

ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui faktor-faktor apa saja yang berpengaruh terhadap penilaian perbankan di Indonesia selama tahun 2007 – 2016. Data yang digunakan adalah data sekunder dengan teknik *purposive sampling* yang menghasilkan 22 sampel dengan data kuartal tahun 2007 - 2016. Faktor-faktor yang diteliti adalah pertumbuhan kredit, diversifikasi pendapatan, rasio solvabilitas, rasio profitabilitas, risiko kredit, ukuran bank, dan rasio inefisiensi. Untuk mengetahui faktor apa saja yang berpengaruh terhadap valuasi perbankan digunakan analisis regresi data panel. Penelitian ini menggunakan *random-effects model* yang menggunakan metode *generalized least square* (GLS) dan terdapat dua faktor yang signifikan, yaitu pertumbuhan kredit dan rasio solvabilitas dengan proksi rasio modal. Pertumbuhan kredit berpengaruh secara positif dan signifikan terhadap valuasi bank karena merupakan *main earning asset* di bank. Rasio modal berpengaruh positif dan signifikan karena modal bisa menyerap kerugian bank. Semua variabel secara simultan berpengaruh signifikan secara bersama-sama terhadap valuasi perbankan.

Kata kunci: valuasi bank, pertumbuhan kredit, diversifikasi pendapatan, rasio solvabilitas, rasio profitabilitas, risiko kredit, rasio inefisiensi, ukuran bank, dan regresi data panel



ABSTRACT

This paper examines the determinants of bank value in Indonesia from 2007 to 2016. The data used is secondary data using purposive sampling technique which results in 22 samples and quarterly data from 2007 to 2016. The determinants examined in this paper are loan growth, income diversification, solvability ratio, profitability ratio, credit risk, dan inefficiency ratio. In order to find which factors that determine the bank value, panel regression analysis is used. This finding uses the Random-Effects Model with the generalized least square (GLS) method. There are two significant factors in this findings, which are loan growth and solvability ratio with the proxy of capital ratio. Loan growth yields positive and significant influence to bank value because it is the main earning asset in bank. Capital ratio yields positive and significant influence to bank value because capital can absorb losses. All variables simultaneously significantly impact bank value.

Keywords: bank valuation, loan growth, income diversification, solvability ratio, profitability ratio, credit risk, inefficiency ratio, bank size panel data regression

