



**PENGARUH PENILAIAN TINGKAT KESEHATAN
PERBANKAN TERHADAP HARGA SAHAM PADA
PERUSAHAAN PERBANKAN**

SKRIPSI

RAHAYU PANGESTI 1810112038

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA
2022**



**PENGARUH PENILAIAN TINGKAT KESEHATAN
PERBANKAN TERHADAP HARGA SAHAM PADA
PERUSAHAAN PERBANKAN**

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar
Sarjana Akuntansi**

RAHAYU PANGESTI 1810112038

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA
2022**

PERNYATAAN ORISINALITAS

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

Nama : Rahayu Pangesti

NIM : 1810112038

Bilamana di kemudian hari ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan saya ini, maka saya bersedia dituntut dan diproses sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Jakarta, 27 Juni 2022

Yang menyatakan,



(Rahayu Pangesti)

PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai civitas akademika Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Rahayu Pangesti
NIM : 1810112038
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : S1 Akuntansi
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta Hak Bebas Royalti Non Eksklusif (*Non Exclusive Royalty Free Rights*) atas skripsi saya yang berjudul :

PENGARUH PENILAIAN TINGKAT KESEHATAN PERBANKAN TERHADAPAN HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN PERBANKAN

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti ini Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat dan mempublikasikan Skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada tanggal : 27 Juni 2022

Yang menyatakan,


(Rahayu Pangesti)

SKRIPSI

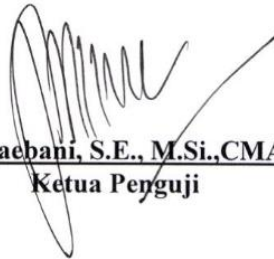
PENGARUH PENILAIAN TINGKAT KESEHATAN PERBANKAN TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN PERBANKAN

Dipersiapkan dan disusun oleh :

Rahayu Pangesti

1810112038

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal 01 Juli 2022
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima



Akhmad Saebani, S.E., M.Si., CMA, CBV
Ketua Penguji



Retna Sari, S.E., M.Ak
Penguji I



Dr. Dianwicakasih Arieffiara, SE., Ak., M.Ak., CA., CSRS
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Drs. Munasiron, M.M
Penguji II (Pembimbing)



Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak
Ketua Program Studi S1 Akuntansi

Disahkan di : Jakarta
Pada Tanggal : 01 Juli 2022

THE EFFECT OF ASSESSMENT OF BANKING HEALTH LEVEL ON STOCK PRICES IN BANKING COMPANIES

By Rahayu Pangesti

Abstract

This quantitative study aims to determine the effect of risk profile, good corporate governance, earnings, and capital on stock prices in banking companies. The objects selected in this study are banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange using a sample of 37 companies during the 2016-2020 period. The data analysis technique uses Panel Data Regression Analysis with E-Views 12 and a significance level of 5%. The results obtained from this study are the Risk Profile with Non Performing Loan (NPL) proxy has no effect on stock prices, Good Corporate Governance has a negative effect on stock prices, Earnings with Return On Assets (ROA) proxy has a positive effect on stock prices, Capital has no effect to stock prices.

Keywords : Stock Prices, Risk Profile, Good Corporate Governance, Earnings, and Capital.

PENGARUH PENILAIAN TINGKAT KESEHATAN PERBANKAN TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN PERBANKAN

Oleh Rahayu Pangesti

Abstrak

Penelitian kuantitatif ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *risk profile*, *good corporate governance*, *earnings*, dan *capital* terhadap harga saham pada perusahaan perbankan. Objek yang dipilih pada penelitian ini adalah perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dengan menggunakan sampel berjumlah 37 perusahaan selama periode 2016-2020. Teknik analisis data menggunakan Analisis Regresi Data Panel dengan *E-Views 12* dan tingkat signifikansi 5%. Hasil yang diperoleh dari penelitian ini adalah *Risk Profile* dengan proksi *Non Performing Loan* (NPL) tidak berpengaruh terhadap harga saham, *Good Corporate Governance* berpengaruh negatif terhadap harga saham, *Earnings* dengan proksi *Return On Assets* (ROA) berpengaruh positif terhadap harga saham, *Capital* tidak berpengaruh terhadap harga saham.

Kata kunci : Harga Saham, *Risk Profile*, *Good Corporate Governance*, *Earnings*, dan *Capital*.



UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAKARTA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Sekretariat : Jl RS. Fatmawati, Pondok Labu, Jakarta 12450, Telp. 7692856, 7692859 Fax. 7692856
Homepage : <http://www.upnvj.ac.id> Email : puskom@upnvj.ac.id

BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI SEMESTER GENAP TA. 2021/2022

Hari ini Jumat , tanggal 01 Juli 2022, telah dilaksanakan Ujian Skripsi bagi mahasiswa :

Nama : Rahayu Pangesti

No.Pokok Mahasiswa : 1810112038

Program : Akuntansi S.1

Dengan judul skripsi sebagai berikut :

Pengaruh Penilaian Tingkat Kesehatan Perbankan Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Perbankan
Dinyatakan yang bersangkutan *Lulus / Tidak-Lulus* *)

Penguii

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Akhmad Saebani, SE, M.Si, CMA, CBV	Ketua	1.
2	Retna Sari, SE., M.Ak	Anggota I	2.
3	Munasiron Miftah, S.E.,M.M.,CRP.	Anggota II **)	3.

Keterangan :

*) Coret yang tidak perlu

**) Dosen Pembimbing

Jakarta, 01 Juli 2022
Mengesahkan
A.n. DEKAN
Kaprok. Akuntansi S.1

Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak

PRAKATA

Puji syukur penulis limpahkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala karunia-Nya sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Pelaksanaan penelitian dilakukan sejak Februari 2022 sampai dengan Juli 2022 dengan judul **“Pengaruh Penilaian Tingkat Kesehatan Perbankan Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Perbankan”**. Pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada Ibu Dianwicakasih Ariefiara, SE., M.Ak., CA., CSRS. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta, Bapak Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak selaku Ketua Program Studi Akuntansi Program Sarjana Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta. Penulis menyampaikan banyak terima kasih kepada Bapak Munasiron Miftah, M.M selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan banyak waktu, arahan dan saran-saran yang sangat bermanfaat. Selain itu, penulis menyampaikan terima kasih kepada Bapak Akhmad Saebani, S.E., M.Si.,CMA, CBV selaku ketua penguji dan Ibu Retna Sari, S.E., M.Ak. selaku penguji 1 pada saat sidang akhir skripsi dan juga yang telah memberi masukan skripsi penulis.

Di samping itu, ucapan banyak terima kasih juga disampaikan kepada orangtua tercinta Bapak Isman dan Ibu Imroatus serta seluruh keluarga yang tidak henti-hentinya memberikan semangat dan doa kepada penulis. Penulis juga menyampaikan terima kasih kepada teman tercinta Dina, Sartika, Rani yang telah sabar mendengarkan segala keluh kesah penulis. Kemudian terima kasih juga kepada Jelita, Asdayani, Luthfiana, Fahira, Wulan, Joy, dan Danti yang telah menemani penulis dari awal semester hingga akhir semester ini. Selain itu, penulis juga berterima kasih kepada teman-teman DCD BTN yang selalu mendukung penulis. Terakhir, penulis menyampaikan banyak terima kasih kepada diri sendiri karena tidak pernah menyerah dan mampu menyelesaikan semua ini dengan baik. Semoga penelitian ini dapat bermanfaat.

Jakarta, 01 Juli 2022

Rahayu Pangesti

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL.....	1
HALAMAN JUDUL	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS.....	iii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	iv
LEMBAR PENGESAHAN	v
ABSTRACT	vi
ABSTRAK	vii
BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI.....	viii
PRAKATA.....	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
I.1 Latar Belakang	1
I.2 Perumusan Masalah	6
I.3 Tujuan Penelitian	6
I.4 Manfaat Hasil Penelitian	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	8
II.1 Landasan Teori	8
II.1.1 Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>)	8
II.1.2 Harga Saham	9
II.1.3 Perbankan.....	10
II.1.4 Kesehatan Bank.....	11
II.1.5 Laporan Keuangan	16
II.2 Hasil Penelitian Sebelumnya	17
II.3 Model Penelitian	25
II.4 Hipotesis	26
II.4.1 Pengaruh <i>Risk Profile</i> Terhadap Harga Saham	26
II.4.2 Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> Terhadap Harga Saham	26

II.4.3 Pengaruh <i>Earning</i> Terhadap Harga Saham.....	27
II.4.4 Pengaruh <i>Capital</i> Terhadap Harga Saham.....	28
BAB III METODE PENELITIAN	29
III. 1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	29
III.1.1 Definisi Operasional	29
III.1.2 Pengukuran Variabel	30
III.2 Penentuan Populasi dan Sampel.....	32
III.2.1 Populasi.....	32
III.2.2 Sampel	32
III.3 Teknik Pengumpulan Data	32
III.3.1 Jenis Data.....	32
III.3.2 Sumber Data	33
III.3.3 Pengumpulan Data.....	33
III.4 Teknik Analisis Data	33
III.4.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	33
III.4.2 Analisis Regresi Data Panel.....	34
III.4.3 Uji Hipotesis	37
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	40
IV.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	40
IV.2 Deskripsi Data Penelitian.....	41
IV.2.1 Data Variabel Penelitian.....	41
IV.2.2 Analisis Statistik Deskriptif.....	51
IV.3 Uji Hipotesis dan Analisis.....	53
IV.3.1 Analisis Regresi Data Panel	53
IV.3.2 Uji Parsial (Uji t)	56
IV.3.3 Uji Koefisien Determinan (<i>Adjusted R²</i>)	58
IV.4 Pembahasan.....	59
IV.4.1 Pengaruh <i>Risk Profile</i> terhadap Harga Saham.....	59
IV.4.2 Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> terhadap Harga Saham.....	60
IV.4.3 Pengaruh <i>Earnings</i> terhadap Harga Saham	61
IV.4.4 Pengaruh <i>Capital</i> terhadap Harga Saham.....	62
IV.5 Keterbatasan Penelitian	63

BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	64
V.1 Simpulan.....	64
V.2 Saran	64
DAFTAR PUSTAKA.....	66
RIWAYAT HIDUP	70
LAMPIRAN.....	71

DAFTAR TABEL

Tabel 1. Kinerja Keuangan Bank Umum Tahun 2016-2020	2
Tabel 2. Perhitungan Nilai GCG	14
Tabel 3. Matriks Penelitian Sebelumnya	23
Tabel 4. Kriteria Sampel Penelitian	40
Tabel 5. Data Harga Saham	41
Tabel 6. Data NPL	43
Tabel 7. Data GCG.....	45
Tabel 8. Data ROA.....	47
Tabel 9. Data CAR.....	49
Tabel 10. Analisis Statistik Deskriptif	51
Tabel 11. Uji Chow	54
Tabel 12. Uji Hausman	55
Tabel 13. Uji Regresi Data Panel.....	55
Tabel 14. Uji t	57
Tabel 15. Uji Koefisien Determinan ($\text{Adjusted } R^2$)	58

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Nama Perusahaan Yang Menjadi Sampel	71
Lampiran 2. Tabulasi Data Penelitian.....	72
Lampiran 3. Contoh Annual Report Perusahaan.....	79
Lampiran 4. Contoh Laporan Self Assessment Perusahaan.....	80
Lampiran 5. Hasil Output EViews 12	81
Lampiran 6. Table t.....	84
Lampiran 7. Hasil Turnitin.....	85