

ABSTRACT

THE EFFECT OF CREDIT RISK AND MARKET RISK ON THE VALUE OF INDONESIAN BANKING COMPANIES (EMPIRICAL STUDY OF BANKING COMPANIES LISTED ON THE INDONESIAN STOCK EXCHANGE 2020 – 2021)

By

BILLY SAMUEL PARDEDE

This research seeks to examine and identify the influence credit risk as well as market risk on company evaluating with profitability as a key aspect control factor within Indonesian banking corporation. The study's target group consists of banking corporations that are publicly listed on the Indonesian Stock Exchange. Observation period for this research is from 2020 to 2021. This research involved conducting a quantitative analysis with statistical variables to assess the impact from credit risk and market risk on corporate value, while also considering profitability as a control variable. A partial regression analysis was then conducted using version 21 of SPSS software. The findings of the research indicated that credit risk, represented by NPL, had a significant negative impact on corporate value. On the other hand, market risk, indicated by NIM, showed a significant positive influence on the value of the company.

Keywords: *Credit Risk; Market Risk; Profitability; and Company's Value*

ABSTRAK

PENGARUH RISIKO KREDIT DAN RISIKO PASAR TERHADAP NILAI PERUSAHAAN PERBANKAN INDONESIA (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2020 – 2021)

Oleh

BILLY SAMUEL PARDEDE

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan mengidentifikasi pengaruh risiko kredit serta risiko pasar terhadap penilaian perusahaan dengan profitabilitas sebagai faktor pengendali utama dalam korporasi perbankan Indonesia. Kelompok target penelitian ini terdiri dari perusahaan-perusahaan perbankan yang terdaftar secara publik di Bursa Efek Indonesia. Periode observasi untuk penelitian ini adalah dari tahun 2020 hingga 2021. Penelitian ini melibatkan analisis kuantitatif dengan variabel statistik untuk menilai dampak risiko kredit dan risiko pasar terhadap nilai perusahaan, sambil juga mempertimbangkan profitabilitas sebagai variabel kontrol. Analisis regresi parsial kemudian dilakukan menggunakan perangkat lunak SPSS versi 21. Temuan penelitian menunjukkan bahwa risiko kredit, yang diwakili oleh NPL, memiliki dampak negatif signifikan terhadap nilai perusahaan. Di sisi lain, risiko pasar, yang diindikasikan oleh NIM, menunjukkan pengaruh positif signifikan terhadap nilai perusahaan.

Kata kunci: Risiko Kredit; Risiko Pasar; Profitabilitas; dan Nilai Perusahaan