

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh tingkat kesehatan bank terhadap *return* saham. Berdasarkan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 4/POJK.03/2016 menyebutkan bahwa bank wajib melakukan *self-assessment* menggunakan metode RGEC (*Risk Profile, Good Corporate Governance, Earnings, Capital*). Dalam penelitian ini variabel independen yang digunakan yaitu *Loan to Deposit Ratio, Good Corporate Governance, Return On Asset*, dan *Capital Adequacy Ratio*. Variabel dependen yang digunakan adalah *return* saham.

Desain penelitian yang digunakan adalah penelitian kausal. Data yang digunakan adalah data sekunder berupa laporan keuangan tahunan perusahaan yang diambil dari situs BEI dan website masing-masing perusahaan. Populasi dalam penelitian ini berjumlah 45 perusahaan dengan periode penelitian tahun 2016 sampai dengan tahun 2018. Jumlah sampel yang memenuhi kriteria sebanyak 30 perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI periode 2016 – 2018.. Teknik pemilihan sampel menggunakan metode *purposive sampling*. Analisa data yang digunakan adalah analisa statistik dalam bentuk uji regresi linier berganda.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa GCG dan ROA berpengaruh positif terhadap *return* saham, sedangkan LDR dan CAR berpengaruh negatif terhadap *return* saham. LDR, GCG, ROA dan CAR secara simultan memiliki pengaruh terhadap return saham.

Kata kunci: tingkat kesehatan bank, LDR, GCG, ROA, CAR, *return* saham.

MERCU BUANA

ABSTRACT

This study aims to determine the effect of risk base bank rating on stock return. Based on Financial Services Authority Regulation Number 4/POJK.03/2016 states that banks are required to implement self-assessment using RGEC (Risk Profile, Good Corporate Governance, Earnings, Capital) method. In this study the independent variables used are Loan to Deposit Ratio, Good Corporate Governance, Return On Asset, and Capital Adequacy Ratio. The dependent variable used is stock return.

The research design used is causal research. The data used are secondary data in form of company annual financial statements taken from the official website of Indonesia Stock Exchange and each company's website. The population in this study amounted to 45 companies with the research period in 2016 to 2018. The number of suitable samples used are 30 companies listed on Indonesia Stock Exchange for the period of 2016 – 2018. Sample selection technique uses purposive sampling method. Data analysis used is statistic analysis in form of multiple linear regression test.

The results showed that GCG and ROA had positive effect on stock return, while LDR and CAR had a negative effect on stock return. LDR, GCG, ROA, and CAR simultaneously influence stock return.

Keywords: *risk base bank rating, LDR, GCG, ROA, CAR, stock return*

MERCU BUANA