

**PENGARUH *RISK MONITORING COMMITTEE* DAN
BUSINESS RISK TERHADAP KINERJA KEUANGAN DAN
NILAI PERUSAHAAN**

(STUDI PADA BANK KONVENSIONAL YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2015-2018)



Oleh :

**ENDANG SRI WAHYUNI
NPM : 16.1.02.10383**

Program Studi : Manajemen

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)
SURABAYA
2020**

**PENGARUH *RISK MONITORING COMMITTEE* DAN
BUSINESS RISK TERHADAP KINERJA KEUANGAN DAN
NILAI PERUSAHAAN**

(STUDI PADA BANK KONVENSIONAL YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2015-2018)

Skripsi Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat

Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi

Program Studi : Manajemen

Konsentrasi : Manajemen Keuangan

Oleh :

ENDANG SRI WAHYUNI

NPM : 16.1.02.10383

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA
STIESIA SURABAYA**

2020

**PENGARUH *RISK MONITORING COMMITTEE* DAN
BUSINESS RISK TERHADAP KINERJA KEUANGAN DAN
NILAI PERUSAHAAN**

(STUDI PADA BANK KONVENSIONAL YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2015-2018)

Dipersiapkan dan Disusun oleh :

ENDANG SRI WAHYUNI

NPM : 16.1.02.10383

**Telah dipertahankan di depan Tim Penguji
pada tanggal 29 Februari 2020**

Susunan Tim Penguji :

Ketua : Dr. Heru Suprihhadi, M.S., C.P.M.

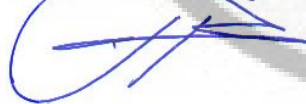
Anggota : 1. Dr. Prijati, SE., M.M.

2. Dra. Tri Yuniati, M. M.

Dinyatakan Memenuhi Syarat dan Diterima

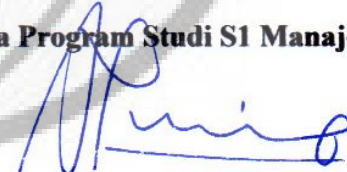
Oleh :

Dosen Pembimbing,



Dra. Tri Yuniati, M. M.

Ketua Program Studi S1 Manajemen,



Dr. Suwitho, M.Si.

Ketua STIESIA



Dr. Nur Fadjrih Asyik, S.E., M.Si., Ak., CA.

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya :

Nama : ENDANG SRI WAHYUNI

NPM : 16.1.02.10383

Menyatakan bahwa skripsi dengan judul :

PENGARUH *RISK MONITORING COMMITTEE* DAN *BUSINESS RISK* TERHADAP KINERJA KEUANGAN DAN NILAI PERUSAHAAN (STUDI PADA BANK KONVENSIONAL YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2015-2018)

Diajukan untuk diuji pada tanggal 29 Februari 2020, adalah hasil karya saya,

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin, atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan pada penulis aslinya.

Apabila saya melakukan hal tersebut di atas, baik sengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya ternyata melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya batal saya terima.

Surabaya, 29 Februari 2020

Yang membuat pernyataan,



Endang Sri Wahyuni
Endang Sri Wahyuni

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

A. MAHASISWA

Nama : Endang Sri Wahyuni
NPM : 16.1.02.10383
Program Studi : Manajemen
Tempat/ Tanggal Lahir : Surabaya/ 12 Desember 1989
Agama : Islam
Jumlah Saudara/ Anak ke : 2/3
Alamat Rumah : Jl. Rungkut Kidul II Ss/24 Surabaya
Status : Menikah

B. ORANG TUA

Nama : Sringatun
Alamat Rumah/ Telepon : Jl. Rungkut Kidul II Ss/24 Surabaya
081330801483
Alamat Kantor/ Telepon : -
Pekerjaan/ Jabatan : Ibu Rumah Tangga

C. RIWAYAT PENDIDIKAN

1. Tamat SD di SDI Wachid Hasyim Surabaya tahun 1995-2001
2. Tamat SLTP di SLTP Negeri 35 Surabaya tahun 2001-2004
3. Tamat SLTA di SMA Negeri 17 Surabaya tahun 2004-2007
4. Pendidikan Tinggi (PT)

Nama PT	Tempat	Semester	Tahun	Ket
STIESIA	Surabaya	I-VII	2016-2020	-

D. RIWAYAT PEKERJAAN

Tahun	Bekerja di	Pangkat/ Golongan	Jabatan
2015	PT. Matra	-	Staff

Dibuat dengan sebenarnya,

Endang Sri Wahyuni

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat serta memberikan segala kemudahan, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi berjudul “Pengaruh *Risk Monitoring Committee* dan *Business Risk* terhadap Kinerja Keuangan dan Nilai Perusahaan (Studi pada Bank Konvensional yang Terdaftar di BEI Periode 2015-2018)” ini dengan baik dan tepat waktu.

Terselesainya penelitian ini tidak lepas dari bantuan berbagai pihak, oleh karena itu dengan penuh kerendahan hati penulis menghaturkan terima kasih kepada :

1. Dr. Nur Fadrih Asyik, S.E., M.Si., Ak., CA. sebagai ketua STIESIA
2. Dr. Suwitho, Msi. sebagai ketua Program Studi S1 Manajemen STIESIA
3. Dra. Tri Yuniati M.M. sebagai dosen pembimbing penulis
4. Kedua Ibu penulis, Ibu Sringatun dan Ibu Nurul Widiana atas cinta kasih yang diberikan, serta kesediannya membantu penulis mengasuh si kecil selama penyusunan skripsi ini
5. Suami penulis, Kurniawan Imam Ghozzali, S.T. atas dukungan moriil dan materiil agar skripsi ini segera terselesaikan. Segera setelah skripsi ini berhasil dipertahankan dalam forum sidang, kita bertiga akan menetap bersama di kota Kembang, insya Allah.
6. Ibnu Attarrazi Ghozzali, putra pertama penulis. Adik adalah kekuatan Ibu, semua rasa capek dan jenuh Ibu saat berkuat dengan skripsi hilang sesaat setelah Ibu melihatmu tersenyum lepas. Insya Allah kelak engkau menjadi

muslim yang taat, anak yang berbakti serta putra yang membawa nama baik bangsa dengan karya-karyamu.

7. Keluarga besar Rungkut dan Trosobo. Mama Bude, Ayah Pakde, Kakak Eclipta, Kakak Mimi, Adik Bela, Bulek Afri, Ayah Anas, dan Mbahkung Basori. Semoga sehat dan bahagia selalu, barakallah.

Skripsi ini hanya karya kecil yang lahir dari kemauan untuk belajar di usia penulis yang tidak lagi muda. Semoga Allah memberi kesempatan bagi penulis untuk melanjutkan studi ke jenjang yang lebih tinggi, dengan demikian akan bisa menjariyahkan ilmu kepada yang membutuhkan. Penulis menerima saran dengan tangan terbuka atas kekurangan yang ada dalam karya tulis ini. Koreksi tersebut akan menyempurnakan penulisan di maasa-masa mendatang.

Surabaya, 11 November 2020

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL LUAR SKRIPSI	i
HALAMAN SAMPUL DALAM SKRIPSI	ii
HALAMAN JUDUL SKRIPSI	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
HALAMAN PERNYATAAN	v
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
ABSTRAK.....	xv
<i>ABSTRACT</i>	xvi
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Perumusan Masalah.....	9
1.3. Tujuan Penelitian.....	10
1.4. Manfaat Penelitian.....	10
1.5. Ruang Lingkup Penelitian	12
BAB 2 TINJAUAN TEORITIS DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS.	13
2.1. Tinjauan Teoritis.....	13
2.1.1. <i>Agency Theory</i>	13
2.1.2. <i>Signalling Theory</i>	15
2.1.3. Manajemen Risiko Berbasis Tata Kelola Perusahaan..	16
2.1.4. <i>Risk Monitoring Committee</i>	19
2.1.4.1. Ukuran Komite Pemantau Risiko.....	21
2.1.4.2. Independensi Komite Pemantau Risiko.....	22
2.1.4.3. Rapat Komite Pemantau Risiko.....	23
2.1.5. Risiko Perbankan	24
2.1.5.1. Pengertian Risiko.....	24
2.1.5.2. Jenis-Jenis Risiko	25
2.1.5.3. Risiko Bisnis	26
2.1.6. Kinerja Keuangan.....	28
2.1.6.1. Pengertian Kinerja Keuangan.....	28
2.1.6.2. Pengukuran Profitabilitas	29
2.1.7. Nilai Perusahaan.....	30
2.1.7.1. Pengertian Nilai Perusahaan.....	30
2.1.7.2. Pengukuran Nilai Perusahaan.....	31

2.2. Penelitian Terdahulu.....	33
2.3. Rerangka Konseptual dan Pemikiran	37
2.4. Pengembangan Hipotesis.....	39
2.4.1. Ukuran Komite terhadap Kinerja Keuangan.....	39
2.4.2. Independensi Komite terhadap Kinerja Keuangan	40
2.4.3. Rapat Komite terhadap Kinerja Keuangan	42
2.4.4. Risiko Bisnis terhadap Kinerja Keuangan	44
2.4.5. Ukuran Komite terhadap Nilai Perusahaan.....	45
2.4.6. Independensi Komite terhadap Nilai Perusahaan	47
2.4.7. Rapat Komite terhadap Nilai Perusahaan	48
2.4.8. Ukuran Komite terhadap Nilai Perusahaan.....	50
2.4.9. Kinerja Keuangan terhadap Nilai Perusahaan.....	51
BAB 3 METODE PENELITIAN.....	53
3.1. Jenis Penelitian dan Gambaran Populasi Penelitian.....	53
3.2. Teknik Pengambilan Sampel.....	53
3.3. Teknik Pengumpulan Data.....	55
3.3.1. Jenis Data.....	55
3.3.2. Sumber Data	56
3.4. Variabel dan Definisi Operasional Variabel	56
3.4.1. Variabel Eksogen.....	56
3.4.2. Variabel Endogen	58
3.5. Teknik Analisis Data.....	59
3.5.1. Analisis Statistik Deskriptif.....	59
3.5.2. Analisis Jalur (<i>Path Analysis</i>).....	59
3.5.2.1. <i>Outer Model</i> (Evaluasi Model Pengukuran)...	60
1. Model Fit.....	60
2. <i>Cross Validated Redundancy</i> (Q^2)	61
3. <i>Effect Size</i> (f^2)	61
3.5.2.2. <i>Inner Model</i> (Evaluasi Model Struktural)	61
1. Koefisien Determinasi (R^2)	62
2. Koefisien Jalur (<i>path coefficient</i>).....	62
3. Koefisien Parameter	63
4. Pengaruh Tidak Langsung.....	63
5. Persamaan Model	63
BAB 4 HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	65
4.1. Hasil Penelitian	65
4.1.1. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	65
4.1.2. Data Penelitian.....	79
4.1.2.1. Ukuran Komite Pemantau Risiko.....	79
4.1.2.2. Independensi Komite Pemantau Risiko.....	81

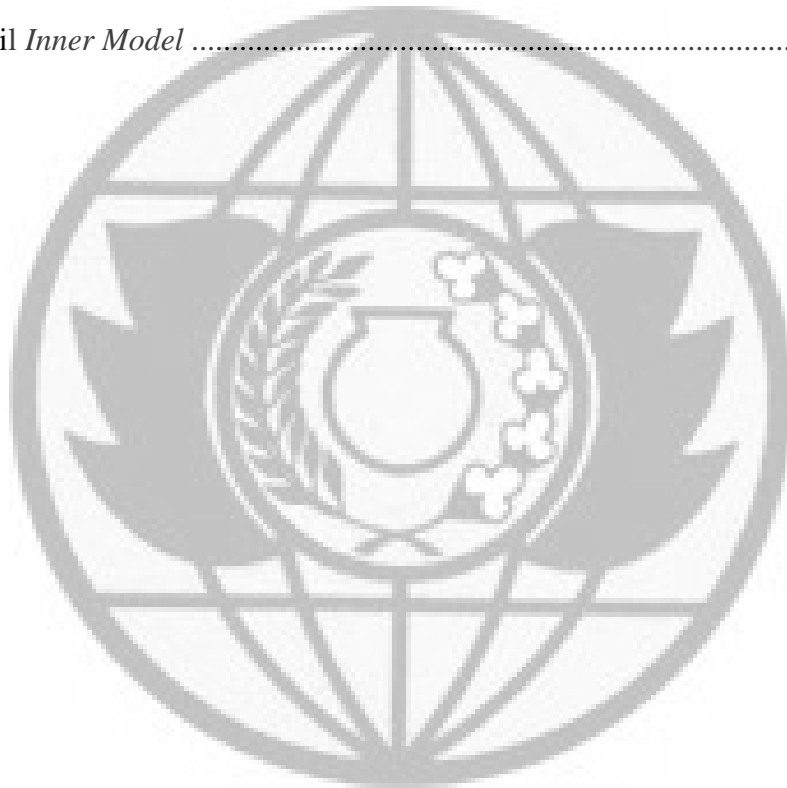
4.1.2.3. Rapat Komite Pemantau Risiko.....	83
4.1.2.4. Risiko Bisnis.....	84
4.1.2.5. Kinerja Keuangan.....	86
4.1.2.6. Nilai Perusahaan.....	87
4.1.3. Statistik Deskriptif.....	89
4.1.4. Analisis Jalur (<i>Path Analysis</i>).....	92
4.1.4.1. <i>Outer Model</i>	92
1. Model Fit.....	93
2. <i>Cross Validated Redundancy (Q²)</i>	93
3. <i>Effect Size (f²)</i>	94
4.1.4.2. <i>Inner Model</i>	94
1. Koefisien Determinasi (R^2).....	95
2. Koefisien Jalur (<i>path coefficient</i>).....	96
3. Koefisien Parameter.....	99
4. Pengaruh Tidak Langsung.....	101
5. Persamaan Model.....	103
4.2. Pembahasan.....	103
4.2.1. Ukuran Komite terhadap Kinerja Keuangan.....	103
4.2.2. Independensi Komite terhadap Kinerja Keuangan.....	105
4.2.3. Rapat Komite terhadap Kinerja Keuangan.....	107
4.2.4. Risiko Bisnis terhadap Kinerja Keuangan.....	109
4.2.5. Ukuran Komite terhadap Nilai Perusahaan.....	111
4.2.6. Independensi Komite terhadap Nilai Perusahaan.....	112
4.2.7. Rapat Komite terhadap Nilai Perusahaan.....	114
4.2.8. Risiko Bisnis terhadap Nilai Perusahaan.....	116
4.2.9. Kinerja Keuangan terhadap Nilai Perusahaan.....	118
BAB 5 PENUTUP.....	121
5.1. Simpulan.....	121
5.2. Keterbatasan.....	123
5.3. Saran.....	124
Jadwal Penelitian.....	127
Daftar Pustaka.....	128
Lampiran-Lampiran.....	139

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
1 Tabulasi Pemberitaan Perbankan di Media Massa.....	1
2 Rangkuman Penelitian Terdahulu	33
3 Data Perusahaan Sampel Penelitian	54
4 Daftar Perusahaan Bank sebagai Sampel Penelitian.....	55
5 Data Ukuran Komite Pemantau Risiko	79
6 Data Independensi Komite Pemantau Risiko.....	81
7 Data Rapat Komite Pemantau Risiko.....	83
8 Data Risiko Bisnis.....	85
9 Data Kinerja Keuangan (ROE)	86
10 Data Nilai Perusahaan (PBV).....	88
11 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian.....	89
12 <i>Standardized Root Mean Square Residual</i> (SRMR).....	93
13 <i>Effect Size</i>	94
14 Koefisien Determinasi (R^2).....	95
15 Koefisien Jalur	96
16 Koefisien Parameter	99
17 Rangkuman Hasil Pengujian Hipotesis	101
18 Koefisien Jalur dan Koefisien Parameter <i>Indirect Effect</i>	102

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
1 Grafik Kredit Diragukan dan Kredit Macet Bank Umum kepada Pihak Ketiga Bukan Bank.....	2
2 Rerangka Konseptual Penelitian	37
3 Rerangka Pemikiran Penelitian	38
4 Hasil <i>Outer Model</i>	92
5 Hasil <i>Inner Model</i>	95



DAFTAR LAMPIRAN

Gambar	Halaman
1 Tabulasi Ukuran Komite Pemantau Risiko.....	139
2 Tabulasi Independensi Komite Pemantau Risiko	140
3 Tabulasi Rapat Komite Pemantau Risiko	141
4 Tabulasi Risiko Bisnis	142
5 Tabulasi Kinerja Keuangan (ROE).....	143
6 Tabulasi Nilai Perusahaan (PBV)	144
7 Statistik Deskriptif	145
8 Hasil <i>Outer Model</i>	148
9 Hasil <i>Inner Model</i>	150
10 Hasil Pindai Surat Tugas Bimbingan Penulisan Skripsi	152
11 Hasil Pindai Kartu Konsultasi Bimbingan Skripsi.....	153
12 Hasil Pindai Surat Ijin Riset.....	154
13 Hasil Pindai Surat Keterangan Selesai Riset.....	155
14 Hasil Pindai Sertifikat Seminar Hasil Penelitian	156
15 Hasil Uji Plagiasi	157
16 Hasil Pindai Berita Acara Bimbingan Skripsi.....	159