

**ANALISIS PENGARUH TINGKAT KESEHATAN BANK
DENGAN METODE *RISK BASED BANK RATING* (RBBR)
TERHADAP *RETURN* SAHAM BANK KONVENSIONAL
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)
TAHUN 2012-2015**

TUGAS AKHIR

**Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar
Sarjana Manajemen**



NADYA OKTAVIANI

1121001022

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL
UNIVERSITAS BAKRIE
JAKARTA
2016**

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

Tugas Akhir ini adalah hasil karya saya sendiri, dan semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar.

Nama : Nadya Oktaviani

NIM : 1121001022

Tanda Tangan :

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke extending to the right.

Tanggal : 31 Agustus 2016

HALAMAN PENGESAHAN

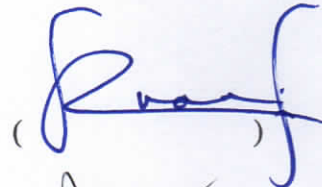
Tugas Akhir ini diajukan oleh:

Nama : Nadya Oktaviani
NIM : 1121001022
Program Studi : Manajemen
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Tingkat Kesehatan Bank dengan Metode *Risk Based Bank Rating* (RBBR) Terhadap *Return Saham* Bank Konvensional yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2012-2015

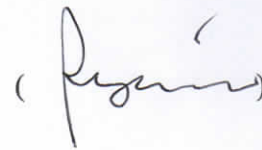
Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Manajemen pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial, Universitas Bakrie.

DEWAN PENGUJI

Pembimbing : Dudi Rudianto, Dr., S.E., M.Si.

()

Penguji 1 : Aurino Rilman A. Djamaris, Ir., M.M.

()

Penguji 2 : Anon Kuswardono, S.E., M.B.A.

()

Ditetapkan di : Jakarta

Tanggal : 31 Agustus 2016

UNGKAPAN TERIMA KASIH

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa karena atas rahmat-Nya penulis mampu menyelesaikan tugas akhir dengan judul “Analisis Pengaruh Tingkat Kesehatan Bank dengan Metode *Risk Based Bank Rating* (RBBR) Terhadap *Return* Saham Bank Konvensional yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2012-2015” ini. Tugas akhir ini disusun sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan studi S-1 Program Studi Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial, Universitas Bakrie.

Dalam menyelesaikan penyusunan tugas akhir ini, penulis mendapatkan banyak dukungan dari berbagai pihak, baik dukungan moral maupun material. Oleh karena itu, izinkanlah penulis mengucapkan terima kasih kepada pihak-pihak tersebut, di antaranya:

1. Dr. Dudi Rudianto, SE, M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Bakrie dan pembimbing tugas akhir yang selalu membimbing dan memberikan banyak masukan, serta mendukung penulis untuk segera menyelesaikan tugas akhir ini.
2. M. Taufiq Amir, SE., MM., Ph.D selaku Ketua Program Studi Manajemen Universitas Bakrie atas segala bimbingan dan arahnya selama menjalani pendidikan S1 di Program Studi Manajemen Universitas Bakrie.
3. Aurino Rilman A. Djamaris, Ir., M.M., dan Anon Kuswardono, S.E., M.B.A., selaku Penguji 1 dan Penguji 2 yang telah memberikan masukan dan bimbingan kepada penulis dalam penyelesaian tugas akhir ini.
4. Seluruh dosen dan staf Prodi Manajemen Universitas Bakrie yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat kepada penulis.
5. Bapak Iwan Ridwan dan Ibu Wiwi Cawi selaku orangtua penulis yang senantiasa mendukung dan mendoakan penulis selama menjalani pendidikan S-1 di Universitas Bakrie dan selama penyusunan tugas akhir ini.

6. M. Vearell Ramadhan dan Ghina Khairunnisa selaku adik kandung penulis yang menjadi motivasi penulis untuk segera menyelesaikan tugas akhir ini.
7. Teman-teman “ADELAY”, Yune Ilhami, Ersha Rachmawati, Januerialdo Putra, Romeo Kurniawan, Reno Erlangga T.S., Ibnu Sofyan, M. Iqbal Ramadhan, Raudhatus Syifail Ula, Ichsan Nur Ilmi dan Belladina yang selalu memberi dukungan, masukan, semangat, dan setia mendengarkan keluh kesah penulis selama penyusunan tugas akhir ini.
8. Teman-teman seperjuangan skripsi, Anita F. Karamoy, Ryska Andryani, Aemelia Anugrah Pekerti, Luthfiyanti Dwisapitri, Annisa Puri Oktavia, Jet Nendra yang selalu memberi semangat dan masukan satu sama lain.
9. Teman-teman Prodi Manajemen angkatan 2012 yang selalu memberikan dukungan dan semangat satu sama lain.
10. Teman sepermainan penulis, Reza Afrizal Anandhitya, Fadel Nugraha Sumarna dan Deris Yusuf Agustian yang selalu memberi semangat dan dukungan kepada penulis.
11. Nursita Sari selaku *roommate* penulis sejak semester dua dan teman berbagi cerita.
12. Semua pihak yang tidak dapat sebutkan satu per satu.

Penulis menyadari bahwa tugas akhir ini memiliki kekurangan. Oleh karena itu, penulis mengharapkan saran dan kritik yang membangun dari semua pihak untuk menyempurnakan tugas akhir ini. Atas perhatiannya, penulis mengucapkan terima kasih.

Jakarta, 31 Agustus 2016

Nadya Oktaviani

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

Sebagai civitas akademik Universitas Bakrie, saya yang bertandatangan di bawah ini:

Nama : Nadya Oktaviani
NIM : 1121001022
Program Studi : Manajemen
Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial
Jenis Tugas Akhir : Penelitian Empiris (Skripsi)

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Bakrie **Hak Bebas Royalti Noneksklusif (Non-exclusive Royalty-Free Right)** atas karya ilmiah saya yang berjudul :

“ANALISIS PENGARUH TINGKAT KESEHATAN BANK DENGAN METODE *RISK BASED BANK RATING (RBBR)* TERHADAP *RETURN SAHAM* BANK KONVENSIONAL YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN 2012-2015”

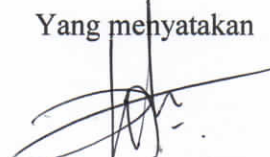
Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Bakrie berhak menyimpan, mengalih media/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta untuk kepentingan akademis.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada tanggal : 31 Agustus 2016

Yang menyatakan



(Nadya Oktaviani)

**ANALISIS PENGARUH TINGKAT KESEHATAN BANK DENGAN
METODE *RISK BASED BANK RATING* (RBBR) TERHADAP *RETURN*
SAHAM BANK KONVENSIONAL YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA (BEI) TAHUN 2012-2015**

Nadya Oktaviani¹

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh Tingkat Kesehatan Bank dengan metode *Risk Based Bank Rating* (RBBR) yang diprosikan oleh rasio *Non Performing Loan* (NPL) sebagai penilaian atas Risiko Kredit, *Interest Rate Risk* (IRR) sebagai penilaian Risiko Pasar, *Loan to Deposit Ratio* (LDR) sebagai penilaian atas Risiko Likuiditas, *Return On Asset* (ROA) sebagai penilaian atas aspek *Earnings*, dan *Capital Adequacy Ratio* (CAR) sebagai penilaian atas aspek *Capitals* terhadap *Return Saham*. Teknik pengambilan sampel dilakukan dengan teknik *purposive sampling* sehingga didapatkan jumlah sampel sebesar 28 Bank Umum Konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan menggunakan jenis data sekunder. Hipotesis dalam penelitian ini diuji dengan menggunakan model analisis jalur metode *trimming*. Hasil penelitian uji F menunjukkan bahwa *Non Performing Loan* (NPL), *Interest Rate Risk* (IRR), *Loan to Deposits Ratio* (LDR), *Return On Asset* (ROA), dan *Capital Adequacy Ratio* (CAR), secara bersama-sama (simultan) berpengaruh signifikan terhadap *Return Saham*. Namun hasil uji secara parsial, didapatkan hasil bahwa CAR memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap *Return Saham*. Sedangkan NPL, IRR, LDR dan ROA tidak memiliki pengaruh secara signifikan terhadap *Return Saham*.

Kata Kunci: Tingkat Kesehatan Bank, *Risk Based Bank Rating* (RBBR), *Return Saham*.

¹ Mahasiswa Program Studi Manajemen Universitas Bakrie

**ANALYSIS EFFECT THE LEVEL OF HEALTH BANK USING RISK BASED
BANK RATING (RBBR) METHOD TOWARDS STOCK RETURN ON
CONVENTIONAL BANK LISTED IN INDONESIA STOCK EXCHANGE
(IDX) YEAR 2012-2015**

Nadya Oktaviani¹

ABSTRACT

This research aimed to analyze the influence over level of health Bank using Risk Based Bank Rating (RBBR) method proxied by Non Performing Loans (NPL) as an assessment of Credit Risk, Interest Rate Risk (IRR) as an assessment of Market Risk, Loan to Deposit Ratio (LDR) as an assessment of Liquidity Risk, Return on Assets (ROA) as an assessment of Earnings aspect and Capital Adequacy Ratio (CAR) as an assessment of Capitals aspect towards Stock Return. The sampling technique was conducted with a purposive sampling technique to obtain a sample of 28 conventional commercial bank listed on the Indonesia Stock Exchange and using secondary data types. The hypothesis in this research were tested using path analysis model trimming method. Research results of F test shows that Non Performing Loan (NPL), Interest Rate Risk (IRR), Loan to Deposit Ratio (LDR), Return on Assets (ROA), and the Capital Adequacy Ratio (CAR), simultaneously has significant effect on Stock Return. But the results of the partial test, showed that the CAR has a positive and significant impact on Stock Return. While the NPL, IRR, LDR and ROA does not have a significant influence on the Stock Return.

Keywords: Level of Health Banks, Risk Based Bank Rating (RBBR), Stock Return.

¹Student of Management Program Bakrie University

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
UNGKAPAN TERIMA KASIH	iv
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	vi
ABSTRAK	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR BAGAN	xiv
DAFTAR GRAFIK	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Batasan Masalah	9
1.3 Rumusan Masalah	9
1.4 Tujuan Penelitian	10
1.5 Manfaat Penelitian	11
1.5.1 Manfaat Teoritis	11
1.5.2 Manfaat Praktis	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN HIPOTESIS	13
2.1 Landasan Teori	13
2.1.1 Pengertian Bank	13
2.1.2 Tingkat Kesehatan Bank	18
2.1.3 Saham	26
2.2 Penelitian Terdahulu	31
2.3 Kerangka Pemikiran	34
2.4 Konsep Penelitian	36

2.4.1 Pengaruh Risiko Kredit Terhadap <i>Return</i> Saham	36
2.4.2 Pengaruh Risiko Pasar Terhadap <i>Return</i> Saham	36
2.4.3 Pengaruh Risiko Likuiditas Terhadap <i>Return</i> Saham	36
2.4.4 Pengaruh <i>Earning</i> Terhadap <i>Return</i> Saham	37
2.4.5 Pengaruh <i>Capital</i> Terhadap <i>Return</i> Saham	37
2.5 Hipotesis	39
BAB III METODE PENELITIAN	41
3.1 Populasi dan Sampel	41
3.1.1 Populasi	41
3.1.2 Sampel	41
3.2 Sumber dan Metode Pengumpulan Data	41
3.2.1 Jenis dan Sumber Data	41
3.2.2 Metode Pengumpulan Data	42
3.4 Definisi Operasional Variabel	42
3.5 Metode Analisis Data	44
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	51
4.1 Deskripsi Objek Penelitian	51
4.2 Analisis Perkembangan Variabel Penelitian	52
4.2.1 Analisis Perkembangan <i>Non Performing Loan</i> (NPL)	52
4.2.2 Analisis Perkembangan <i>Interest Rate Risk</i> (IRR)	55
4.2.3 Analisis Perkembangan <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR)	57
4.2.4 Analisis Perkembangan <i>Return on Asset</i> (ROA)	60
4.2.5 Analisis Perkembangan <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR)	63
4.2.6 Analisis Perkembangan <i>Return</i> Saham	65
4.3 Analisis Jalur dan Pembahasan	68
4.3.1 Uji Normalitas	68
4.3.2 Pengaruh Tingkat Kesehatan Bank dengan Metode RBBR terhadap <i>Return</i> Saham secara Simultan dan Parsial	69
4.3.3 <i>Trimming</i>	76
4.3.4 Interpretasi Hasil Analisis Jalur	79

BAB V SIMPULAN DAN SARAN	85
5.1 Simpulan	85
5.2 Saran	86
DAFTAR PUSTAKA	87
LAMPIRAN	92

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Bank Konvensional yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia	2
Tabel 2.1 Ikhtisar Kegiatan Utama Bank berdasarkan Neraca Bank	14
Tabel 4.1 Sampel Bank Umum Konvensional	51
Tabel 4.2 Hasil Uji <i>Descriptive Statistics</i> NPL	53
Tabel 4.3 Hasil Uji <i>Descriptive Statistics</i> IRR	55
Tabel 4.4 Hasil Uji <i>Descriptive Statistics</i> LDR	58
Tabel 4.5 Hasil Uji <i>Descriptive Statistics</i> ROA	60
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>Descriptive Statistics</i> CAR	63
Tabel 4.7 Hasil Uji <i>Descriptive Statistics</i> Return Saham	66
Tabel 4.8 Hasil Uji <i>Kolmogorov-Smirnov</i>	68
Tabel 4.9 Hasil Uji <i>Kolmogorov-Smirnov</i> Data Transformasi	69
Tabel 4.10 Hasil Uji – F	71
Tabel 4.11 Koefisien Determinasi Pengaruh Tingkat Kesehatan Bank secara Simultan terhadap <i>Return</i> Saham	71
Tabel 4.12 Hasil Uji – t	72
Tabel 4.13 Kesimpulan Hasil Uji – t	73
Tabel 4.14 Hasil Uji Korelasi <i>Pearson</i>	75
Tabel 4.15 Kesimpulan Hasil Uji Korelasi <i>Pearson</i>	76
Tabel 4.16 Hasil Uji Statistik setelah <i>Trimming</i>	77

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Total Aset Lembaga Keuangan 1

DAFTAR BAGAN

Bagan 2.1 Kerangka Pemikiran	34
Bagan 2.2 Konsep Penelitian	38
Bagan 3.1 Pengaruh Tingkat Kesehatan Bank Terhadap <i>Return</i> Saham	46
Bagan 4.1 Model Diagram Jalur Setelah <i>Trimming</i>	78

DAFTAR GRAFIK

Grafik 4.1 Perkembangan <i>Non Performing Loan</i>	54
Grafik 4.2 Perkembangan <i>Interest Rate Risk</i>	57
Grafik 4.3 Perkembangan <i>Loan to Deposit Ratio</i>	59
Grafik 4.4 Perkembangan <i>Return On Asset</i>	62
Grafik 4.5 Perkembangan <i>Capital Adequacy Ratio</i>	64
Grafik 4.6 Perkembangan <i>Return Saham</i>	67

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Rasio <i>Non Performing Loan</i>	92
Lampiran 2 Data Rasio <i>Interest Rate Risk</i>	93
Lampiran 3 Data Rasio <i>Loan to Deposit Ratio</i>	94
Lampiran 4 Data Rasio <i>Return on Asset</i>	95
Lampiran 5 Data Rasio <i>Capital Adequacy Ratio</i>	96
Lampiran 6 Data Rasio <i>Return Saham</i>	97
Lampiran 7 Hasil Uji Statistik	98