

**PENGARUH TINGKAT KESEHATAN BANK TERHADAP RESPON
INVESTOR**



Oleh:

VEKKY FEBRY ANA LIFAH

NPM : 15.1.01.09439

Program Studi : Akuntansi

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)

SURABAYA

2019

**PENGARUH TINGKAT KESEHATAN BANK TERHADAP RESPON
INVESTOR**



Oleh:

VEKKY FEBRY ANA LIFAH

NPM : 15.1.01.09439

Program Studi : Akuntansi

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)

SURABAYA

2019

5. Bapak dan Ibu Dosen Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan kepada penulis selama menjalankan studi sehingga dapat dipergunakan sebagai dasar pertimbangan dalam penyusunan skripsi ini.
6. Bapak Dr. Bambang Hadi Santoso Dwidjosumarno, S.E., M.Si. selaku Ketua Galeri Investasi Bursa Efek Indonesia STIESIA Surabaya yang telah memberikan izin untuk mengumpulkan data-data dalam penyusunan skripsi ini.
7. Bapak Ir. Ponjto Bambang Mahargiono , M.M. selaku Dosen yang telah membimbing untuk penulisan skripsi serta memotivasi untuk pengerjaan skripsi.
8. Bapak dan Ibu saya: Matali Moschin dan Ali Asrifah yang telah memberikan bekal, nasehat, motivasi serta dukungan baik secara moral maupun materiil sehingga penulis dapat menjalankan studi dengan mudah dan lancar.
9. Kakak-kakak saya, serta keponakan saya yang telah memberikan semangat dukungan, nasehat serta menemani dan menghibur penulis sehingga penulis dapat menjalankan studi dengan baik.
10. Teman yang selalu mendukung dan membantu dalam penulisan skripsi ini maupun saat kuliah dari awal sampai akhir ini serta teman-teman saya yang selalu ada disaat suka maupun duka yaitu Sabrina Firdasari, Ni'mah Rahmawati, Siti Musdalifah, Ria Anna Tassia, Nadya Solicha Tantia, Agustin Wulandari.

11. Teman-teman seperjuangan saya Akuntansi 2015 kelas SA-4 yang sudah bersama-sama berkuliah.
12. Dan seluruh pihak yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu yang telah memberikan semangat dan dukungan yang berarti. Saya ucapkan begitu banyak terimakasih.
13. Terima kasih untuk HIMA Akuntansi yang telah memberikan banyak ilmu yang begitu baik selama saya kuliah di STIESIA.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna, oleh karena itu penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pihak-pihak yang berkepentingan.

Surabaya,

Vekky Febry Ana Lifah

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL LUAR SKRIPSI	i
HALAMAN SAMPUL DALAM SKRIPSI	ii
HALAMAN JUDUL SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN TIM PENGUJI	iv
HALAMAN PERNYATAAN	v
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
ABSTRAK	xvi
<i>ABSTRACT</i>	xvii
BAB 1: PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian.....	7
1.4 Manfaat Penelitian.....	8
1.5 Ruang Lingkup Penelitian.....	9
BAB 2: TINJAUAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN	
HIPOTESIS	10
2.1 Tinjauan Teoritis	10
2.1.1 Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>)	10
2.1.2 Teori Pasar Modal Efisien (<i>Efficient Capital Market</i>).....	11
2.1.3 Bank	12
2.1.4 Tingkat Kesehatan Bank	13
2.1.5 <i>Risk Based Bank Rating</i>	13
2.1.6 Analisis Faktor-faktor <i>Risk Based Bank Rating</i> (RBBR).....	14
2.1.7 Pasar Modal	18
2.1.8 Investasi	19
2.1.9 <i>Return Saham</i>	20
2.2 Rerangka Konseptual	21
2.3 Pengembangan Hipotesis	19
2.3.1 Pengaruh <i>Non Performing Loan</i> Terhadap Respon Investor	22
2.3.2 Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> Terhadap Respon Investor	22
2.3.3 Pengaruh <i>Return On Asset</i> Terhadap Respon Investor	23
2.3.4 Pengaruh <i>Net Interest Margin</i> Terhadap Respon Investor	24

2.3.5 Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio</i> Terhadap Respon Investor	25
BAB 3 : METODE PENELITIAN	26
3.1 Jenis penelitian dan Gambaran dari Populasi (objek) Penelitian	26
3.2 Teknik Pengambilan Sampel.....	27
3.3 Teknik Pengumpulan Data	28
3.3.1 Jenis Data	28
3.3.2 Sumber Data	29
3.3.3 Teknik Pengumpulan Data	29
3.4 Variabel dan Definisi Operasional Variabel	29
3.4.1 Variabel Dependen	29
3.4.2 Variabel Independen	30
3.5 Teknis Analisis Data	33
3.5.1 Statistik Deskriptif.....	34
3.5.2 Pengujian Data	34
3.5.2.1 Uji Normalitas Data	34
3.5.2.2 Uji Multikolinearitas	35
3.5.2.3 Uji Autokorelasi	35
3.5.3.3 Uji Heteroskedastisitas	35
3.5.3 Pengujian Model Penelitian	35
3.5.3.1 Model Regresi Linier Berganda	36
3.5.3.2 Uji Kelayakan Model (Uji F)	36
3.5.3.3 Koefisien Determinan (R^2).....	37
3.5.4 Pengujian Hipotesis (Uji Statistik t).....	38
BAB 4 : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	39
4.1 Hasil Penelitian	39
4.1.1 Deskripsi Umum Penelitian	39
4.1.2 Deskripsi Umum Sampel	40
4.1.3 Statistik Deskriptif	41
4.1.4 Pengujian Data	43
4.1.4.1 Uji Normalitas	43
4.1.4.2 Uji Multikolinearitas	48
4.1.4.3 Uji Autokorelasi	50
4.1.4.4 Uji Heteroskedastisitas	53
4.1.5 Pengujian Model Penelitian	55
4.1.5.1 Model Regresi Linier Berganda	55
4.1.5.2 Uji Kelayakan Model F	56
4.1.5.3 Koefisien Determinasi	57
4.1.6 Pengujian Hipotesis (Uji Statistik t)	58
4.2 Pembahasan	60

4.2.1 Pengaruh <i>Non Performing Loan</i> Terhadap Respon Investor	60
4.2.2 Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> Terhadap Respon Investor	61
4.2.3 Pengaruh <i>Return On Assets</i> Terhadap Respon Investor	62
4.2.4 Pengaruh <i>Net Interest Margin</i> Terhadap Respon Investor	63
4.2.5 Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio</i> Terhadap Respon Investor	64
BAB 5 : PENUTUP	66
5.1 Kesimpulan	67
5.2 Saran	68
JADWAL PENELITIAN	69
DAFTAR PUSTAKA	70
LAMPIRAN - LAMPIRAN	72



DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
1. Proses Pemilihan Sampel	28
2. Matriks Kriteria Penetapan Peringkat Komponen GCG.....	31
3. Proses Pemilihan Sampel	40
4. Statistik Deskriptif	41
5. One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test (Sebelum Outlier)	47
6. One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test (Setelah Outlier)	48
7. Hasil Uji Multikolonieritas	49
8. Pengambilan Keputusan Uji Autokorelasi	50
9. Hasil Perhitungan Autokorelasi	51
10. Runs Test.....	52
11. Analisis Regresi Linier Berganda	56
12. Uji F	57
13. Hasil Uji Statistik Koefisien Determinasi (R^2)	58
14. Hasil Uji Statistik t.....	59



DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
1. Rerangka Konseptual	21
2. Normal Probability Plot (Sebelum Outlier)	45
3. Normal Probability Plot (Setelah Outlier).....	46
4. Grafik Scatterplot (Sebelum Outlier).....	53
5. Grafik Scatterplot (Setelah Outlier)	54



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1. Daftar Nama Perusahaan Perbankan Yang Digunakan Sebagai Sampel	72
2. Daftar Perhitungan <i>Return Saham</i>	74
3. Daftar Perhitungan <i>Non Performing Loan</i>	84
4. Daftar Perhitungan <i>Good Corporate Governance</i>	89
5. Daftar Perhitungan <i>Return On Assets</i>	91
6. Daftar Perhitungan <i>Net Interest Margin</i>	96
7. Daftar Perhitungan <i>Capital Adequacy Ratio</i>	101
8. Rekapitulasi Data Outlier	106
9. Hasil Output SPSS Versi 22 (Sebelum Outlier).....	114
10. Hasil Output SPSS Versi 22 (Sebelum Outlier).....	119

