

**PENGARUH MANAJEMEN RISIKO TERHADAP PROFITABILITAS
DENGAN *GOOD CORPORATE GOVERNMENT* (GCG) SEBAGAI
VARIABEL MODERASI PADA BANK MUAMALAT PERIODE 2019-2023**

SKRIPSI

Oleh:

Chici Khoirul Amalia

NIM: 20211700231008



PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH

FAKULTAS SYARIAH

UNIVERSITAS K.H ABDUL CHALIM

MOJOKERTO

2025

**PENGARUH MANAJEMEN RISIKO TERHADAP PROFITABILITAS
DENGAN *GOOD CORPORATE GOVERNMENT* (GCG) SEBAGAI
VARIABEL MODERASI PADA BANK MUAMALAT PERIODE 2019-2023**

Skripsi Diajukan Kepada :

Fakultas Syariah Universitas KH. Abdul Chalim Untuk Memenuhi Salah Satu
Persyaratan Dalam Menyelesaikan Program Sarjana Strata Satu Perbankan

Syariah

Oleh :

Chici Khoirul Amalia

NIM : 20211700231008

Dosen Pembimbing :

Dr. Ceta Indra Lesmana, S.E., M.M

NIDN. 2114019403

**UNIVERSITAS
KH. ABDUL CHALIM**

PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH

FAKULTAS SYARIAH

UNIVERSITAS K.H ABDUL CHALIM

MOJOKERTO

2025

ABSTRAK

Amalia, Chici Khoirul. 2025. Pengaruh Manajemen Risiko Terhadap Profitabilitas Dengan *Good Corporate Governance* (GCG) Sebagai Variabel Moderasi Pada Bank Muamalat Indonesia Periode 2019-2023.

Skripsi Program Studi Perbankan Syariah Fakultas Syariah. Universitas KH.

Abdul Chalim Mojokerto. Pembimbing Dr. Ceta Indra Lesmana, S.E.,M.M

Kata Kunci : Manajemen Risiko, Profitabilitas, *Good Corporate Governance* (GCG)

Bank Muamalat Indonesia (BMI) menghadapi tantangan serius pada tahun 2019 akibat meningkatnya risiko likuiditas dan pembiayaan bermasalah yang tinggi. Masuknya Badan Pengelola Keuangan Haji (BPKH) sebagai Pemegang Saham Pengendali (PSP) pada tahun 2021 diharapkan mampu memperbaiki kinerja keuangan dan meningkatkan profitabilitas. Namun, realisasinya belum menunjukkan peningkatan signifikan pada profitabilitas. Di sisi lain, peran *Good Corporate Governance* (GCG) dalam memoderasi hubungan antara manajemen risiko terhadap profitabilitas masih menunjukkan hasil yang beragam.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh manajemen risiko terhadap profitabilitas pada Bank Muamalat Indonesia (BMI). Fokus utama penelitian adalah menganalisis hubungan langsung antara penerapan manajemen risiko dengan profitabilitas bank. Selain itu, penelitian ini juga menganalisis peran *Good Corporate Governance* (GCG) sebagai variabel moderasi. Pengujian ini dilakukan untuk melihat apakah *Good Corporate Governance* (GCG) dapat memperkuat atau memperlemah pengaruh manajemen risiko terhadap profitabilitas.

Jenis penelitian yang digunakan adalah kuantitatif deskriptif, data yang digunakan pada penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan triwulan dan laporan *Good Corporate Governance* (GCG) Bank Muamalat Indonesia periode 2019–2023. Metode analisis yang digunakan adalah *Structural Equation Modeling berbasis Partial Least Squares* (SEM-PLS) dengan bantuan software SmartPLS 4.0.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa manajemen risiko berpengaruh negatif signifikan terhadap profitabilitas dengan koefisien jalur sebesar -0,777, nilai t-statistik 2,181 ($>1,96$) dan p-value 0,015 ($<0,05$). Sementara itu *Good Corporate Governance* (GCG) terbukti mampu memoderasi hubungan manajemen risiko terhadap profitabilitas secara signifikan dengan koefisien jalur 0,695, nilai t-statistik 2,700 ($>1,96$), dan p-value 0,003 ($<0,05$).

ABSTRACT

Amalia, Chici Khoirul. 2025. The Influence Of Risk Management On Profitability With *Good Corporate Governance* (GCG) As A Moderating Variable At Bank Muamalat Indonesia For The Period 2019-2023. Thesis Of The Sharia Banking Study Program, Fakultas Of Sharia. Universitas KH. Abdul Chalim Mojokerto. Supervisor Dr. Ceta Indra Lesmana, S.E.M.M

Kata Kunci : Risk Management, Profitability, *Good Corporate Governance* (GCG)

Bank Muamalat Indonesia (BMI) faced serious challenges in 2019 due to increasing liquidity risk and a high level of non-performing financing, which led to a decline in profitability. The entry of the Hajj Financial Management Agency (BPKH) as the Controlling Shareholder (PSP) in 2021 was expected to improve financial performance and enhance profitability. However, the realization has not yet shown a significant improvement in profitability. On the other hand, the role of Good Corporate Governance (GCG) in moderating the relationship between risk management and profitability still presents mixed results.

This study aims to analyze the effect of risk management on the profitability of Bank Muamalat Indonesia (BMI). The main focus is to examine the direct relationship between the implementation of risk management and the bank's profitability. In addition, the study also investigates the role of Good Corporate Governance (GCG) as a moderating variable. This test is conducted to determine whether Good Corporate Governance (GCG) can strengthen or weaken the effect of risk management on profitability.

This research employs a descriptive quantitative approach using secondary data obtained from the quarterly financial reports and GCG reports of Bank Muamalat Indonesia for the 2019–2023 period. The analytical method applied is Structural Equation Modeling based on Partial Least Squares (SEM-PLS), with the assistance of SmartPLS 4.0 software.

The findings reveal that risk management has a significant negative effect on profitability, with a path coefficient of -0.777, a t-statistic of 2.181 (>1.96), and a p-value of 0.015 (<0.05). Moreover, Good Corporate Governance (GCG) is proven to significantly moderate the relationship between risk management and profitability, with a path coefficient of 0.695, a t-statistic of 2.700 (>1.96), and a p-value of 0.003 (<0.05).

الملخص

أماليا، شيشي خيرول. ٢٠٢٥. أثر إدارة المخاطر على الربحية مع حوكمة الشركات الرشيدة كمتغير معدل في بنك المعاملات الإسلامية في إندونيسيا للفترة من ٢٠١٩ إلى ٢٠٢٣. رسالة تخرج، برنامج دراسات المصارف الإسلامية، كلية الشريعة، جامعة خي عبد الشليم موجوكيتو. المشرف: الدكتور سيتا إندرا ليسمانا، بكالوريوس في الاقتصاد، ماجستير في الإدارة.

الكلمات الرئيسية: إدارة المخاطر، الربحية، الحوكمة الرشيدة للشركات (GCG)

واجه بنك معاملة إندونيسيا (BMI) تحديات جسيمة في عام ٢٠١٩ نتيجة ارتفاع مخاطر السيولة وتزايد تمويلات متعثرة بنسب عالية. وكان دخول هيئة إدارة أموال الحجج (BPKH) بصفتها مالكا مسيطرا للأسهم (PSP) في عام ٢٠٢١ متوقعا أن يحسن الأداء المالي ويعزز الربحية، غير أن التطبيق العملي لم يظهر تحسنا ملحوظا في مستوى الربحية حتى الآن. من جهة أخرى، لا يزال دور الحوكمة المؤسسية الرشيدة (GCG) في تعديل العلاقة بين إدارة المخاطر والربحية يظهر نتائج متباينة تحتاج إلى kajianٍ أعمقٍ ومقارباتٍ تنفيذية أوضح لضمان توافقي استراتيجيات المخاطر مع أهداف الاستدامة والربحية.

تهدف هذه الدراسة إلى تحليل أثر إدارة المخاطر على ربحية بنك معاملة إندونيسيا (BMI) يتركز البحث أساسا على دراسة العلاقة المباشرة بين تطبيق ممارسات إدارة المخاطر ومستوى ربحية البنك. إلى جانب ذلك، تتناول الدراسة دور الحوكمة المؤسسية الرشيدة (GCG) كمتغير معدل، حيث تُجرى الاختبارات لمعرفة ما إذا كانت الحوكمة المؤسسية الرشيدة تعزز أو تُضعف تأثير إدارة المخاطر على الربحية.

نوع البحث المستخدم هو بحث وصفي كمي. تُستخدم في هذه الدراسة بيانات ثانوية مستمدة من التقارير المالية الفصلية وتقارير الحوكمة المؤسسية الرشيدة (GCG) لبنك معاملة إندونيسيا للفترة ٢٠١٩-٢٠٢٣. طريقة التحليل المستخدمة هي نمذجة المعادلات الهيكلية المبنية على طريقة المربعات الصغرى الجزئية (Partial Least Squares) والمعروفة اختصارا بـ (SEM-PLS)، وذلك بمساعدة برنامج

SmartPLS ٤.٠.

أظهرت نتائج البحث أن إدارة المخاطر تؤثر سلبا وبشكل معنوي على الربحية، حيث بلغ معامل المسار -٠,٧٧٧، وقيمة-t إحصائية ٢,١٨١ (> ١,٩٦)، وقيمة p بلغت ٠,٠١٥ (< ٠,٠٥). (وفي الوقت نفسه، ثبت أن الحوكمة المؤسسية الرشيدة (GCG) قادرة على تعديل العلاقة بين إدارة المخاطر والربحية بشكل معنوي، إذ بلغ معامل المسار ٠,٦٩٥، وقيمة-t إحصائية ٢,٧٠٠ (> ١,٩٦)، وقيمة p بلغت ٠,٠٠٣ (< ٠,٠٥).