BISNIS  
DAN EKONOMIKA  
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA

## **PERNYATAAN**

Saya yang bertanda tangan di bawah ini dengan sesungguhnya menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

**ANALISIS *RISK MANAGEMENT* DAN *SUSTAINABLE GROWTH*  
TERHADAP *SUSTAINABLE FINANCE* PERBANKAN  
YANG TERDAFTAR PADA IDX: SRI-KEHATI  
PERIODE 2012-2021**

benar-benar hasil karya saya sendiri. Pernyataan, ide, maupun kutipan baik langsung maupun tidak langsung dari tulisan atau ide orang lain dinyatakan secara tertulis dalam skripsi ini dalam daftar pustaka. Jika dikemudian hari saya terbukti melakukan plagiaris sebagian atau seluruhnya dari skripsi ini, maka gelar dan ijazah yang saya peroleh dinyatakan batal dan akan saya kembalikan kepada Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Yogyakarta, 07 Juni 2023

Yang menyatakan,



Johannes Kristiadi Reynaldi Soni

## KATA PENGANTAR

Puji serta syukur penulis panjatkan kehadirat Tuhan Yang Maha Esa karena atas segala berkat dan kasih karunia rahmat-Nya penulis dapat menyelesaikan kewajiban penyusunan skripsi dengan judul **“ANALISIS *RISK MANAGEMENT* DAN *SUSTAINABLE GROWTH* TERHADAP *SUSTAINABLE FINANCE* PERBANKAN YANG TERDAFTAR PADA *IDX: SRI-KEHATI PERIODE 2012-2021*”** ini sebagai tugas akhir untuk memenuhi prasyarat guna memperoleh gelar Sarjana (S1) Program Studi Manajemen Fakultas Bisnis dan Ekonomika Universitas Atma Jaya Yogyakarta. Dalam proses penyusunan skripsi ini tentunya tidak terlepas dari berbagai doa, motivasi dan bimbingan serta dukungan dari orang sekitar yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini. Penulis mengucapkan terima kasih kepada seluruh pihak yang terlibat baik secara langsung maupun tidak langsung:

1. Tuhan Yang Maha Esa karena telah memberikan kesempatan kepada penulis untuk bisa menyelesaikan masa studi di Universitas Atma Jaya Yogyakarta.
2. Papa dan Mama penulis yang telah mendidik penulis baik akademik dan non-akademik serta telah mendukung penulis baik materi dan nonmateri selama ini, sehingga penulis dapat menjalani dan menyelesaikan studi dengan lancar.
3. Engkong dan Emak penulis yang telah mendoakan penulis baik dari surga dan dunia serta telah memberikan kebutuhan baik jasmani dan rohani, sehingga penulis mampu melewati dan mengakhiri studi dengan baik.

4. *Bro and Sis* penulis yang telah menemani penulis baik dari Jakarta dan Surabaya serta telah memberikan motivasi baik langsung dan tidak langsung, sehingga penulis bisa menulis dan menyelesaikan skripsi dengan benar.
5. Prof. Dr. J. Sukmawati Sukamulja, M.M. dosen pembimbing penulis yang telah banyak membantu penulis baik teori dan non-teori serta telah berjasa besar dalam membantu penulis mengawali hingga mengakhiri skripsi dengan benar dan tepat.
6. Bapak dan Ibu dosen penulis yang telah mendidik penulis dengan memberikan berbagai ilmu pengetahuan yang sangat bermanfaat dan berharga bagi penulis dari awal hingga akhir semester.
7. Sahabat dan teman penulis yang telah menemani dan memotivasi penulis untuk bisa menyelesaikan skripsi ini tepat waktu.

Dalam menulis skripsi ini, penulis sangat menyadari bahwa masih banyak kekurangan yang tentu sangat jauh dari kata sempurna karena keterbatasan pengetahuan serta pengalaman penulis. Segala bentuk masukan baik berupa kritik maupun saran yang bersifat membangun akan diterima dengan senang hati.

Yogyakarta, 07 Juni 2023

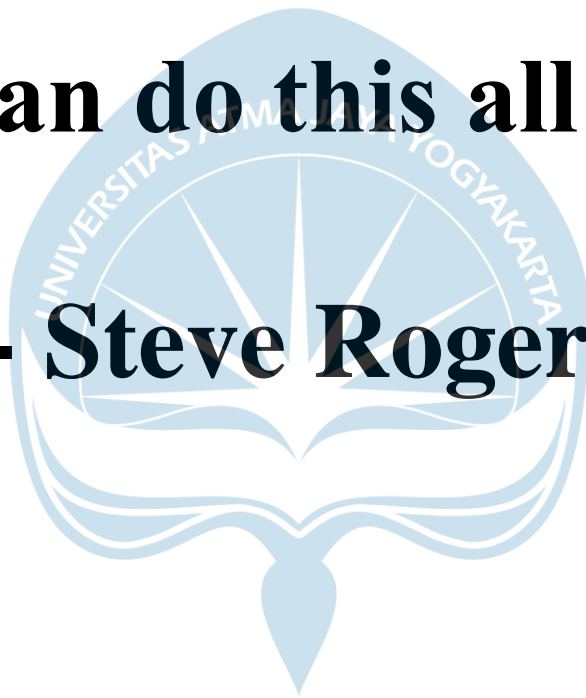


Johannes Kristiadi Reynaldi Soni

**MOTTO**

**“I can do this all day.”**

**- Steve Rogers -**



## DAFTAR ISI

Lembar Judul Skripsi .....	i
Lembar Persetujuan Skripsi .....	<b>Kesalahan! Bookmark tidak ditentukan.</b>
Lembar Pengesahan Skripsi .....	ii
Lembar Pernyataan Skripsi .....	iv
Kata Pengantar .....	v
Motto .....	vii
Daftar Isi.....	viii
Daftar Tabel .....	xiii
Daftar Gambar.....	xiv
Daftar Lampiran.....	xv
Abstrak .....	xvi
BAB I.....	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	6
1.3. Tujuan Penelitian .....	7
1.4. Manfaat Penelitian .....	8
BAB II.....	9
2.1. <i>Sustainable Finance</i> .....	9

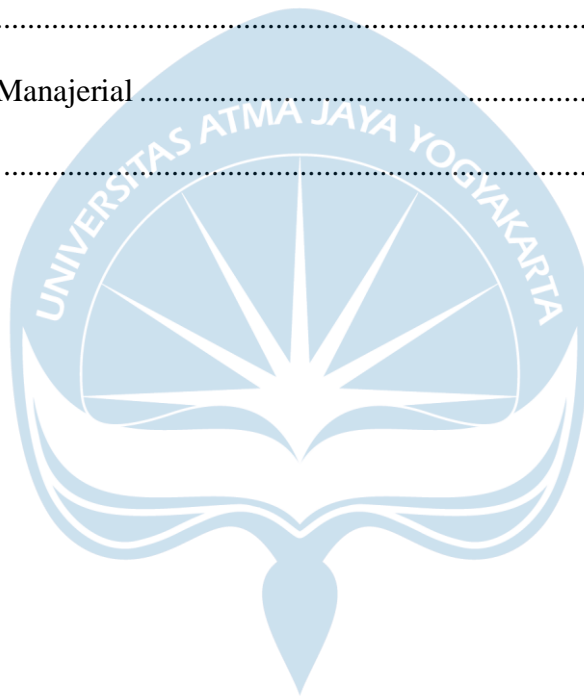


2.1.1. <i>Financial Sustainability Ratio (FSR)</i> .....	10
2.2. <i>Sustainable Growth Rate (SGR)</i> .....	10
2.2.1 <i>Return on Equity (ROE)</i> .....	11
2.2.2. <i>Retention Ratio (RR)</i> .....	11
2.2.3. <i>Dividend Payout Ratio (DPR)</i> .....	12
2.3. <i>Risk Management</i> .....	12
2.3.1. <i>Net Interest Margin (NIM)</i> .....	14
2.3.2. <i>Non-Performing Loan (NPL)</i> .....	14
2.3.3. <i>Loan to Deposit Ratio (LDR)</i> .....	15
2.3.4. <i>Operational Efficiency Ratio (OER)</i> .....	16
2.4. Hubungan Antar Variabel.....	16
2.5. Peneliti Terdahulu.....	18
2.6. Kerangka Pemikiran Teoritis .....	27
2.7. Pengembangan Hipotesis.....	28
2.7.1. Pengaruh <i>Net Interest Margin (NIM)</i> terhadap <i>Financial Sustainability Ratio (FSR)</i> .....	28
2.7.2. Pengaruh <i>Non-Performing Loan (NPL)</i> terhadap <i>Financial Sustainability Ratio (FSR)</i> .....	29
2.7.3. Pengaruh <i>Loan to Deposit Ratio (LDR)</i> terhadap <i>Financial Sustainability Ratio (FSR)</i> .....	30
2.7.4. Pengaruh <i>Operational Efficiency Ratio (OER)</i> terhadap <i>Financial Sustainability Ratio (FSR)</i> .....	31

2.7.5. Pengaruh <i>Sustainable Growth Rate</i> (SGR) terhadap <i>Financial Sustainability Ratio</i> (FSR).....	32
<b>BAB III.....</b>	<b>33</b>
3.1. Jenis Penelitian .....	33
3.2. Objek Penelitian.....	<b>Kesalahan! Bookmark tidak ditentukan.</b>
3.3. Sampel .....	33
3.4. Teknik Pengambilan Data dan Sampel.....	33
3.5. Variabel Penelitian.....	35
3.6. Operasional Variabel .....	35
3.7. Metode Analisis Data.....	36
3.7.1. Uji Statistik Deskriptif.....	37
3.8. Uji Asumsi Klasik.....	37
3.8.1 Uji Normalitas.....	37
3.8.2. Uji Multikolinearitas.....	38
3.8.3. Uji Heteroskedastisitas .....	38
3.9. Uji Hipotesis.....	39
3.9.1. Uji Statistik F.....	39
3.9.2. Uji Statistik t.....	39
3.9.3. Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	40

BAB IV .....	40
4.1. Uji Statistik Deskriptif .....	40
4.2. Uji Asumsi Klasik.....	42
4.2.1. Uji Normalitas.....	42
4.2.2. Uji Multikolinearitas.....	43
4.2.3. Uji Heteroskedastisitas .....	44
4.2.4. Uji Autokorelasi.....	45
4.3. Uji Hipotesis.....	46
4.3.1. Uji Nilai F.....	47
4.3.2. Uji Nilai t.....	467
4.3.3. Uji Koefisien Determinasi .....	499
4.4. Pembahasan.....	50
4.4.1. Pengaruh <i>Net Interest Margin</i> (NIM) terhadap <i>Financial Sustainability Ratio</i> (FSR).....	50
4.4.2. Pengaruh <i>Non-Performing Loan</i> (NPL) terhadap <i>Financial Sustainability Ratio</i> (FSR).....	51
4.4.3. Pengaruh <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR) terhadap <i>Financial Sustainability Ratio</i> (FSR).....	52
4.4.4. Pengaruh <i>Operational Efficiency Ratio</i> (OER) terhadap <i>Financial Sustainability Ratio</i> (FSR).....	53

4.4.5. Pengaruh <i>Sustainable Growth Rate</i> (SGR) terhadap <i>Financial Sustainability Ratio</i> (FSR).....	54
BAB V.....	55
5.1. Kesimpulan .....	55
5.2. Keterbatasan Penelitian.....	56
5.3. Saran.....	56
5.4. Implikasi Manajerial .....	56
Daftar Pustaka .....	57



## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1. Ringkasan Hasil Peneliti Terdahulu.....	25
Tabel 3.1. Kriteria Pemilihan Sampel.....	33
Tabel 3.2. Sampel Penelitian.....	34
Tabel 3.3. Operasionalisasi Variabel .....	35
Tabel 4.1. Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	40
Tabel 4.2. Hasil Uji Normalitas .....	42
Tabel 4.3. Hasil Uji Multikolinearitas.....	43
Tabel 4.4. Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	44
Tabel 4.5. Hasil Uji Autokorelasi .....	45
Tabel 4.6. Hasil Uji F.....	46
Tabel 4.7. Hasil Uji t.....	47
Tabel 4.8. Hasil Uji Koefisien Determinasi .....	48

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1. Sejarah IDX: SRI-KEHATI .....	1
Gambar 1.2. Pergerakan 3 Indeks .....	2
Gambar 1.3. Perkembangan Keuangan Berkelanjutan .....	4
Gambar 2.1. Kerangka Pemikiran Teoritis .....	28



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Variabel Penelitian.....	60
Lampiran 2. Hasil Uji Statistik Deskriptif .....	61
Lampiran 3. Hasil Uji Normalitas .....	61
Lampiran 4. Hasil Uji Multikolinearitas .....	62
Lampiran 5. Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	62
Lampiran 6. Hasil Uji Autokorelasi .....	62
Lampiran 7. Hasil Uji F .....	63
Lampiran 8. Hasil Uji t.....	63
Lampiran 9. Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	63
Lampiran 10. Tabel Durbin-Watson .....	64



**ANALISIS *RISK MANAGEMENT* DAN *SUSTAINABLE GROWTH***  
**TERHADAP *SUSTAINABLE FINANCE* PERBANKAN**  
**YANG TERDAFTAR PADA IDX: SRI-KEHATI**  
**PERIODE 2012-2021**

**Johannes Kristiadi Reynaldi Soni<sup>1</sup>, Prof. Dr. J. Sukmawati, M. M.<sup>2</sup>**

Mahasiswa Program Studi Manajemen, Fakultas Bisnis dan Ekonomika  
Universitas Atma Jaya Yogyakarta<sup>1</sup>  
Dosen Program Studi Manajemen Fakultas Bisnis dan Ekonomika  
Universitas Atma Jaya Yogyakarta<sup>2</sup>

Program Studi Manajemen, Fakultas Bisnis dan Ekonomi,  
Universitas Atma Jaya Yogyakarta  
Jalan Babarsari No. 43-44, Daerah Istimewa Yogyakarta

**Abstrak**

Dalam persaingan bisnis saat ini perusahaan harus memperhatikan keuntungan dan kerugian dalam jangka panjang. Keuangan merupakan salah satu hal yang perlu diperhatikan dalam menjaga keberlanjutan suatu perusahaan. Pengelolaan keuangan perusahaan yang baik dapat meminimalisir berbagai risiko yang ada. Perusahaan masa kini perlu memiliki kesadaran tidak hanya pada kinerja ekonomi tetapi juga pada lingkungan dan sosial. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menganalisis keuangan berkelanjutan (*sustainable finance*) yang diproksikan dengan rasio *Financial Sustainability Ratio* (FSR) dan pertumbuhan berkelanjutan (*sustainable growth*) yang diproksikan dengan rasio *Sustainable Growth Rate* (SGR) serta manajemen risiko (*risk management*) dengan risiko pasar (*market risk*) yang diproksikan dengan rasio *Net Interest Margin* (NIM), risiko kredit (*credit risk*) yang diproksikan dengan *Non-Performing Loan* (NPL), risiko likuiditas (*liquidity risk*) yang diproksikan dengan *Loan to Deposit Ratio* (LDR), dan risiko operasional (*operational risk*) *Operational Efficiency Ratio* (OER). Metode penelitian ini adalah kuantitatif dengan analisis regresi linear berganda. Data dalam penelitian ini berjenis data sekunder yang diperoleh dari laporan tahunan dan laporan keuangan 4 bank konvensional yang terdaftar secara konsisten dalam IDX: SRI-KEHATI. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa NIM berpengaruh positif terhadap FSR, NPL dan LDR tidak berpengaruh terhadap FSR, OER dan SGR berpengaruh negatif terhadap FSR.

**Kata kunci:** *Sustainable Finance, Sustainable Growth, Risk Management, IDX: SRI-KEHATI.*