

**PENGARUH *RETURN ON EQUITY* (ROE), *RETURN ON ASSETS* (ROA), *DEBT TO EQUITY RATIO* (DER), *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY* (CSR), DAN PENGUNGKAPAN MANAJEMEN RISIKO TERHADAP NILAI PERUSAHAAN SEKTOR PERBANKANKONVENSIONAL YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2010-2014**

**SKRIPSI**

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian  
Program Pendidikan Sarjana  
Jurusan Akuntansi



**Oleh :**

**YOGA GIGIH SETIAWAN**

**NIM : 2014341061**

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS**

**SURABAYA**

**2016**

**PENGARUH RETURN ON EQUITY (ROE), RETURN ON ASSETS (ROA), DEBT TO EQUITY RATIO (DER), CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY (CSR), DAN PENGUNGKAPAN MANAJEMEN RISIKO TERHADAP NILAI PERUSAHAAN SEKTOR PERBANKANKONVENSIONAL YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2010-2014**

Diajukan Oleh:

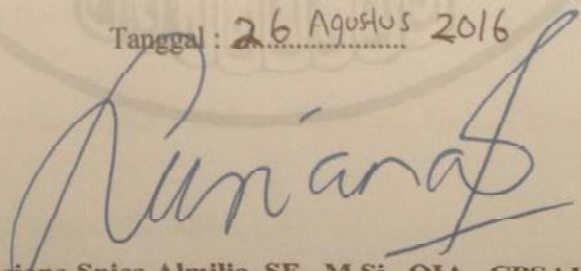
**YOGA GIGIH SETIAWAN**

**NIM: 2014341061**

Skripsi ini telah dibimbing  
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing

Tanggal : 26 Agustus 2016

  
**(Dr. Luciana Spica Almillia, SE., M.Si., QIA., CPSAK)**

## SKRIPSI

**PENGARUH *RETURN ON EQUITY* (ROE), *RETURN ON ASSETS* (ROA),  
*DEBT TO EQUITY RATIO* (DER), *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY*  
(CSR), DAN PENGUNGKAPAN MANAJEMEN RISIKO TERHADAP NILAI  
PERUSAHAAN SEKTOR PERBANKANKONVENSIIONAL YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2010-2014**

Disusun oleh :

**YOGA GIGIH SETIAWAN**

**NIM : 2014341061**

Dipertahankan di depan Tim Penguji

Dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi

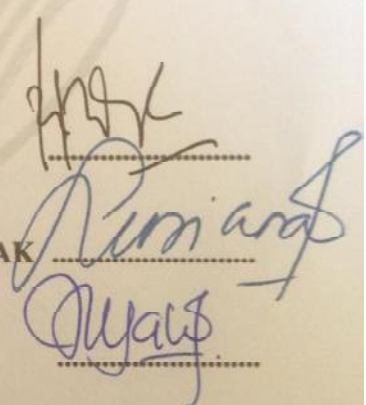
Pada tanggal 01 September 2016

Tim Penguji

Ketua : Nurul Hasanah Uswati Dewi, SE., M.Si

Sekretaris : Dr. Luciana Spica Almilia, S.E., M.Si., QIA., CPSAK

Anggota : Diyah Pujiati, SE., M.Si., CA



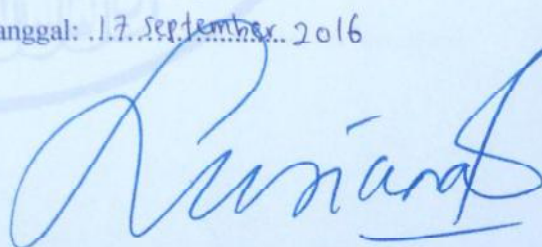
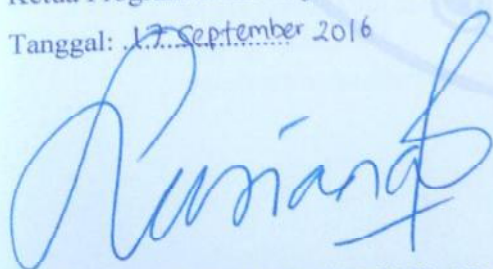
## PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Yoga Gigih Setiawan  
Tempat, Tanggal Lahir : Surabaya, 13 November 1993  
N.I.M : 2014341061  
Jurusan : Akuntansi  
Program Pendidikan : Strata 1 (S1)  
Konsentrasi : Keuangan  
Judul : Pengaruh *Return On Equity* (ROE), *Return On Assets* (ROA), *Debt To Equity Ratio* (DER), *Corporate Social Responsibility* (CSR), Dan Pengungkapan Manajemen Risiko Terhadap Nilai Perusahaan Sektor Perbankankonvensional Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2014

Disetujui dan diterima baik oleh :

Ketua Program Studi Sarjana Akuntansi,  
Tanggal: 17 September 2016

Dosen Pembimbing,  
Tanggal: 17 September 2016



(Dr. Luciana Spica Almilia, S.E., M.Si., OIA., CPSAK) (Dr. Luciana Spica Almilia, S.E., M.Si., OIA., CPSAK)



## **MOTTO**

***“Man Saara Ala Darbi Washala”***

***Siapa yang berjalan di Jalan Nya dia akan sampai***

### **PERSEMBAHAN:**

1. *ALLAH SWT, yang senantiasa memberikan kesehatan, kekuatan serta solusi terhadap ujian hidup yang diberikan olehNya, dan kesempatan menyelesaikan Tugas Akhir ini.*
2. *Ibu dan Ayah tercinta, yang selalu mendoakan dan memberikan motivasinya dalam menjalani hidup agar selalu berjuang menjadi yang terbaik.*
3. *Kedua kakak tercinta yang selalu meberikan motivasinya untuk tetap semangat dan semangat sampai titik akhir suatu perjalanan hidup.*
4. *Dr. Luciana Spica Almilia, SE., M.Si., QIA., CPSAK yang telah membimbing dalam proses penyelesaian Skripsi.*
5. *Sahabat-sahabatku seperjuangan dari Diploma Akuntansi 2012 Achmad Yunianto Dwi P, Fahmi Fakhruddin, Ely Rizki Fitriyani, Cita Ratnawati, dan Ahmad Zamroni yang telah memberikan inspirasi, motivasi, serta dukungannya dalam proses penyelesaian Skripsi.*
6. *Dafid Farendra senior dari diploma hingga sarjana yang sudah banyak membantu dalam proses penyelesaian skripsi ini.*
7. *Keluarga Besar Strata Satu Akuntansi angkatan 2012 yang sudah berjuang selama proses perkuliahan hingga penyelesaian skripsi ini.*
8. *Rekan-rekan SMA 11 dan SMA 12 yang selalu ada dan memberikan inspirasi dalam menyelesaikan Skripsi.*

## KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Segenap puji syukur saya panjatkan kepada Allah SWT karena berkat ridho dan inayah yang diberikanNya sehingga dapat menyusun Tugas Akhir hingga dapat terselesaikan dengan baik dan benar, serta diberikan kelancaran dalam penyelesaian Skripsi ini. Dengan judul **“Pengaruh *Return On Equity* (ROE), *Return On Assets* (ROA), *Debt to Equity Ratio* (DER), *Corporate Social Responsibility* (CSR) dan Pengungkapan Manajemen Risiko Terhadap Nilai Perusahaan Perbankan Konvensional Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2010-2014 ”**.dapat terselesaikan dengan baik dan tepat pada waktunya.

Dalam penulisan skripsi ini penulis juga memperoleh bantuan, bimbingan dan pengarahan dari dosen pembimbing serta pihak-pihak yang terkait dengan penyelesaian skripsi ini. Oleh karenanya dengan kerendahan hati penulis mengucapkan terimakasih kepada:

1. Lutfi, SE.,M.Fin., selaku Ketua STIE Perbanas Surabaya.
2. Dr. Luciana Spica Almilia, SE., M.Si., QIA., CPSAK Ketua Program Strata Satu Akuntansi STIE Perbanas Surabaya selaku dosen wali serta

dosen pembimbing yang selalu menerapkan sikap disiplin dan teliti dalam proses penyelesaian skripsi.

3. Staff karyawan STIE Perbanas Surabaya yang banyak membantu dan membagi pengetahuan dan pengalamannya dalam proses penyelesaian Skripsi.
4. Rekan-rekan Diploma III Akuntansi 2012, dan Strata Satu Akuntansi STIE Perbanas Surabaya yang saling membantu dan memberikan motivasinya dalam penyelesaian skripsi.
5. Orang tua dan keluarga yang telah memberikan semangat, motivasi beserta doanya untuk menyusun Tugas Akhir ini. Terutama ibu yang senantiasa mendampingi selama ini.

Dalam hal ini penulisan skripsi ini belum dapat dikatakan sempurna oleh karenanya penulis dengan senang hati menerima kritik dan saran yang bersifat membangun demi kesempurnaan.

Akhir kata penulis mengharapkan Skripsi ini dapat memberikan kontribusi kemajuan khususnya kepada penulis dan pembaca pada umumnya.

Surabaya, Agustus 2016

Penulis

Yoga Gigih Setiawan

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI .....	ii
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iv
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....	v
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI .....	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR .....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
ABSTRAK.....	xv
ABSTRACT.....	xvi
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
1.1 Latar Belakang Penelitian .....	1
1.2 Perumusan Masalah .....	5
1.3 Tujuan Penelitian .....	5
1.4 Manfaat Penelitian .....	6
1.5 Sistematika Penulisan Proposal .....	7
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b>	
2.1 Penelitian Terdahulu .....	9
2.2 Landasan Teori .....	31
2.2.1. Teori Sinyal .....	31
2.2.2. Nilai Perusahaan.....	32
2.2.3. <i>Return On Equity</i> .....	34
2.2.4. <i>Return On Assets</i> .....	35
2.2.5. <i>Debt Equity Ratio</i> .....	36
2.2.6. <i>Corporate Social Responsibility</i> .....	36



2.2.7. Pengungkapan Manajemen Risiko.....	41
2.2.8. Pengaruh ROE terhadap nilai perusahaan.....	43
2.2.9. Pengaruh ROA terhadap nilai perusahaan.....	44
2.2.10. Pengaruh DER terhadap nilai perusahaan.....	44
2.2.11. Pengaruh CSR terhadap nilai perusahaan .....	46
2.2.12. Pengaruh pengungkapan manajemen risiko terhadap nilai perusahaan.....	47
2.3 Kerangka Pemikiran.....	48
2.4 Hipotesa Penelitian.....	49

### BAB III METODE PENELITIAN

3.1 Rancangan Penelitian.....	50
3.2 Batasan Penelitian .....	51
3.3 Identifikasi Variabel.....	51
3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	52
3.4.1 Variabel Dependen.....	52
3.4.2 Variabel Independen.....	53
3.5 Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel.....	55
3.5.1 Populasi.....	55
3.5.2 Sampel.....	56
3.5.3 Teknik Pengambilan Sampel.....	56
3.6 Data dan Metode Pengumpulan Data.....	57
3.6.1 Data.....	57
3.6.2 Metode Pengumpulan Data.....	57
3.7 Teknik Analisis Data .....	58
3.7.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	58
3.7.2 Uji Asumsi Klasik .....	58
3.7.3 Analisis Regresi .....	59
3.7.4 Uji Hipotesis .....	60

## BAB IV GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA

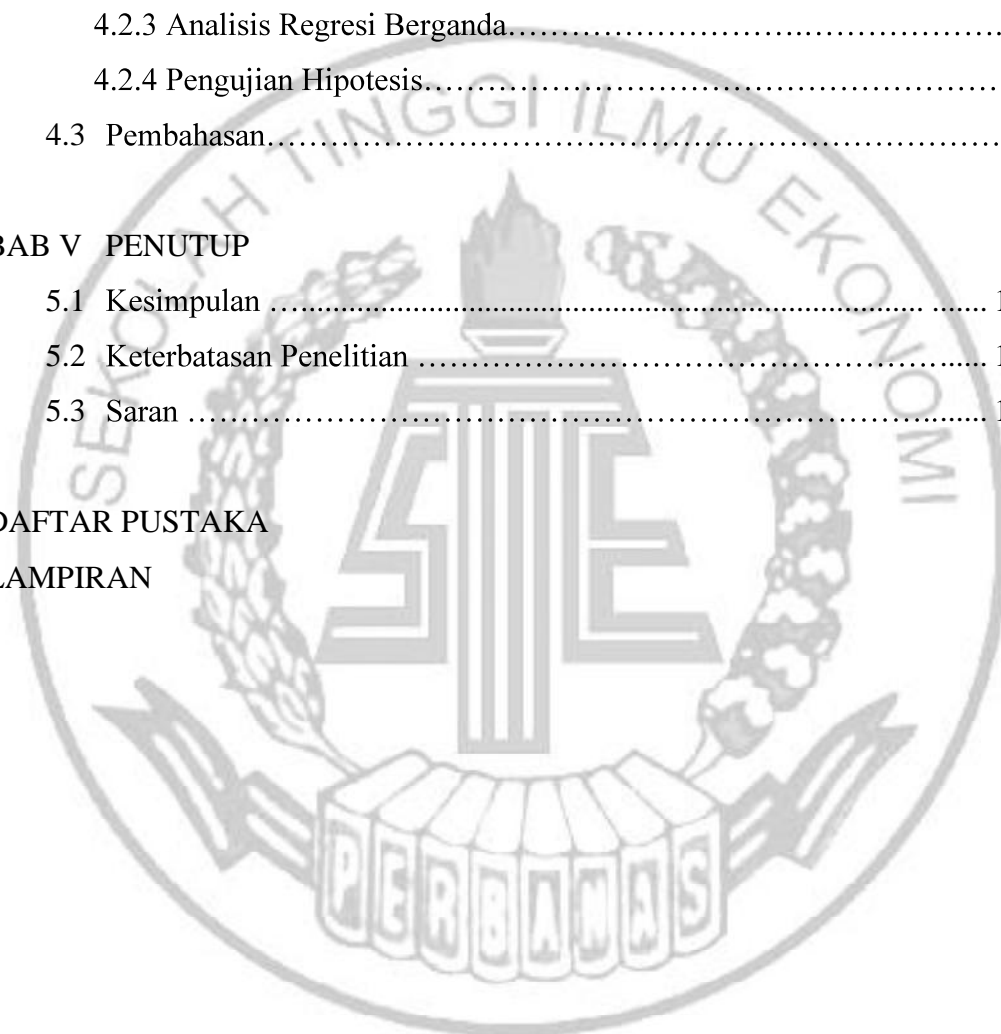
4.1 Gambaran Subyek Penelitian .....	67
4.2 Analisis Data .....	67
4.2.1 Analisis Deskriptif.....	67
4.2.2 Uji Asumsi Klasik.....	82
4.2.3 Analisis Regresi Berganda.....	84
4.2.4 Pengujian Hipotesis.....	86
4.3 Pembahasan.....	90

## BAB V PENUTUP

5.1 Kesimpulan .....	112
5.2 Keterbatasan Penelitian .....	113
5.3 Saran .....	113

## DAFTAR PUSTAKA

## LAMPIRAN

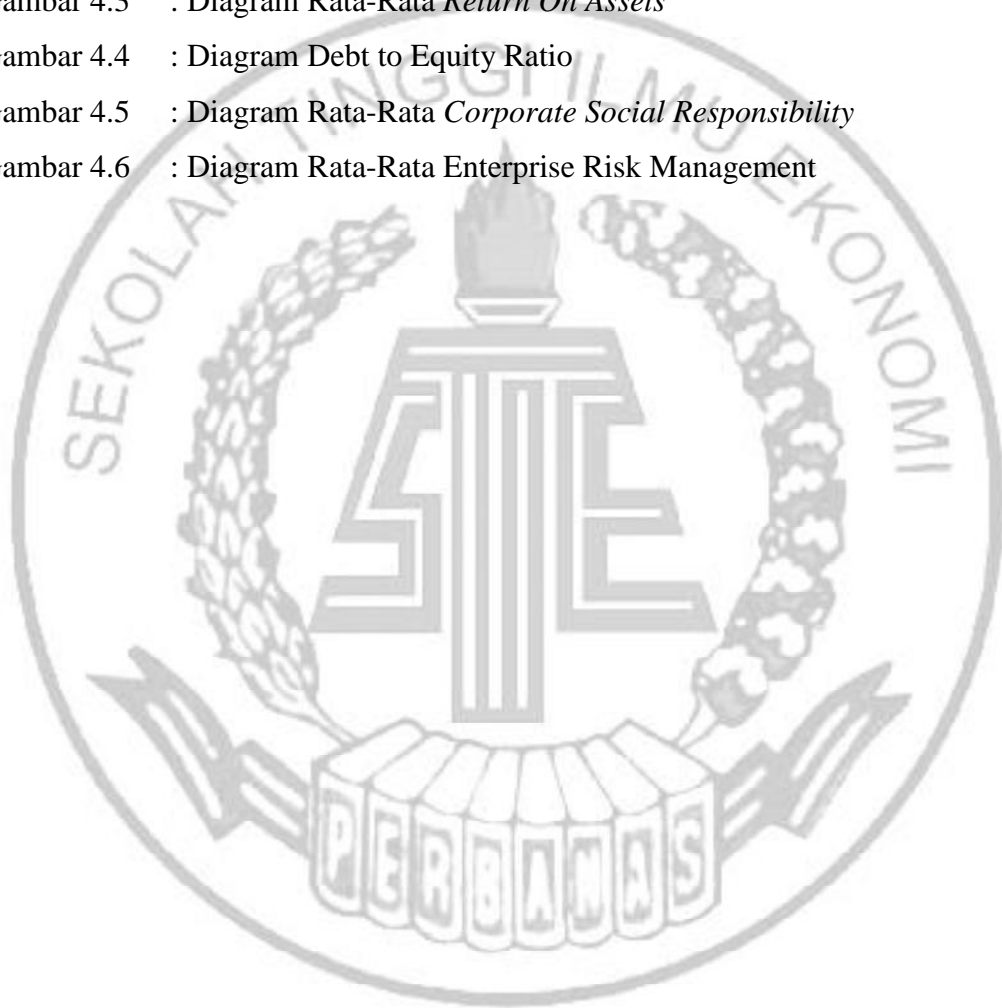


## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 : Penelitian Terdahulu	24
Tabel 2.2 : Matriks Penelitian Terdahulu	30
Tabel 4.1 : Sampel Penelitian Perusahaan Perbankan Konvensional	67
Tabel 4.2 : Analisis Statistik Deskriptif Variabel Dependen Nilai Perusahaan	69
Tabel 4.3 : Analisis Statistik Deskriptif Variabel Independen <i>Return On Equity</i>	72
Tabel 4.4 : Analisis Statistik Deskriptif Variabel Independen <i>Return On Assets</i>	74
Tabel 4.5 : Analisis Deskriptif <i>Debt to Equity Ratio</i>	76
Tabel 4.6 : Analisis Deskriptif <i>Corporate Social Responsibility</i>	78
Tabel 4.7 : Analisis Deskriptif <i>Enterprise Risk Management</i>	80
Tabel 4.8 : Hasil Uji Normalitas Sebelum <i>Outlier</i>	82
Tabel 4.9 : Hasil Uji Normalitas Setelah <i>Outlier</i>	83
Tabel 4.10 : Regresi linier Berganda	84
Tabel 4.11 : Hasil Analisis Uji F	86
Tabel 4.12 : Hasil Analisis $R^2$	86
Tabel 4.13 : Hasil Analisis Uji t	87
Tabel 4.14 : Rangkuman Hasil Uji Hipotesis	89
Tabel 4.15 : Perbandingan Rata-Rata ROE dengan Nilai Perusahaan	92
Tabel 4.16 : Perbandingan Rata-Rata ROA dengan Nilai Perusahaan	96
Tabel 4.17 : Perbandingan Rata-Rata DER dengan Nilai Perusahaan	99
Tabel 4.18 : Perbandingan Rata-Rata CSR dengan Nilai Perusahaan	101
Tabel 4.19 : Perbandingan Rata-Rata ERM dengan Nilai Perusahaan	104

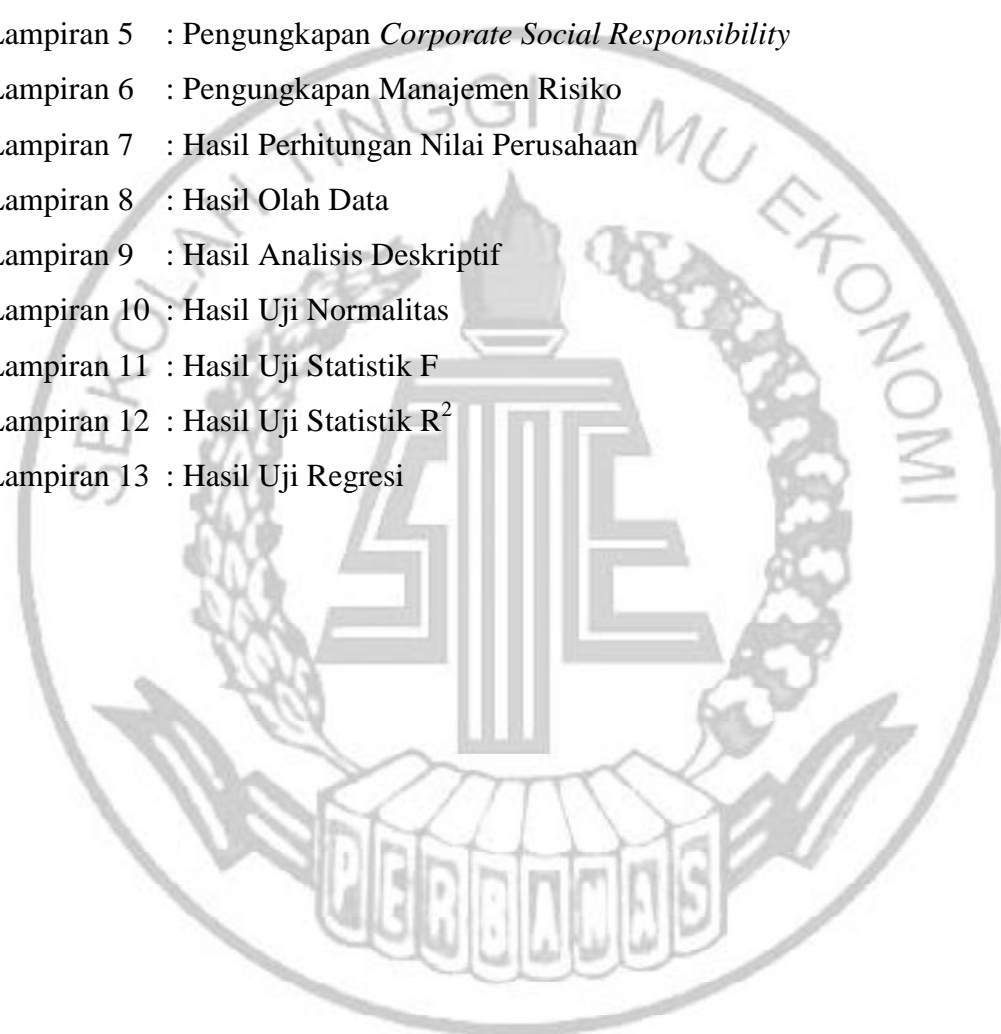
## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 : Kerangka Pemikiran	49
Gambar 4.1 : Diagram Rata-Rata Nilai Perusahaan	70
Gambar 4.2 : Diagram Rata-Rata <i>Return On Equity</i>	73
Gambar 4.3 : Diagram Rata-Rata <i>Return On Assets</i>	75
Gambar 4.4 : Diagram Debt to Equity Ratio	77
Gambar 4.5 : Diagram Rata-Rata <i>Corporate Social Responsibility</i>	79
Gambar 4.6 : Diagram Rata-Rata Enterprise Risk Management	81



## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Daftar Nama Perusahaan
- Lampiran 2 : Hasil Perhitungan *Return On Equity*
- Lampiran 3 : Hasil Perhitungan *Return On Assets*
- Lampiran 4 : Hasil Perhitungan *Debt to Equity Ratio*
- Lampiran 5 : Pengungkapan *Corporate Social Responsibility*
- Lampiran 6 : Pengungkapan Manajemen Risiko
- Lampiran 7 : Hasil Perhitungan Nilai Perusahaan
- Lampiran 8 : Hasil Olah Data
- Lampiran 9 : Hasil Analisis Deskriptif
- Lampiran 10 : Hasil Uji Normalitas
- Lampiran 11 : Hasil Uji Statistik F
- Lampiran 12 : Hasil Uji Statistik  $R^2$
- Lampiran 13 : Hasil Uji Regresi



***THE INFLUENCE OF RETURN ON EQUITY (ROE), RETURN ON ASSETS (ROA), DEBT TO EQUITY RATIO (DER), CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY (CSR), AND ENTREPRISE RISK MANAGEMENT DISCLOSURE TO THE VALUE COMPANY SECTOR PERBANKAN KONVENSIONAL BEI LISTED 2010-2014***

**YOGA GIGIH SETIAWAN**

**STIE PERBANAS SURABAYA**

[2014341061@students.perbanas.ac.id](mailto:2014341061@students.perbanas.ac.id)

**ABSTRACT**

*The purpose of this study was to analyze the influence return on equity, return on assets, debt to equity ratio, corporate social responsibility and enterprise risk management disclosure to value of the company. Object research are all conventional banking companies listed in Indonesia Stock Exchange 2010-2014 period , amounting to 29 banks. but based on criteria predefined sample ie companies that have positive earnings and financial reports as well as the complete annual report, total 25 banks sampled observation period 2010-2014. The independent variable is return on equity , return on assets , debt to equity ratio , corporate social responsibility and enterprise risk management disclosure, while the dependent variable value of the company. The data analysis used multiple linear regression analysis. The results of this study showed that simultaneous variable return on equity , return on assets , debt to equity ratio, corporate social responsibility and enterprise risk management disclosure have simultaneous effect on firm value, while in partial return on equity and corporate social responsibility has a significant effect on the value of the company, but the variable return on assets , debt to equity ratio and enterprise risk management disclosure don't have influence on the value company*

*Keywords : return on equity, return on assets, debt to equity ratio, corporate responsibility, enterprise risk management disclosure and company value*



**PENGARUH *RETURN ON EQUITY (ROE)*, *RETURN ON ASSETS (ROA)*, *DEBT TO EQUITY RATIO (DER)*, *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY (CSR)*, DAN PENGUNGKAPAN MANAJEMEN RISIKO TERHADAP NILAI PERUSAHAAN SEKTOR PERBANKAN KONVENSIONAL YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2010-2014**

**YOGA GIGIH SETIAWAN**

**STIE PERBANAS SURABAYA**

[2014341061@students.perbanas.ac.id](mailto:2014341061@students.perbanas.ac.id)

**ABSTRAK**

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menganalisis pengaruh *return on equity*, *return on assets*, *debt to equity ratio*, *corporate social responsibility*, dan pengungkapan manajemen risiko terhadap nilai perusahaan. Obyek penelitian adalah seluruh perusahaan perbankan konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2010-2014 yang berjumlah 29 bank, namun berdasarkan kriteria sampel yang telah ditetapkan yaitu perusahaan yang memiliki laba positif dan melaporkan laporan keuangan serta laporan tahunan lengkap, berjumlah 25 bank yang menjadi sampel periode pengamatan 2010-2014. Variabel independen adalah *return on equity*, *return on assets*, *debt to equity ratio*, *corporate social responsibility* dan pengungkapan manajemen risiko, sedangkan variabel dependennya nilai perusahaan. Analisis data yang digunakan analisis regresi linier berganda. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara simultan variabel *return on equity*, *return on assets*, *debt to equity ratio*, *corporate social responsibility* dan pengungkapan manajemen risiko memiliki pengaruh secara bersama-sama terhadap nilai perusahaan, sedangkan secara parsial variabel *return on equity* dan *corporate social responsibility* memiliki pengaruh yang signifikan terhadap nilai perusahaan, namun variabel *return on assets*, *debt to equity ratio* dan pengungkapan manajemen risiko tidak memiliki pengaruh terhadap nilai perusahaan.

Kata kunci : *return on equity*, *return on assets*, *debt to equity ratio*, *corporate responsibility*, *enterprise risk management disclosure and company value*