

**PENGARUH TINGKAT KESEHATAN BANK BERDASARKAN  
PENILAIAN RGEK TERHADAP HARGA SAHAM INDUSTRI  
PERBANKAN YANG *GO PUBLIC* DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)**

**THE INFLUENCE OF BANK SOUNDNESS BASED ON RGEK  
CALUATION ON STOCK PRICE IN BANKING INDUSTRY WHICH GO  
PUBLIC IN INDOONESIAN STOCK EXCHANGE (IDX)**

**SKRIPSI**

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan untuk Memperoleh  
Gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Manajemen  
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Oleh

**WAHYU AGUSTIANATA  
20140410009**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA  
2017**

## **SKRIPSI**

**PENGARUH TINGKAT KESEHATAN BANK BERDASARKAN  
PENILAIAN RGEK TERHADAP HARGA SAHAM INDUSTRI  
PERBANKAN YANG *GO PUBLIC* DI BEI (BURSA EFEK INDONESIA)**

**THE INFLUENCE OF BANK SOUNDNESS BASED ON RGEK  
CALUATION ON STOCK PRICE IN BANKING INDUSTRY WHICH GO  
PUBLIC IN INDONESIAN STOCK EXCHANGE (IDX)**

Diajukan oleh

**WAHYU AGUSTIANATA  
20140410009**

Telah disetujui Dosen Pembimbing  
Pembimbing

Arni Surwanti. Dra., M.Si.  
NIK. 19641219199003 143 007

Tanggal, 18 Januari 2018

## **SKRIPSI**

**PENGARUH TINGKAT KESEHATAN BANK BERDASARKAN  
PENILAIAN RGEK TERHADAP HARGA SAHAM INDUSTRI  
PERBANKAN YANG *GO PUBLIC* DI BEI (BURSA EFEK INDONESIA)**

**THE INFLUENCE OF BANK SOUNDNESS BASED ON RGEK  
CALUATION ON STOCK PRICE IN BANKING INDUSTRY WHICH GO  
PUBLIC IN INDONESIAN STOCK EXCHANGE (IDX)**

Diajukan oleh

**WAHYU AGUSTIANATA  
20140410009**

Skripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di depan  
Dewan Penguji Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta  
**Tanggal 26 Januari 2018**  
Yang terdiri dari

Drs. Edi Supriyono, MM.

Ketua Tim Penguji

Arni Surwanti, Dra., M.Si.

Anggota Tim Penguji

Tri Maryati, SE., MM.

Anggota Tim Penguji

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Dr. Nano Prawoto, SE., Msi.

NIK.

## PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Wahyu Agustianata

Nomor Mahasiswa : 20140410009

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul: **“PENGARUH TINGKAT KESEHATAN BANK BERDASARKAN RSEC TERHADAP HARGA SAHAM INDUSRI PERBANKAN YANG GO PUBLIC DI BEI (BURSA EFEK INDONESIA)”** tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam Daftar Pustaka. Apabila ternyata dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.

Yogyakarta, 18 Januari 2018

Wahyu Agustianata

## **Motto**

Man Jadda Wa Jadda

“Barang siapa yang bersungguh-sungguh, maka akan mendapatkannya”

“Do the best, be GOOD, then you will be the Best!”

“JANGAN puas atau sombong karena sesuatu, TAPI  
BERSYUKURLAH!”

“walaupun air susu yang kau berikan selalu dibalas dengan air tuba,  
selalulah berikan air susu itu”

## Persembahan

Dengan segala puji dan syukur kepada Allah SWT beserta dukungan dan do'a dari orang-orang tercinta, akhirnya skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik. Oleh karena itu, dengan rasa sangat berterimakasih dan bahagia saya khaturkan rasa syukur dan terimakasih kepada:

- Allah SWT, karena atas rahmat, hidayah, dan izin dari-Nya lah skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik. Puji syukur yang tak terhingga kepada Allah SWT yang meridhoi dan mengabulkan segala do'a.
- Mama dan Papa saya, yang telah memberikan dukungan, baik itu dukungan moril maupun materi dan do'a yang tiada henti-hentinya untuk kesuksesan saya. Tiada kata seindah lantunan do'a dan tiada do'a yang paling khusyuk selain do'a yang terucap dari orang tua. Mungkin ucapan terimakasih saja takkan pernah cukup untuk membalas kebaikan dari Mama dan Papa, karena itu terimalah persembahan bakti dan cintaku untuk kalian orang tuaku.
- Ibu Arni Surwanti, Dra., M.Si. selaku Dosen Pembimbing Skripsi, Penguji dan Pengajar yang tulus dan ikhlas meluangkan waktunya untuk menuntun dan mengarahkan saya, memberikan bimbingan, dan pengajaran yang tiada ternilai harganya, agar saya bisa menjadi lebih baik. Terimakasih banyak atas jasa yang akan selalu terpatrit dihati saya.
- Saudara-saudara saya (Abang dan Adik-adik), yang senang tiasa memberikan semangat, dorongan, senyum, dan do'anya untuk keberhasilan ini.
- Sahabat dan Teman-teman yang tiada gantinya dihati saya, Raden Dimas A, Wahyu Widayat, R. Angga Wijaya, Reni Rahmawati, Yulinda Arum S, beserta teman-teman "Kelas A Manajemen 2014", "BEM FEB UMY", "All Forever", "Upil", "Dangak" dan temen-temen lain yang mungkin tidak bisa saya sebutkan satu persatu. Tanpa kalian semua aku tidak akan sampai disini, terimakasih untuk seluruh suka dan duka yang sudah kita jalanin bersama.

Terimakasih yang sebesar-besarnya untuk kalian semua, akhir kata untuk persembahan pada skripsi ini untuk kalian semua, orang-orang yang aku sayangi. Dan semoga skripsi ini bermanfaat dan berguna untuk kemajuan ilmu pengetahuan di masa yang akan datang. Amin.

## INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis Pengaruh Tingkat Kesehatan Bank berdasarkan RGEC terhadap Harga Saham pada Industri Perbankan yang *Go Public* di Bursa Efek Indonesia (BEI). Objek dalam penelitian ini adalah Bank Umum (Bank Konvensional) yang *Go Public* di Bursa Efek Indonesia (BEI). Dalam penelitian ini sample berjumlah X dan dalam periode waktu 2014-2016 yang dipilih dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Alat analisis yang digunakan adalah SPSS.

Berdasarkan analisis yang telah dilakukan diperoleh hasil bahwa Tingkat Kesehatan Bank berpengaruh secara signifikan terhadap Harga Saham pada Industri Perbankan.

Kata kunci: Tingkat Kesehatan Bank, RGEC, Harga Saham.

## **ABSTRACT**

*This study aims to analyze the Influence of Bank Health Level based on RGEC on Stock Price on Banking Industry Go Public in Indonesia Stock Exchange (IDX). Objects in this study are Commercial Bank (Conventional Bank) that Go Public in Indonesia Stock Exchange (IDX). In this study the sample amounted to X and within the period of 2014-2016 selected by using purposive sampling method. The analysis tool used is SPSS.*

*Based on the analysis that has been done obtained the result that the Bank Health Level significantly influence the Stock Price on the Banking Industry.*

*Keywords: Bank Health Level, RGEC, Stock Price.*



## KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan kemudahan, karunia, dan rahmat dalam penulisan skripsi dengan judul “Pengaruh Tingkat Kesehatan Bank berdasarkan RGEC terhadap Harga Saham pada Industri Perbankan yang *Go Public* di BEI (Bursa Efek Indonesia)”.

Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Penulis mengambil topik ini dengan harapan dapat memberikan masukan bagi investor dalam pengambilan keputusan dalam investasi dan memberikan ide pengembangan bagi penelitian selanjutnya.

Penyelesaian skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak, oleh karenanya pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih yang sebanyak-banyaknya kepada:

1. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan petunjuk, bimbingan, dan kemudahan selama penulis menyelesaikan studi.
2. Ibu Arni Surwanti. Dra., M.Si. yang dengan penuh kesabaran telah memberikan masukan dan bimbingan selama proses penyelesaian karya tulis ini.
3. Ayah dan Ibu beserta saudara-saudaraku yang senantiasa memberi dorongan dan perhatian kepada penulis hingga dapat menyelesaikan studi.
4. Semua pihak yang telah memberikan dukungan, bantuan, kemudahan, dan semangat dalam proses penyelesaian tugas akhir (skripsi) ini.

Sebagai kata akhir, kesempurnaan hanyalah milik Allah SWT dan kekurangan adalah milik penulis. Penulis menyadari bahwa masih banyak kekurangan dalam skripsi ini. Oleh karena itu, kritik, saran, dan pengembangan penelitian selanjutnya sangat diperlukan untuk kedalaman karya tulis dengan topik ini.

Yogyakarta, 18 Januari 2018

Penulis

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PENGESAHAN DOSEN PEMBIMBING.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN .....	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
HALAMAN MOTTO.....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vi
INTISARI.....	vii
<i>ABSTRACT</i> .....	viii
KATA PENGANTAR .....	ix
DAFTAR ISI .....	x
DAFTAR TABEL .....	xii
DAFTAR GAMBAR .....	xiii
BAB I PENDAHULUAN .....	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Batasan Masalah Penelitian.....	5
C. Rumusan Masalah Penelitian .....	5
D. Tujuan Penelitian .....	5
E. Manfaat Penelitian .....	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....	7
A. Landasan Teori .....	7
1. Saham .....	7
2. Perubahan Harga Saham.....	8
3. Definisi, Fungsi dan Jenis-Jenis Bank.....	9
4. Kesehatan Bank.....	10
6. Teori Sinyal ( <i>Signalling Theory</i> ) .....	16
7. Teori Lembaga Intermediasi.....	16
B. Hipotesis.....	17
C. Model Penelitian.....	18
BAB III METODE PENELITIAN .....	25
A. Objek Penelitian .....	25

B.	Jenis Data .....	25
C.	Teknik Pengambilan Sampel.....	25
D.	Teknik Pengumpulan Data.....	26
E.	Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	27
1.	Variabel terikat (dependen) .....	27
2.	Variabel bebas (independen) .....	28
F.	Metode Analisis .....	34
1.	Analisis Data.....	34
2.	Statistik Deskriptif .....	34
3.	Analisis Regresi Berganda.....	34
3.	Uji Hipotesis .....	37
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>		<b>40</b>
A.	Gambaran Umum dan Obyek Penelitian .....	40
B.	Analisis Deskriptif .....	41
C.	Hasil Analisis Regresi Linear Berganda .....	44
D.	Uji Asumsi Klasik.....	46
E.	Hasil Penelitian (Uji Hipotesis).....	50
F.	Pembahasan (Interpretasi).....	50
<b>BAB V SIMPULAN, SARAN, DAN KETERBATASAN PENELITIAN.....</b>		<b>62</b>
A.	Simpulan .....	62
B.	Saran .....	63
C.	Keterbatasan Penelitian.....	64
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>		<b>65</b>
<b>LAMPIRAN .....</b>		<b>67</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Perincian Pemilihan Sampel .....	40
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif.....	41
Tabel 4.3 Hasil Regresi Lienar Berganda .....	45
Tabel 4.4 Ringkasan Hasil Uji Heterokedastisitas .....	48
Tabel 4.5 Ringkasan Hasil Uji Multikolinearitas .....	49
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi .....	50
Tabel 4.7 Ringkasan Hasil Uji R <sup>2</sup> (Koefisien Determinasi) .....	50
Tabel 4.8 Ringkasan Hasil Uji t.....	51
Tabel 4.9 Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis.....	54
Tabel 4.10 Ringkasan Hasil Uji Nilai F.....	55

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas .....	47
---------------------------------------	----