

The Role of Environmental Uncertainty, Firm Size, and Enterprise Risk Management in Efforts to Improve Firm Performance

By Puan Putri Maharani

Abstract

Global warming, climate change, and other environmental issues are significant concerns for both the global community and government entities. These challenges have significant ties to corporate sustainable practices. In-depth research related to the various factors that can impact company performance is therefore an intriguing subject area for further study. This study aimed to analyze the impact of environmental uncertainty, firm size, and enterprise risk management on the performance of energy sector companies listed on Bursa Malaysia between 2017-2021. The population of interest is the energy sector listed on Bursa Malaysia during the specified time period. The sample was selected using a purposive sampling technique. The study's results suggest that environmental uncertainty doesn't affect firm performance, while firm size has a positive impact on it. Furthermore, enterprise risk management also has a positive effect on firm performance.

Keywords: *Environmental Uncertainty, Firm Size, Enterprise Risk Management, and Firm Performance*

Peran *Environmental Uncertainty*, *Firm Size*, dan *Enterprise Risk Management* Dalam Upaya Meningkatkan *Firm Performance*

Oleh Puan Putri Maharani

Abstrak

Pemanasan global, perubahan iklim yang ekstrem, serta berbagai permasalahan lingkungan hidup lainnya, saat ini menjadi perhatian utama bagi masyarakat dan pemerintah dunia, karena berkaitan erat dengan isu keberlanjutan perusahaan sehingga penelitian terkait berbagai faktor yang dapat mempengaruhi kinerja perusahaan menjadi isu yang menarik untuk dikaji lebih dalam. Penelitian kuantitatif ini dilakukan untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh *environmental uncertainty*, *firm size*, dan *enterprise risk management* terhadap *firm performance* pada perusahaan sektor energi yang terdaftar di Bursa Malaysia pada tahun 2017-2021. Populasi dalam penelitian ini adalah sektor energi yang terdaftar di Bursa Malaysia selama tahun 2017-2021. Adapun pemilihan sampel menggunakan metode *purposive sampling*. Analisis data menggunakan bantuan Microsoft Excel dan uji hipotesis menggunakan regresi data panel dengan aplikasi E-Views 12. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa, (1) *environmental uncertainty* tidak berpengaruh terhadap *firm performance*, (2) *firm size* berpengaruh positif terhadap *firm performance*, (3) *enterprise risk management* berpengaruh positif terhadap *firm performance*.

Kata kunci: *Environmental Uncertainty*, *Firm Size*, *Enterprise Risk Management*, dan *Firm Performance*