

**PENGARUH KOMPONEN RSEC PADA PERUBAHAN HARGA SAHAM
PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2016-2018**

SKRIPSI



**Diajukan Oleh:
Adilah Sabrina Hasnatika
1613010053/FE/EA**

**Kepada
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR
2020**

SKRIPSI

**PENGARUH KOMPONEN RGEK PADA PERUBAHAN HARGA SAHAM
PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2016-2018**

Disusun Oleh:
ADILAH SABRINA HASNATIKA
1613010053/FE/EA

Telah dipertahankan dihadapan dan diterima oleh Tim Penguji Skripsi
Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur
Pada tanggal: 30 April 2020

Pembimbing Utama



Drs. Ec. Muslimin, M.Si
NIP. 19620712 199203 1001

Tim Penguji
Ketua



Fajar Syaiful Akbar, SE., M. Aks
NPT. 380101002911

Anggota



Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si., CFA
NIP. 19640319 199203 2001

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur



Prof. Dr. Syamsul Huda, SE, MT
NIP. 19590828 199003 1001

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, segala puji syukur atas kehadiran Allah SWT dan rahmat-Nya yang telah diberikan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Pengaruh Komponen RSEC Pada Perubahan Harga Saham Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2018”**. Sebagai salah satu syarat dalam menyelesaikan pendidikan program Strata Satu (S1) Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

Pada kesempatan ini penulis mengucapkan terimakasih kepada semua pihak yang telah memberikan bimbingan, bantuan, saran, dan doa selama proses penyusunan dan penyelesaian skripsi. Oleh karena itu pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa hormat dan terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, MMT, selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
2. Prof. Dr. Syamsul Huda, SE., MT., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
3. Dr. Eko Purwanto, SE., M.Si, selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

4. Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si, selaku Ketua Jurusan Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
5. Dra. Ec. Sari Andayani, M.Aks, CMA, selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
6. Drs. Ec. Muslimin, M.Si, selaku Dosen Pembimbing yang telah membimbing penulis hingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
7. Dosen Program Studi Akuntansi yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan selama penulis menuntut ilmu di Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
8. Alm mama Krispatmiati, papa R. Ichlas Basuki, bunda Rr. Erriani Dewi, eyang Rr. Amna Siti Sukarsih dan mami Nanik Sulistyaningsih yang selalu memberikan dukungan serta doa kepada penulis.
9. Kakak kandung penulis Rizal Adikara dan Abram Nugroho yang selalu memberikan dukungan dan doa, serta motivasi.
10. Teman-teman penulis saat kuliah yang senantiasa memberikan motivasi, semangat, dan doa untuk membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini dengan baik.

11. Pihak-pihak lain yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah memberikan dukungan, motivasi, doa dan nasehat yang berharga untuk penulis.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih banyak kekurangan yang disebabkan keterbatasan pengetahuan serta pengalaman penulis. Oleh karena itu, penulis menghargai segala bentuk kritik dan saran yang bersifat membangun dari semua pihak. Tidak ada yang dapat penulis berikan kepada mereka selain doa yang tulus dan ikhlas semoga amal baik mereka diterima dan mendapat balasan yang lebih baik dari Allah SWT.

Akhir kata penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis maupun bagi pembaca. Amin

Surabaya, 8 November 2019

Penulis

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN

KATA PENGANTAR	i
DAFTAR ISI	iv
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR GAMBAR	ix
DAFTAR GRAFIK	x
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	7
1.4 Manfaat Penelitian.....	8
BAB II KAJIAN PUSTAKA	10
2.1 Penelitian Terdahulu.....	10
2.2 Landasan Teori.....	20
2.2.1 Teori Sinyal (Signalling Theory)	20
2.2.2 Perbankan	22
2.2.2.1 Bank Sentral	23
2.2.2.2 Bank Umum	23
2.2.2.3 Bank Perkreditan Rakyat (BPR).....	23
2.2.3 Tingkat Kesehatan Bank.....	24
2.2.4 Metode RGEC	25
2.2.4.1 Risk Profile (X_1).....	26
2.2.4.2 Good Corporate Governance (X_2)	31
2.2.4.3 Earnings (X_3).....	32

2.2.4.4 Capital (X_4).....	33
2.2.5 Harga Saham (Y).....	33
2.3 Kerangka Pemikiran	35
2.4 Hipotesis.....	35
2.4.1 Pengaruh <i>risk profile</i> terhadap harga saham	35
2.4.2 Pengaruh <i>good corporate governance</i> terhadap harga saham.	36
2.4.3 Pengaruh <i>earnings</i> terhadap harga saham.	37
2.4.4 Pengaruh <i>capital</i> terhadap harga saham.	37
BAB III METODE PENELITIAN.....	39
3.1 Jenis dan Objek Penelitian	39
3.2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	39
3.2.1 Variabel Independen (X)	39
3.2.1.1 Risk Profile (X_1)	39
3.2.1.2 Good Corporate Governance (X_2).....	40
3.2.1.3 Earnings (X_3)	41
3.2.1.4 Capital (X_4)	41
3.2.2 Variabel Dependen (Y)	42
3.2.3 Populasi.....	42
3.2.4 Sampel	42
3.3 Teknik Pengumpulan Data.....	44
3.3.1 Jenis Data.....	44
3.3.2 Sumber Data.....	44
3.3.3 Pengumpulan data.....	44
3.4 Teknik Analisis dan Uji Hipotesis	45
3.4.1 Analisis <i>Outer Model</i>	45

3.4.2 Analisis <i>Inner Model</i>	46
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	48
4.1 Deskripsi Obyek Penelitian	48
4.1.1 Gambaran Umum Perusahaan	48
4.1.1.1 Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia	48
4.1.1.2 Gambaran Umum Perusahaan Perbankan	48
4.2 Deskripsi Hasil Penelitian	58
4.2.1 Harga Saham (Y).....	58
4.2.2 <i>Risk Profile</i> (X_1).....	59
4.2.3 <i>Good Corporate Governance</i> (X_2).....	60
4.2.4 <i>Earnings</i> (X_3)	61
4.2.5 <i>Capital</i> (X_4)	62
4.3 Analisis dan Pengujian Hipotesis.....	63
4.3.1 Evaluasi Model PLS.....	64
4.3.1.1 Model Pengukuran (<i>Outer Model</i>)	64
4.3.1.2 Model Struktural (<i>Inner Model</i>).....	66
4.4 Hasil Penelitian dan Pengujian Hipotesis.....	68
4.4.1 Pengaruh Pengaruh Risk Profile terhadap Harga Saham	68
4.4.2 Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> terhadap Harga Saham	69
4.4.3 Pengaruh <i>Earnings</i> terhadap Harga Saham	70
4.4.4 Pengaruh <i>Capital</i> Terhadap Harga Saham	71
4.5 Pembahasan Penelitian.....	72
4.5.1 Pengaruh <i>Risk Profile</i> terhadap Harga Saham.....	72
4.5.2 Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> terhadap Harga Saham	73
4.5.3 Pengaruh <i>Earnings</i> terhadap Harga Saham	74

4.5.4 Pengaruh <i>Capital</i> Terhadap Harga Saham	74
4.6 Implikasi Penelitian	75
4.7 Keterbatasan Penelitian.....	76
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	77
5.1 Simpulan	77
5.2 Saran.....	77

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

- Tabel 2.1 Matriks Ikhtisah Hasil Penelitian Terdahulu
- Tabel 3.1 Pemilihan Sampel Berdasarkan Kriteria
- Tabel 3.2 Kriteria Penilaian Model PLS
- Tabel 4.1 Data Harga Saham (Y) Pada Bank Yang Terdaftar Pada Bursa Efek Indonesia (BEI)
- Tabel 4.2 Data *Non Performing Loan Gross* (X_1) Pada Bank Yang Terdaftar Pada Bursa Efek Indonesia (BEI)
- Tabel 4.3 Data Nilai Komposit GCG (X_2) Pada Bank Yang Terdaftar Pada Bursa Efek Indonesia (BEI)
- Tabel 4.3 Data Perhitungan ROA (X_3) Pada Bank Yang Terdaftar Pada Bursa Efek Indonesia (BEI)
- Tabel 4.5 Data Perhitungan CAR (X_4) Pada Bank Yang Terdaftar Pada Bursa Efek Indonesia (BEI)
- Tabel 4.6 *Convergent Validity*
- Tabel 4.7 *Discriminant Validity*
- Tabel 4.8 *Composite Reliability*
- Tabel 4.9 *Coefficient of Determination* (R^2)
- Tabel 4.10 *Path Coefficient*

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pikir

Gambar 4.1 Hasil Output SmartPLS

DAFTAR GRAFIK

Grafik 1.1 Harga Saham Perusahaan Perbankan

**PENGARUH KOMPONEN RGEK PADA PERUBAHAN HARGA SAHAM
PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2016-2018**

Adilah Sabrina Hasnatika

antikaaaw@yahoo.com

Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur

Drs. Ec. Muslimin, M.Si

muslimin.ak@upnjatim.ac.id

Dosen S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur

ABSTRACT

This study aims to test and empirically analyze the risk profile, good corporate governance, earnings and capital affect the price of banking shares listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX). The determination of the sample of this study used a purposive sampling technique so that the total sample of 21 companies was obtained over 3 periods, namely 2016-2018. The data analysis technique used is Partial Least Square (PLS). The results showed that earnings that were proxied using ROA had a significant effect on stock price while risk profile, good corporate governance and capital had no significant effect on stock price.

Keywords: *risk profile, good corporate governance, earnings, capital, stock price*

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis secara empiris *risk profile, good corporate governance, earnings* dan *capital* berpengaruh terhadap harga saham perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Penentuan sampel penelitian ini menggunakan teknik *purposive sampling* sehingga didapatkan jumlah sampel sebanyak 21 perusahaan selama 3 periode yaitu tahun 2016-2018. Teknik analisis data yang digunakan adalah *Partial Least Square* (PLS). Hasil penelitian menunjukkan bahwa *earnings* yang diprosikan menggunakan ROA berpengaruh signifikan terhadap harga saham sedangkan *risk profile, good corporate governance* dan *capital* tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham.

Kata Kunci: *risk profile, good corporate governance, earnings, capital, harga saham*