

**PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN PUBLIK,
PROFITABILITAS DAN UKURAN PERUSAHAAN
TERHADAP *RISK MANAGEMENT DISCLOSURE*
PERUSAHAAN MANUFAKTUR BEI**

SKRIPSI



**Oleh:
Pebriani
150810072**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS SOSIAL DAN HUMANIORA
UNIVERSITAS PUTERA BATAM
2019**

**PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN PUBLIK,
PROFITABILITAS DAN UKURAN PERUSAHAAN
TERHADAP *RISK MANAGEMENT DISCLOSURE*
PERUSAHAAN MANUFAKTUR BEI**

SKRIPSI

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



**Oleh :
Pebriani
150810072**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS SOSIAL DAN HUMANIORA
UNIVERSITAS PUTERA BATAM
2019**

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS

Yang bertanda tangan dibawah ini saya :

Nama : **Pebriani**
NPM : 150810072
Fakultas : Ilmu Sosial dan Humaniora
Program Studi : Akuntansi

Menyatakan bahwa “ **Skripsi**” yang saya buat dengan judul :

Pengaruh Struktur Kepemilikan Publik, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan terhadap Risk Management Disclosure Perusahaan Manufaktur BEI

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

Apabila ternyata di dalam naskah Skripsi ini dapat dibuktikan terdapat unsur – unsur PLAGIASI, saya bersedia naskah Skripsi ini digugurkan dan gelar akademik yang saya peroleh dibatalkan, serta diproses sesuai dengan peraturan perundangan-undangan yang berlaku.

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

Batam, 2 Februari 2019

Pebriani
150810072

**PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN PUBLIK,
PROFITABILITAS DAN UKURAN PERUSAHAAN
TERHADAP *RISK MANAGEMENT DISCLOSURE*
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR BEI**

SKRIPSI

**Untuk memenuhi salah satu syarat
memperoleh gelar sarjana**

**Oleh
Pebriani
150810072**

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

Batam, 2 Februari 2019

**Puspita Rama Nopiana, S.E., Ak., M.M., CA.
Pembimbing**

ABSTRAK

Dalam sebuah perusahaan terutama perusahaan manufaktur yang merupakan perusahaan yang bergerak dibidang pengelolaan bahan baku menjadi barang jadi diperlukan pengungkapan yang transparan dalam penyajian laporan keuangan. Dalam laporan keuangan informasi yang relevan untuk memprediksi performa perusahaan dimasa yang akan datang harus mengungkapkan salah satunya manajemen resiko. Manajemen resiko sendiri mengandung pengertian cara manajemen dalam meminimalisir resiko yang nantinya akan dihadapi oleh perusahaan oleh sebab itu, penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh struktur kepemilikan publik, profitabilitas, dan ukuran perusahaan terhadap pengungkapan manajemen resiko pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2013-2017. Teknik pengumpulan data dalam penelitian ini menggunakan *purposive sampling* dalam melakukan pemilihan sampel. Metode analisis data yang digunakan adalah analisis regresi berganda dengan alat bantu aplikasi SPSS 21. Hasil penelitian uji t menunjukkan bahwa struktur kepemilikan publik berpengaruh positif dan signifikan terhadap pengungkapan manajemen resiko, semakin tinggi struktur kepemilikan Publik maka semakin tinggi pula pengungkapan manajemen resiko yang disajikan. sedangkan profitabilitas dan ukuran perusahaan berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap pengungkapan manajemen resiko. Dari hasil uji F menunjukkan bahwa struktur kepemilikan publik, profitabilitas, dan ukuran perusahaan secara simultan berpengaruh positif dan signifikan terhadap pengungkapan manajemen resiko, koefisien determinasi atau *R square* diperoleh nilai 0,175 yang artinya struktur kepemilikan publik, profitabilitas, dan ukuran perusahaan mempunyai pengaruh terhadap pengungkapan manajemen resiko sebesar 17,5% sedangkan sisanya 82,5% dipengaruhi oleh faktor lain yang tidak dijelaskan dalam penelitian. Hasil penelitian diharapkan dapat berguna untuk Perusahaan sebagai bahan evaluasi untuk dijadikan referensi agar dapat menjaga kualitas dalam pengungkapan manajemen resiko.

Kata Kunci : Pengungkapan Manajemen Resiko, Struktur Kepemilikan Publik, Profitabilitas , Ukuran Perusahaan.

ABSTRACT

In a company, especially a manufacturing company which is a company engaged in the management of raw materials into finished goods, transparent disclosures are required in the presentation of financial statements. In financial statements, information that's relevant to predicting the company's performance in the future must disclose one of them risk management. Risk management itself implies a way of minimizing risk management which will be faced by company therefore this study aims to examine the effect of public ownership structure, profitability, and company size on disclosure of risk management in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2013-2017. Data Collection techniques in this study used purposive sampling in conducting sample selection, The data analysis method used is multiple regression analysis with SPSS 21 application tools. The result of the t test show that the public ownership structure has a positive and significant effect on risk management disclosure, the higher the public ownership structure the higher risk management disclosure is presented, while profitability and company size has a negative and insignificant effect on Risk management disclosures. From the result of the F test show that the public ownership structure, profitability, and company size simultaneously have a positive and significant effect on risk management disclosure, the determination coefficient or R square is 0,175 which means public ownership structure, profitability, and company size for the disclosure of risk management by 17,5% while the remaining 82,5% is influenced by other factors not explained in the study. The result of the study are expected to be useful for the Company as evaluation material to be used as a reference in order to maintain quality on risk management disclosures.

Keywords: *Risk Management Disclosure, Public Ownership Structure, Profitability, Company Size*

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Allah SWT Yang Maha Esa yang telah melimpahkan segala rahmat dan karuniaNya, sehingga penulis dapat menyelesaikan Skripsi ini yang merupakan salah satu persyaratan untuk menyelesaikan program studi strata satu (S1) pada Program studi Akuntansi Universitas Putera Batam. Penulis menyadari bahwa ini masih jauh dari sempurna. Karena itu, kritik dan saran akan senantiasa penulis terima dengan senang hati. Dengan segala keterbatasan, penulis menyadari pula bahwa proposal ini takkan terwujud tanpa bantuan, bimbingan, dan dorongan dari berbagai pihak. Untuk itu, dengan segala kerendahan hati, penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada :

1. Ibu Dr.Nur Elfi Husda,S.Kom., M.SI. Selaku Rektor Universitas Putera Batam;
2. Bapak Suhardianto,S.Hum., M.pd. Selaku Dekan Fakultas Ilmu Sosial Dan Humaniora Universitas Putera Batam;
3. Bapak Haposan Banjarnahor,S.E.M.Si Selaku Ketua Program Studi
4. Ibu Puspita Rama Nopiana,S.E., Ak.,M.M.,CA Pembimbing Skripsi pada Program Studi Akuntansi Universitas Putera Batam;
5. Bapak Vargo Christian L Tobing,S.E.,M.Ak. Pembimbing Akademik pada Program Studi Akuntansi Universitas Putera Batam;
6. Dosen dan Staff Universitas Putera Batam yang telah memberikan ilmu pengetahuan dan membantu administrasi perkuliahan.
7. Bapak Evan Octavianus Gulo Selaku Kepala Kantor Perwakilan Kepri Bursa Efek Indonesia.
8. Buk Okta dan Staff PT.Bursa Efek Indonesia.
9. Kedua orang tua penulis yang telah membesarkan dan mendidik penulis sejak kecil dan telah memberikan dukungan, doa serta semangat selama proses pembuatan Skripsi ini;
10. Julian, Mytha, Atih, Putri, Zuzu, Efi, Demsi, Raja, dan Rekan Mahasiswa satu bimbingan dan satu kelas yang selalu memberikan saran dan dukungan kepada penulis;

11. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah memberikan semangat, doa dan membantu penulis baik secara langsung maupun tidak langsung.

Semoga Allah membalas kebaikan dan selalu mencurahkan hidayah serta taufikNya, Amin.

Batam, 2 Februari 2019

Pebriani

DAFTAR ISI

Halaman

HALAMAN SAMPUL DEPAN	i
HALAMAN JUDUL	ii
SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
ABSTRAK	iv
ABSTRACT	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR RUMUS	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar belakang masalah.....	1
1.2 Identifikasi Masalah	6
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	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1. Kajian Pustaka.....	12
2.1.1 Pengungkapan Manajemen Resiko	12
2.1.1.1 Pengertian Resiko	12
2.1.1.2 Pengertian Manajemen Resiko.....	14
2.1.1.3 Manfaat dan Fungsi Manajemen Resiko	15
2.1.1.4 Indikator Manajemen Resiko	16
2.1.2 Struktur Kepemilikan Publik	19
2.1.2.1 Pengertian Struktur Kepemilikan Publik	19
2.1.2.2 Manfaat Struktur Kepemilikan Publik	20
2.1.2.3 Indikator Struktur Kepemilikan Publik.....	20
2.1.3 Profitabilitas	21
2.1.3.1 Pengertian Profitabilitas	21
2.1.3.2 Tujuan dan Manfaat Profitabilitas.....	22
2.1.3.3 Indikator Profitabilitas	22
2.1.4 Ukuran Perusahaan	23
2.1.4.1 Pengertian Ukuran Perusahaan	23
2.1.4.2 Klasifikasi Ukuran Perusahaan	24
2.1.4.5 Indikator Ukuran Perusahaan.....	25
2.1.5 Pengaruh Struktur Kepemilikan Publik Terhadap Pengungkapan Manajemen Resiko	27
2.1.6 Pengaruh Profitabilitas terhadap Pengungkapan Manajemen Resiko....	27

2.1.7	Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Pengungkapan Manajemen Resiko.....	28
2.2	Penelitian Terdahulu	28
2.3	Kerangka Pemikiran.....	32
2.4	Hipotesis.....	33
BAB III METODE PENELITIAN		
3.1	Desain Penelitian.....	35
3.2	Metode Penelitian.....	35
3.3	Operasional Variabel Penelitian.....	36
3.3.1	Variabel Dependen.....	36
3.3.2	Variabel Independen	36
3.4	Populasi dan Sampel	38
3.4.1	Populasi Penelitian	38
3.4.2	Sampel Penelitian.....	38
3.5	Teknik Pengumpulan Data.....	40
3.6	Metode Analisis Data.....	40
3.7.1	Analisis Statistik Deskriptif	40
3.7.2	Uji Asumsi Klasik.....	41
3.7.2.1	Uji Normalitas.....	41
3.7.2.2	Uji Multikolinieritas	42
3.7.2.3	Uji Heteroskedastisitas.....	42
3.7.2.4	Uji Autokorelasi	43
3.7.3	Uji Analisis Regresi Berganda.....	43
3.7.4	Uji Hipotesis	44
3.7.4.1	Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	44
3.7.4.2	Uji Signifikansi Simultan (Uji F).....	45
3.7.4.3	Uji Parsial (Uji t).....	45
3.8	Lokasi dan Jadwal Penelitian.....	45
3.8.1	Lokasi Penelitian.....	45
3.8.2	Jadwal Penelitian.....	46
BAB VI HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		
4.1	Hasil Penelitian	47
4.1.1	Uji Statistik Deskriptif	47
4.1.2	Uji Asumsi Klasik.....	48
4.1.2.1	Uji Normalitas.....	48
4.1.2.2	Uji Multikolineritas.....	50
4.1.2.3	Uji Autokorelasi	51
4.1.2.4	Uji Heteroskedastisitas.....	51
4.1.3	Uji Hipotesis	52
4.1.3.1	Analisis Regresi Linear	52
4.1.3.2	Uji Parsial (Uji t).....	54
4.1.3.3	Uji Simultan (Uji F)	55
4.1.3.4	Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	55
4.2	Pembahasan.....	56
4.2.1	Pengaruh Struktur Kepemilikan Publik Terhadap <i>Risk Management Disclosure</i>	56

4.2.2	Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Risk Management Disclosure</i>	57
4.2.3	Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Risk Management Disclosure</i> ..	57
4.2.4	Pengaruh Struktur Kepemilikan Publik, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Risk Management Disclosure</i>	58
BAB V SIMPULAN DAN SARAN		
5.1	KESIMPULAN	59
5.2	SARAN	60
DAFTAR PUSTAKA		
LAMPIRAN		

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka pemikiran	33
Gambar 3.1 Desain Penelitian.....	35
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas pada Histogram	48
Gambar 4.2 Hasil Uji Normalitas pada Normal P-P Plot.....	49

DAFTAR TABEL

Halaman

Tabel 1.1 Pengungkapan manajemen resiko	4
Tabel 2.1 Penelitian terdahulu.....	31
Tabel 3.1 Proses Seleksi Sampel.....	39
Tabel 3.2 Tabel Penelitian.....	39
Tabel 3.3 Tabel Jadwal Penelitian	40
Tabel 4.1 Uji Statistik Deskriptif	47
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas pada One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test....	49
Tabel 4.3 Uji Multikolinearitas	50
Tabel 4.4 Uji autokorelasi	51
Tabel 4.5 Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda.....	53
Tabel 4.6 Uji t	54
Tabel 4.7 Hasil Uji Hipotesis Secara Simultan (Uji F).....	55
Tabel 4.8 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R ²).....	56

DAFTAR RUMUS

	Halaman
Rumus 3.1 Pengungkapan manajemen resiko	36
Rumus 3.2 Struktur Kepemilikan Publik	37
Rumus 3.3 Profitabilitas (ROA).....	37
Rumus 3.4 Ukuran perusahaan	37
Rumus 3.5 Analisis Regresi Berganda.....	43

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Laporan Keuangan dan Data Tabulasi Penelitian
- Lampiran 2 Penelitian Terdahulu
- Lampiran 3 Proses Seleksi Sampel
- Lampiran 4 Tabel Uji
- Lampiran 5 Tabel Uji t
- Lampiran 6 Tabel Uji F
- Lampiran 7 Surat Penelitian
- Lampiran 8 Daftar Riwayat Hidup