

**PENGARUH TINGKAT KESEHATAN BANK TERHADAP
PERUBAHAN HARGA SAHAM PADA BANK UMUM
SWASTA NASIONAL DEvisa YANG TERDAFTAR
DI BEI TAHUN 2012-2013**

Diajukan Oleh:

Nama : Sonnia Natalia Rusli

NIM : 30100464

Skripsi

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

Program Studi Akuntansi

Konsentrasi Auditing



**KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS**

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA

MEI 2015

© Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



**KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS**



© Hak Cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

PENGESAHAN

**PENGARUH TINGKAT KESEHATAN BANK TERHADAP
PERUBAHAN HARGA SAHAM PADA BANK UMUM
SWASTA NASIONAL DEvisa YANG TERDAFTAR
DI BEI TAHUN 2012-2013**

Diajukan Oleh:


Nama : Sonia Natalia Rusli

NIM : 30100464

Jakarta, 6 Mei 2015

Disetujui Oleh:

Pembimbing


(Prima Apriweni, S.E., Ak., M.M., M.Ak.)

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA 2015

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

ABSTRAK

Sannia Natalia Rusli / 30100464 / 2015 / Pengaruh Tingkat Kesehatan Bank terhadap Perubahan Harga Saham pada Bank Umum Nasional Devisa yang Terdaftar di BEI tahun 2012-2013 / Pembimbing : Ibu Prima Apriwenni, S.E.,Ak.,M.M.,M.Ak.

Perusahaan Perbankan merupakan salah satu pemegang andil besar dalam pasar modal. Bank juga menjadi institusi keuangan yang menjadi perantara. Oleh karena itu, tingkat kesehatan bank merupakan aspek penting yang harus diketahui oleh bank dan para stakeholder. Selain itu, bank juga mampu memberikan sinyal atau kemudahan dalam pengambilan keputusan investasi. Pada tahun 2011, tingkat kesehatan bank dinilai menggunakan RGEC. Salah satu tujuan penelitian ini adalah untuk menguji apakah *Risk Profile*, *Good Corporate Governance*, *Earnings* dan *Capital* memiliki hubungan positif terhadap Perubahan Harga Saham. Dimana

Teori yang digunakan adalah teori *signalling* dan *efficient market theory*. Teori signalling mendorong perusahaan untuk mensinyalkan informasi yang jelas dan bermanfaat sehingga asimetri informasi dapat dikurangi dengan mensinyalkan informasi lebih banyak kepada penerima informasi. Dan *Efficient Market Theory* menyatakan bahwa investor selalu memasukkan faktor informasi yang tersedia dalam keputusan mereka sehingga terefleksi pada harga saham yang mereka transaksikan.

Objek penelitian adalah 28 bank umum swasta nasional devisa yang terdaftar di BEI yang masing-masing terdiri dari 2 tahun. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah teknik *Non-Probability Sampling*, menggunakan metode *purposive sampling*. Metode analisis yang digunakan adalah uji pooling, statistik deskriptif, uji asumsi klasik dan regresi linear ganda.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa: (1) *Profile Risk* (PR) dengan nilai sig. t sebesar 0,534 dan koefisien beta-nya bertanda positif. (2) *Good Corporate Governance* (GCG), nilai sig. t sebesar 0,917 dan koefisien beta-nya bertanda positif. (3) *Return on Assets* (ROA), nilai sig. t sebesar 0,015 dan koefisien beta-nya bertanda positif. (4) *Capital Adequacy Ratio* (CAR), nilai sig. t sebesar 0,118 dan koefisien beta-nya bertanda negatif.

Dari hasil penelitan diatas menunjukkan bahwa variabel ROA terbukti memiliki pengaruh signifikan terhadap perubahan harga saham. Sedangkan variabel GCG, PR dan CAR tidak cukup bukti berpengaruh terhadap perubahan harga saham.





ABSTRACT

Sannia Natalia Rusli / 30100464 / 2014 / Influence of Level of Bank Health on Stock Price Changes in Indonesian National Bank that listed in Stock Exchange Indonesia 2012-2013 / Advisor Mrs. Prima Apriwenni, S.E.,Ak.,M.M.,M.Ak.

Keywords: Financial Distress, Profile Risk, Good Corporate Governance, Bank, Earnings, Capital

Banking company is one of industries which play a role in the market share. Banking company is a financial institution that functions as a financial intermediary. Because of level of bank health is an important aspect that should be known by the bank and its stakeholders. In addition to maximizing the function of the bank as intermediary, bank health assessments are also able to provide a signal or the ease in making investment decisions. In 2011, the health of banks assessed using RGEK. The purpose of this study was to examine whether Risk Profile, Good Corporate Governance, Earnings and Capital has a positive influence on stock price changes.

This study uses the theory of signalling theory and efficient market theory. Signalling theory was the one who encourage companies to send accurate and concrete signal then reducing information asymmetric between senders and recipients. And Efficient Market Theory describe that an investor always factors the all information they got into transaction decision.

The object of research is the 28 banks listed on the Stock Exchange in the Indonesia Stock Exchange, each of which consists of 2 years. The sampling technique used is Non - Probability Sampling technique, using purposive sampling method. The analytical method used is the pooling test, descriptive statistics, the classical assumption test and multiple linear regression.

The result in this research are: (1) *Profile Risk* (PR), with sig. t of 0.534 and its beta coefficient is positive. (2) *Good Corporate Governance* (GCG), with sig. t of 0.917 and its beta coefficient is positive. (3) *Return on Assets* (ROA), sig. t of 0,015 and its beta coefficient is positive. (4) *Capital Adequacy Ratio* (CAR), sig. t of 0,118 and its beta coefficient is negative.

The result in this research described that ROA variables proved to have a positive effect on stock price changes. While variable GCG, PR and CAR is not sufficient evidence of an effect on stock price changes

Hak cipta milik IBI KKK (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie).
Hak Cipta Dilindungi Undang-undang.
Dilarang memperjual belikan atau menggunakan karya tulis ini tanpa mencantumkan sumber.
Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



KATA PENGANTAR

© Pak cita milik IBKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)
1. Dilarang menyalin sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBKKG.

Ini syukur kepada Tuhan Yesus Kristus yang Maha Kuasa atas berkat dan kasih karunia-Nya sehingga penulis dapat menyusun dan menyelesaikan tugas akhir kuliah ini yang berjudul "Pengaruh Tingkat Kesehatan Bank dalam Mempengaruhi Perubahan Harga Saham pada Bank Umum Swasta Nasional yang Terdaftar di BEI tahun 2012-2013".

Skripsi ini dibuat dalam rangka memenuhi syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi dengan program studi akuntansi di Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie.

Penulis menyadari skripsi ini tidak dapat diselesaikan dengan baik tanpa adanya bantuan dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu penulis ingin mengucapkan terima kasih untuk semua pihak yang telah ikut berperan dalam penyelesaian skripsi ini. Dalam hal ini, penulis secara khusus ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Ibu Prima Apriwenni, S.E.,Ak.,M.M.,M.Ak.selaku Dosen Pembimbing I yang dengan sabar dalam membimbing dan bertukar pikiran, memberikan saran, waktu, tenaga sehingga penulis bisa menyelesaikan skripsi ini.
2. Untuk seluruh dosen Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang telah mengajar dan memberikan ilmu pengetahuan yang berguna bagi penulis sejak dari awal semester sehingga penulis menyelesaikan pendidikan strata satu.
3. Seluruh staf perpustakaan Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang telah membantu penulis dalam mencari sumber-sumber penulisan dan data untuk skripsi.
4. Untuk Babe(RIP), Mama, Ipo, Cici Cha-cha, Cici Ita yang penulis sayangi serta seluruh keluarga besar yang telah ikut mendoakan dan memberikan semangat dan



motivasi bagi penulis baik secara langsung maupun tidak langsung dalam penyelesaian skripsi ini.



Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

5. Untuk teman-teman yang telah bersama-sama sejak dari awal semester Fregina Meggy T., Diah Anjani, Marlina Yuniati, Desiana, Gisela Maria, Felicia, Helena, Yoan, Renie, Susan, Ade, Ilham, Alvin, Hardy, Nico Nathanael, yang selalu membantu penulis dari awal semester, yang selalu mendoakan dan memberikan semangat serta motivasi dalam pembuatan skripsi.
6. Keluarga besar UKM IAF (IBII ACCOUNTING FORUM) angkatan 2008-2013 yang telah mewarnai masa-masa perkuliahan selama 4 tahun. Terima kasih karena membekali dengan *soft skill* yang tidak bisa didapatkan di bangku kuliah dan bersama-sama membangun IAF menjadi UKM yang semakin baik.
7. Untuk semua pihak lain yang tidak dapat disebutkan satu per satu, yang telah membantu penulis dalam proses pencarian informasi dan penyelesaian skripsi

Penulis juga berharap diberikannya saran dan kritik yang membangun untuk skripsi ini karena skripsi ini tidaklah sempurna dan masih banyak kekurangan. Karena dengan saran dan kritik dapat membawa penulis ke arah yang lebih baik sehingga apa yang penulis buat dapat berguna bagi orang lain. Akhir kata, penulis mengucapkan terimakasih atas perhatiannya.

Jakarta, Mei 2015

Sonia Natalia Rusli

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
ABSTRAK	iii
ABSTRACT	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Identifikasi Masalah	8
C. Batasan Masalah	9
D. Batasan Penelitian	9
E. Rumusan Masalah	9
F. Tujuan Penelitian	10
G. Manfaat Penelitian	10
BAB II KAJIAN PUSTAKA	12

1. Dilarang menyalin atau menjiplak sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBKKG.



© Hakipta milik IBKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS



A. Landasan Teori.....	12
1. <i>Signalling Theory</i> (Teori Sinyal).....	12
2. <i>Efficient Market Theory</i> (Teori Efisiensi Pasar).....	13
3. Bank.....	13
4. Laporan Keuangan	15
5. Saham dan jenis-jenisnya	17
6. Perubahan Harga Saham	18
7. Kesehatan Bank.....	19
a. <i>Risk Profile</i> (Profil Risiko).....	20
b. <i>Good Corporate Governances</i> (Tata Kelola Perusahaan).....	24
c. <i>Earnings</i> (Rentabilitas).....	26
d. <i>Capital</i> (Permodalan)	28
8. Perubahan dari CAMEL, CAMELS, RGEC	29
B. Penelitian Terdahulu	31
C. Kerangka Pemikiran.....	33
1. Pengaruh <i>Risk Profile</i> terhadap Perubahan Harga Saham	33
2. Pengaruh <i>Good Corporate Government</i> terhadap Perubahan Harga Saham.....	34
3. Pengaruh <i>Earnings</i> terhadap Perubahan Harga Saham	35
4. Pengaruh <i>Capital</i> terhadap <i>Perubahan Harga Saham</i>	36
D. Hipotesis Penelitian	38
 BAB III METODOLOGI PENELITIAN	 39
A. Objek Penelitian.....	39
B. Desain Penelitian	39

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBKKG.

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBKKG.



C. Variabel Penelitian.....	41
1. Variabel Dependen.....	41
2. Variabel Independen.....	41
a. <i>Risk Profile</i> (Profile Risiko)	41
(1) Risiko Kredit	42
(2) Risiko Pasar	42
(3) Risiko Likuiditas	43
(4) Risiko Operasional	43
(5) Risiko Hukum.....	44
(6) Risiko Reputasi.....	45
(7) Risiko Stratejik	45
(8) Risiko Kepatuhan	46
b. <i>Good Corporate Governance</i>	47
c. <i>Earnings</i>	48
d. <i>Capital</i>	48
D. Teknik Pengumpulan Data.....	49
E. Teknik Pengambilan Sampel	49
F. Teknik Analisis Data.....	50
1. Uji Kesamaan Koefisien.....	50
2. Statistik Deskriptif.....	51
3. Pengujian Asumsi Klasik	52
a. Uji Normalitas.....	52
b. Uji Multikolinearitas	52

Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



c. Uji Heteroskedastisitas	53
d. Uji Autokolerasi	54
4. Analisis Regresi Linear Ganda.....	54
a. Uji statistik F (Uji Signifikansi Simultan)	55
b. Uji Statistik t (Uji Signifikansi Parameter Individual)	56
c. Koefisien Determinasi	57
5. Uji Koefisien Determinasi (Nagelkerke's R Square).....	57
BAB IV ANALISA DAN PEMBAHASAN	58
A. Gambaran Umum Perusahaan.....	58
B. Analisa Deskriptif	59
C. Hasil Penelitian	61
1. Uji Kesamaan Koefisien	61
2. Uji Asumsi Klasik, Uji F, Uji t, dan Koefisien Determinasi.....	61
a. Uji Normalitas : <i>One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test</i>	62
b. Uji Multikolinearitas	62
c. Uji Autokorelasi : <i>Breusch-Godfrey test</i>	63
d. Uji Regresi Linear Ganda.....	63
e. Uji Heteroskedastisitas	63
f. Uji Signifikansi Simultan (Uji F).....	64
g. Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji t).....	64
h. Koefisien Determinasi.....	65
D. Pembahasan.....	66

Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)
 Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang menggunakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



1. <i>Profile Risk</i> berpengaruh terhadap Perubahan Harga Saham.....	66
2. <i>Good Corporate Governance</i> terhadap Perubahan Harga Saham	67
3. <i>Return on Assets</i> terhadap Perubahan Harga Saham	67
4. <i>Capital Adequacy Ratio</i> terhadap Perubahan Harga Saham.....	68
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	69
A. Kesimpulan	69
B. Saran	69
DAFTAR PUSTAKA	70
LAMPIRAN	73

Hak cipta milik Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

DAFTAR TABEL

© Hak cipta milik IBIKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)	Table 2.1 Ikhtisar Penelitian Fariz Abdullah dan L. Suryanto	31
	Table 2.2 Ikhtisar Penelitian Ratna Purwasih.....	32
	Table 2.3 Ikhtisar Penelitian Ni Nyoman Ramdiani dan I Ketut Yadnyana.....	32
	Table 2.4 Ikhtisar Penelitian Putu Wira Hendrayana dan Gerianta Wirawan Yasa.....	32
	Table 2.5 Ikhtisar Penelitian Stiadly Chilla dan Budi Hermana	33
	Table 4.1 Gambaran Umum Bank Umum Nasional Devisa Tahun 2012-2013	58
	Table 4.2 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	59
	Table 4.3 Ikhtisar hasil penelitian.....	60

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

DAFTAR GAMBAR

C Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)	Gambar 2.1 Siklus Periode CAMEL, CAMELS, RGEK	29
	Gambar 2.2 Kerangka Pemikiran	37

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.