

**PERAN TATA KELOLA RISIKO DALAM MEMODERASI RELEVANSI NILAI
PENGUNGKAPAN RISIKO**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia tahun 2018-2022)**

**THE ROLE OF RISK GOVERNANCE IN MODERATING THE VALUE
RELEVANCE OF RISK DISCLOSURE**

***(Empirical Study on Banking Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange in
2018-2022)***



Disusun oleh:

Mega Meida Hermawati

20200420179

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

2024

**PERAN TATA KELOLA RISIKO DALAM MEMODERASI RELEVANSI NILAI
PENGUNGKAPAN RISIKO
(Studi Empiris pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
tahun 2018-2022)**

**THE ROLE OF RISK GOVERNANCE IN MODERATING THE VALUE
RELEVANCE OF RISK DISCLOSURE
(*Empirical Study on Banking Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2018-
2022*)**

SKRIPSI

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan untuk Memperoleh Gelar Sarjana pada Fakultas
Ekonomi dan Bisnis Program Studi Akuntansi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Oleh

Mega Meida Hermawati

20200420179

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2024**

PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Mega Meida Hermawati

Nomor Mahasiswa : 20200420179

Menyatakan bahwa sripsi ini dengan judul: **“PERAN TATA KELOLA RISIKO DALAM MEMODERASI RELEVANSI NILAI PENGUNGKAPAN RISIKO (Studi Empiris pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2022)”** tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam Daftar Pustaka. Apabila ternyata dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.

Yogyakarta, Juni 2024



Mega Meida Hermawati

PERSEMBAHAN

Dengan mengucap rasa Syukur kepada Allah SWT yang telah memberikan limpahan Rahmat, rejeki dan karunianya sehingga atas pertolongannya saya diberikan kemudahan serta kelancaran dalam menyelesaikan skripsi ini dengan tepat waktu. Segala hal yang sudah saya lewati sampai titik ini, skripsi ini saya persembahkan kepada orang-orang tersayang yang sudah menjadi alasan saya untuk berjuang dalam menyelesaikan skripsi ini. Skripsi ini saya persembahkan kepada:

1. Orang tua tercinta yaitu ibunda Endang Susilowati dan Ayahanda Nanang Hermawan terimakasih sudah senantiasa memberikan doa dan motivasi atas setiap Langkah yang saya ambil. Terimakasih juga atas perjuangannya dalam memberikan hal terbaik untuk anakmu ini.
2. Untuk sahabat saya Adelia Sephia Winie, terimakasih sudah berjuang bersama sampai titik ini, serta sudah menemani saya di senang maupun sedihnya.
3. Kepada Dr. Etik Kresnawati, M.Si selaku dosen pembimbing, terimakasih atas bimbingan selama ini. Menjadi salah satu anak bimbingan ibu merupakan satu berkah dan kebanggaan yang patut saya syukuri.
4. Teman-teman seperjuangan yang sudah mau berjuang dan berbagi keluh kesah bersama dalam menyelesaikan skripsi ini.
5. Untuk Musisi idola saya Rony Parulian dan Salma Salsabil, terimakasih sudah mengiringi pembuatan skripsi ini dengan memberikan tawa serta warna baru bahkan pengalaman baru dalam hidup saya.

KATA ENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan kemudahan, karunia dan rahmat dalam penulisan skripsi dengan judul “Peran Tata Kelola Risiko dalam Memoderasi Relevansi Nilai Pengungkapan Risiko.” Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Penulis mengambil topik ini dengan harapan dapat memberikan gambaran dan pemahaman bagi calon investor tentang hal-hal yang harus dipertimbangkan dalam mengambil keputusan untuk melakukan investasi.

Penyelesaian skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan dan dukungan berbagai pihak, oleh karena itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih yang sebanyak-banyaknya kepada:

1. Bapak Rizal Yaya, SE., M.Sc., Ph.D., Ak, CA selaku dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
2. Dr. Etik Kresnawati, M.Si. yang dengan penuh kesabaran telah memberikan masukan dan bimbingan selama proses penyelesaian karya tulis ini.
3. Ayah dan Ibu serta saudara-saudaraku yang senantiasa memberikan dorongan dan perhatian kepada penulis hingga dapat menyelesaikan studi.
4. Semua pihak yang telah memberikan dukungan, bantuan, kemudahan dan semangat dalam proses penyelesaian tugas akhir (skripsi) ini.

Penulis sangat sadar akan kekurangan dalam skripsi ini. Oleh karena itu, kritik, saran, masukan terlebih pengembangan penelitian selanjutnya sangat dibutuhkan sehingga karya tulis dengan topic ini dapat dikaji semakin mendalam.

Yogyakarta, 30 Mei 2024



Mega Meida Hermawati

DAFTAR ISI

Contents

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING	ii
LEMBAR PENGESAHAN DOSEN PENGUJI SKRIPSI	iii
<u>HALAMAN PERNYATAAN</u>	iv
MOTTO	v
PERSEMBAHAN	vi
INTISARI	vii
<i>ABSTRAK</i>	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI	xi
BAB I	1
Pendahuluan	1
A. Latar Belakang	1
B. Batasan Masalah	9
C. Rumusan Masalah	9
D. Tujuan Penelitian	9
E. Manfaat Penelitian	10
1. Manfaat Teoritis	10
2. Manfaat Praktis	10
BAB II	11
Tinjauan Literatur	11
A. Landasan Teori	11
1. Teori Agensi	11
2. Teori Signaling	12
3. Tinjauan Pengungkapan Risiko	14
4. Kinerja Pasar	16
5. Tata Kelola Risiko Perbankan	16
B. Hipotesis Penelitian	18
1. Pengaruh tata kelola risiko terhadap kinerja pasar	18
2. Peran tata kelola risiko dalam memoderasi pengungkapan risiko terhadap kinerja pasar	20
C. Model Penelitian	22
BAB III	23

Metode Penelitian	23
A. Objek dan Subjek Penelitian.....	23
B. Jenis Data.....	23
C. Teknik pengambilan sampel	23
D. Teknik pengumpulan data.....	24
E. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel Penelitian.....	24
1. Variabel Dependen (Y).....	24
2. Variabel Independen (X).....	25
3. Variabel Pemoderasi.....	25
4. Variabel Kontrol.....	26
F. Teknik Analisis Data.....	28
1. Analisis Deskriptif.....	28
2. Analisis Regresi Data Panel.....	29
3. Metode Regresi Data Panel.....	29
4. Pemilihan Model Regresi Data Panel	31
5. Uji Asumsi Klasik	33
6. Model Pengujian Penelitian	35
7. Uji Hipotesis	36
BAB IV	38
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	38
A. Hasil Analisis	38
1. Gambaran Umum Objek Penelitian	38
2. Uji Kualitas Data.....	39
3. Hasil Uji Hipotesis.....	46
B. Pembahasan.....	50
1. Tata Kelola Risiko Berpengaruh Positif Terhadap Kinerja Pasar	50
2. Tata Kelola Risiko Memperkuat Pengaruh Positif Pengungkapan Risiko Terhadap Kinerja Pasar	50
BAB V	54
PENUTUP	54
A. Kesimpulan.....	54
B. Implikasi Penelitian.....	55
C. Keterbatasan	54
D. Saran	55
DAFTAR PUSTAKA	56

LAMPIRAN	59
Lampiran 1. Jumlah Item indeks Tata Kelola Risiko.....	59
Lampiran 2. Jumlah Item Indeks <i>Risk Disclosure</i>	61
Lampiran 3. Data Sampel.....	63
Lampiran 4. Pengujian Statistik Deskriptif.....	64
Lampiran 5. Uji Chow.....	64
Lampiran 6. Uji Hausman.....	65
Lampiran 7. Uji Lagrange Multiplier.....	65
Lampiran 8. Uji Normalitas.....	66
Lampiran 9. Uji Multikolinieritas.....	66
Lampiran 10. Uji Regresi Model.....	66
Lampiran 11. Uji Moderated Regression Analysis (MRA).....	67