

**PENGARUH *RISK MANAGEMENT*, TINGKAT *CREDIT RISK*
DAN PROFITABILITAS TERHADAP NILAI PERUSAHAAN SUB
SEKTOR PERBANKAN KONVENSIONAL YANG TERDAFTAR
DI OJK PERIODE 2018-2022**

FITRIA BELINDA SARI

1705620078



**Skripsi ini Disusun Sebagai Salah Satu Persyaratan Untuk Memperoleh Gelar
Sarjana Manajemen Pada Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta**

PROGRAM STUDI S1 MANAJEMEN

KONSENTRASI MANAJEMEN KEUANGAN

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA

2024

THE EFFECT OF RISK MANAGEMENT, THE LEVEL OF CREDIT RISK AND PROFITABILITY ON THE VALUE OF CONVENTIONAL BANKING SUB-SECTOR COMPANIES LISTED IN OJK FOR THE PERIOD 2018-2022

FITRIA BELINDA SARI

1705620078



This thesis was prepared as one of the requirements for obtaining a Bachelor's Degree in Management at the Faculty of Economics Jakarta State University

BACHELOR'S DEGREE PROGRAM IN MANAGEMENT

FINANCIAL MANAGEMENT CONCENTRATION

FACULTY OF ECONOMICS

JAKARTA STATE UNIVERSITY

2024

LEMBAR PERSETUJUAN



KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
FAKULTAS EKONOMI
Kampus Universitas Negeri Jakarta, Gedung M, Jalan Rawamangun Muka, Jakarta 13220
Telepon (021) 4721227, Fax: (021) 4706285, Surat Elektronik: fe@unj.ac.id
Laman: fe.unj.ac.id

SURAT PERSETUJUAN SIDANG SKRIPSI

Kami, yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Prof. Dr. Gatot Nazir A, M.Si
NIP/NIDK : 197205062006041002
Bertindak sebagai : Dosen Pembimbing I

Nama : Destria Kurnianti, SE., M.Sc
NIP/NIDK : 198712042019032011
Bertindak sebagai : Dosen Pembimbing II

Memberikan persetujuan kepada mahasiswa di bawah ini:

Nama : Fitria Belinda Sari
No. Registrasi : 1705620078
Program Studi : S1 Manajemen
Judul Skripsi : Pengaruh *Risk Management*, Tingkat *Credit Risk* dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan Sub Sektor Perbankan Konvensional yang Terdaftar di OJK Periode 2018-2022

untuk mengikuti Sidang Skripsi.

Jakarta, 8 Maret 2024

Dosen Pembimbing I

Prof. Dr. Gatot Nazir A, M.Si
NIP. 197205062006041002

Dosen Pembimbing II

Destria Kurnianti, SE., M.Sc
NIP. 198712042019032011

Mengetahui,
Koord. Program Studi S1 Manajemen

Prof. Agung Dharmawan Buchdadi, M.M., Ph.D
NIP. 197509162006041001

Keterangan:

1. Formulir harus diketik
2. Tanda tangan harus asli

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Risk Management (ERM)*, tingkat *Credit Risk (NPL)*, dan Profitabilitas (*ROA & NIM*) sebagai variabel independen terhadap Nilai Perusahaan (*PBV*) sebagai variabel dependen. Populasi penelitian perusahaan sub sektor perbankan konvensional yang terdaftar di OJK periode 2018-2022. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi data panel *Generalized Least Square (GLS)* dan uji hipotesis yang menggunakan uji-t untuk menguji koefisien regresi dengan tingkat signifikan 5%. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Risk Management (ERM)* berpengaruh positif dan signifikan terhadap Nilai Perusahaan (*PBV*), *Credit Risk (NPL)* berpengaruh tidak ada pengaruh terhadap Nilai Perusahaan (*PBV*), dan Profitabilitas (*ROA & NIM*) tidak ada pengaruh terhadap Nilai Perusahaan (*PBV*).

Kata Kunci: *Risk Management, Credit Risk, Profitabilitas, dan Nilai Perusahaan.*

ABSTRACT

This study aims to determine the effect of Risk Management (ERM), Credit Risk level (NPL), and Profitability (ROA & NIM) as independent variables on Firm Value (PBV) as the dependent variable. The research population is conventional banking sub-sector companies registered with OJK for the period 2018-2022. The method used in this research is Generalized Least Square (GLS) panel data regression and hypothesis testing which uses the t-test to test the regression coefficient with a significant level of 5%. The results showed that Risk Management (ERM) has a positive and significant effect on Firm Value (PBV), Credit Risk (NPL) has a negative and significant effect on Firm Value (PBV), and Profitability (ROA & NIM) has no effect on Firm Value (PBV).

Keywords: *Risk Management, Credit Risk, Profitability, and Company Value.*

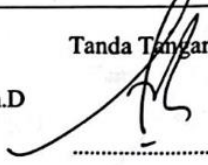
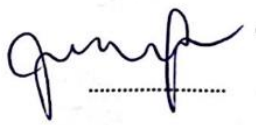

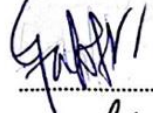

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Penanggung Jawab
Dekan Fakultas Ekonomi



.....
Prof. Usep Suhud, M.Si., Ph.D
NIP. 197002122008121001

No	Nama	Tanda Tangan	Tanggal
1	Prof. Agung Dharmawan Buchdadi, M.M., Ph.D NIP. 197509162006041001 (Ketua Penguji)		12/06/2024
2	Titis Fatarina Mahfirah, S.E., M.S.M NIP. 198905022022032011 (Penguji 1)		12/06/2024
3	Dr. Muhammad Yusuf, SE, MM NIP. 198906202020121006 (Penguji 2)		12/06/2024
4	Prof. Dr. Gatot Nazir Ahmad, S.Si, M.Si NIP. 197205062006041002 (Pembimbing 1)		12/06/2024
5	Destria Kurnianti, SE, M.Sc NIP. 198712042019032011 (Pembimbing 2)		12/06/2024

Nama : Fitria Belinda Sari
No. Registrasi : 1705620078
Program Studi : S1 Manajemen
Tanggal Lulus : 20 Mei 2024

LEMBAR ORISINALITAS

Saya yang bertandatangan dibawah ini, menyatakan bahwa:

1. Skripsi ini merupakan karya ilmiah asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana, baik di Universitas Negeri Jakarta maupun di Peruguruan Tinggi lain.
2. Skripsi ini belum pernah dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan di daftar Pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Jakarta, 07 Agustus 2024

Yang Membuat Pernyataan



Fitria Belinda Sari

1705620078

LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI



KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
UPT PERPUSTAKAAN

Jalan Rawamangun Muka Jakarta 13220
Telepon/Faksimili: 021-4894221
Laman: lib.unj.ac.id

LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademika Universitas Negeri Jakarta, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Fitria Belinda Sari
NIM : 1705620078
Fakultas/Prodi : S1 Manajemen
Alamat email : fitriabelinda110902@gmail.com

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah:

Skripsi Tesis Disertasi Lain-lain (... ..)

yang berjudul :

Pengaruh Risk Management, Tingkat Credit Risk, dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan
Sub Sektor Perbankan Konvensional yang Terdaftar di OJK Periode 2018-2022

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (*database*), mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di internet atau media lain secara *fulltext* untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 7 Agustus 2024

Penulis

(Fitria Belinda Sari)

LEMBAR PERSEMBAHAN

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT, Tuhan Yang Maha Esa atas berkat dan rahmat-Nyalah sehingga peneliti dapat menyelesaikan Skripsi yang berjudul “Pengaruh *Risk Management*, Tingkat *Credit Risk*, dan Profitabilitas terhadap Nilai Perusahaan Sub Sektor Perbankan Konvensional yang Terdaftar di OJK Periode 2018-2022” tepat pada waktunya. Kelancaran dalam penyusunan dan penelitian skripsi ini tidak terlepas dari bantuan, bimbingan serta dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis dengan bangga menyampaikan terima kasih kepada yang terhormat :

1. Allah SWT, karena hanya atas izin dan karunianya maka skripsi ini dapat dibuat dan selesai pada waktunya.
2. Bapak Prof. Dr. Gatot Nazir Ahmad, M.Si. selaku dosen pembimbing 1 dan Ibu Destria Kurnianti, SE, M.Sc. selaku dosen pembimbing 2 yang telah membantu memberikan izin dan bimbingan sehingga penulisan skripsi ini berjalan lancar.
3. Almh. Mamaku tercinta, Rusdah Rusdiana. Alhamdulillah kini peneliti sudah berada di tahap ini, menyelesaikan karya tulis sederhana ini sebagai perwujudan terakhir sebelum engkau benar-benar pergi. Terima kasih sudah mengantarkan peneliti berada ditempat ini, walaupun pada akhirnya peneliti harus berjuang tertatih sendiri tanpa kau temani lagi. Dan terima kasih selama semasa hidup, engkau senantiasa memberikan doa yang luar biasa dan selalu mencurahkan kasih sayang yang tiada henti. Semoga dengan hal kecil ini bisa membuat suatu kebanggaan bagi engkau.
4. Abang kandungku tersayang, Muhammad Galih Firmada Sinaga, S.I.Kom., Muhammad Oky Syahputra Sinaga, S.I.Kom., dan Muhammad Rifky Sulaiman Sinaga, S.I.Kom. Terima kasih sudah menjadi abang yang bertanggung jawab dan mendidik peneliti dengan baik sehingga bisa ditahap ini, terima kasih selalu mendukung penuh secara moril maupun materiil. Terima kasih atas motivasi dan dukungan yang tiada henti, tidak ada kata lain apapun yang peneliti ucapkan selain

kata “Terima kasih”. Semoga kebaikan kalian bisa peneliti balas lebih di suatu saat nanti.

5. Papaku terkasih, Sariaman Sinaga. Terima kasih atas pengalaman yang mampu mendewasakan peneliti, mampu menuntun peneliti untuk belajar ikhlas dan menerima kata kehilangan sebagai bentuk proses penempaan menghadapi dinamika hidup. Peneliti persembahkan karya kecil ini untukmu.
6. Budeku tercinta, Ismah. Seorang yang sering peneliti sebut “Mama Is”, dan padeku, Sugeng Haryanto. Terima kasih atas dukungan dan kasih sayangnya, terima kasih sudah menjadikan peneliti sebagai anak bontotnya, dan terima kasih atas doa yang tiada henti.
7. Kakak sepupuku tersayang, Sofie Nidya Rahmi, S.Pd., Sofiana Dewi, S.A.P., dan Noviana Mahyanti, S.E. Terima kasih sudah membantu dan mendukung penuh selama peneliti menyelesaikan skripsi ini. Terima kasih sudah menguatkan dan menghibur peneliti dalam pahitnya kehidupan yang dirasakan. Dan terima kasih sudah menganggap peneliti menjadi adik kecil kalian. Semoga kebaikan kalian bisa peneliti balas di suatu saat nanti.
8. Kakak iparku tersayang, Danissa Ramadani, S.I.Kom dan Kartika Sari Dwinusa., S.Si. Terima kasih ikut serta membantu dan mendukung penuh peneliti dalam mengusahakan hal-hal positifnya. Terima kasih sudah menjadi panutan serta memberikan motivasi kepada peneliti sehingga peneliti bisa menyelesaikan skripsi ini tepat pada waktunya.
9. Kepada NIM 2020105087. Terima kasih telah menjadi bagian dari perjalanan hidup peneliti selama 5 tahun. Terima kasih sudah sedikit berkontribusi dalam penyusunan skripsi ini, baik tenaga serta waktu. Dan terima kasih juga atas patah hati yang diberikan saat proses penyusunan skripsi yang sekarang bisa menjadi pengingat untuk peneliti sehingga dapat membuktikan bahwa anda akan tetap menjadi alasan peneliti untuk terus berproses menjadi pribadi yang lebih baik. Terima kasih telah menjadi bagian menyenangkan dan menyakitkan dari proses pendewasaan peneliti. Apapun takdirnya nanti semoga kita tetap bisa berhubungan baik.

10. Seluruh teman-teman peneliti yang tidak bisa peneliti sebutkan satu persatu. Terima kasih sudah menemani dan memberikan dukungan kepada peneliti.
11. Dan yang terakhir, kepada peneliti yaitu diri saya sendiri, Fitria Belinda Sari Sinaga, *last but no last*, ya! Apresiasi sebesar-besarnya karena telah bertanggung jawab untuk menyelesaikan apa yang telah dimulai. Terima kasih untuk lebih memilih berusaha keras dan berjuang sejauh ini. Terima kasih mampu mengatur waktu, tenaga, pikiran, serta keuangan dengan sangat amat baik sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini tepat pada waktunya. Terima kasih selalu mampu mengandalkan diri sendiri dari tekanan di luar keadaan dan tak pernah memutuskan menyerah sesulit apapun proses kehidupan sampai saat ini. Ini merupakan awal dari perjuangan, jadi jangan merasa puas, ya!

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Namun, penulis berharap informasi dan pengetahuan yang terkandung dalam skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca dan semua pihak lainnya.

Jakarta, 15 Mei 2024

Peneliti

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN	iii
ABSTRAK	iv
<i>ABSTRACT</i>	v
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	vi
LEMBAR ORISINALITAS	ivi
LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	ivii
LEMBAR PERSEMBAHAN	ix
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR TABEL	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Manfaat Penelitian	7
BAB II KAJIAN TEORI	9
2.1 Teori Pendukung	9
2.1.1 Teori Sinyal (<i>signalling theory</i>)	9
2.1.2 Nilai Perusahaan	10
2.1.3 <i>Risk Management</i>	11
2.1.4 <i>Credit Risk</i>	16
2.1.5 Profitabilitas	18
2.1.6 Penelitian Terdahulu	20
2.2 Kerangka Teori dan Pengembangan Hipotesis	22
2.2.1 Pengaruh <i>Risk Management</i> Terhadap Nilai Perusahaan	23
2.2.2 Pengaruh <i>Credit Risk</i> Terhadap Nilai Perusahaan	23
2.2.3 Pengaruh Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan	24
BAB III METODE PENELITIAN	26
3.1 Unit Analisis, Populasi, dan Sampel	26
3.1.1 Populasi	26

3.1.2	Sampel.....	27
3.2	Teknik Pengumpulan Data.....	28
3.2.1	Pengumpulan Data Sekunder.....	28
3.2.2	Penelitian Kepustakaan.....	28
3.3	Operasional Variabel.....	28
3.4	Teknik Analisis.....	30
3.4.1	Analisis Deskriptif.....	30
3.4.2	Analisis Regresi Data Panel.....	30
3.4.3	Uji Penentuan Model.....	32
3.4.4	Uji Asumsi Klasik.....	33
3.4.4	Uji Hipotesis.....	34
BAB IV	36
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		36
4.1	Deskripsi Data.....	36
4.2.1	Hasil Uji Penentuan Model.....	40
BAB V	53
PENUTUP.....		53
5.1	Kesimpulan.....	53
5.2	Implikasi.....	54
5.2.1	Implikasi Teoritis.....	54
5.2.2	Implikasi Praktis.....	54
5.3	Keterbatasan Penelitian.....	56
5.4	Rekomendasi Bagi Peneliti Selanjutnya.....	56
DAFTAR PUSTAKA.....		58
LAMPIRAN.....		64