

## Daftar Isi

Daftar Isi .....	2
Daftar Tabel .....	6
Daftar Gambar .....	8
<b>Bab I PENDAHULUAN .....</b>	<b>9</b>
1.1 Latar Belakang.....	9
1.2 Perumusan Masalah.....	14
1.3 Tujuan Penelitian .....	15
1.4 Manfaat Penelitian .....	16
1.5 Keterbatasan Lingkup & Studi .....	17
1.6 Sistematika Penulisan .....	18
<b>Bab II TINJAUAN TEORI .....</b>	<b>20</b>
2.1 Teori Pesinyalan ( <i>Signalling Theory</i> ).....	20
2.2 Teori Efisiensi Pasar ( <i>Market Efficiency Theory</i> ).....	22
2.3 Pengertian dan Fungsi Perbankan .....	25
2.4 Penilaian Kesehatan Bank.....	29
2.4.1 Capital Adequacy Ratio (CAR) .....	34
2.4.2 Return on Risk Assets (RORA).....	35
2.4.3 Net Profit Margin (NPM).....	36
2.4.4 Return on Asset (ROA) .....	36
2.4.5 Loan to Deposit Ratio (LDR) .....	37
2.5 Saham .....	38
2.5.1 Jenis-jenis Saham.....	38
2.5.2 Nilai Saham.....	40

2.5.3 Analisa Saham.....	41
2.5.4 Harga Saham.....	43
2.6 Posisi Penelitian .....	47
2.7 Hipotesis .....	50
<b>Bab III METODOLOGI PENELITIAN .....</b>	<b>51</b>
3.1 Jenis dan Metode Penelitian .....	51
3.1.1 Objek Penelitian.....	51
3.1.2 Populasi dan Sampel Penelitian .....	51
3.1.3 Operasionalisasi Variabel .....	53
3.2 Pengembangan Kerangka Analisis .....	55
3.2.1 Pengaruh CAR Terhadap Harga Saham .....	55
3.2.2 Pengaruh RORA Terhadap Harga Saham.....	55
3.2.3 Pengaruh NPM Terhadap Harga Saham.....	56
3.2.4 Pengaruh ROA Terhadap Harga Saham .....	57
3.2.5 Pengaruh LDR Terhadap Harga Saham.....	58
3.3 Model Penelitian .....	58
3.4 Sumber dan Cara Pengolahan Data .....	59
3.4.1 Sumber Data.....	59
3.4.2 Cara Pengolahan Data .....	60
3.4.2.1 Uji Asumsi Klasik.....	60
3.4.2.2 Uji Statistik .....	65
3.5 Prosesl Penelitian .....	72
<b>Bab IV GAMBARAN UMUM PERBANKAN.....</b>	<b>73</b>
4.1 Perkembangan Tingkat CAR, RORA, NPM, ROA dan LDR terhadap Harga Saham pada Perusahaan Perbankan yang terdaftar di BEI tahun 2011 - 2016 .....	73

4.1.1 Perkembangan Tingkat CAR Perusahaan Perbankan yang terdaftar di BEI Tahun 2011 - 2016 .....	74
4.1.2 Perkembangan Tingkat RORA Perusahaan Perbankan yang terdaftar di BEI Tahun 2011 - 2016 .....	76
4.1.3 Perkembangan Tingkat NPM Perusahaan Perbankan yang terdaftar di BEI Tahun 2011 - 2016 .....	78
4.1.4 Perkembangan Tingkat ROA Perusahaan Perbankan yang terdaftar di BEI Tahun 2011 - 2016 .....	79
4.1.5 Perkembangan Tingkat LDR Perusahaan Perbankan yang terdaftar di BEI Tahun 2011 - 2016 .....	81
4.1.6 Perkembangan Tingkat Harga Saham Perusahaan Perbankan yang terdaftar di BEI Tahun 2011 - 2016 .....	83

## **Bab V ANALISIS PENGARUH CAR, RORA, NPM, ROA, LDR**

<b>TERHADAP HARGA SAHAM .....</b>	<b>86</b>
5.1 Uji Asumsi Klasik .....	86
5.2 Analisis Korelasi dan Koefisien Determinasi .....	91
5.3 Analisis Regresi Berganda .....	93
5.4 Pengujian Hipotesis Secara Simultan .....	95
5.5 Pengujian Hipotesis Secara Parsial .....	97
<b>Bab VI KESIMPULAN .....</b>	<b>109</b>
6.1 Kesimpulan .....	109
6.2 Implikasi Manajerial .....	110
6.2 Saran Pengembangan Ilmu .....	112
<b>DAFTAR PUSAKA .....</b>	<b>113</b>

## Daftar Tabel

Tabel 1.1 Harga Saham Bank di Indonesia .....	11
Tabel 2.1 Daftar Penelitian Terdahulu.....	48
Tabel 3.1 Daftar sampel Penelitian.....	52
Tabel 3.2 Operasionalisasi Variabel.....	54
Tabel 3.3 Tabel Durbin-Watson.....	63
Tabel 3.4 Interpretasi Koefisien Korelasi Nilai r.....	66
Tabel 4.1 Perkembangan CAR perusahaan Perbankan tahun 2011-2016.....	74
Tabel 4.2 Perkembangan RORA perusahaan Perbankan tahun 2011-2016.....	76
Tabel 4.3 Perkembangan NPM perusahaan Perbankan tahun 2011-2016.....	78
Tabel 4.4 Perkembangan ROA perusahaan Perbankan tahun 2011-2016.....	80
Tabel 4.5 Perkembangan LDR perusahaan Perbankan tahun 2011-2016.....	82

Tabel 4.6 Perkembangan harga saham perusahaan Perbankan tahun 2011-2016.....	84
Tabel 5.1 Uji Kolmogorov – Smirnov .....	87
Tabel 5.2 Hasil Pengujian Multikolinearitas .....	88
Tabel 5.3 Hasil Pengujian Autokorelasi .....	90
Tabel 5.4 Analisis Regresi Linear Berganda .....	93
Tabel 5.5 Hasil Pengujian Hipotesis Hubungan CAR, RORA, NPM, ROA dan LDR dengan Harga Saham secara Simultan (Uji F) .....	95

## Daftar Gambar

Gambar 1.1 Rata-rata Harga Saham Bank Di Indonesia.....	12
Gambar 3.1 Kerangka Analisis.....	59
Gambar 5.1 Hasil Pengujian Heteroskedastisitas .....	89