

ABSTRAK

“PENGARUH TINGKAT KESEHATAN BANK TERHADAP *RETURN SAHAM*” (Studi Kasus Pada Bank BUMN yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia) Periode 2009-2018

Ida Margareta Nainggolan

Penilaian tingkat kesehatan bank dengan menggunakan pendekatan risiko (*Risk Based Banking Rating*) menunjukkan kinerja suatu bank pada periode tertentu, kinerja bank yang baik akan menarik minat investor untuk melakukan investasi di pasar modal pada sektor perbankan. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh tingkat kesehatan bank terhadap *return* saham yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2009-2018. Penelitian ini menganalisa tingkat kesehatan bank yang terdiri dari rasio NPL (*Non Performing Loan*), rasio LDR (*Loan to Deposit Ratio*), rasio ROA (*Return On Asset*), rasio NIM (*Net Interest Margin*) dan rasio CAR (*Capital Adequacy Ratio*). Populasi dalam penelitian ini adalah saham perusahaan sektor *finance* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2009-2018 sebanyak 90 Perusahaan. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling*, dengan kriteria yang telah ditentukan maka yang menjadi sampel pada penelitian ini adalah 4 bank BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2009-2018. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dengan pendekatan deskriptif dan asosiatif. Pengujian hipotesis penelitian menggunakan teknik analisis regresi data panel. Hasil penelitian menunjukkan bahwa rasio LDR (*Loan to Deposit Ratio*) berpengaruh signifikan terhadap *return* saham, sedangkan rasio NPL (*Non Performing Loan*), rasio ROA (*Return On Asset*), rasio NIM (*Net Interest Margin*) dan rasio CAR (*Capital Adequacy Ratio*) secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham. Dimensi variabel pada tingkat kesehatan bank secara simultan berpengaruh signifikan terhadap *return* saham bank BUMN pada periode 2009-2018.

Kata Kunci: Tingkat Kesehatan Bank, *Return Saham*.

ABSTRACT

"THE EFFECT OF THE BANK'S HEALTH RATE ON STOCK RETURN" (Case Study of State-Owned Bank Listed in Indonesia Stock Exchange) Period 2009-2018

Ida Margareta Nainggolan

An Assessment of rate bank health using a risk-based banking rating shows a bank's performance in a certain period, good bank performance will attract investors to invest in the capital market in the banking sector. This study aims to determine the effect of bank soundness on stock returns listed on the Indonesia Stock Exchange of the periode 2009-2018. This study analyzes the bank's health rate consisting of NPL (Non Performing Loan), LDR (Loan to Deposit Ratio), ROA (Return On Asset), NIM (Net Interest Margin) and CAR (Capital Adequacy Ratio). The population in this study is the shares of finance sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2009-2018 as many as 90 companies. The sampling technique used was purposive sampling, with predetermined criteria, the samples in this study were 4 state-owned banks listed on the Indonesia Stock Exchange of the periode 2009-2018. This research uses quantitative methods with descriptive and associative approaches. Testing the research hypothesis using panel data regression analysis techniques. The results showed that the LDR (Loan to Deposit Ratio) had a significant effect on stock returns, while the NPL (Non Performing Loan), ROA (Return On Asset), NIM (Net Interest Margin) and CAR (Capital Adequacy Ratio) partially no significant effect on stock returns. The variable dimensions on the level of bank health simultaneously have a significant effect on BUMN bank stock returns of the periode 2009-2018.

Keywords: bank's health rate, Stock Return.