

**ANALISIS PENGARUH TINGKAT KESEHATAN
BANK DENGAN METODE RSEC TERHADAP
RETURN SAHAPADA BANK BUMN YANG
TERCATAT DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

**Diajukan untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
Dalam Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi
Program Studi : S1 Manajemen**



**Disusun Oleh :
NURUL KHOLIFAH
21022000401**

**UNIVERSITAS MERDEKA MALANG
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
2022**

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Nurul Kholifah
NIM : 21022000401
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 Tercatat Di Bursa Efek Indonesia

Malang, 27 Juli 2022

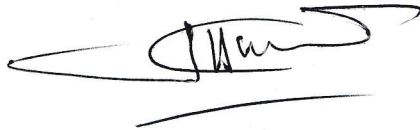
DISETUJUI DAN DITERIMA :

Ketua Program Studi S1 Manajemen

Dosen Pembimbing



M. NUR SINGGIH, SE.,MM



Dr. NANIK SISHARINI, MM

Dekan

Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. RUDI WAHYONO., M.Si

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

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

Dipersiapkan dan disusun oleh :

NURUL KHOLIFAH

21022000401

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji
Pada tanggal 18 Agustus 2022

Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji



Dr. Nanik Sisharini, MM

Sekretaris Penguji



Dr. Syarif Hidayatullah SE., MM

Anggota Penguji



Drs. Kamaluddin, MM

Skripsi ini Telah Diterima Sebagai Salah Satu Persyaratan

Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi dan Bisnis

Malang, 18 Desember 2022

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Merdeka Malang



Dr. Rudy Wahyono., M.Si

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama Mahasiswa : Nurul Kholifah
Nomor Pokok : 21022000401
Program Studi : S1 Manajemen
Bidang Kajian Skripsi : Keuangan
Judul Skripsi : ANALISIS PENGARUH TINGKAT KESEHATAN
BANK DENGAN METODE RGEK TERHADAP
RETURN SAHAM BANK BUMN YANG TERCATAT
DI BURSA EFEK INDONESIA
Lokasi Tempat Penelitian : Bank BUMN yang mencatat laporan keuangan
pada Bursa Efek Indonesia (BEI)
Alamat Rumah Asal : Desa Kalajena Kecamatan Wera Kabupaten Bima,
Nusa Tenggara Barat
No. Telp/Hp : +6281237103160

Dengan ini menyatakan bahwa saya benar – benar melakukan penelitian dan penulisan skripsi tersebut di atas adalah benar – benar karya saya dan tidak melakukan plagiasi. Jika saya melakukan plagiasi maka saya bersedia dicabut gelar akademik saya.

Demikian surat pernyataan ini saya buat untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Malang, 7 September 2022

Peneliti,


(Nurul Kholifah)

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

Nama : Nurul Kholifah

Nomor Pokok : 21022000401

Universitas : Universitas Merdeka Malang

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Program Studi : S1. Manajemen

Tempat dan Tanggal Lahir : Lampung, 13 Februari 2000

Alamat : Bima, Nusa Tenggara Barat

Nama Orang Tua (Ayah) : Jainudin

(Ibu) : Rodiah

Riwayat Pendidikan :

2004 – 2006 : TK. NURUL IMAN JABUNG

2006 – 2012 : SDN INPRES PAYI

2012 – 2015 : SMPN 5 WERA

2015 – 2018 : SMAN 1 WERA

2018 – 2021 : D3 Perbankan dan Keuangan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Merdeka Malang

2021 – 2022 : S1 Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Merdeka Malang.

KATA PENGANTAR

BISSMILLAAHIRRAHMAANIRRAHIIM,

Assalamu'alaikum waarahmatullahi waabarakaatuh...

Syukur Alhamdulillah saya panjatkan kepada Allah SWT. Atas segala nikmat yang telah diberikan kepada saya, terutama nikmat sehat, nikmat iman dan terlebih nikmat kesempatan sehingga saya selaku penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“ANALISIS PENGARUH TINGKAT KESEHATAN BANK DENGAN METODE RGEK TERHADAP RETURN SAHAM PADA BANK BUMN YANG TERCATAT DI BURSA EFEK INDONESIA”** ini dengan baik dan tepat waktu. Tujuan di buatnya skripsi ini adalah untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana pada Program Studi Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Merdeka Malang.

Penulis sangat menyadari bahwa proses penyusunan skripsi ini tidak akan terselesaikan dengan baik tanpa adanya kontribusi dan support dari berbagai pihak. Dengan begitu saya ingin mengucapkan ucapan terimakasih yang tak terhingga kepada :

1. Prof. Dr. Anwar Sanusi, SE., M.Si., Rektor Universitas Merdeka Malang yang telah memberikan kesempatan kepada penulis untuk menimba ilmu di Universitas Merdeka Malang.
2. Dr. Rudy Wahyono., M.Si, Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Merdeka Malang, yang telah memberikan fasilitas dan kesempatan mengikuti program S1 di Fakultas Ekonomi dan Bisnis.
3. M. Nur Singgih, SE., MM, Ketua Jurusan S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Merdeka Malang yang telah memberikan fasilitas dan pelayanan selama masa studi.

4. Dr. Nanik Sisharini, MM, Selaku Dosen Penguji yang telah memberikan arahan dan masukan serta motivasi dari awal sampai terselesaikannya skripsi ini.
5. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Merdeka Malang, terkhusus kepada dosen Manajemen, terima kasih atas ilmu dan pengalaman yang telah diberikan kepada penulis.
6. Seluruh karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Merdeka Malang yang telah membantu menyelesaikan keperluan administrasi maupun lainnya selama masa perkuliahan.
7. Bapak. Jainudin dan Ibu Rodiah selaku kedua orang tua saya, yang selalu mensupport, mendo'akan kebaikan bagi saya dengan penuh cinta dan dengan penuh keikhlasan dan adik tercinta Julfalia, sudah menjadi adik kecil yang bijak yang selalu mengalah demi kakak yang sedang di rantau.
8. Teman-teman seperjuangan yang saling menyemangati dalam berproses dan melewati suka maupun duka bersama-sama.

Penulis sangat menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna, maka dari itu penulis akan selalu senantiasa menerima saran dan masukan dari semua pihak yang berkesempatan membaca skripsi ini demi menyempurnakan skripsi ini. Semoga skripsi yang terkesan sangat sederhana ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang membacanya.

Billahi fiisabilil Haq fastabiqul khairat,

Waassalamu'alaikum Warrahmatullahi Wabaarakatuh.

Malang, 27 Juli 2022


Nurul Khotifah

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iv
DAFTAR RIWAYAT HIDUP PENULIS	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
ABSTRAK	xii
ABSTRACT	xiii
 BAB I PENDAHULUAN	 1
A. Latar Belakang.....	1
B. Perumusan Masalah	6
C. Tujuan penelitian	6
D. Manfaat penelitian	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	8
A. Landasan Teori.....	8
1. Tingkat Kesehatan Bank.....	8
2. Penilaian Kesehatan Bank Berdasarkan RGEC.....	12
B. Penelitian Terdahulu Yang Relevan.....	20
C. Kerangka Pemikiran	22
D. Pengembangan Hipotesis.....	24
BAB III METODE PENELITIAN	28
A. Definisi Operasional Variabel.....	28
B. Lingkup Penelitian	30
C. Waktu dan Tempat Penelitian.....	30
D. Populasi dan Sampel.....	30
E. Jenis dan Sumber Data	31
F. Teknik Pengumpulan Data.....	31
G. Teknik Analisis Data	32

BAB IV PEMBAHASAN DAN HASIL PENELITIAN	36
A. Pembahasan Hasil Analisis	36
1. Gambaran Umum Bank BUMN	36
2. Hasil Analisis	42
B. Pembahasan Hasil Penelitian	55
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	60
A. Kesimpulan	60
B. Saran	62
C. Keterbatasan Penelitian	63
DAFTAR PUSTAKA	64

DAFTAR TABEL

Tabel 1 Kriteria Kesehatan Bank Berdasarkan NPL	15
Tabel 2 Kriteria Kesehatan Bank Berdasarkan LDR.....	16
Tabel 3 Kriteria Kesehatan Bank Berdasarkan Komposit GCG.....	17
Tabel 4 Kriteria Kesehatan Bank Berdasarkan ROA.....	18
Tabel 5 Kriteria Kesehatan Bank Berdasarkan CAR	19
Tabel 6 Penelitian Relevan	20
Tabel 7 Definisi Operasional Variabel	28
Tabel 8 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	42
Tabel 9 Hasil Uji Multikolinieritas.....	46
Tabel 10 Hasil Uji Autokorelasi	48
Tabel 11 Hasil Analisis Regresi	49
Tabel 12 Hasil Uji Simultan (Uji F).....	51
Tabel 13 Hasil Uji Signifikansi Variabel (Uji t).....	52
Tabel 14 Koefisiensi Determinasi	54

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Kerangka Berpikir	23
Gambar 2 Hasil Uji Normalitas P-P Plot	45
Gambar 3 Hasil Uji Heterokedastisitas Scatterplot	47

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Analisis	67
Lampiran 2 Output hasil Uji SPSS 24	68

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh tingkat kesehatan bank dengan menggunakan metode RGEC (*Risk Profile, Good Corporate Governance, Earning, Capital*), dengan cakupan *Risk Profile* menggunakan rasio NPL dan LDR, GCG menggunakan penilaian *self assessment* masing-masing bank (GCG), *Earning* menggunakan rasio ROA dan *Capital* menggunakan rasio CAR, serta menganalisis pengaruhnya terhadap return saham bank BUMN yang berjumlah 4 bank pada periode 2013-2021. Jenis penelitian berupa kuantitatif deskriptif, jenis data yang digunakan adalah data sekunder berupa laporan keuangan tahunan bank BUMN yang tercatat di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini menggunakan analisis regresi linier berganda untuk menguji hipotesis yang dikembangkan dari penelitian terdahulu.

Berdasarkan hasil analisis dalam penelitian ini bahwa variabel ROA dan CAR mempunyai pengaruh signifikan positif terhadap return saham sedangkan variabel NPL, LDR dan GCG sama sekali tidak mempunyai pengaruh signifikan terhadap return saham. Namun secara persial semua variabel X (NPL,LDR,GCG,ROA,CAR) mempunyai pengaruh terhadap variabel Y (return saham) hal ini di buktikan dari hasil signifikan uji f sebesar 0,022.

Kata Kunci : Kesehatan bank, Metode RGEC, Return Saham, Bank BUMN.

ABSTRACT

This study aims to determine the effect of bank soundness using the RGEC (Risk Profile, Good Corporate Governance, Earning, Capital) method, with the scope of the Risk Profile using the NPL and LDR ratios, GCG using each bank's self-assessment (GCG), Earning using ROA and Capital ratios use the CAR ratio, and analyze their effect on stock returns of state-owned banks that opened 4 banks in the period 2013-2021. The type of research is descriptive quantitative, the type of data used is secondary data in the form of annual financial statements of state-owned banks listed on the Indonesia Stock Exchange. This study uses multiple linear regression analysis to test the hypotheses developed from previous studies.

Based on the results of the analysis in this study, the ROA and CAR variables have a significant effect on stock returns, while the NPL, LDR and GCG variables have no significant effect on stock returns. However, partially, all X variables (NPL, LDR, GCG, ROA, CAR) have an influence on Y variable (stock returns). This is proven by the significant result of the f test of 0.022.

Keywords: *bank health, RGEC method, stock return, state-owned bank.*