

**ANALISIS PENGARUH TINGKAT KESEHATAN BANK  
DENGAN METODE RGEK TERHADAP *RETURN*  
SAHAM BANK KONVENSIONAL YANG TERDAFTAR  
DI BEI PERIODE 2018-2022**

**SKRIPSI**

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



**Disusun Oleh :  
Maria Vinsensia Bebe  
22022000422**

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

**LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI**

Nama : Maria Vinsensia Bebe  
Nomor Pokok : 22022000422  
Universitas : Universitas Merdeka Malang  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis  
Program Studi : S1 Manajemen  
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Tingkat Kesehatan Bank dengan  
Metode RGEC terhadap Return Saham Bank  
Konvensional yang Terdaftar di BEI Periode 2018-  
2022

Malang, 1 Agustus 2023

**DISETUJUI DAN DITERIMA**

Ketua Program Studi

Dr. Mohamad Nur Singgih.,SE.,MM

Dosen Pembimbing

Dra. Kurnia Isnuwardiati,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 Konvensional yang Terdaftar di BEI Periode  
2018-2022**

Dipersiapkan dan disusun oleh :  
Maria Vinsensia Bebe  
22022000422

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji  
Pada tanggal 21 Agustus 2023

Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji



(Dra. Kurnia Isnwardiati, MM)

Sekretaris Penguji



(Krisnawuri Handayani, SE., MM)

Anggota Penguji



(Drs. Nirwana, MM)

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

Malang, 28 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 : Maria Vinsensia Bebe

Nomor Pokok : 22022000422

Program Studi : Manajemen

Bidang Kajian Skripsi : Keuangan

Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Tingkat Kesehatan Bank dengan Metode RSEC terhadap Return Saham Bank Konvensional yang Terdaftar di BEI Periode 2018-2022

Lokasi yang diteliti : Bank Konvensional Terdaftar di BEI

Alamat Rumah Asal : Desa Kolikapa, Kec. Maukaro, Ende, NTT

No. Telp/HP : 082144645978

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,

(Maria Vinsensia Bebe)

## KATA PENGANTAR

Assalamualaikum warahmatullahi wabarakatuh, puji syukur kepada tuhan yang maha esa, karena berkat rahmat dan karunianya penulis dapat menyelesaikan Skripsi dengan judul **“ANALISIS PENGARUH TINGKAT KESEHATAN BANK DENGAN METODE RGEK TERHADAP RETURN SAHAM BANK KONVENSIONAL YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2018-2022.”** Pada kesempatan ini penulis menyampaikan rasa terimakasih yang tidak terhingga kepada orang-orang yang telah berperan penting sehingga dapat menyelesaikan Skripsi ini, antara lain :

1. Dr. Rudy Wahyono, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Merdeka Malang
2. Ibu Dra. Kurnia Isnuwardiati, MM selaku pembimbing dalam pelaksanaan proposal tugas akhir ini.
3. Bapak Mohamad Nur Singgih, SE.,MM selaku ketua Program Studi Manajemen Universitas Merdeka Malang.
4. Bapak dan Ibu Dosen Program Studi Manajemen Universitas Merdeka Malang.
5. Kedua orang tua (Pius Sebho & Lorentina Surlina) dan kaka adik (Fendy,Rolan,Elsa) serta orang-orang tersayang ( Bapak Carmel, Cece, Mami, Umi) yang berperan secara langsung maupun tidak langsung.

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

Maria Vinsensia Bebe

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	<b>i</b>
<b>HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI</b> .....	<b>ii</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI</b> .....	<b>iii</b>
<b>SURAT PERNYATAAN KEASLIAN</b> .....	<b>iv</b>
<b>DAFTAR RIWAYAR HIDUP</b> .....	<b>v</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>vi</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>vii</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>ix</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>x</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>xi</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>xii</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>xiii</b>
<b>BAB 1 : PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
A. Latar Belakang .....	1
B. Rumusan Masalah .....	6
C. Tujuan Penelitian .....	7
D. Kegunaan Penelitian .....	8
<b>BAB II : TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	<b>9</b>
A. Landasan Teori .....	9
B. Penelitian Terdahulu .....	25
C. Kerangka Berpikir .....	28
D. Pengembangan Hipotesis .....	30
<b>BAB III : METODE PENELITIAN</b> .....	<b>37</b>
A. Defenisi Operasional Variabel .....	37
B. Lingkup Penelitian .....	39
C. Lokasi Penelitian .....	39
D. Populasi dan Teknik Penarikan Sampel .....	40

E. Sumber Data dan Jenis Data .....	41
F. Teknik Pengumpulan Data .....	41
G. Teknis Analisis Data .....	42
<b>BAB IV : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>47</b>
A. Hasil Penelitian .....	47
B. Pembahasan Hasil Penelitian .....	71
<b>BAB V : KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>79</b>
A. Kesimpulan .....	79
B. Saran .....	81
C. Keterbatasan Penelitian .....	82
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>83</b>
<b>LAMPIRAN .....</b>	<b>85</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 1 Kriteria Penilaian Peringkat NPL .....	16
Tabel 2 Kriteria Penilaian Peringkat LDR .....	17
Tabel 3 Kriteria Penilaian Peringkat GCG .....	19
Tabel 4 Kriteria Penilaian Peringkat ROA .....	20
Tabel 5 Kriteria Penilaian Peringkat CAR .....	21
Tabel 6 Penelitian Terdahulu .....	26
Tabel 7 Kriteria Pengambilan Sampel .....	40
Tabel 8 Sampel Penelitian .....	41
Tabel 9 Deskripsi Data NPL .....	57
Tabel 10 Deskripsi Data LDR .....	58
Tabel 11 Deskripsi Data GCG .....	59
Tabel 12 Deskripsi Data ROA.....	60
Tabel 13 Deskripsi Data CAR.....	61
Tabel 14 Deskripsi Data Return Saham.....	62
Tabel 15 Hasil Uji Multikolinearitas.....	64
Tabel 16 Hasil Uji Autokorelasi.....	65
Tabel 17 Hasil Uji F .....	66
Tabel 18 Hasil Koefisien Determinasi.....	67
Tabel 19 Hasil Uji t .....	68
Tabel 20 Hasil Uji Analisis Linear Berganda .....	69

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Kerangka Berpikir .....	29
Gambar 2 Hasil Uji Normalitas .....	63
Gambar 3 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	65

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Ikhtisar Data Keuangan .....	65
Lampiran 2 data analisis .....	88
Lampiran 3 Output SPSS.....	89
Lampiran 4 Tabel Durbin Watson .....	93
Lampiran 5 Berita Acara Bimbingan .....	94
Lampiran 6 Berita Acara Perbaikan .....	95
Lampiran 7 Hasil Cek Plagiasi.....	96

## ABSTRAK

Kesehatan suatu bank sangat mempengaruhi minat investor untuk menginvestasikan dananya dalam bentuk saham karena kondisi kesehatan suatu bank akan dijadikan sebagai pertimbangan untuk menganalisis seberapa besar kemungkinan *return* saham yang didapatkan dari investasi yang dilakukan. Oleh karena itu kesehatan suatu bank merupakan komponen penting sebagai pertahanan kepercayaan nasabah terhadap citra lembaga 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 Konvensional dengan metode RGEC terhadap *Return* Saham Bank BUMN. Jenis penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif. Objek penelitian ini berupa laporan keuangan pada Bank Konvensional Periode 2018-2022. 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 tidak berpengaruh terhadap *return* saham, LDR berpengaruh negatif signifikan terhadap *return* saham, GCG tidak berpengaruh terhadap *return* saham, ROA berpengaruh terhadap positif *return* saham dan CAR tidak berpengaruh terhadap *return* saham.

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

## ABSTRACT

*The health of a bank greatly influences the interest of investors to invest their funds in stocks because the health condition of a bank will be used as a consideration to analyze how likely the stock returns are to be obtained from the investments made. Therefore the health of a bank is an important component as a defense of customer confidence in the image of a bank institution. 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 Conventional Banks with the RGEC method on Stock Returns of Conventional Banks. This type of research uses a quantitative approach. The object of this research is in the form of financial reports at Conventional Banks for the 2018-2022 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 no effect on stock returns, LDR has a significant negative effect on stock returns, GCG has no effect on stock returns, ROA has a positive effect on stock returns and CAR has no effect on stock returns.*

*Keywords : Stock returns, Non Performing Loan, Loan to Deposit Ratio Good Corporate Governance, Return On Asset, Capital Adequacy Ratio.*