

## DAFTAR ISI

	<b>Halaman</b>
<b>JUDUL</b>	
<b>LEMBAR PENGESAHAN</b>	
<b>PERNYATAAN ORISINALITAS.....</b>	<b>i</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>ii</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>iii</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>iv</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>vii</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xi</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xvi</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
A. Latar Belakang Masalah .....	1
B. Identifikasi Masalah .....	20
C. Pembatasan Masalah.....	21
D. Rumusan Masalah .....	21
E. Kegunaan Hasil Penelitian.....	23
<b>BAB II KAJIAN TEORITIK.....</b>	<b>27</b>
A. Deskripsi Konseptual.....	27
1. Bank dan Fungsinya.....	27
2. Kinerja Bank .....	28
3. Kinerja Saham Jangka Pendek dan Kinerja Saham Jangka Panjang .....	30
a. Kinerja Saham Jangka Pendek.....	30
b. Kinerja Saham Jangka Panjang .....	31
4. Kaitan Kinerja Bank dengan Harga Saham .....	32
5. Saham dan Harga Saham .....	32

6. <i>Arbitrage Pricing Theory</i> (APT) .....	34
7. Variabel-Variabel yang Berpengaruh terhadap Harga Saham	35
a) <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) .....	35
b) <i>Non Performing Loan</i> (NPL).....	35
c) <i>Net Interest Margin</i> (NIM) .....	36
d) <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR) .....	36
e) Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO).....	37
f) <i>Return on Asset</i> (ROA).....	38
g) Suku Bunga.....	39
h) Inflasi .....	40
i) Kurs.....	42
B. Penelitian Terdahulu.....	43
C. Kerangka Pemikiran .....	55
D. Pengembangan Hipotesis.....	56
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN</b> .....	65
A. Tujuan Penelitian.....	65
B. Tempat dan Waktu Penelitian .....	66
C. Jenis dan Sumber Data .....	66
D. Teknik Penentuan Populasi dan Sampel.....	66
E. Teknik Pengumpulan Data .....	68
F. Definisi Operasional Variabel Penelitian .....	69
G. Metode Analisis.....	73
H. Metode Evaluasi Model.....	79
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</b> .....	83
A. Profil Bursa Efek Indonesia (BEI) .....	83
B. Gambaran Umum Perusahaan Perbankan di Bursa Efek Indonesia (BEI).....	84
C. Deskripsi Variabel Penelitian .....	86
1. Deskripsi <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR).....	87
2. Deskripsi <i>Non Performing Loan</i> (NPL) .....	89

3. Deskripsi <i>Net Interest Margin</i> (NIM).....	91
4. Deskripsi <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR) .....	93
5. Deskripsi BOPO .....	95
6. Deskripsi <i>Return on Asset</i> (ROA) .....	97
7. Deskripsi Tingkat Bunga SBI.....	99
8. Inflasi .....	100
9. Kurs.....	101
10. Deskripsi Harga Saham .....	102
D. Hasil Penelitian .....	104
1. Estimasi (Membuat Persamaan) Regresi Data Panel .....	104
2. Pemilihan Model .....	108
E. Pengujian Hipotesis.....	114
1. Uji T .....	114
2. Uji F.....	117
3. Koefisien Determinasi (Uji <i>Goodness of Fit</i> ).....	119
F. Pembahasan .....	120
1. Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) terhadap Harga Saham .....	120
2. Pengaruh <i>Non Performing Loan</i> (NPL) terhadap Harga Saham.....	121
3. Pengaruh <i>Net Interest Margin</i> (NIM) terhadap Harga Saham	123
4. Pengaruh <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR) terhadap Harga Saham.....	124
5. Pengaruh Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO) terhadap Harga Saham .....	125
6. Pengaruh <i>Return on Assets</i> (ROA) terhadap Harga Saham....	126
7. Pengaruh SBI terhadap Harga Saham .....	128
8. Pengaruh Inflasi terhadap Harga Saham .....	129
9. Pengaruh Kurs terhadap Harga Saham.....	130

<b>BAB V PENUTUP</b> .....	<b>133</b>
A. Kesimpulan .....	133
B. Implikasi.....	136
C.Saran.....	137
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	<b>140</b>
<b>LAMPIRAN</b> .....	<b>145</b>
<b>RIWAYAT HIDUP</b> .....	<b>179</b>

## DAFTAR TABEL

	Halaman
1. Tabel 1.1. Total Perdagangan Saham Menurut Industri Tahun 2005 – 2014 .....	02
2. Tabel 1.2. Perkembangan Harga Saham-Saham yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode Tahun 2005 – 2014 (dalam Rupiah) .....	04
3. Tabel 1.3. Perhitungan Nilai Rata-Rata Kinerja Keuangan Perusahaan Perbankan Periode Tahun 2005-2014 .....	06
4. Tabel 1.4. Perhitungan Nilai Makro Ekonomi Periode Tahun 2005-2014 .....	12
5. Tabel 1.5. Ringkasan <i>Research Gap</i> .....	19
6. Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu .....	45
7. Tabel 3.1. Tabel Daftar Bank Pada Bursa Efek Indonesia yang diteliti .....	68
8. Tabel 3.2. Definisi Operasional Variabel.....	72
9. Tabel 4.1. Rata-rata CAR, NPL, NIM, LDR, BOPO, ROA, dan Harga Saham – Saham Perbankan pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2005-2014.....	86
10. Tabel 4.2. <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2005-2014 (dalam %) .....	88

11. Tabel 4.3. <i>Non Performing Loan</i> (NPL) pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2005-2014 (dalam %) .....	90
12. Tabel 4.4. <i>Net Interest Margin</i> (NIM) pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2005-2014 (dalam %) .....	92
13. Tabel 4.5. <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR) pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2005-2014 (dalam %) .....	94
14. Tabel 4.6. BOPO pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2005-2014 (dalam %).....	96
15. Tabel 4.7. <i>Return on Asset</i> (ROA) pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2005-2014 (dalam %).....	98
16. Tabel 4.8. Harga Saham-Sahan Perusahaan Perbankan Periode 2005-2014 (dalam Rp).....	102
17. Tabel 4.9. Hasil Regresi dengan <i>Common Effect</i> .....	105
18. Tabel 4.10. Hasil Regresi dengan <i>Fixed Effect</i> .....	106
19. Tabel 4.11. Hasil Regresi dengan <i>Random Effect</i> .....	107
20. Tabel. 4.12 Hasil Uji Chow .....	109
21. Tabel 4.13. Hasil Uji Hausman .....	110
22. Tabel 4.14. <i>Langrangge Multiplier Test</i> .....	112
23. Tabel 4.15. Hasil Uji Chow, Uji Hausman dan Uji LM .....	112

24. Tabel 4.16. Hasil Uji Glejser .....	114
30. Tabel 4.17. Hasil Uji T.....	115
31. Tabel 4.18. <i>Output</i> Uji F .....	118
32. Tabel 4.19. <i>Output</i> uji F untuk Uji <i>Goodness of Fit</i> .....	119

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
8. Gambar 1.1 Persentase Perdagangan Saham Periode Tahun 2005-2014.....	03
9. Gambar 1.2. Grafik Data Nilai Rata-Rata <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) Saham-Saham Perbankan yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode Tahun 2005-2014 .....	06
10. Gambar 1.3. Grafik Data Nilai Rata-Rata <i>Net Interest Margin</i> (NIM) Industri Perbankan Periode Tahun 2010-2014.....	07
11. Gambar 1.4. Grafik Data Nilai Rata-Rata <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR) Saham-Saham Perbankan yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode Tahun 2005-2014 .....	08
12. Gambar 1.5. Grafik Data Nilai Rata-Rata <i>Non Performing Loan</i> (NPL) Saham-Saham Perbankan yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode Tahun 2005-2014 .....	09
13. Gambar 1.6. Grafik Data Nilai Rata-Rata BOPO Saham-Saham yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode Tahun 2005-2014 .....	10
14. Gambar 1.7. Grafik Data Nilai Rata-Rata <i>Return on Assets</i> (ROA) Saham-Saham yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode Tahun 2005-2014.....	11



15. Gambar 1.8. Grafik Perkembangan Data SBI Periode Tahun 2005-2014.....	13
16. Gambar 1.9. Grafik Perkembangan Data Inflasi Periode Tahun 2005-2014 .....	13
17. Gambar 1.10. Grafik Perkembangan Data Kurs Periode Tahun 2005-2014 .....	14
18. Gambar 2.1. Kerangka Pemikiran Teoritis .....	55
19. Gambar 4.1. Perkembangan Data Suku Bunga SBI.....	100
20. Gambar 4.2. Perkembangan Inflasi.....	101
21. Gambar 4.3. Perkembangan Kurs .....	102

## DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
<b>Lampiran 1.</b> Data Perkembangan Harga Saham Bank Rakyat Indonesia Tbk Periode Tahun 2005-2014 .....	145
<b>Lampiran 2.</b> Data Perkembangan Harga Saham Bank Central Asia Tbk Periode Tahun 2005-2014.....	148
<b>Lampiran 3.</b> Data Perkembangan Harga Saham Bank Negara Indonesia Periode Tahun 2005-2014 .....	151
<b>Lampiran 4.</b> Data Perkembangan Harga Saham Bank Danamon Periode Tahun 2005-2014.....	153
<b>Lampiran 5.</b> Data Perkembangan Harga Saham Bank QNB Kesawan Periode Tahun 2005-2014 .....	156
<b>Lampiran 6.</b> Data Perkembangan Harga Saham Bank Mandiri Periode Tahun 2005-2014.....	159
<b>Lampiran 7.</b> Data Perkembangan Harga Saham Bank CIMB Niaga Periode Tahun 2005-2014.....	162
<b>Lampiran 8.</b> Data Perkembangan Harga Saham Bank International Indonesia Periode Tahun 2005-2014.....	165
<b>Lampiran 9.</b> Data Perkembangan Harga Saham Bank Permata Periode Tahun 2005-2014 .....	168
<b>Lampiran 10.</b> Data Perkembangan Harga Saham Bank Victoria Periode Tahun 2005-2014 .....	171

<b>Lampiran 11. Data Perkembangan Harga Saham</b>	
Bank Pan Indonesia Periode Tahun 2005-2014 .....	174
<b>Lampiran 12. Data Perkembangan Inflasi Periode Tahun 2005-2014 .....</b>	<b>177</b>