

**PENGARUH RETURN ON EQUITY, FIRM SIZE, DAN ENTERPRISE
RISK MANAGEMENT TERHADAP NILAI PERUSAHAAN PADA
PERBANKAN KONVENSIONAL YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN
2018-2022**

SKRIPSI



Oleh:

VIRA YULITA KURNIAWATI

NIM : 20191221117

**PROGAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURABAYA
2025**

**PENGARUH *RETURN ON EQUITY*, *FIRM SIZE*, DAN *ENTERPRISE RISK*
MANAGEMENT TERHADAP NILAI PERUSAHAAN PADA PERBANKAN
KONVENSIONAL YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2018-2022**

**Diajukan guna memenuhi
salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar
Sarjana Manajemen**



OLEH:

VIRAYULITA KURNIAWATI

NIM: 20191221117

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURABAYA**

2025

PERNYATAAN TIDAK MELAKUKAN PLAGIASI

PERNYATAAN TIDAK MELAKUKAN PLAGIASI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Vira Yulita Kurniawati
NIM : 20191221117
Program Studi : Manajemen
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Skripsi yang saya tulis ini, benar-benar tulisan saya dan bukan merupakan plagiasi baik sebagian atau seluruhnya. Apabila di kemudian hari terbukti atau dapat dibuktikan Skripsi ini hasil plagiasi, baik sebagian ataupun seluruhnya, maka saya bersedia menerima sanksi atas perbuatan tersebut sesuai dengan ketentuan yang berlaku di Universitas Muhammadiyah Surabaya.

Surabaya, 17 Januari 2025
Yang Membuat Pernyataan



Vira Yulita Kurniawati

PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI

PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI

**PENGARUH *RETURN ON EQUITY*, *FIRM SIZE*, DAN *ENTERPRISE RISK*
MANAGEMENT TERHADAP NILAI PERUSAHAAN PADA PERBANKAN
KONVENSIONAL YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2018-2022**

Diajukan oleh :
VIRA YULITA KURNIAWATI
NIM : 20191221117

Telah disetujui dan diterima dengan baik oleh :

Dosen Pembimbing

Tandatangan

Tanggal

Nurullaili Mauliddah, S.Pd., M.SE., AFA



07-01-2025

Marista Oktaviani, SE., M.M., AFA



07-01-2025

Mengetahui :

Dekan

Ketua Program Studi


Dr. Mochamad Mochklas, S.Si., M.M.


Dr. Dwi Songgo Panggayudi, ST., M.M.

PENGESAHAN PANITIA PENGUJI

PENGESAHAN PANITIA PENGUJI

PENGARUH *RETURN ON EQUITY*, *FIRM SIZE*, DAN *ENTERPRISE RISK MANAGEMENT* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN PADA PERBANKAN KONVENSIIONAL YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2018-2022

Nama : VIRA YULITA KURNIAWATI
NIM : 20191221117

Program Studi : Manajemen
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surabaya

Pada Hari / Tanggal : Selasa, 07 Januari 2025
Pukul : 10.30 WIB sampai dengan 12.00 WIB

Tim Dosen Penguji terdiri dari
Ketua Penguji

Prof. Dr. Drs. Didin Fatihudin, S.E., M.Si

Anggota I

Anggota II

Nurullaili Mauliddah, S.Pd., M.SE., AFA

Marista Oktaviani, SE., M.M., AFA

Dekan

Mengetahui,

Ketua Program Studi

Dr. Mochamad Mochlas, S.Si., M.M.

Dr. Dwi Songgo Panggayudi, ST., M.M.

PENGARUH *RETURN ON EQUITY*, *FIRM SIZE*, DAN *ENTERPRISE RISK MANAGEMENT* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN PADA PERBANKAN KONVENSIONAL YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2018-2022

Vira Yulita Kurniawati

Prodi Manajemen FE-Universitas Muhammadiyah Surabaya

e-mail : virayulita17@gmail.com

ABSTRAK

Penelitian ini berjudul Pengaruh *Return On Equity*, *Firm Size*, dan *Enterprise Risk Management* terhadap Nilai Perusahaan Pada Perbankan Konvensional Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022. Terdapat 11 sampel perusahaan dengan metode pengambilan sampel penelitian menggunakan teknik *purposive sampling*. Metode penelitian ini menggunakan analisis regresi linier berganda dengan menggunakan alat pengujian *Statistical Program for Social Science* (SPSS 24). Hasil dari penelitian ini menunjukkan secara parsial *Return On Equity* berpengaruh positif signifikan terhadap Nilai Perusahaan, *Firm Size* positif tidak berpengaruh signifikan terhadap Nilai Perusahaan dan *Enterprise Risk Management* berpengaruh positif signifikan terhadap Nilai Perusahaan. Sedangkan secara simultan diperoleh hasil *Return On Equity*, *Firm Size*, dan *Enterprise Risk Management* berpengaruh secara simultan dan signifikan terhadap Nilai Perusahaan. Nilai *Adjusted R Square* sebesar 0,572 menunjukkan bahwa variabel independen yang mampu menjelaskan dan berpengaruh pada variabel dependen sebesar 57,2%, sedangkan sisanya 42,8% dijelaskan oleh variabel lain yang tidak diteliti.

Kata Kunci : *Return On Equity*, *Firm Size*, dan *Enterprise Risk Management*, Nilai Perusahaan, Perbankan.

***THE EFFECT OF RETURN ON EQUITY, FIRM SIZE, DAN ENTERPRISE
RISK MANAGEMENT ON COMPANY VALUE IN CONVENTIONAL
BANKING LISTED ON THE IDX IN 2018-2022***

Vira Yulita Kurniawati

*Management Study Program, Faculty of Economics, Universitas of
Muhammadiyah Surabaya*

email : virayulita17@gmail.com

ABSTRACT

This study is entitled The Effect of Return On Equity, Firm Size, and Enterprise Risk Management on Company Value in Conventional Banking Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2018-2022. There are 11 company samples with a research sampling method using a purposive sampling technique. This research method uses multiple linear regression analysis using the Statistical Program for Social Science (SPSS 24) testing tool. The results of this study indicate that partially Return On Equity has a significant positive effect on company value, Firm Size has a positive but not significant effect on company value, and Enterprise Risk Management has a significant positive effect on company value. While simultaneously, the results obtained are Return On Equity, Firm Size, and Enterprise Risk Management have a simultaneous and significant on Company Value. The Adjusted R Square value of 0,572 indicate that the independent variables that are able to explain and influence the dependent variable are 57,2% while the remaining 42,8% is explained by other variables not studied.

Keywords : *Return On Equity, Firm Size, Enterprise Risk Management, Company Value, Banking.*

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah melimpahkan segala rahmatnya. Serta shalawat dan salam kepada junjungan Nabi Muhammad SAW. Berkat- Nyalah penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “ **Pengaruh *Return On Equity, Firm Size, dan Enterprise Risk Management Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perbankan Konvensional Yang Terdaftar di BEI Tahun 2018 – 2022*** “ sesuai dengan waktu yang telah ditentukan. Tujuan penulisan skripsi ini adalah untuk memenuhi salah satu syarat menempuh Ujian Komprehensif dan memperoleh gelar Sarjana Manajemen dari FEB-Universitas Muhammadiyah Surabaya.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini tidak akan selesai tanpa bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu mohon izin untuk menyampaikan ucapan terima kasih, terutama kepada :

1. Dr. Mundakir, S.Kep., Ns., M.Kep., FISQua. sebagai Rektor UMSurabaya yang telah mengizinkan penulis menjadi mahasiswa UMSurabaya.
2. Dr. Mochamad Mochklas, MM. selaku Dekan FEB UMSurabaya
3. Dr. Dwi Songgo Panggayudi, ST., MM selaku Kaprodi FEB UMSurabaya
4. Prof. Dr. Drs. Didin Fatihudin, S.E., M.Si. selaku Dosen Penguji yang dengan sukarela dan ikhlas memberikan arahan, saran serta kritik dalam penyusunan skripsi
5. Nurullaili Mauliddah, S.Pd., M.SE., AFA sebagai Dosen Pembimbing I yang dengan sukarela, ikhlas dan penuh kesabaran memberikan arahan, saran serta kritik dalam penyusunan skripsi.

6. Marista Oktaviani, SE., MM., AFA sebagai Dosen Pembimbing II yang dengan sukarela dan ikhlas memberikan arahan, saran serta kritik dalam penyusunan skripsi
7. Segenap Bapak dan Ibu Dosen beserta Staff Karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surabaya yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan kepada penulis.
8. Kepada kedua orang tua tercinta Bapak Suwaji dan Ibu Djumutami yang tak hentinya memberikan doa dan mendukung hingga menempuh pendidikan setinggi-tingginya.
9. Kepada Kakek saya Bapak Sudarsono (alm) dan Nenek saya Ibu Sutiyah (almh), beserta kedua orang tua saya Papa M. Sodik dan Mama Titin Sudarsono yang memberikan semangat dan dukungan.
10. Kepada kedua kakak perempuan saya Siti Darwati & Novi Mustika Sari beserta keponakan tercinta Rafasya Alfarezy Susanto yang telah memberikan warna dan keceriaan dalam keseharian.
11. Terima kasih kepada sahabat saya Melysa Dwy Erfani, Deva Alfina Nurdiyanti, Resa Dwi Jayanti, Hayatun, Pramita Ayu Elfariani, Aulia Firlindasari, Dhea Prisma Shelawangi, M. Galang Eka Saputra, dan Bahrul Ulum yang telah membantu selama proses penulisan skripsi.
12. Terima kasih untuk teman-teman Manajemen Angkatan 2019 yang telah memberikan semangat selama proses menjalankan penulisan skripsi.

Surabaya, 17 Juli 2024

Penulis

DAFTAR ISI

Hal

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
PERNYATAAN TIDAK MELAKUKAN PLAGIASI.....	iii
PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI.....	iv
PENGESAHAN PANITIA PENGUJI.....	v
ABSTRAK	vi
ABSTRACT.....	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah	8
C. Tujuan Penelitian.....	9
D. Manfaat Penelitian.....	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	12
A. Landasan Teori.....	12
1. Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>)	12
2. Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>).....	13
3. Teori Stakeholder (<i>Stakeholder Theory</i>).....	15
4. <i>Return On Equity</i>	16
5. <i>Firm Size</i>	18
6. <i>Enterprise Risk Management</i>	19
7. Nilai Perusahaan	25
B. Penelitian Terdahulu	26
C. Kerangka Berpikir dan Model Analisis	29
D. Hipotesis.....	32
BAB III METODE PENELITIAN	33
A. Pendekatan Penelitian.....	33
B. Definisi Operasional Variabel	33
C. Populasi dan Teknik Sampling.....	36
D. Distribusi dan Pengumpulan Data	38
E. Teknik Pengolahan Data.....	38
F. Analisis Data	39

1. Statistik Deskriptif.....	39
2. Uji Asumsi Klasik	39
3. Analisis Regresi Linier Berganda.....	43
4. Uji Hipotesis	44
5. Koefisien Determinasi (R ²).....	45
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	46
A. Gambaran Umum Objek Perusahaan	46
B. Deskripsi Data Hasil Penelitian.....	47
C. Uji Asumsi Klasik	54
1. Uji Normalitas	54
2. Uji Multikolinearitas.....	55
3. Uji Autokorelasi.....	56
4. Uji Heteroskedastisitas	57
5. Uji Regresi Linier Berganda.....	58
D. Hasil Uji Hipotesis	59
1. Uji Parsial (Uji t)	59
2. Uji Simultan (Uji f)	60
3. Uji Koefisien Determinasi (R ²).....	61
E. Pembahasan.....	62
BAB V PENUTUP	71
A. Kesimpulan	71
B. Saran	72
DAFTAR PUSTAKA.....	73
LAMPIRAN	77

DAFTAR TABEL

No. Tabel	Hal
3. 1 Kriteria Sampel Penelitian.....	37
3. 2 Sampel Penelitian	37
4. 1 Gambaran Umum Perusahaan	46
4. 2 Nilai Pengungkapan ROE	47
4. 3 Nilai Pengungkapan <i>Firm Size</i>	49
4. 4 Nilai Pengungkapan ERM.....	51
4. 5 Nilai Pengungkapan PBV Perbankan Konvensional 2018-2022	53
4. 6 Uji Normalitas	55
4. 7 Uji Multikolinearitas.....	56
4. 8 Uji Autokorelasi	56
4. 9 Uji Regresi Linier Berganda.....	58
4. 10 Uji F.....	60
4. 11 Uji Koefisien Determinan Berganda	61

DAFTAR GAMBAR

No. Gambar	Hal
1. 1 Pertumbuhan PBV Tahun 2018-2022	4
2. 1 Kerangka Berpikir	29
2. 2 Model Analisis	31
4. 1 Grafik <i>Scatterplot</i>	57
4. 2 Nilai ROE BBKA 2018-2022	62
4. 3 Nilai <i>Firm Size</i> BMRI 2018-2022	64
4. 4 Nilai ERM BNGA 2018-2022	67

DAFTAR LAMPIRAN

No. Lampiran	Hal
1 Data Pengungkapan ROE Tahun 2018-2022	77
2 Data Pengungkapan <i>Firm Size</i> Tahun 2018-2022	79
3 Data Pengungkapan ERM Tahun 2018-2022.....	81
4 Data Pengungkapan Nilai Perusahaan Tahun 2018-2022	87
5 Uji Normalitas	89
6 Uji Multikolinearitas.....	90
7 Uji Autokorelasi	90
8 Uji Heteroskedastisitas	90
9 Uji Regresi Linier Berganda.....	91
10 Tabulasi Data.....	93
11 Tabel t dan Tabel f.....	95
12 SK Dosen Pembimbing	97
13 Kartu Bimbingan Skripsi.....	98
14 Surat Keterangan Bukti Plagiasi.....	100
15 Endorsement Letter	101
16 Surat Keterangan Bebas Pinjam Perpustakaan.....	101
17 Lembar Perbaikan Skripsi	103