



**ANALISIS PENILAIAN TINGKAT KESEHATAN BANK UMUM
BERDASARKAN PERATURAN BANK INDONESIA No.13/1/PBI/2011
TERHADAP HARGA SAHAM
(Studi Empiris Pada Emiten Perbankan di BEI tahun 2011)**

SKRIPSI

**Oleh
ANDI EKO WARDANA
080810391104**

**JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS JEMBER
2013**



**ANALISIS PENILAIAN TINGKAT KESEHATAN BANK UMUM
BERDASARKAN PERATURAN BANK INDONESIA No.13/1/PBI/2011
TERHADAP HARGA SAHAM
(Studi Empiris Pada Emiten Perbankan di BEI tahun 2011)**

SKRIPSI

diajukan guna melengkapi tugas akhir dan memenuhi salah satu syarat
untuk menyelesaikan Program Studi Akuntansi (S1)
dan mencapai gelar Sarjana Ekonomi

Oleh

**ANDI EKO WARDANA
080810391104**

**JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS JEMBER
2013**

PERSEMBAHAN

Puji syukur Kehadirat Allah SWT yang telah memberikan Rahmat dan Hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Dengan segala kerendahan hati, kupersembahkan skripsiku ini sebagai bentuk tanggung jawab, bakti, dan ungkapan terima kasihku kepada:

1. Kedua Orang Tuaku tercinta, Ayahanda Kardiyana, S.Pd.i dan Ibunda Riyanah terima kasih untuk semua kasih sayang, doa dan segala pengorbanan serta perjuangan yang telah engkau berikan kepadaku selama ini.
2. Adikku Dian Permata Apriliana Dewi, terima kasih untuk semua kasih sayang, doa dan kebersamaan dalam hidupku. Semoga kita bisa selalu membahagiakan dan membuat bangga Bapak dan Ibu Tercinta.
3. Om Satuki dan Tante Wiwin yang sudah menjadi Orang Tuaku dan memberikan kasih sayangnya selama di Jember.
4. Adikku Habi Yordan, Firdaus Anggara dan Wisnu Wardhana yang selalu memberikan canda tawa serta keceriaan selama ini.
5. Guru-guruku yang sudah sabar mendidik dan membimbing sejak TK sampai Perguruan Tinggi, semoga engkau diberikan rizki yang halal barokah dan kesehatan lahir batin sehingga dapat selalu memberikan manfaat untuk dunia pendidikan.
6. My beloved Windy R U, SE thank you very much, everything needs process, don't give up to be better, I'll try hardly to make our dream's become true.
7. Saudara-saudara seperguruanku, teman-teman yang sudah mengisi hari-hariku di Jember dan kususny semua anak akuntansi angkatan 2008 yang tidak dapat disebutkan satu persatu, terima kasih untuk dukungan, semangat dan keceriaan yang selama ini kalian berikan. Semoga kita menjadi orang sukses seperti yang kita harapkan.
8. Almamater Tercinta Fakultas Ekonomi Universitas Jember yang saya banggakan.

MOTTO

All our dreams can come true, if we have the courage to pursue them
(Walt Disney)

Bekerjalah bagaikan tak butuh uang.
Mencintailah bagaikan tak pernah disakiti.
Menarilah bagaikan tak seorang pun sedang menonton.
(Mark Twain)

Kebanyakan milyuner mendapat nilai B atau C di kampus.
Mereka membangun kekayaan bukan dari IQ semata,
melainkan kreativitas, kesungguhan dan akal sehat.
(Thomas Stanley)

“SABAR Itu Ibarat Program Study Ilmu Tingkat Tinggi,
Belajarnya Gratis Setiap Hari, Latihannya Setiap Sa’at, Ujiannya
Mendadak Tanpa Ada Pemberitahuan,
Sekolahnya Seumur Hidup, Akan Tetapi Ijazahnya Kebahagiaan
Yang Tidak Ternilai”
(AE Wardana)

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Andi Eko Wardana

NIM : 080810391104

Jurusan: Akuntansi

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa karya ilmiah yang berjudul “Analisis Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum Berdasarkan Peraturan Bank Indonesia No.13/1/PBI/2011 Terhadap Harga Saham (Studi Empiris Pada Emiten Perbankan di BEI Tahun 2011)” adalah benar-benar hasil karya sendiri, kecuali kutipan yang sudah saya sebutkan sumbernya, belum pernah diajukan pada institusi manapun dan bukan karya jiplakan. Saya bertanggung jawab atas keabsahan dan kebenaran isinya sesuai dengan sikap ilmiah yang harus dijunjung tinggi.

Demikian pernyataan ini saya buat sebenarnya, tanpa ada tekanan dan paksaan dari pihak mana pun serta bersedia mendapat sanksi akademik jika ternyata dikemudian hari pernyataan ini tidak benar.

Jember, 17 Juni 2013

Yang menyatakan,

Andi Eko Wardana
NIM: 080810391104

SKRIPSI

**ANALISIS PENILAIAN TINGKAT KESEHATAN BANK UMUM
BERDASARKAN PERATURAN BANK INDONESIA No.13/1/PBI/2011
TERHADAP HARGA SAHAM**

(Studi Empiris Pada Emiten Perbankan di BEI Tahun 2011)

Oleh

Andi Eko Wardana

NIM 080810391104

Pembimbing

Dosen Pembimbing I : Drs. H. Wasito, M.Si, Ak
Dosen Pembimbing II : Dr. Hj. Siti Maria W, M.Si, Ak

TANDA PERSETUJUAN

Judul Skripsi : “Analisis Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum Berdasarkan Peraturan Bank Indonesia No.13/1/PBI/2011 Terhadap Harga Saham (Studi Empiris Pada Emiten Perbankan di BEI tahun 2011)”

Nama : Andi Eko Wardana

NIM : 080810391104

Jurusan : S1 AKUNTANSI

Disetujui : 5 Februari 2013

Pembimbing I,

Pembimbing II,

Drs. H. Wasito, M.Si., Ak
NIP. 19600103 199103 1 001

Dr. Hj. Siti Maria W, M.Si., Ak
NIP. 19660805 199201 2 001

Mengetahui,

Ketua Jurusan Program Studi Akuntansi

Dr. Alwan Sri Kustono, S.E., M.Si., Ak

NIP. 19720416 200112 1 001

PENGESAHAN

JUDUL SKRIPSI

**ANALISIS PENILAIAN TINGKAT KESEHATAN BANK UMUM
BERDASARKAN PERATURAN BANK INDONESIA NO.13/1/PBI/2011
TERHADAP HARGA SAHAM**

(Studi Empiris Pada Emiten Perbankan di BEI Tahun 2011)

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : Andi Eko Wardana

NIM : 080810391104

Jurusan : S1 Akuntansi

telah dipertahankan di depan panitia penguji pada tanggal:

17 Juni 2013

dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai kelengkapan guna memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Jember.

Susunan Panitia Penguji

1. Ketua : Kartika, SE., M.Sc. (.....)
(19820207 200812 2 002)
2. Sekretaris : Drs. Sudarno, M.Si., Ak. (.....)
(19601225 198902 1 001)
3. Anggota : Dra.Ririn I, MSi., Ak. (.....)
(19670102 199203 2 002)

Foto 4 X 6
warna

Mengetahui/Menyetujui,
Universitas Jember
Fakultas Ekonomi
Dekan,

Dr. Moehammad Fathorrozi, M.Si.
NIP. 19630614 199002 1 001

Andi Eko Wardana

Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Jember

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis penilaian tingkat kesehatan bank umum terhadap harga saham, berdasarkan peraturan Bank Indonesia No. 13/1/PBI/2011 faktor-faktor yang diuji dalam penelitian ini adalah profil resiko, *good corporate governance*, earning dan capital sebagai variabel independen sedangkan harga saham sebagai variabel dependen.

Sampel dalam penelitian ini adalah 30 emiten perusahaan perbankan di bursa efek Indonesia priode tahun 2011. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder dan pemilihan sampel dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Teknik pengolahan data yang dilakukan menggunakan regresi linear berganda pada tingkat signifikansi 5% dengan bantuan SPSS.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa profil resiko dan erning berpengaruh terhadap harga saham. Akan tetapi, tidak ditemukan bukti bahwa good corporate governance dan capital berpengaruh terhadap harga saham.

Kata Kunci : Penilaian tingkat kesehatan bank berdasarkan Resiko (RBBR), Profil Resiko, Good Corporate Governance, Erning, Capital, Harga Saham.

Andi Eko Wardana

Department of Accounting, Faculty of Economics, University of Jember

ABSTRACT

This study aims to examine and analyze the assessment of the general's bank health level against stock price, based on Bank Indonesia regulations No.13/1/PBI/2011 factors tested in this study is the risk profile, good corporate governance, earnings and capital as an independent variable while the stock price as the dependent variable.

The sample in this study was 30 issuers banking company in Indonesia stock exchange in 2011 period. The data used in this study are secondary data and selection of samples by using *purposive sampling*. Data processing techniques were performed using multiple linear regression at a significance level of 5% using SPSS.

The results of this study indicate that the risk profile and earning influence against stock prices. However, there is evidence that good corporate governance and capital has effect against stock prices.

Keywords: Assessment of Risk based bank rating (RBBR), Risk Profile, Good Corporate Governance, Earnings, Capital, Stock Price.

PRAKATA



Assalamu'alaikum wr. wb.,

Alhamdulillahirobilalamin, segala syukur kehadiran ALLAH SWT atas Rahmat dan Hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Analisis Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum Berdasarkan Peraturan Bank Indonesia No. 13/1/PBI/2011 Terhadap Harga Saham (Studi empiris pada emiten perbankan di BEI tahun 2011)”** Sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Akuntansi di Fakultas Ekonomi Universitas Jember.

Dalam penulisan skripsi ini tidak lepas dari bantuan semua pihak, baik itu berupa dorongan, nasehat, saran maupun kritik yang sangat membantu. Oleh karena itu pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada :

1. Allah S.W.T., yang memberikan kasih dan sayang kepada kita semua.
2. Kedua Orang Tuaku tercinta, Bapak Kardiyan S.Pd.i dan Ibu Riyanah terima kasih untuk semua kasih sayang, doa dan segala pengorbanan serta perjuangan yang telah engkau berikan kepadaku slama ini.
3. Drs. Moh Hasan, M.Sc, P.hd, selaku Rektor Universitas Jember.
4. Bapak Dr. Mohammad Fathorrozi, M.Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Jember.
5. Bapak Dr. Alwan Sri Kustono, M.Si, Ak, selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Jember.
6. Dr. Ahmad Roziq, SE, MM, Ak, selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Jember.

7. Bapak Drs. H. Wasito, M.Si, Ak, selaku Dosen Pembimbing I yang telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, saran, kritik, dan pengarahan dengan penuh kesabaran dalam menyelesaikan skripsi ini.
8. Ibu Dr. Hj. Siti Maria W, M.Si, Ak, selaku Dosen Pembimbing II yang telah memberikan bimbingan dan arahnya dalam menyelesaikan skripsi ini.
9. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Jember.
10. Seluruh Staf Karyawan di lingkungan Fakultas Ekonomi Universitas Jember.
11. Ibu Farida Hasan yang selalu sabar membantu dan memberi informasi kepada mahasiswa akuntansi.
12. Bapak Taufik dan Bapak Mat yang selalu membantu para mahasiswa dalam hal administrasi.
13. Om Satuki dan Tante Wiwin Sebagai Orang Tuaku di Jember yang sudah memberikan saran, motivasi, perhatian, arahan dan kasih sayangnya selama ini.
14. Adikku Lia, Habi, Anggara dan Wisnu trimakasih banyak semoga kalian menjadi anak yang berbakti kepada kedua orang tua. Buat Wisnu Wardhana semoga keinginannya menuntut ilmu di Negeri Kanguru (Australia) tercapai, amin.
15. Keluarga dan Saudaraku yang ada di jember, Mulai dari Om Satuki, Om Safi'i, Mas Widodo, Mas Pras(EB), Om Yet, Om Imron, Om Jakatus dan Om E'en terima kasih banyak sudah memberikan bantuan, arahan dan kasih sayangnya.
16. Kawan seperjuangan, Hamtaro, Dicky, Bahrul, Agus Temon, Iwan, Gohar, Adit, Agung Ular, Ardi, Dony Koboy, Dandy, Toni, Agil, Danta, Rika, Tanti, Sinta, Andit dan lainnya yang tidak bisa saya sebutkan semua, terima kasih telah memberi semangat dan dukungan serta menjadi teman yang baik selama dibangku kuliah ini.

17. Seluruh teman-temanku akuntansi angkatan 2008 yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu, terima kasih atas kebersamaan kita selama ini dan semoga nanti kita bisa ketemu lagi dengan keadaan yang lebih baik.
18. Temen-temen dari ICMJ (Ikatan Club Motor Jember) yang memberikan pengalaman, pengetahuan, kebersamaan dan menjadi kegiatan serta hiburan yang sangat menyenangkan. CV Aneka Usaha yang sudah Memberikan pengalaman kerja yang bermanfaat dan mengesankan, semoga tambah kompak dan sukses selalu.
19. Teman-teman dari Kost-kostan, Kontrakan maupun yang asli Jember terima kasih banyak sudah menemaniku dan mengisi hari-hariku selama ini dalam perkuliahan maupun bermain.
20. Laptopku Axioo yang mantap suratap, (Jaman dulu sudah paling bagus dikelasnya), Honda TiRev (Tiger Revo) yang Tangguh dan Garang yang sudah membawa dan menemaniku kemanapun aku pergi mulai antar Kota, Profinsi, Pulau, dan tentunya aktifitas Kampus, meskipun sampai sekarang masih “Dipinjam Orang”.
21. Semua pihak yang telah membantu dengan tulus dan ikhlas dalam penyelesaian skripsi yang namanya tidak dapat ditulis satu persatu, terima kasih atas ketulusannya membantuku.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna, untuk itu dengan senang hati dan tangan terbuka penulis menerima saran dan kritik yang berguna untuk menyempurnakan skripsi ini.

Akhir kata, semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan memberikan tambahan pengetahuan bagi yang membacanya.

Jember, 25 Maret 2013

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSEMBAHAN	iii
HALAMAN MOTTO	iv
HALAMAN PERNYATAAN.....	v
HALAMAN PEMBIMBINGAN.....	vi
HALAMAN PERSETUJUAN	vii
HALAMAN PENGESAHAN	viii
ABSTRAK	ix
<i>ABSTRACT</i>	x
PRAKATA	xi
DAFTAR ISI	xiv
DAFTAR TABEL	xvii
DAFTAR GAMBAR	xviii
DAFTAR GRAFIK.....	xix
DAFTAR LAMPIRAN.....	xx
BAB 1. PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat Penelitian	7
BAB 2. TINJAUAN PUSTAKA	9
2.1 Landasan Teori	9
2.1.1 Efisiensi Pasar Modal.....	9
2.1.2 Definisi Pasar Modal	10
2.1.3 Jenis Saham.....	11

2.1.4 Definisi,Fungsi dan Jenis-jenis Bank	12
2.1.5 Kesehatan Bank.....	14
2.1.6 Analisis Komponen RBBR	20
2.2 Penelitian Terdahulu	25
2.3 Hipotesis Penelitian	25
2.3.1 Pengaruh Profil Risiko Terhadap Harga Saham	25
2.3.2 Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> Terhadap Harga Saham.....	27
2.3.3 Pengaruh <i>Net Interest Margin</i> (NIM) Terhadap Harga Saham.....	28
2.3.4 Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) Terhadap Harga Saham.....	29
2.4 Kerangka Pemikiran	31
BAB 3. METODE PENELITIAN	32
3.1 Jenis dan Sumber Data	32
3.2 Populasi dan Sampel Penelitian	32
3.3 Variabel Penelitian dan Devinisi Operasional.....	33
3.3.1 Variabel Terikat (Dependen)	33
3.3.2 Variabel Bebas (Independen)	33
3.4 Metode Analisis Data	35
3.4.1 Statistik Deskriptif	35
3.4.2 Uji Asumsi Klasik.....	35
3.4.3 Uji Hipotesis	37
3.5 Analisis Regresi Berganda	38
BAB 4. HASIL DAN PEMBAHASAN	40
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	40
4.2 Metode Analisis Data	41

4.2.1 Statistik Deskriptif.....	41
4.2.2 Uji Asumsi Klasik	43
4.2.3 Uji Hipotesis	46
4.3 Pembahasan	49
4.3.1 Pengaruh Profil Resiko (<i>Beta</i>) Terhadap Harga Saham.....	49
4.3.2 Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> Terhadap Harga Saham	50
4.3.3 Pengaruh <i>Earning</i> Terhadap Harga Saham.....	50
4.3.4 Pengaruh <i>Capital</i> Terhadap Harga Saham	51
BAB 5. PENUTUP	53
5.1 Kesimpulan	53
5.2 Keterbatasan.....	54
5.3 Saran	54
DAFTAR PUSTAKA	55
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

	Halaman
2.1 Penilaian Tingkat GCG	21
3.1 Penilaian Tingkat GCG	34
4.1 Proses Seleksi Sampel dengan Kriteria.....	40
4.2 Statistik Deskriptif Variabel-Variabel Penelitian.....	41
4.3 Deskripsi data Coeffecient Correlation	44
4.4 Hasil Uji Multikolinieritas	44
4.5 Hasil Koefesien Determinasi.....	46
4.6 Hasil Uji t dan koefesien Regresi Berganda	47

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
2.1 Kerangka Pemikiran.....	31
4.1 Hasil Uji Heterokedastisitas	45

DAFTAR GRAFIK

	Halaman
4.1 Normal <i>Probability Plots</i>	43

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran

1. Hasil Data Emiten Tahun 2011
2. Hasil Uji Statistik Deskriptif Variabel-Variabel Penelitian
3. Hasil Uji Normal *Probability Plots*
4. Hasil Uji Deskripsi data Coefficient Correlation
Hasil Uji Multikolinieritas
5. Hasil Uji Heterokedastisitas
6. Hasil Uji Koefesien Determinasi
7. Hasil Uji-t dan Koefesien Regresi Berganda