

**PENGARUH RISK MANAGEMENT, KINERJA KEUANGAN,
SUSTAINABILITY REPORTING TERHADAP NILAI PERUSAHAAN:
STUDI PADA SUB SEKTOR PERBANKAN UMUM DAN SWASTA
NASIONAL**

SKRIPSI



Oleh:

Afif Akbar Syahputra
20013010029/FEB/EA

Kepada

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR
2025**

**PENGARUH RISK MANAGEMENT, KINERJA KEUANGAN,
SUSTAINABILITY REPORTING TERHADAP NILAI PERUSAHAAN:
STUDI PADA SUB SEKTOR PERBANKAN UMUM DAN SWASTA
NASIONAL**

SKRIPSI



Oleh:

Afif Akbar Syahputra
20013010029/FEB/EA

Kepada

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR
2025**


SKRIPSI
**PENGARUH RISK MANAGEMENT, KINERJA KEUANGAN,
SUSTAINABILITY REPORTING TERHADAP NILAI
PERUSAHAAN: STUDI PADA SUB SEKTOR PERBANKAN
UMUM DAN SWASTA NASIONAL**

Disusun Oleh:

Afif Akbar Syahputra
20013010029/FEB/EA

telah dipertahankan dihadapan
dan diterima oleh Tim Penguji Skripsi
Prodi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur
pada tanggal 10 Januari 2024

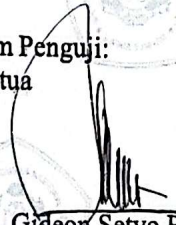
Pembimbing:
Pembimbing Utama


Dr. Rida Perwita Sari, S.E., M.aks
Ak. CA, CPA, CIPSAS
NIP. 198412262024062001


Pembimbing Pendamping


Rizdiha Azmiyanti, S.S.T., M.Acc.
NIP. 21219941024344

Tim Penguji:
Ketua


Dr. Gideon Setyo B., M.Si., C.FrA
NIP. 196706222021211001

Anggota


Drs. Ec. Sjarief Hidajat, M.Si
NIP. 196006141988031001

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan
Nasional "Veteran" Jawa Timur



Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si., CRP
NIP. 196304201991032001

SURAT PERBYATAAN ORISINALITAS KARYA

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama Lengkap : Afif Akbar Syahputra
NPM : 20013010029
NIK : 3578012612000001
Tempat/ Tanggal lahir : Surabaya / 26 Desember 2000
Alamat : Perum. Jumput Rejo Indah No.D/8, Sidoarjo
Judul Artikel : Pengaruh Risk Management, Kinerja Keuangan,
Sustainability Reporting Terhadap Perusahaan
Perbankan Umum dan Swasta Nasional

Saya menyatakan bahwa artikel tersebut merupakan artikel asli, hasil pemikiran sendiri, serta bukan sanduran/ terjemahan.

Demikian pernyataan ini dibuat dalam keadaan sadar dan tanpa ada unsur paksaan dari siapapun. Jika dikemudian hari ditemukan ketidakbenaran informasi, saya bersedia dibatalkannya gelar akademik yang telah saya raih.

Surabaya, 6 Januari 2025



Afif Akbar Syahputra

KATA PENGANTAR

Puji syukur atas kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat, tauhid, serta hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Risk Management, Kinerja Keuangan, Sustainability Reporting Terhadap Nilai Perusahaan: Studi Pada Sub Sektor Perbankan Umum Dan Swasta Nasional”**. Skripsi ini disusun untuk memenuhi persyaratan guna meraih gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak) pada Program Pendidikan S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis UPN “Veteran” Jawa Timur.

Tentunya, dalam penyusunan skripsi ini, berbagai arahan, bimbingan, dan dukungan dari berbagai pihak yang terlibat. Sehingga dengan telah terselesaikan skripsi ini, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada beberapa pihak yang terkait, dengan segala cinta dan hormat penulis ucapkan terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, MMT.,IPU sebagai Rektor Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur.
2. Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si, CFP selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur.
3. Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si,CFrA selaku Ketua Jurusan Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur.
4. Dr. Tantina Haryati, S.E., M.Aks. selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur.
5. Dr. Rida Perwita Sari ,S.E.,M.Aks., Ak, CA, CPA, CIPSAS, CFrA selaku Dosen Pembimbing penulis selama penyusunan skripsi.
6. Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si,CFrA selaku dosen wali penulis.
7. Bapak dan ibu dosen Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur yang memberikan ilmu yang sangat bermanfaat bagi

penulis untuk pedoman penyelesaian skripsi ini.

8. Kepada kedua orang tua dan keluarga penulis, Ibu saya tercinta Nuraini, Ayah saya tercinta Wadan Hasan, serta keluarga penulis yang tidak dapat disebutkan penulis satu persatu, atas semua bentuk pengorbanan, baik dukungan, perhatian, jerih payah, serta dapat berperan sebagai teman untuk bertukar pikiran, dan kasih sayang yang selama ini diberikan dalam mendidik dan mendampingi penulis selama hidup ini bahkan saat mengenyam dunia Pendidikan tidak terkecuali saat di perguruan tinggi, serta dapat menjad *support system* dikala penulis membutuhkan semangat.
9. Seluruh teman teman saya terutama, Ninesia, Dewi, Amanda, Yoga, Afif, Melindah, Wulan, Bianca, Kak Mitha, Ade yang selama ini menjadi teman seperjuangan penulis dalam membantu menyemangati dan memberikan semangat dalam penyelesaian skripsi.
10. Seluruh pihak telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi dan tidak dapat disebutkan satu persatu oleh penulis.

Di akhir penghujung kata hanya terdapat ucapan terima kasih yang dapat penulis berikan dari lubuk hati yang paling dalam. Tentunya penulis menyadari

bahwa penulisan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna, dan terdapat banyak kekurangan di dalamnya oleh karena itu saran dan kritik penulis butuhkan untuk mendorong penulis mempelajari lagi agar lebih baik. Penulis mohon maaf apabila dalam pembuatan skripsi ini masih banyak kekurangan dan kesalahan. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis, pihak yang membutuhkan.

Sidoarjo, 13 Januari 2025

Afif Akbar Syahputra

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR.....	i
DAFTAR ISI	iv
DAFTAR TABEL.....	vi
DAFTAR GAMBAR	vii
DAFTAR LAMPIRAN	viii
ABSTRAK.....	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 LATAR BELAKANG.....	1
1.2 RUMUSAN MASALAH.....	6
1.3 TUJUAN PENELITIAN.....	6
1.4 MANFAAT PENELITIAN	7
1.4.1 Bagi Akademisi	7
1.4.2 Bagi Praktisi	7
1.4.3 Bagi Investor	8
1.4.4 Bagi Peneliti Selanjutnya.....	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	9
2.1 PENELITIAN TERDAHULU	9
2.2 LANDASAN TEORI	14
2.2.1 Teori Sinyal (Signaling Theory)	14
2.2.2 Teori Pemangku Kepentingan (<i>Stakeholder Theory</i>)	15
2.2.3 <i>Risk Management</i>	16
2.2.4 Kinerja Keuangan Perbankan Umum dan Swasta Nasional	17
2.2.5 Sustainability Report	19
2.2.6 Nilai Perusahaan Perbankan Umum dan Swasta Nasional	20
2.3 KERANGKA KONSEPTUAL	22
2.3.1 Pengaruh <i>Risk Management</i> terhadap Nilai Perusahaan Perbankan Umum dan Swasta Nasional.....	22
2.3.2 Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap Nilai Perusahaan Perbankan Umum Dan Swasta Nasional.....	24
2.3.3 Pengaruh Sustainability Report terhadap Nilai Perusahaan Perbankan Umum dan Swasta Nasional.....	26
2.3.4 Kerangka Pemikiran	27
2.4 HIPOTESIS PENELITIAN	28
BAB III METODE PENELITIAN.....	29
5.1 JENIS DAN OBJEK PENELITIAN	29
3.1.1 JENIS PENELITIAN	29
3.1.2 OBJEK PENELITIAN.....	29

5.2 OPERASIONAL DAN PENGUKURAN VARIABEL	30
3.2.1 Variabel Dependen : Nilai Perusahaan (Y).....	30
3.2.2 Variabel Independent : <i>Risk Management</i> (X1).....	31
3.2.3 Kinerja Keuangan (X2).....	32
3.2.4 Sustainability Report (X3).....	33
3.3 TEKNIK PENENTUAN SAMPEL.....	34
3.3.1 Populasi.....	34
3.3.2 Sampel.....	34
3.4 TEKNIK PENGUMPULAN DATA.....	36
3.4.1 Jenis Sumber Data	36
3.4.2 Pengumpulan Data.....	37
3.5 TEKNIK ANALISIS DAN UJI HIPOTESIS.....	37
3.5.1 Analisis Outer Model (<i>Measurement Model</i>).....	37
3.5.2 Analisis Inner Model (<i>Structural Model</i>)	39
3.5.3 Uji Hipotesis.....	40
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	42
4.1 DESKRIPSI OBJEK PENELITIAN	42
4.2 DESKRIPSI VARIABEL PENELITIAN	43
4.2.1 Risk Management.....	43
4.2.2 Kinerja Keuangan.....	45
4.2.3 Sustainability Reporting (SR).....	46
4.3 HASIL PENELITIAN	48
4.3.1 ANALISIS OUTER MODEL.....	48
4.3.2 ANALISIS INNER MODEL	52
4.4 PEMBAHASAAN	56
4.4.1 Pengaruh <i>Risk Management</i> terhadap Nilai Perusahaan.....	56
4.4.2 Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Nilai Perusahaan	57
4.4.3 Pengaruh <i>Sustainabiliy Reporting</i> terhadap Nilai Perusahaan	58
BAB V PENUTUP.....	61
5.1 KESIMPULAN	61
5.2 SARAN	61
5.3 IMPLIKASI PENELITIAN.....	62
DAFTAR PUSTAKA	63
LAMPIRAN.....	68

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Perbedaan dan Persamaan Peneliti Terdahulu dengan Sekarang	12
Tabel 3. 1 Perhitungan Kriteria Sampel Penelitian	35
Tabel 3. 2 Sampel Penelitian	36
Tabel 4. 1 Daftar Perusahaan	42
Tabel 4. 2 Hasil Rekapitulasi Pengamatan Risk Management	44
Tabel 4. 3 Hasil Rekapitulasi Pengamatan Kinerja Keuangan ROA.....	45
Tabel 4. 4 Hasil Rekapitulasi Pengamatan Sustainability Reporting	47
Tabel 4. 5 Hasil Pengujian Outer Loadings.....	49
Tabel 4. 6 Hasil Average Variance Extracted (AVE).....	49
Tabel 4. 7 Nilai Validitas Diskriminan	50
Tabel 4. 8 Nilai Composite Reliability & Cronbach's Alpha	51
Tabel 4. 9 Nilai R-Square	52
Tabel 4. 10 Nilai R-Square.....	53
Tabel 4. 11 Nilai Part Coefficient.....	54

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran.....	27
Gambar 4. 1 Pengujian Warp PLS Coefficient.....	54

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Populasi Sub Sektor Perbankan Umum & Swasta Nasional..	68
Lampiran 2 Indikator Penilaian Risk Management	70
Lampiran 3 Perhitungan Indikator Risk Management (X1)	71
Lampiran 4 Perhitungan Indikator Kinerja Keuangan (X2)	73
Lampiran 5 Perhitungan Indikator Sustainability Report (X3).....	75
Lampiran 6 Perhitungan Inikator Nilai Perusahaan (Y)	76
Lampiran 7 Tabulasi Data	79

**PENGARUH RISK MANAGEMENT, KINERJA KEUANGAN,
SUSTAINABILITY REPORTING TERHADAP NILAI PERUSAHAAN:
STUDI PADA SUB SEKTOR PERBANKAN UMUM DAN SWASTA
NASIONAL**

AFIF AKBAR SYAHPUTRA

RIDA PERWITA SARI

RIZDINA AZMIYANTI

Industri 5.0 di Indonesia berkembang pesat dengan pemanfaatan teknologi canggih seperti IoT dan AI untuk mengumpulkan dan menganalisis big data yang penting untuk pertumbuhan bisnis. Risk management menjadi faktor utama dalam meningkatkan nilai perusahaan perbankan, terutama di sektor perbankan dan keuangan yang berkembang berkat digitalisasi. Teknologi digital membuka peluang untuk ekspansi bisnis dan inklusi keuangan. Namun, ancaman kejahatan siber, seperti serangan ransomware, juga meningkat, dengan sektor perbankan sebagai target utama. Untuk menanggapi hal ini, Otoritas Jasa Keuangan (OJK) mengeluarkan regulasi keamanan siber. Kinerja keuangan perusahaan, yang dievaluasi melalui rasio keuangan, menjadi dasar pengambilan keputusan strategis, sementara laporan keberlanjutan juga mempengaruhi keputusan investor, seperti yang dilakukan oleh Bank Mandiri dalam mendukung pembangunan berkelanjutan. Penelitian ini bertujuan untuk menguji secara empiris pengaruh risk management, kinerja keuangan, dan sustainability reporting terhadap nilai perusahaan perbankan umum dan swasta nasional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada periode 2021-2023. Penelitian ini menggunakan pendekatan metode kuantitatif dengan teknik pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling*. Teknik pengolahan data dan analisis yang diterapkan adalah *Partial Least Squares* (PLS) dengan bantuan perangkat lunak WarpPLS 7.0 dengan melakukan pengujian analisis tiga tahapan teknik yaitu analisis outer model, analisis inner model, dan uji hipotesis. Berdasarkan hasil analisis dan uji hipotesis dinyatakan bahwa *Risk Management* memiliki pengaruh terhadap Nilai Perusahaan, sehingga hipotesis ini diterima, Kinerja Keuangan memiliki pengaruh terhadap Nilai Perusahaan, sehingga hipotesis ini diterima, *Sustainability Reporting* tidak memiliki pengaruh terhadap Nilai Perusahaan, sehingga hipotesis ini tidak diterima.

Kata Kunci: *Risk Management*, *Kinerja Keuangan*, *Sustainability Reporting*, *Nilai Perusahaan*