

## ABSTRACT

This research is aimed to analyze the effectiveness of Enterprise Risk Management (ERM) using Basel III in enhancing capital adequacy on banking sector companies. This research is conducted by analyzing the effect of fundamental risks in Basel III's pillar I which are market risk, credit risk and operational risk on capital adequacy ratio (CAR), using NIM, NPL and BOPO as the risks' proxies accordingly. This research used publicly listed conventional banks in Indonesian Stock Exchange from 2013-2017 as research object, and multiple regression analysis as analyzing technique. The hypothesis testing result showed that market risk positively affected capital adequacy, credit risk negatively affected capital adequacy, meanwhile operational risk has negative correlation but not significantly affected capital adequacy of banking sector companies.

**Keywords:** Enterprise Risk Management, ERM, Basel III, Market Risk, Credit Risk, Operational Risk, *Capital Adequacy Ratio (CAR)*, *Net Interest Margin (NIM)*, *Non Performing Loan (NPL)*, *Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO)*

## INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk menguji efektivitas implementasi *Enterprise Risk Management* (ERM) berdasarkan Basel III dalam meningkatkan kesehatan modal perusahaan industri jasa perbankan. Penelitian dilakukan dengan menganalisis pengaruh risiko-risiko utama yang terdapat pada pilar I Basel III yakni risiko pasar, risiko kredit dan risiko operasional terhadap rasio kecukupan modal (CAR), dengan menggunakan rasio NIM, NPL dan BOPO sebagai proksi masing-masing risiko tersebut. Objek penelitian yang digunakan adalah Bank Umum Konvensional yang terdaftar di BEI tahun 2013-2017, sementara teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi linear berganda. Hasil pengujian hipotesis menunjukkan risiko pasar secara signifikan berpengaruh positif terhadap kesehatan modal, risiko kredit secara signifikan berpengaruh negatif terhadap kesehatan modal, sementara risiko operasional memiliki hubungan negatif namun tidak signifikan dalam mempengaruhi kesehatan modal perusahaan industri jasa perbankan.

**Kata Kunci:** Enterprise Risk Management, ERM, Basel III, Risiko Pasar, Risiko Kredit, Risiko Operasional, *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Net Interest Margin* (NIM), *Non Performing Loan* (NPL), Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO)