



**ANALISIS PERAN *FINANCIAL PERFORMANCE* SEBAGAI VARIABEL  
INTERVENING DALAM PENGARUH *PROFITABILITY* DAN *CAPITAL  
STRUCTURE* TERHADAP *MANAGEMENT RISK* PADA PERUSAHAAN  
PERBANKAN YANG SUDAH TERDAFTAR DI BURSA EFEK  
INDONESIA TAHUN 2017 - 2021**

Oleh:

**FITRIYAFIDIYANTI**

**NIM. 201811453**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS MURIA KUDUS**

**TAHUN 2022**



**ANALISIS PERAN *FINANCIAL PERFORMANCE* SEBAGAI VARIABEL  
INTERVENING DALAM PENGARUH *PROFITABILITY* DAN *CAPITAL  
STRUCTURE* TERHADAP *MANAGEMENT RISK* PADA PERUSAHAAN  
PERBANKAN YANG SUDAH TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA  
TAHUN 2017 - 2021**

Skripsi ini diajukan sebagai salah satu syarat  
untuk menyelesaikan jenjang pendidikan  
Strata satu (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muria Kudus

Oleh:

**FITRIYAFIDIYANTI**

**NIM. 201811453**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**2022**

HALAMAN PENGESAHAN

ANALISIS PERAN *FINANCIAL PERFORMANCE* SEBAGAI VARIABEL  
INTERVENING DALAM PENGARUH *PROFITABILITY* DAN *CAPITAL STRUCTURE*  
TERHADAP *MANAGEMENT RISK* PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG  
SUDAH TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2017 – 2021

Nama : Fitriyafidiyanti  
NIM : 201811453  
Program Studi : Manajemen

Skripsi ini telah disetujui dan dipertahankan dihadapan Tim Penguji Ujian  
Skripsi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus

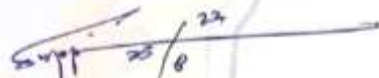
Kudus, 23 Agustus 2022

Mengetahui,  
Ketua Program Studi Manajemen



(Nurul Rizka Arumsari, S.E., M.M)  
NIDN : 0628048702

Pembimbing I



(Dr. Supriyono, S.E., M.M )  
NIDN : 0614037104

Mengetahui,  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



(Dr. Kertati Sumekar, S.E., M.M)  
NIDN : 0616077304

Pembimbing II



(Nurul Rizka Arumsari, S.E., M.M)  
NIDN : 0628048702

## MOTTO DAN PERSEMBAHAN

### Motto :

Hai orang-orang beriman, jadikanlah sabar dan sholatmu sebagai penolongmu, sesungguhnya Allah beserta orang-orang yang sabar. (Al-Baqarah; 153)

“One day, titik lelahnya diganti Bahagia, usahanya diganti keberhasilan dan doanya terkabulakn tepat pada waktunya”. (Fafa)

### Persembahan :

Allah SWT

Ayahanda dan Ibunda Tercinta

Sahabat dan teman tersayang

Almamater, Universitas Muria Kudus

## KATA PENGANTAR

Segala puji syukur peneliti ucapkan kehadiran Allah SWT karena atas berkat dan karunianya-Nya sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“ANALISIS PERAN *FINANCIAL PERFORMANCE* SEBAGAI VARIABEL INTERVENING DALAM PENGARUH *PROFITABILITY* DAN *CAPITAL STRUCTURE* TERHADAP *MANAGEMENT RISK* PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG SUDAH TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2017 – 2021”**.

Skripsi ini disusun guna menyelesaikan studi pada jenjang Strata (S1) di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus. Peneliti menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini tidak mungkin terwujud tanpa bimbingan dan nasehat serta pengarahan pihak-pihak terkait dan mungkin dalam penyajiannya masih jauh dari kesempurnaan karena mungkin kiranya masih terdapat banyak kesalahan dan kekurangan. Karena itu dengan segenap kerendahan hati peneliti menerima masukan baik saran maupun kritik demi kesempurnaan skripsi ini.

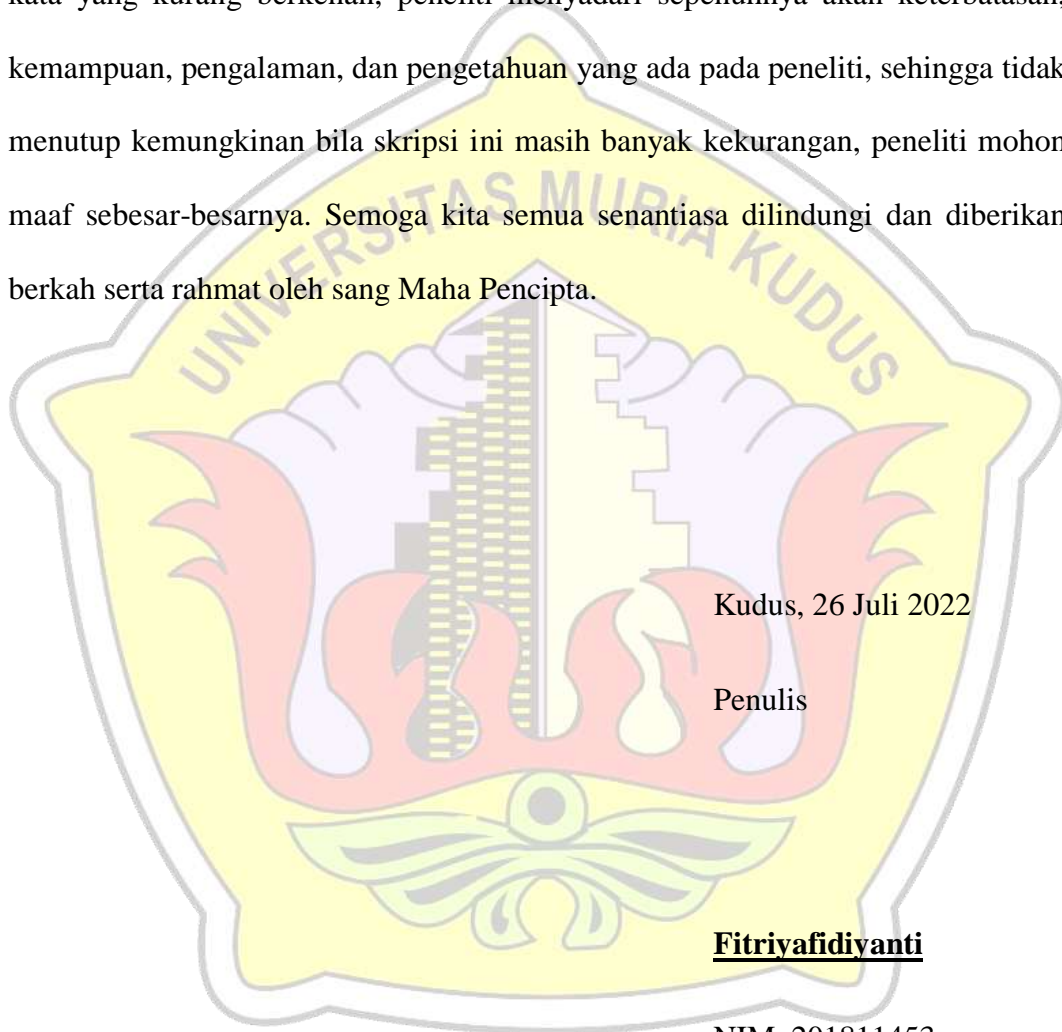
Pada kesempatan ini peneliti mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya sehingga skripsi ini dapat terselesaikan, yakni kepada :

1. Prof. Dr. Ir. Darsono, M.Si selaku Rektor Universitas Muria Kudus
2. Dr. Kertarti Sumekar, S.E., M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus
3. Nurul Rizka Arumsari, SE., MM selaku Ketua Program Studi Fakultas Ekonomi Universitas Muria

4. Dr. Supriyono, SE., MM selaku dosen pembimbing I yang dengan ikhlas telah meluangkan waktu untuk memberikan arahan, bimbingan dan pengaruh kepada saya demi selesainya skripsi ini.
5. Nurul Rizka Arumsari, SE., MM selaku dosen pembimbing II yang dengan ikhlas telah meluangkan waktu untuk memberikan arahan, bimbingan dan pengaruh kepada saya demi selesainya skripsi ini.
6. Bapak/Ibu Dosen Program S1 Ekonomi Manajemen Universitas Muria Kudus yang telah memberikan ilmunya kepada peneliti selama masa perkuliahan.
7. Seluruh staff dan karyawan Universitas Muria Kudus yang telah memberikan dukungan dan Kerjasama kepada peneliti selama melaksanakan studi perkuliahan.
8. Teristimewa keluarga tercinta Ayahanda Sukardi, Ibunda tercinta Siti Noor Wati, yang telah memberikan doa, kekuatan moral dan materi, membimbing, serta mendukung saya dalam menjaga Pendidikan dan kehidupan dari masa kecil hingga sekarang.
9. Sahabat saya Fredita, Syifa, Noor Dyah, Krisma, Berly, dan Nailis yang senantiasa memberi semangat dan menghibur saya selama penyusunan skripsi ini.
10. Teman-teman magang saya, Ibu penyelia dan seluruh pihak di Bank Negara Indonesia yang selalu membari motivasi serta hiburan dikala suntuk saat melaksanakan magang dan penyusunan skripsi.
11. Kakak tingkat dan adek tingkat yang telah memberikan motivasi, semangat serta hiburan dalam penyusunan skripsi ini.

Semoga Allah SWT memberikan imbalan dan pahala atas kemurahan hati dan bantuan pihak-pihak yang terkait tersebut.

Akhir kata peneliti berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi kita semua khususnya pada diri peneliti, dan apabila dalam penelitian terdapat kata-kata yang kurang berkenan, peneliti menyadari sepenuhnya akan keterbatasan, kemampuan, pengalaman, dan pengetahuan yang ada pada peneliti, sehingga tidak menutup kemungkinan bila skripsi ini masih banyak kekurangan, peneliti mohon maaf sebesar-besarnya. Semoga kita semua senantiasa dilindungi dan diberikan berkah serta rahmat oleh sang Maha Pencipta.



Kudus, 26 Juli 2022

Penulis

**Fitriyafidiyanti**

NIM. 201811453

**ANALISIS PERAN *FINANCIAL PERFORMANCE* SEBAGAI VARIABEL INTERVENING DALAM PENGARUH *PROFITABILITY* DAN *CAPITAL STRUCTURE* TERHADAP *MANAGEMENT RISK* PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG SUDAH TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2017 - 2021**

**FITRIYAFIDIYANTI**

**NIM. 201811453**

Dosen Pembimbing : Dr. Supriyono, SE., MM

:Nurul Rizka Arumsari, SE.,MM

**UNIVERSITAS MURIAKUDUS  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS PROGRAM  
STUDI MANAJEMEN**

**ABSTRAKSI**

Penelitian ini memiliki tujuan menganalisis peran *Financial Performance* sebagai variabel *intervening* dalam pengaruh *profitability* dan *capital structure* terhadap *management risk* pada Perusahaan Perbankan yang sudah terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2021. Penelitian ini dilakukan pada Perusahaan Perbankan periode tahun 2017-2021. Jumlah sampel pada penelitian ini sebanyak 65 data dengan metode purposive sampling. Pengumpulan data didasarkan pada teknik dokumentasi pada laporan keuangan yang dipublikasikan oleh BEI pada tahun 2017-2021. Penelitian ini menggunakan analisis regresi berganda dan analisis *path*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa tidak ada pengaruh signifikan dan positif antara *profitability*, dan *capital structure* terhadap *financial performance*. Juga didapatkan bahwa tidak ada pengaruh signifikan positif antara *profitability* terhadap *management risk*. Namun ada pengaruh signifikan positif antara *capital structure* dan *financial performance* terhadap *risk management*. Dengan menggunakan analisis *path* menunjukkan bahwa secara langsung dan tidak langsung *profitability* dan *capital structure* melalui *financial performance* mempunyai pengaruh signifikan positif terhadap *management risk*.

**Kata Kunci : *financial performance, profitability, capital structure, management risk***



**ANALYSIS THE ROLE OF FINANCIAL PERFORMANCE AS  
INTERVENING VARIABLES IN THE INFLUENCE OF PROFITABILITY  
AND CAPITAL STRUCTURE ON RISK MANAGEMENT IN BANKING  
COMPANIES LISTED ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE  
2017 – 2021**

**FITRIYAFIDIYANTI**

**NIM. 201811453**

Dosen Pembimbing : Dr. Supriyono, SE., MM

:Nurul Rizka Arumsari, SE.,MM

**MURIA KUDUS UNIVERSITY  
FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS  
STUDY PROGRAM OF MANAGEMENT**

**ABSTRACT**

*This study aims to analyze the role of Financial Performance as an intervening variable in the influence of profitability and capital structure on risk management in banking companies that have been listed on the Indonesia Stock Exchange in 2017-2021. This research was conducted in banking companies for the period 2017-2021. The number of samples in this study was 65 data with purposive sampling method. Data collection is based on documentation techniques on financial reports published by the IDX in 2017-2021. This study uses multiple regression analysis and path analysis. The results of this study indicate that there is no significant positive effect between profitability and capital structure on financial performance. It is also found that there is no significant positive effect between profitability and risk management. However, there is a significant positive effect between capital structure and financial performance on risk management. Using path analysis shows that directly and indirectly profitability and capital structure through financial performance have a significant positive effect on risk management.*

***Keywords : financial performance, profitability, capital structure, management risk***

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	Hal
HALAMAN PERSETUJUAN.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
KATA PENGANTAR .....	iii
DAFTAR ISI.....	iviii
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR .....	xiv
BAB I.PENDAHULUAN.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1.1 Latar Belakaang Masalah .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1.2 Ruang Lingkup .....	8
1.3 Perumusan Masalah.....	8
1.4 Tujuan Penelitian.....	10
1.5 Manfaat Penelitian.....	11
1.5.1 Manfaat Teoritis.....	11
1.5.2 Manfaat Praktis.....	11
BAB II.TINJAUAN PUSTAKA.....	13
2.1 Teori.....	13
2.1.1 Teori Keagenan.....	13
2.1.2 Teori <i>Stakeholder</i> .....	13
2.1.3 <i>Profitability</i> .....	14
2.1.4 <i>Capital Structure</i> .....	15
2.1.5 <i>Financial Performance</i> .....	16
2.1.6 <i>Management Risk</i> .....	17
2.2 Pengaruh Antar Variabel .....	18
2.2.1 Pengaruh <i>Profitability</i> terhadap <i>Financial performance</i> .....	18

2.2.2	Pengaruh <i>Capital Structure</i> Terhadap <i>Financial Performance</i> .....	19
2.2.3	Pengaruh <i>Profitability</i> terhadap <i>Management Risk</i> .....	19
2.2.4	Pengaruh <i>Capital Structure</i> Terhadap <i>Management Risk</i> .....	21
2.2.5	Pengaruh <i>Financial Performance</i> Terhadap <i>Management Risk</i> .....	21
2.2.6	Pengaruh <i>Profitability</i> melalui <i>Financial Performance</i> sebagai variabelintervening Terhadap <i>Management Risk</i> .....	22
2.2.7	Pengaruh <i>Capital Structure</i> melalui <i>Financial Performance</i> sebagai... _____ variabel intervening Terhadap <i>Management Risk</i> .....	23
2.3	Penelitian Terdahulu.....	23
2.4	Kerangka Pemikiran Teoritis.....	27
2.5	Hipotesis .....	28
<b>BAB III_ METODE PENELITIAN.....</b>		<b>30</b>
3.1	Rancangan Penelitian.....	30
3.2	Variabel Penelitian.....	30
3.2.1	Variabel Bebas ( <i>Independent Variable</i> ) .....	30
3.2.2	Variabel Intervening .....	32
3.2.3	Variabel Dependen .....	33
3.3	Jenis dan Sumber Data .....	34
3.4	Populasi dan Sampel.....	35
3.4.1	Populasi.....	35
3.4.2	Sampel .....	37
3.5	Pengumpulan Data.....	39
3.6	Pengolahan Data .....	40
3.7	Analisis data .....	40
3.7.1	Statistik Deskriptif .....	40
3.7.2	Uji Asumsi Klasik.....	41

3.7.2.1	<i>Uji Normalitas Data</i> .....	41
3.7.2.2	<i>Uji Multikolinearitas</i> .....	42
3.7.2.3	<i>Uji Heteroskedastisitas</i> .....	42
3.7.2.4	<i>Uji Autokorelasi</i> .....	43
7.3.3	<i>Analisis Regresi Linier Berganda</i> .....	43
3.7.4	<i>Uji Hipotesis</i> .....	44
3.7.4.1	<i>Uji Parsial (Uji T)</i> .....	44
3.7.4.2	<i>Uji Simultan (Uji F)</i> .....	44
3.7.4.3	<i>Koefisien Determinasi</i> .....	45
3.7.5	<i>Analisis Jalur (Path Analysis)</i> .....	45
<b>BAB IV.HASIL DAN PEMBAHASAN</b> .....		46
4.1	<b>Gambaran Umum Objek Penelitian</b> .....	46
4.1.1	<b>PT Bank Central Asia Tbk</b> .....	46
4.1.2	<b>PT Bank Negara Indonesia Tbk</b> .....	47
4.1.3	<b>PT Bank Rakyat Indonesia Tbk</b> .....	47
4.1.4	<b>PT Bank Tabungan Negara Tbk</b> .....	47
4.1.5	<b>PT Bank Yudha Bhakti Tbk</b> .....	48
4.1.6	<b>PT Bank Danamon Tbk</b> .....	48
4.1.7	<b>PT Bank Jabar Banten Tbk</b> .....	49
4.1.8	<b>PT Bank Mandiri (Persero) Tbk</b> .....	49
4.1.9	<b>PT Bank Cimb Niaga Tbk</b> .....	50
4.1.10	<b>PT Bank Maybank Indonesia Tbk</b> .....	50
4.1.11	<b>PT Bank Mega Tbk</b> .....	50
4.1.12	<b>PT Bank Ocbc Nisp Tbk</b> .....	50
4.1.13	<b>PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk</b> .....	51
4.2	<b>Penyajian Data</b> .....	51
4.2.1.	<i>Data Profitability</i> .....	51
4.2.2.	<i>Data Capital Structure</i> .....	52
4.2.3.	<i>Data Financial Performance</i> .....	53
4.2.4.	<i>Data Management Risk</i> .....	55

4.3	Analisis Data.....	56
4.3.1	Analisis Deskriptif.....	56
4.3.2	Uji Asumsi Klasik .....	58
4.3.2.1	Uji Normalitas Data.....	58
4.3.2.2	Uji Multikolinearitas.....	59
4.3.2.3	Uji Heteroskedastisitas .....	60
4.3.2.4	Uji Autokorelasi .....	61
4.3.3	Analisis Regresi Linier Berganda .....	61
4.3.4	Uji Hipotesis.....	62
4.3.4.1	Uji Parsial (Uji T).....	64
4.3.4.2	Uji Simultan (Uji F).....	66
4.3.4.3	Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	67
4.3.4	Analisis Jalur ( <i>PathAnalysis</i> ) .....	68
4.4	Pembahasan .....	71
4.4.1	Pengaruh antara <i>Profitability</i> terhadap <i>Financial Performance</i> .....	71
4.4.2	Pengaruh antara <i>Capital Structure</i> terhadap <i>Financial Performance</i> .....	72
4.4.3	Pengaruh antara <i>Financial Performance</i> terhadap <i>Management Risk</i> .....	73
4.4.4	Pengaruh antara <i>Profitability</i> terhadap <i>Management Risk</i> .....	74
4.4.5	Pengaruh antara <i>Capital Structure</i> terhadap <i>Management Risk</i> .....	75
4.4.6	Pengaruh antara <i>Profitability</i> terhadap <i>Management Risk</i> dengan <i>Financial Performance</i> sebagai variabel <i>intervening</i> .....	76
4.4.7	Pengaruh antara <i>Capital Structure</i> terhadap <i>Management Risk</i> dengan <i>Financial Performance</i> sebagai variabel <i>intervening</i> .....	77
BAB VKESIMPULAN DAN SARAN.....		79
5.1	Kesimpulan .....	79
5.2	Saran .....	81
LAMPIRAN.....		86

## DAFTAR TABEL

Tabel	Hal
1.1 Perkembangan Profitabilitas Keuangan Perusahaan Perbankan.....	3
1.2 Kinerja Keuangan Perusahaan Perbankan.....	4
3.1 Kriteria Penilaian NPM.....	31
3.2 Kriteria Penilaian ROA.....	33
3.3 Daftar perusahaan perbankan.....	35
3.4 Kriteria sampel.....	37
3.5 Sampel.....	38
4.1 Data Rasio <i>Profitability</i> .....	51
4.2 Data Rasio <i>capital structure</i> .....	53
4.3 Data Rasio <i>financial performance</i> .....	54
4.4 Data Rasio <i>management risk</i> .....	55
4.5 Hasil Uji Statistik Deskriptif .....	57
4.6 Hasil Uji Multikolinearitas Variabel <i>Dependen Financial Perfomance</i> ...59	59
4.7 Hasil Uji Multikolinearitas Variabel <i>Dependen Management Risk</i> .....	60
4.8 Hasil Uji Autokorelasi Variabel <i>Dependen Financial Performance</i> .....	61
4.9 Hasil Uji Autokorelasi Variabel <i>Dependen Management Risk</i> .....	62
4.10 Analisis regresi model I .....	62
4.11 Analisis regresi model II .....	63
4.12 Hasil Uji T Model I .....	64
4.13 Hasil Uji T Model II .....	65
4.14 Hasil Uji F Model I.....	66

4.15 Hasil Uji F Model II.....	66
4.16 Uji Determinasi ( $R^2$ ) Model I.....	67
4.17 Uji Determinasi ( $R^2$ ) Model II.....	67



## DAFTAR GAMBAR

	Hal
Kerangka Pemikiran Teoritis.....	27
Hasil Uji Normalitas Data Variabel Dependen <i>Financial Performance</i> .....	59
Hasil Uji Normalitas Data Variabel Dependen <i>Management Risk</i> .....	59
Hasil Uji Heteroskedastisitas Variabel Dependen <i>Financial Performance</i> .....	61
Hasil Uji Heteroskedastisitas Variabel Dependen <i>Management Risk</i> .....	61
Hasil Analisis <i>Path</i> .....	69

