

## DAFTAR ISI

<b>Halaman Judul</b> .....	i
<b>Halaman Pengesahan</b> .....	ii
<b>Halaman Pernyataan</b> .....	iii
<b>Kata Pengantar</b> .....	iv
<b>Daftar Isi</b> .....	vi
<b>Daftar Tabel</b> .....	x
<b>Daftar Gambar</b> .....	xi
<b>Daftar Lampiran</b> .....	xii
<b>Intisari</b> .....	xiii
<b>Abstract</b> .....	xiv
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	7
1.3 Pertanyaan Penelitian .....	8
1.4 Tujuan Penelitian .....	8
1.5 Manfaat Penelitian .....	8
1.6 Lingkup Penelitian .....	9
1.7 Sistematika Penulisan .....	10
<b>BAB II LANDASAN TEORI</b> .....	12
2.1 Landasan Teori .....	12
2.1.1 Risiko dan Proses Manajemen Risiko .....	12
2.1.2 Analisis Du Pont .....	15

2.1.3	<i>Interest-rate Risk</i> .....	17
2.1.4	<i>Natural Hedging Strategy</i> .....	20
2.1.5	<i>Credit Risk</i> .....	22
2.1.6	<i>Solvency Risk</i> atau <i>Capital Risk</i> .....	24
2.1.7	Ukuran Perusahaan .....	26
2.1.8	Perubahan Laba .....	27
2.1.9	Nilai Pasar Perusahaan .....	27
2.1.10	Return Saham .....	29
2.2	Kajian Penelitian Terdahulu .....	31
2.3	Perumusan Hipotesis .....	35
2.3.1	Kaitan antara Penerapan Manajemen Risiko dan Nilai Pasar Perusahaan .....	35
2.3.2	Kaitan antara Penerapan Manajemen Risiko dan Tingkat Keuntungan .....	37
2.4	Model Penelitian .....	40
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b> .....		41
3.1	Desain Penelitian .....	41
3.2	Metode Pengumpulan Data .....	42
3.2.1	Populasi dan Sampel .....	42
3.2.2	Jenis dan Sumber Data .....	43
3.3.3	Variabel Penelitian .....	44
3.3	Metode Analisis Data .....	45
3.3.1	Analisis Statistik Deskriptif .....	46

3.3.2	<i>Analisis Trend</i> .....	46
3.3.3	Uji Asumsi Klasik .....	46
3.3.4	Analisis Regresi Data Panel .....	48
3.3.5	Uji Signifikansi Model .....	51
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</b> .....		54
4.1	Analisis Statistik Deskriptif .....	54
4.2	<i>Analisis Trend</i> Proksi Variabel Manajemen Risiko .....	59
4.3	Uji Asumsi Klasik .....	61
4.3.1	Uji Multikolenioritas .....	61
4.3.2	Uji Heteroskedastisitas .....	62
4.3.3	Uji Autokorelasi .....	63
4.4.4	Uji Normalitas .....	63
4.4	Analisis Regresi .....	64
4.4.1	Analisis Regresi Model 1 .....	64
4.4.2	Analisis Regresi Model 2 .....	66
4.5	Perbandingan Hasil Regresi .....	68
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN</b> .....		70
5.1	Kesimpulan .....	70
5.2	Implikasi Kebijakan .....	71
5.2.1	Implikasi Teoritis .....	71
5.2.2	Implikasi Manajerial .....	71
5.3	Keterbatasan .....	71
5.4	Saran .....	72

<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	73
<b>LAMPIRAN</b> .....	77

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Kinerja Bank Umum Konvensional .....	2
Tabel 2.1 Kajian Penelitian Terdahulu .....	31
Tabel 3.1 Daftar Sampel Penelitian .....	43
Tabel 4.1 Deskriptif Data Sampel Penelitian .....	54
Tabel 4.2 Data Rata-rata Proksi Variabel Manajemen Risiko per tahun .....	60
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolenioritas .....	62
Tabel 4.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	62
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi .....	63
Tabel 4.6 Hasil Uji Normalitas Variabel Penelitian .....	63
Tabel 4.7 Hasil Regresi Model 1 .....	64
Tabel 4.8 Hasil Regresi Model 2 .....	66
Tabel 4.9 Perbandingan Hasil Regresi .....	68

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Penjabaran ROE ( <i>Return on Equity</i> ) .....	17
Gambar 2.2 Pandangan Lama mengenai Hubungan antara Manajemen Risiko dan Tingkat Keuntungan .....	38
Gambar 2.3 Pandangan Baru mengenai Hubungan antara Manajemen Risiko dan Tingkat Keuntungan .....	39
Gambar 2.4 Model Penelitian .....	40
Gambar 4.1 Grafik <i>Trend</i> Proksi Variabel Manajemen Risiko .....	59

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Daftar Variabel Penelitian per Bank per Tahun .....	77
Lampiran 2: Hasil Uji Multikolenioritas .....	80
Lampiran 3: Hasil Uji Heteroskedastisitas Model Regresi 1 .....	81
Lampiran 4: Hasil Uji Heteroskedastisitas Model Regresi 2 .....	82
Lampiran 5: Hasil Uji Autokorelasi Model Regresi 1 .....	83
Lampiran 6: Hasil Uji Autokorelasi Model Regresi 2 .....	83
Lampiran 7: Hasil Uji Normalitas .....	84
Lampiran 8: Hasil <i>Hausman Test</i> Model Regresi 1 .....	86
Lampiran 9: Regresi Data Panel Model Regresi 1 .....	87
Lampiran 10: Hasil <i>Hausman Test</i> Model Regresi 2 .....	88
Lampiran 11: Regresi Data Panel Model Regresi 2 .....	89