

ABSTRACT

The banking sector in Indonesia is one of the drivers and drivers of the economy that has stock returns that fluctuate every year. This study aims to empirically prove the influence of the level of bank soundness using the RBBR (Risk Based-Bank Rating) method on stock returns. Data population are all commercial banks listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2015-2018 period. Sampling using a purposive sampling method and obtained as many as 128 company samples. The data used are secondary data from annual reports and financial statements. Data were analyzed using the Regression Analysis technique with SPSS 23. The result of this study indicate that Credit Risk does not have a significant negative effect on stock returns. Liquidity risk has a significant negative effect on stock returns, Market Risk has no significant negative effect on stock returns, Operational Risk has no significant negative effect on stock returns, GCG has no significant negative effect on stock returns, Rentability has a significant positive effect on stock returns and Capital has not significant negative effect on stock returns.

Keywords: Bank Health Level, Commercial Bank, RBBR, Stock Return

ABSTRAK

Sektor perbankan di Indonesia merupakan salah satu penggerak dan pendorong perekonomian yang memiliki *return* saham yang berfluktuasi setiap tahun. Penelitian ini bertujuan untuk membuktikan secara empiris pengaruh tingkat kesehatan bank menggunakan metode RBBR (*Risk Based-Bank Rating*) terhadap *return* saham. Populasi data adalah seluruh bank umum yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2015-2018. Pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling* dan diperoleh sebanyak 128 sampel perusahaan. Data yang digunakan adalah data sekunder dari laporan tahunan dan laporan keuangan. Data dianalisis menggunakan teknik Analisis Regresi dengan program SPSS 23. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa Risiko Kredit berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap *return* saham, Risiko Likuiditas berpengaruh negatif signifikan terhadap *return* saham Risiko Pasar berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap *return* saham, Risiko Operasional berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap *return* saham, GCG berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap *return* saham, Rentabilitas berpengaruh positif signifikan terhadap *return* saham dan *Capital* berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap *return* saham.

Kata Kunci : Tingkat Kesehatan Bank, Bank Umum, RBBR, *Return* Saham

INTISARI

Penelitian ini menguji pengaruh tentang *return* saham yang ditinjau dari aspek tingkat kesehatan bank menggunakan metode RBBR (*Risk Based Bank Rating*). Penelitian ini menggunakan 7 variabel yang diindikasikan mampu mempengaruhi *return* saham perbankan, yaitu Risiko Kredit, Risiko Likuiditas, Risiko Pasar, Risiko Operasional, *Good Corporate Governance*, Rentabilitas, dan *Capital*. Dengan perspektif *signalling theory* diuji 7 hipotesis dalam penelitian ini yaitu: a) Risiko Kredit berpengaruh negatif signifikan terhadap *return* saham, b) Risiko Likuiditas berpengaruh negatif signifikan terhadap *return* saham, c) Risiko Pasar berpengaruh negatif signifikan terhadap *return* saham, d) Risiko Operasional berpengaruh negatif signifikan terhadap *return* saham, e) *Good Corporate Governance* berpengaruh positif signifikan terhadap *return* saham, f) Rentabilitas berpengaruh positif signifikan terhadap *return* saham, dan g) *Capital* berpengaruh positif signifikan terhadap *return* saham.

Populasi data dalam penelitian ini adalah seluruh bank umum yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2015-2018. Metode pengambilan sampel menggunakan teknik *purposive sampling*, dan diperoleh sebanyak 128 sampel perusahaan yang memenuhi kriteria. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder dari laporan tahunan dan laporan keuangan. Dalam pengujian menggunakan Teknik Analisis Regresi dengan program SPSS 23.

Berdasarkan pengujian hipotesis dalam studi ini, dapat disimpulkan bahwa Risiko Kredit berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap *return* saham, Risiko

Likuiditas berpengaruh negatif signifikan terhadap *return* saham Risiko Pasar berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap *return* saham, Risiko Operasional berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap *return* saham, GCG berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap *return* saham, Rentabilitas berpengaruh positif signifikan terhadap *return* saham dan *Capital* berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap *return* saham.