

**PENGARUH INDIKATOR TINGKAT KESEHATAN TERHADAP
RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN PERBANKAN DI INDONESIA**

***THE INFLUENCE OF HEALTH LEVEL INDICATOR ON STOCK RETURN
OF BANKING COMPANY IN INDONESIA***

SKRIPSI

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



Oleh
ARYA DENTAWIYANJANA PALAST
20140410250

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2018

PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Arya Dentawijana Palast

Nomor Mahasiswa : 20140410250

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul: **“PENGARUH INDIKATOR TINGKAT KESEHATAN TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN PERBANKAN DI 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, 4 September 2018



Arya Dentawijana Palast
Arya Dentawijana Palast

PERSEMBAHAN

Rasa syukur penulis ucapkan kepada Allah SWT atas segala rahmat, nikmat dan hidayah yang telah diberikan kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dan mampu melewati beberapa rintangan yang menghadang. Skripsi ini saya persembahkan untuk :

1. Abdul Kholiq dan Astin Meiningsih selaku orangtua penulis yang dengan semangat terus memberi dukungan dan motivasi serta doa sehingga dapat terselesaikan skripsi ini.
2. Adik – adik penulis yang selalu memberi semangat kepada penulis dalam proses penyelesaian skripsi ini.
3. Istri tercinta yang selalu memberikan semangat dan doa kepada penulis dalam proses penyelesaian skripsi ini.
4. Ibu Erlina S.Pd. dan Bapak Sutarman selaku ibu dan bapak mertua penulis yang dengan semangat terus memberi dukungan dan motivasi serta doa sehingga dapat terselesaikan skripsi ini.
5. Teman – teman Goodfellas yang tidak bisa penulis sebutkan satu – persatu, atas dukungan dan doa mereka penulis mampu penyelesaian skripsi ini.
6. Teman – teman kuliah yang telah memberi dukungan kepada penulis dalam proses penyelesaian skripsi ini.
7. Pihak – pihak yang tidak bisa penulis sebutkan satu – persatu, atas dukungan dan doa mereka penulis mampu penyelesaian skripsi ini.

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT yang telah memberikan Rahmat dan Hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi dengan judul “Pengaruh Indikator Tingkat Kesehatan Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Perbankan Di 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 organisasi dalam penggunaan taktik mempengaruhi dalam pengambilan keputusan organisasional dan memberikan ide pengembangan bagi penelitian selanjutnya

Dalam menyelesaikan skripsi ini, penulis mendapatkan bimbingan dari berbagai pihak, oleh karena itu penulis mengucapkan terima kasih yang sebanyak-banyaknya kepada:

1. Dr. Arni Surwanti, M.Si. selaku dosen pembimbing skripsi yang dengan sabar telah memberikan masukan dan bimbingan selama proses penyelesaian karya tulis ini.
2. Ayah, Ibu dan Istri serta saudara-saudaraku yang senantiasa memberi dorongan dan motivasi serta perhatian kepada penulis hingga dapat menyelesaikan studi.
3. Teman – teman yang telah memberikan masukan, ilmu dan wawasan, dan pengalaman dalam rangka penulisan karya tulis sehingga penulis mendapatkan lebih banyak referensi.

4. Dan seluruh pihak yang telah memberikan dukungan, bantuan, kemudahan dan semangat dalam proses penyelesaian karya tulis ini, yang mana tak dapat penulis sebutkan satu per satu.

Penulis menyadari bahwa laporan ini masih jauh dari sempurna. Oleh karena itu kritik dan saran yang sifatnya membangun sangat penulis harapkan demi pengembangan penelitian selanjutnya sangat diperluan untuk kedalaman karya tulis dengan topik ini.

Yogyakarta, 25 Agustus 2018

Arya Dentawijana Palast

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	vi
INTISARI.....	viii
KATA PENGANTAR	x
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
BAB I.....	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah Peniltian	8
C. Tujuan Penelitian.....	9
D. Manfaat Penelitian.....	9
BAB II.....	11
A. Landasan Teori	11
1. Saham.....	11
2. Return Saham.....	12
3. Bank	13
4. Kinerja Bank	14
5. Teori Sinyal (<i>Signaling Theory</i>)	19

B.	Penurunan Hipotesis	21
C.	Model Penelitian.....	25
BAB III	28
A.	Obyek Penelitian	28
B.	Populasi	28
C.	Jenis Data	28
D.	Teknik Pengambilan Sampel.....	28
E.	Pengumpulan Data	29
F.	Definisi Operasional Variabel.....	29
1.	Variabel Dependen	29
2.	Variabel Independen	30
G.	Analisis Data	33
1.	Analisis Statistik Deskriptif	33
2.	Analisis Regresi Berganda.....	33
3.	Uji Asumsi Klasik.....	34
4.	Uji Hipotesis	37
BAB IV	39
A.	Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	39
B.	Uji Kualitas Instrumen dan Data	40
1.	Analisis Statistik Deskriptif	40
2.	Uji Asumsi Klasik.....	42
3.	Analisis Regresi Berganda.....	45

C. Uji F.....	48
D. Pengujian Hipotesis (Uji t).....	48
E. Pengujian Model Regresi dengan Koefisiensi Determinasi / R^2	51
F. Pembahasan (Interpretasi).....	52
BAB V.....	57
A. Kesimpulan.....	57
B. Saran.....	58
C. Keterbatasan Penelitian.....	59
DAFTAR PUSTAKA.....	60
LAMPIRAN.....	63

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Klasifikasi Peringkat Komposit NPL.....	16
Tabel 2. 2 Klasifikasi Peringkat Komposit LDR	17
Tabel 2. 3 Klasifikasi Peringkat GCG.....	18
Tabel 3. 1 Tabel Pengambilan Keputusan Uji Autokorelasi.....	37

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 IHSG dan Pergerakan Indeks Sektoral.....	2
Gambar 2. 1 Model Penelitian	27