

**ANALISIS PENGARUH TINGKAT KESEHATAN BANK
DENGAN METODE RGEK TERHADAP RETURN
SAHAM BANK BUMN YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

**Diajukan untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
Dalam Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi
Program Studi : Manajemen**



**Disusun Oleh :
Cesylia Filpin Margareth Delo
22022000423**

**UNIVERSITAS MERDEKA MALANG
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
2023**

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Cesylla Filpin Margareth Delo
Nomor Pokok : 22022000423
Universitas : Universitas Merdeka Malang
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : S1 Manajemen
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Tingkat Kesehatan Bank dengan
Metode RGEK terhadap Return Saham Bank BUMN
yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia

Malang, 27 Juli 2023

DISETUJUI DAN DITERIMA

Ketua Program Studi

Dr. Mohamad Nur Singgih.,SE.,MM

Dosen Pembimbing

Dr. Nanik Sisharini, SE.,MM

Dekan,
Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Dr. Rudy Wahyono.,M.Si

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

**ANALISIS PENGARUH TINGKAT KESEHATAN BANK DENGAN
METODE RGEC TERHADAP RETURN SAHAM BANK BUMN YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

Dipersiapkan dan disusun oleh :
Cesyia Filpin Margareth Delo
22022000423

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji
Pada tanggal 21 Agustus 2023

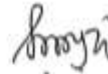
Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji



(Dr. Nanik Sisharini, SE., MM)

Sekretaris Penguji



(Irany Windhyastiti, SE., MM)

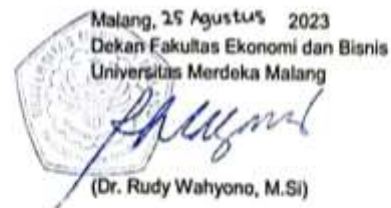
Anggota Penguji



(Dra. Chodidjah, MM)

**Skripsi ini Telah Diterima Sebagai Salah Satu Persyaratan
Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi dan Bisnis**

Malang, 25 Agustus 2023
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Merdeka Malang



(Dr. Rudy Wahyono, M.Si)

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama Mahasiswa : Cesyliya Filpin Margareth Delo
Nomor Pokok : 22022000423
Program Studi : Manajemen
Bidang Kajian Skripsi : Keuangan
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Tingkat Kesehatan Bank dengan Metode RGEC terhadap Return Saham Bank BUMN yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Lokasi yang diteliti : Bank BUMN Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Alamat Rumah Asal : Banningolon, Rote Ndao, NTT
No. Telp/HP : 087866321226

Dengan ini menyatakan bahwa saya benar-benar melakukan penelitian dan penulisan skripsi tersebut diatas adalah benar-benar karya saya dan tidak melakukan plagiasi. Jika saya melakukan plagiasi maka saya bersedia untuk dicabut gelar akademik saya. Demikian surat pernyataan ini dibuat untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Malang, 28 Agustus 2023

Peneliti,

(Cesyliya Filpin M. Delo)

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan yang Maha Esa karena berkat rahmat dan karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan Skripsi dengan judul, “**ANALISIS PENGARUH TINGKAT KESEHATAN BANK DENGAN METODE RGEK TERHADAP RETURN SAHAM BANK BUMN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**”. Kelancaran Skripsi ini tidak terlepas dari bantuan berbagai pihak, oleh karena itu penulis mengucapkan terima kasih kepada pihak-pihak yang telah berperan penting baik secara langsung maupun tidak, antara lain :

1. Tuhan Yesus Kristus atas berkat dan kasih-Nya yang selalu menjaga dan melindungi saya dalam setiap langkah kehidupan
2. Dr. Rudy Wahyono, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Merdeka Malang
3. Bapak Dr. Mohamad Nur Singgih, SE.,MM selaku ketua program studi Manajemen Universitas Merdeka Malang
4. Ibu Dr. Nanik Sisharini, SE.,MM selaku dosen pembimbing yang telah memberikan bimbingan kepada penulis dari penyusunan proposal sampai skripsi
5. Segenap dosen program studi Manajemen yang telah mendidik dan memberikan ilmu yang bermanfaat selama perkuliahan
6. Kedua orang tua tercinta, papa Saingo Delo dan mama Victoria Amalo yang selalu memberikan doa dan dukungan baik secara materi maupun moril selama proses perkuliahan
7. Saudara-saudaraku tersayang yang selalu memberikan dukungan dan semangat dalam proses menyelesaikan skripsi ini
8. Teman-teman seperjuangan dari D3 Perbankan sampai ke S1 Manajemen yang telah banyak membantu selama di Malang (Mami Carmel, Bunda Anjel, Umi Ilimi)
9. Untuk pacarku, terima kasih untuk dukungannya dan selalu mau dan sabar mendengarkan keluh kesah selama proses mengerjakan skripsi

10. Pihak-pihak yang tidak bisa disebutkan semuanya yang telah banyak memberikan bantuan dalam penyusunan skripsi ini dari awal hingga akhir

Akhir kata penulis menyadari bahwa penelitian ini masih jauh dari kata sempurna, untuk itu dengan segala kerendahan hati penulis mengharapkan saran dan kritik yang membangun dari semua pihak demi kesempurnaan penelitian ini.

Malang, Agustus 2023

Cesyliia Filpin Margareth Delo

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iv
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
ABSTRAK	xiii
ABSTRACT	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
A Latar Belakang Penelitian.....	1
B Perumusan Masalah.....	5
C Tujuan Penelitian	5
D Kegunaan Penelitian	6
BAB II LANDASAN TEORI	7
A Teori.....	7
B Penelitian Terdahulu.....	24
C Kerangka Konseptual	26
D Pengembangan Hipotesis	28

BAB III METODE PENELITIAN.....	33
A Definisi Operasional Variabel	33
B Lingkup Penelitian	35
C Lokasi Penelitian	35
D Populasi dan Teknik Penarikan Sampel	35
E Sumber Data dan Jenis Data.....	36
F Teknik Pengumpulan Data.....	36
G Teknik Analisis Data.....	37
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN HASIL PENELITIAN	42
A Hasil Penelitian.....	42
B Pembahasan Hasil Penelitian	59
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	65
A Kesimpulan	65
B Saran	67
C Keterbatasan Penelitian	68
DAFTAR PUSTAKA.....	69
LAMPIRAN.....	72

DAFTAR TABEL

Tabel 1 Kriteria Penilaian Peringkat NPL	18
Tabel 2 Kriteria Penilaian Peringkat GCG	20
Tabel 3 Kriteria Penilaian Peringkat ROA	21
Tabel 4 Kriteria Penilaian Peringkat CAR	22
Tabel 5 Penelitian Terdahulu	24
Tabel 6 Sampel Penelitian	36
Tabel 7 Perkembangan NPL Bank BUMN	46
Tabel 8 Perkembangan GCG Bank BUMN	47
Tabel 9 Perkembangan ROA Bank BUMN.....	48
Tabel 10 Perkembangan CAR Bank BUMN.....	49
Tabel 11 Perkembangan <i>Return</i> Saham Bank BUMN	50
Tabel 12 Hasil Uji Multikolinearitas	52
Tabel 13 Hasil Uji Heterokedastisitas.....	53
Tabel 14 Hasil Uji Autokorelasi	53
Tabel 15 Hasil Uji Analisis Linear Berganda	54
Tabel 16 Hasil Uji F	56
Tabel 17 Hasil Uji t.....	57
Tabel 18 Hasil Koefisien Determinasi	58

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Kerangka Konseptual.....	27
Gambar 2 Hasil Uji Normalitas.....	51

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Tabulasi Data.....	72
Lampiran 2 Ouput SPSS.....	73
Lampiran 3 Tabel Durbin Watson	76
Lampiran 4 Berita Acara Bimbingan.....	77
Lampiran 5 Berita Acara Perbaikan Revisi.....	78
Lampiran 6 Hasil Cek Plagiasi	79

ABSTRAK

Penilaian kesehatan bank sangat penting untuk dilakukan karena bank memiliki peran yang sangat penting dalam perekonomian suatu negara. Penilaian kesehatan bank seringkali digunakan oleh investor dalam menentukan keputusan investasi pada saham bank. Investor cenderung lebih memilih saham bank yang memiliki penilaian kesehatan yang baik karena dianggap lebih stabil dan memiliki potensi untuk memberikan return yang lebih baik. Metode RGEC merupakan metode yang sesuai digunakan saat ini mengingat perkembangan kompleksitas bisnis bank yang akan selalu menghadapi tingkat risiko yang tinggi dalam kegiatan operasional. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh tingkat kesehatan Bank BUMN dengan metode RGEC terhadap Return Saham Bank BUMN. Jenis penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif. Objek penelitian ini berupa laporan keuangan pada Bank BUMN Periode 2015-2022. Teknik pengujian menggunakan sampling jenuh, kemudian dilakukan pengolahan data menggunakan SPSS Versi 25. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara simultan faktor RGEC berpengaruh signifikan terhadap *return* saham. Secara parsial NPL berpengaruh negatif terhadap *return* saham, GCG tidak berpengaruh terhadap *return* saham, ROA tidak berpengaruh terhadap *return* saham dan CAR tidak berpengaruh terhadap *return* saham.

Kata kunci : *Return Saham, Non Performing Loan, Good Corporate Governance, Return On Asset, Capital Adequacy Ratio.*

ABSTRACT

Bank health assessment is very important to do because banks have a very important role in a country's economy. Bank soundness assessment is often used by investors in determining investment decisions in bank shares. Investors tend to prefer bank stocks that have a good health rating because they are considered more stable and have the potential to provide better returns. The RGEC method is a suitable method for use at this time considering the development of the complexity of the bank's business which will always face a high level of risk in operational activities. This study aims to determine the effect of the soundness level of state-owned banks using the RGEC method on share returns of state-owned banks. This type of research uses a quantitative approach. The object of this research is the financial statements of state-owned banks for the 2015-2022 period. The testing technique uses saturated sampling, then the data is processed using SPSS Version 25. The results show that simultaneously the RGEC factor has a significant effect on stock returns. Partially NPL has a negative effect on stock returns, GCG has no effect on stock returns, ROA has no effect on stock returns and CAR has no effect on stock returns.

Keywords: Stock Returns, Non Performing Loans, Good Corporate Governance, Return On Assets, Capital Adequacy Ratio.