



BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah

Perbankan ialah salah satu dari pada banyaknya industri di Indonesia yang menunjang perekonomian negara. Seiring dengan berkembangnya dunia bisnis di Indonesia, semakin besar persaingan yang terjadi antara perbankan. Menurut Anismaditya (2020), kompetisi yang ketat ini menuntut perbankan untuk menawarkan berbagai produk dan jasa yang kompleks dan semakin berisiko.

Perbankan harus berhati-hati dalam pengelolaan dan pengembangan bisnisnya. Menurut Yushita (2008), hal ini dikarenakan aktivitas bisnis perbankan selalu berhadapan dengan berbagai macam resiko, baik itu resiko yang asalnya dari luar atau juga dari dalam perbankannya itu secara sendiri. Maka dari pada demikian, perbankan wajib dilakukan pengelolaan manajemen yang profesional serta teliti guna mewujudkannya sistem perbankan yang secara efisien serta juga efektif untuk meminimalisir risiko dan menjaga kepercayaan publik.

Menurut Sujoko dan Soebiantoro (2017), nilai dari pada perusahaan ialah sebuah persepsi dari para investor perihal tingkat keberhasilannya perbankan yang dikaitkannya pada harga saham. Harga saham yang terbilang tinggi maka nilai dari pada perusahaan juga akan tinggi serta secara otomatis return perbankan pun bakal tinggi juga. Nilai dari perusahaan yang juga tinggi bakal membuat pasar menjadi semakin percaya tidaklah

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBKKG.



hanyalah kepada kinerja dari perbankan pada saat yang sekarang ini akan tetapi juga terhadap prospek perbankan di era yang akan mendatang.

Menurut data Bursa Efek Indonesia (BEI), adanya hasil dari fenomena terhadap pelaporan keuangan yang ada di dalam data publikasi selama tahun 2017 sampai dengan tahun 2018. Pada pelaporan itu ditemukan bahwa sebagian data perbankan BUKU 4 mengalami kemerosotan nilai perusahaan dalam jangka waktu tersebut.

Penurunan nilai perusahaan dengan rasio PBV yang terlihat pada sebagian besar perbankan BUKU 4 di Bursa Efek Indonesia dari tahun 2017 – 2018 yaitu PT Bank Rakyat Indonesia Tbk mengalaminya penurunan sejumlah -0,11 dari 2,68 ke 2,57 ; PT Bank Negara Indonesia Tbk mengalami penurunan dengan jumlah -0,25 dari 1,83 ke 1,58 ; PT Bank Mandiri Tbk mengalami penurunan sebesar -0,25 dari 2,2 ke 1,95 ; PT Bank CIMB Niaga Tbk mengalami penurunan sebesar -0,32 dari 0,92 ke 0,6. Penurunan nilai perusahaan ini menunjukkan turunnya kinerja apabila dilihat dari perkembangan perusahaan.

Menurut Ika dan Shiddiq (2013), harga yang investor bersedia bayar untuk suatu perusahaan dicerminkan dalam nilai perusahaan. Nilai perusahaan bisa ditingkatkan dengan dilaluinya kinerja keuangan perusahaan. Salah satu dari pada aspek maupun faktor yang penting untuk calon investor sebelum berinvestasi adalah mengukur kinerja perusahaan. Calon investor akan lebih berminat kepada perusahaan yang mempunyai kinerja terkait pada keuangan yang cukup baik dikarenakan perusahaan yang memiliki kinerja keuangan dengan sangat baik berarti mampu mencetak laba dan memberikan *return* sesuai pada harapannya dari calon investor. Perihal demikian tentunya akan



meningkatkan minat dari calon investor guna melakukan investasi di perusahaan tersebut. Perusahaan yang mempunyai prospek yang cukup baik di era yang akan mendatang, maka dari pada demikian nilai perusahaannya akan tinggi. Namun juga sebaliknya, jika sebuah perusahaan tidak mempunyai prospek di masa dari pada demikian depan maka nilai perusahaannya akan rendah.

Penurunan nilai perusahaan dapat dipengaruhi oleh kurangnya filtrasi perbankan saat memberikan kredit kepada para penduduk ataupun masyarakat. Industri perbankan sangatlah memiliki risiko terhadap kreditnya apabila dibandingkan pada industri lain. Risiko kredit ialah kerugian terjadi akibat adanya kemungkinan debitur gagal memenuhi kewajibannya yakni sisa dari pinjaman pokok serta juga bunga disaat sudah jatuh tempo terkait pada pembayaran.

Salah satu faktor lainnya yang juga memberikan pengaruh terhadap naik turunnya nilai dari perusahaan perbankan ialah risiko pasar. Risiko pasar ialah risiko yang muncul akibat adanya penurunan dari nilai investasi dikarenakan pergerakannya di faktor pasar. Menurut Anggraeni (2018), faktor risiko pasar adalah risiko ekuitas, risiko suku bunga, risiko komoditas, dan risiko nilai tukar. Faktor risiko ini dapat berpengaruh pada nilai organisasi baik itu dengan cara yang langsung ataupun dengan cara yang tidaklah langsung.

Risiko akan selalu ada selama perusahaan melakukan kegiatan operasionalnya bisnisnya. Menurut Gitman (2012:579), risiko bisnis adalah risiko bagi perusahaan karena tidaklah bisa menutupi biaya operasional yang dimiliki perusahaan. Risiko tersebut merupakan akibat ketidakpastian stabilitas pendapatan dan biaya. Perusahaan yang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



mempunyai risiko usaha yang tinggi membuat terjadinya nilai dari pada perusahaan itu mengalami penurunan dimata para investor.

Indikator yang dipergunakan guna mengukurannya nilai dari sebuah perusahaan perihal riset ini ialah *Price Book Value* (PBV) dikarenakan perbandingan ini membandingkan antara harga pasar dari setiap lembar sahamnya terhadap nilai dari buku per sahamnya, yang mana jika makin tinggi perbandingannya ini mengindikasikan bahwa pasar makin percaya terhadap organisasi maupun perusahaan yang makin membaik.

Berdasarkan faktor yang sudah dijabarkannya mewakili pesan ataupun informasi dari berbagai macam resiko-resiko serta yang mempengaruhinya nilai perusahaan, maka dari pada demikian Penulis tertarik guna melakukannya penelitian yang berjudul “Pengaruh Risiko Pasar, Risiko Bisnis, Dan Risiko Kredit Terhadap Nilai Perusahaan Pada Bank BUKU 4 Periode 2011 - 2020”

B. Identifikasi Masalah

Didasarkan pada latar belakang masalah di atas maka dari pada demikian permasalahan itu bisa didentifikasikannya seperti berikut:

1. Bagaimana pengaruh risiko pasar terhadap nilai perusahaan dengan anggapan risiko bisnis dan risiko kredit tetap pada bank BUKU 4 periode 2011 – 2020?
2. Bagaimana pengaruh risiko bisnis terhadap nilai perusahaan dengan anggapan risiko pasar dan risiko kredit tetap pada bank BUKU 4 periode 2011 – 2020?



3. Bagaimana pengaruh risiko kredit terhadap nilai perusahaan dengan anggapan risiko pasar dan risiko bisnis tetap pada bank BUKU 4 periode 2011 – 2020?

C. Batasan Masalah

Didasarkannya pada pengidentifikasian masalah yang di atas maka dari pada itu berbagai macam masalah tersebut bisa dibatasi menjadi: Apakah risiko pasar, risiko bisnis, dan risiko kredit mempengaruhi nilai perusahaan?

D. Batasan Penelitian

Didasarkannya pada batasan masalah di atas dan pertimbangan pada bermacam-macam keterbatasan yang lain, maka dari pada itu penulis membatasinya penelitian kepada berbagai perihal seperti berikut:

1. Penelitian terbatas hanyalah pada perbankan BUKU 4 selama periode 2011-2020.
2. Data yang digunakan merupakan laporan keuangan tahunan historis dan suku bunga bulanan Bank Indonesia selama periode 2011-2020.

E. Rumusan Masalah

Didasarkan pada identifikasi masalah dan batasan masalah yang sudah diuraikan di atas, maka dari pada demikian penulis merumuskannya permasalahan seperti berikut:
“Bagaimana risiko pasar, risiko bisnis, dan risiko kredit mempengaruhi nilai perusahaan bank BUKU 4 periode 2011 – 2020?”



F. Tujuan Penelitian



Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Tujuan dari pada penelitian yang akan dilakukan ini seperti berikut:

1. Untuk mengetahui bagaimana pengaruh risiko pasar terhadap nilai perusahaan dengan anggapan risiko bisnis dan risiko kredit konstan pada bank BUKU 4 periode 2011 – 2020.
2. Untuk mengetahui bagaimana pengaruh risiko bisnis terhadap nilai perusahaan dengan anggapan risiko pasar dan risiko kredit konstan pada bank BUKU 4 periode 2011 – 2020.
3. Untuk mengetahui bagaimana pengaruh risiko kredit terhadap nilai perusahaan dengan anggapan risiko pasar dan risiko bisnis konstan pada bank BUKU 4 periode 2011 – 2020.

G. Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharap bermanfaat sebagai berikut:

1. Bagi Perbankan

Hasil dari pada penelitian ini diharap untuk dapat menjadi sebuah pertimbangan bagi perbankan dalam menyusun strategi dalam manajemen risiko pasar, risiko bisnis dan risiko kredit sehingga dapat meraih kinerja perbankan yang maksimal dan mampu untuk mendapatkan nilai organisasi maupun perusahaan yang tinggi supaya menarik minat calon investor guna berinvestasi.

2. Bagi Investor

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



Hasil dari pada riset atau penelitian diharap bermanfaat untuk calon investor menjadi sebuah sumber pesan maupun informasi sebelum mengambil suatu kebijakan untuk berinvestasi dan memutuskan serta membeli saham perbankan dengan mempertimbangkan segala risiko yang akan dibahas agar dapat meraih keuntungan maksimal.

3. Bagi pembaca

Hasil dari pada penelitian diharapkan bermanfaat sebagai sumber informasi guna membandingkannya berbagai macam penelitian sebelumnya serta sumber ilmu pengetahuan untuk para pembaca mengenai bagaimanakah pengaruh risiko pasar, risiko bisnis, dan risiko kredit terhadap nilai perusahaan pada bank BUKU 4 periode 2011 - 2020.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.