

**PENGARUH PENERAPAN MANAJEMEN RISIKO
TERHADAP NILAI PERUSAHAAN BANK
KONVENSIONAL YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA**

SKRIPSI



Oleh:

Priyo Dani Setyoko

170610025

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN HUMANIORA
UNIVERSITAS PUTERA BATAM
TAHUN 2021**

**PENGARUH PENERAPAN MANAJEMEN RISIKO
TERHADAP NILAI PERUSAHAAN BANK
KONVENSIONAL YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

Untuk memenuhi salah satu syarat

Memperoleh gelar Sarjana



Oleh

Priyo Dani Setyoko

170610025

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN HUMANIORA
UNIVERSITAS PUTERA BATAM
TAHUN 2021**

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Priyo Dani Setyoko

NPM : 170610028

Fakultas : Ilmu Sosial dan Humaniora

Program Studi : Manajemen

Menyatakan bahwa Skripsi yang saya buat dengan judul:

PENGARUH PENERAPAN MANAJEMEN RISIKO TERHADAP NILAI
PERUSAHAAN BANK KONVENSIONAL YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA

Adalah hasil karya sendiri dan bukan merupakan "duplikasi" dari karya orang lain. Sepengetahuan saya, di dalam naskah skripsi ini tidak terdapat karya ilmiah atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis dikutip di dalam naskah ini dan disebutkan dalam sumber kutipan dan daftar pustaka.

Apabila ternyata di dalam naskah skripsi ini terdapat unsur-unsur PLAGIASI, saya bersedia naskah skripsi ini digugurkan dan gelar yang saya peroleh dibatalkan, serta diproses sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya tanpa ada paksaan dari siapapun.

Balam, 24 Juli 2021



Priyo Dani Setyoko

170610025

**PENGARUH PENERAPAN MANAJEMEN RISIKO
TERHADAP NILAI PERUSAHAAN BANK
KONVENSIONAL YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

**Untuk memenuhi salah satu syarat
Memperoleh gelar Sarjana**

Oleh

Priyo Dani Setyoko

170610025

**Telah disetujui Pembimbing pada tanggal
Seperti tertera dibawah ini**

Batam, 24 Agustus 2021



Dr. Jontro Simanjutak, S.P.t., S.E., M.M.

Pembimbing



ABSTRAK

Perbankan merupakan tonggak bagi perekonomian suatu negara termasuk negara Indonesia karena perbankan memiliki peranan yang sangat penting. Oleh karena itu, perlu di terapkanya manajemen risiko untuk mengimbangi meningkatnya risiko yang di hadapi perbankan dan untuk menutupi biaya tetap atau beban tetap perusahaan. Penelitian ini untuk mengetahui pengaruh penerapan manajemen risiko terhadap nilai perusahaan bank konvensional yang terdaftar di BEI. Penerapan manajemen risiko diukur dengan tiga model. Metode pertama dengan rasio *net interest margin* (NETIM), *non interest margin* (NONIM), *provision for impairment loss* (PROV) dan menggunakan *capital adequacy ratio* (CAR). Kemudian metode kedua yaitu menggunakan nilai rata-rata (AVG) dari rasio-rasio tersebut dan metode ketiga menggunakan nilai *principal Component analysis* (PCA) dari rasio-rasio tersebut. Kemudian dalam menganalisa pengaruh penerapan manajemen risiko terhadap nilai perusahaan menggunakan analisis regresi data panel. Model regresi yang digunakan yaitu *fixed effect model*. Hasil penelitian menunjukan setiap metode dari penerapan manajemen risiko memiliki hasil yang berbeda. Dalam metode pertama, rasio NONIM dan CAR berpengaruh positif tapi tidak terdapat pengaruh signifikan, NETIM dan PROV berpengaruh negatif tapi tidak terdapat pengaruh signifikan terhadap nilai perusahaan. Pada metode kedua, nilai *average* berpengaruh positif tapi tidak terdapat pengaruh signifikan terhadap nilai perusahaan. Pada metode ketiga, nilai PCA tidak terdapat pengaruh yang signifikan terhadap nilai perusahaan.

Kata kunci: Manajemen Risiko, Nilai Perusahaan, Perbankan

ABSTRACT

Banking is a milestone for the economy of a country, including Indonesia because banking has a very important role. Therefore, it is necessary to implement risk management to offset the increasing risks faced by banks and to cover fixed costs or fixed expenses of the company. This study is to determine the effect of the application of risk management on the firm value of conventional banks listed on the IDX. The implementation of risk management is measured by three models. The first method uses the ratio of net interest margin (NETIM), non-interest margin (NONIM), provision for impairment loss (PROV) and uses the capital adequacy ratio (CAR). Then the second method uses the average value (AVG) of these ratios and the third method uses the principal Component analysis (PCA) value of these ratios. Then in analyzing the effect of the application of risk management on firm value using panel data regression analysis. The regression model used is the fixed effect model. The results of the study show that each method of implementing risk management has different results. In the first method, NONIM and CAR ratios have a positive effect but there is no significant effect, NETIM and PROV have a negative effect but there is no significant effect on firm value. In the second method, the average value has a positive effect but there is no significant effect on firm value. In the third method, the PCA value has no significant effect on firm value.

Keywords: *Risk Management, Company Value, Banking*

KATA PENGANTAR

Bismillahirrahmanirrahim,

Puji syukur kehadirat Allah Subhanahu Wa Ta'ala yang telah melimpahkan rahmat, taufik dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan laporan tugas akhir yang merupakan salah satu persyaratan untuk menyelesaikan program studi Strata satu (S1) pada program Sarjana Universitas Putera Batam.

Penelitian ini tidak akan terselesaikan tanpa adanya bantuan dari pihak yang telah memberikan bantuannya. Ucapan terimakasih atas segala kepeduliannya yang telah memberikan bantuannya baik secara moril, kritik, saran, bimbingan, dukungan serta doa-nya dalam penulisan skripsi ini. Ucapan khusus penulis tunjukan kepada kedua orang tua yang telah memberikan segalanya serta mendidik dari semenjak kecil hingga penulis bisa mencapai apa yang sudah di capai sampai sekarang. Untuk itu, dengan segala kerendahan hati dan rasa hormat, penulis menyampaikan ucapan terimakasih kepada:

1. Ibu Dr. Nur Elfi Husda, S.Kom., M.SI. selaku Rektor Universitas Putera Batam;
2. Bapak Dr. Michael Jibrael Rorong. S.T., M.I.Kom. selaku Dekan Fakultas Ilmu Sosial dan Humaniora;
3. Ibu Mauli Siagian, S.Kom., M.Si. selaku Ketua Program Studi Manajemen;
4. Bapak Dr. Jontro Simanjutak, S.Pt., S.E., M.M. selaku Dosen Pembimbing yang telah berkenan memberikan bimbingan, pengarahan, dukungan dan motivasi dalam menyelesaikan skripsi ini;
5. Seluruh Bapak dan Ibu Prgram Studi Manajemen Universitas Putera Batam yang telah memberikan bimbingan, pengarahan dan bantuan selama penulis membina ilmu di Universitas Putera Batam;
6. Keluarga yang telah memberikan dukungan baik moril maupun materil hingga terselesaikannya skripsi ini;
7. Teman-teman Manajemen Universitas Putera Batam yang telah mendukung dan memberikan semangat dalam menyelesaikan skripsi ini;
8. Semua pihak yang telah membantu dalam proses penyelesaian skripsi ini.

Semoga Allah Subhanahu Wa Ta'ala membalas kebaikan dan selalu mencurahkan hidayah serta taufik-Nya, Aamiin.

Batam, 24 Agustus 2021

Priyo Dani Setyoko

170610025



DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
ABSTRAK	v
ABSTRACT	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR TABEL	xii
BAB 1	1
PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Identifikasi Masalah	7
1.3. Batasan Masalah	7
1.4. Rumusan Masalah	8
1.5. Tujuan Penelitian.....	8
1.6. Manfaat Penelitian.....	9
1.6.1. Manfaat Teoritis	9
1.6.2. Manfaat Praktis	9
BAB II	10
TINJAUAN PUSTAKA	10
2.1. Kajian Teori.....	10
2.1.1. Risiko	10
2.1.2. Manajemen Risiko	10
2.1.3. Risiko Suku Bunga.....	15
2.1.4. Risiko Kredit	16
2.1.5. Risiko <i>Solvabilitas</i>	16
2.1.6. <i>Hedging</i> (Lindung Nilai).....	17
2.1.7. <i>Du Pont Identity</i>	18
2.1.8. Nilai Perusahaan.....	21

2.2.	Penelitian Terdahulu.....	22
2.3.	Kerangka Pemikiran.....	26
2.4.	Implikasi Variable Independent terhadap Variable Dependent	27
2.5.	Hipotesis Penelitian	30
BAB III.....		30
METODE PENELITIAN		30
3.1.	Jenis Penelitian.....	30
3.2.	Sifat Penelitian	30
3.3.	Lokasi dan Periode Penelitian	30
3.3.1.	Lokasi Penelitian	30
3.3.2.	Periode Penelitian.....	31
3.4.	Populasi dan Sampel	31
3.4.1.	Populasi.....	31
3.4.2.	Teknik Penentuan Besar Sampel.....	33
3.4.3.	Teknik <i>Sampling</i>	35
3.5.	Sumber Data	35
3.6.	Metode Pengumpulan Data	35
3.7.	Definisi Operasional Variabel Penelitian	36
3.7.1.	Variabel Bebas (<i>Independent Variable</i>)	36
3.7.2.	Variabel Terikat (<i>Dependent Variable</i>)	37
3.7.3.	Variabel Kontrol (<i>Control Variable</i>).....	37
3.8.	Metode Analisis Data	38
3.8.1.	<i>Principal Components Analysis (PCA)</i>	39
3.8.2.	Estimasi Regresi Data Panel	39
3.8.3.	Penentuan Teknik Regresi	43
3.8.4.	Uji Asumsi Klasik.....	46
3.8.5.	Uji Signifikansi	49
BAB IV		49
HASIL DAN PEMBAHASAN		49
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian	49
4.1.1	Sejarah Objek Penelitian.....	49
4.1.2	Logo Perusahaan.....	53
4.1.3	Visi dan Misi Objek Penelitian	54

4.2. Perbankan	54
4.3. Variabel Manajemen Risiko	56
4.4. Analisis dan Pembahasan	61
4.4.1. Deskriptif Variabel Penelitian.....	61
4.4.2. Hasil Regresi Setiap Variabel Manajemenn Risiko Terhadap Nilai Perusahaan (Metode 1)	64
4.4.3. Hasil Regresi <i>Average</i> Manajemen Risiko Terhadap Nilai Perusahaan (Metode 2)	78
4.4.4. Hasil Regresi <i>PCA</i> Manajemen risiko (PC1 dan PC2) Terhadap Nilai Perusahaan (Metode 3)	90
4.5. Implikasi Hasil Penelitian	102
BAB V	98
PENUTUP	98
5.1. Kesimpulan.....	98
5.2. Saran	99
DAFTAR PUSTAKA	100
LAMPIRAN	103

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Grafik Pertumbuhan Ekonomi dan Kinerja BUK.....	2
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	25
Gambar 3.1 Susunan Penentuan Model Regresi.....	43
Gambar 4.1 Logo Bursa Efek Indonesia.....	53
Gambar 4.2 Grafik Variabel manajemen risiko	56
Gambar 4.3 Grafik Average Variabel Manajemen Risiko	57
Gambar 4.4 Trends Nilai PCA Variabel Manajemen Risiko	60
Gambar 4.5 Hasil Uji Normalitas Metode	65
Gambar 4.6 Uji Normalitas metode 1	65
Gambar 4.7 Hasil Uji Multikolineritas Metode 1	67
Gambar 4.8 Hasil Uji Normalitas Metode 2	77
Gambar 4.9 Uji Normalitas Metode 2	78
Gambar 4.10 Hasil Uji Multikolinearitas Metode 2	80
Gambar 4.11 Hasil Uji Normalitas Metode 3	87
Gambar 4.12 Uji Normalitas metode 3	88
Gambar 4.13 Hasil Uji Multikolinearitas Metode 3	89

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Matrik metode pencegahan risiko	13
Tabel 3.1 Daftar Populasi	31
Tabel 3.2 Tahap Pemilihan Sampel Berdasarkan Kriteria	34
Tabel 4.1 Daftar bank yang dijadikan observasi penelitian	55
Tabel 4.2 Hasil Metode Principal Component Analysis.....	58
Tabel 4.3 Statistik Deskriptif	60
Tabel 4.4 Hasil Uji Chow Metode 1.....	63
Table 4.5 Hasil Uji Hausman Metode 1	63
Table 4.6 Hasil Uji Normalitas Metode 1.....	66
Tabel 4.7 Hasil Regresi Metode 1	68
Tabel 4.8 Unsur α Sampel Model 1	72
Tabel 4.9 Hasil Uji Chow Metode 2	75
Table 4.10 Hasil Uji Hausman Metode 2	76
Tabel 4.11 Hasil Uji Normalitas Metode 2	78
Tabel 4.12 Hasil Regresi Metode 2	80
Tabel 4.13 Unsur α Sampel Metode 2.....	83
Tabel 4.14 Hasil Uji Chow Metode 3	86
Tabel 4.15 Hasil Uji Hausman Metode 3.....	86
Tabel 4.16 Hasil Uji Normalitas Model 3	87
Tabel 4.17 Hasil Regresi Metode 3	90
Tabel 4.18 Unsur α Sampel Metode 3.....	93