

DAFTAR ISI

| | Halaman |
|-------------------------|---------|
| ABSTRACT..... | i |
| ABSTRAK..... | ii |
| LEMBAR PENGESAHAN | iii |
| LEMBAR PERNYATAAN | iv |
| KATA PENGANTAR..... | v |
| DAFTAR ISI | vi |
| DAFTAR TABEL | ix |
| DAFTAR GAMBAR | x |
| DAFTAR LAMPIRAN | xi |

BAB I PENDAHULUAN

| | |
|---|----|
| 1.1. Latar Belakang Penelitian | 1 |
| 1.2. Identifikasi, Pembatasan, dan Perumusan Masalah Penelitian | 10 |
| 1.2.1. Identifikasi Masalah Penelitian | 10 |
| 1.2.2. Pembatasan Masalah Penelitian | 10 |
| 1.2.3. Perumusan Masalah Penelitian | 10 |
| 1.3. Tujuan dan Manfaat Penelitian | 11 |
| 1.3.1. Tujuan Penelitian | 11 |
| 1.3.2. Manfaat Penelitian | 11 |

BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS

| | |
|--|----|
| 2.1. Kajian Teori | 13 |
| 2.1.1. Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>) | 13 |
| 2.1.2. <i>Asimetri Informasi</i> | 14 |
| 2.1.3. Harga Saham..... | 16 |
| 2.1.4. Pasar Modal..... | 18 |
| 2.1.5. Analisis Fundamental..... | 20 |
| 2.1.6. Analisis Ratio Laporan Keuangan | 21 |
| 2.1.7. Return On Equity (ROE) | 22 |
| 2.1.8. <i>Non Performing Loan (NPL)</i> | 23 |
| 2.1.9. <i>Capital Adequacy Ratio (CAR)</i> | 24 |

| | |
|--|----|
| 2.1.10. <i>Loan to Deposit Ratio (LDR)</i> | 24 |
| 2.2. Penelitian Terdahulu | 25 |
| 2.3. Kerangka Pemikiran | 28 |
| 2.4. Hipotesis | 29 |
| 2.4.1. Pengaruh ROE terhadap Harga Saham | 30 |
| 2.4.2. Pengaruh NPL terhadap Harga Saham | 31 |
| 2.4.3. Pengaruh CAR terhadap Harga Saham | 31 |
| 2.4.4. Pengaruh LDR terhadap Harga Saham | 32 |

BAB III METODE PENELITIAN

| | |
|---|----|
| 3.1. Jenis Penelitian | 34 |
| 3.2. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel | 34 |
| 3.2.1. Definisi Konseptual | 34 |
| 3.2.2. Definisi Operasional | 35 |
| 3.3. Populasi dan Sampel | 36 |
| 3.3.1. Populasi | 36 |
| 3.3.2. Sampel | 36 |
| 3.4. Metode Pengumpulan Data | 37 |
| 3.5. Metode Analisis Data | 37 |
| 3.5.1. Statistik Deskriptif | 38 |
| 3.5.2. Uji Stasioneritas Data | 38 |
| 3.5.3. Metode Regresi Data Panel | 39 |
| 3.5.3.1. <i>Common Effect Model</i> | 41 |
| 3.5.3.2. <i>Fixed Effect Model</i> | 42 |
| 3.5.3.3. <i>Random Effect Model</i> | 44 |
| 3.5.4. Metode Pengujian Data Panel | 45 |
| 3.5.4.1. <i>Chow Test</i> | 45 |
| 3.5.4.2. <i>Hausman Test</i> | 46 |
| 3.5.4.3. <i>Uji Lagrange Multiplier</i> | 46 |
| 3.5.5. Pengujian Asumsi Klasik | 47 |
| 3.5.6. Pengujian Hipotesis | 48 |

| | |
|---|----|
| 3.5.6.1 Koefisien Determinasi (R^2) | 49 |
| 3.5.6.2 Uji F | 49 |
| 3.5.6.3 Uji t | 50 |

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

| | |
|---|-----|
| 4.1. Deskripsi (Perbankan) | 51 |
| 4.1.1. Sejarah Perbankan di Indonesia | 51 |
| 4.1.2. Ruang Lingkup dan Jenis Usaha | 53 |
| 4.1.3. Sumber daya..... | 61 |
| 4.1.4. Tantangan Bisnis..... | 63 |
| 4.1.5. Aktivitas Perusahaan Sektor Perbankan..... | 65 |
| 4.2. Hasil Penelitian | 67 |
| 4.2.1. Analisis Deskriptif | 67 |
| 4.2.2. Uji Stasioner | 78 |
| 4.2.3. Model Regresi Data Panel | 81 |
| 4.2.4. Hasil Pemilihan Model Regresi Data Panel | 84 |
| 4.2.5. Pengujian Hipotesis | 94 |
| 4.3. Pembahasan | 101 |
| 4.3.1. ROE Terhadap Harga Saham | 101 |
| 4.3.2. NPL Terhadap Harga Saham | 103 |
| 4.3.3. CAR Terhadap Harga Saham | 104 |
| 4.3.4. LDR Terhadap Harga Saham | 105 |

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

| | |
|-----------------------|-----|
| 5.1. Kesimpulan | 107 |
| 5.2. Saran | 108 |

| | |
|----------------------|-----|
| DAFTAR PUSTAKA | 109 |
|----------------------|-----|

| | |
|----------------|-----|
| LAMPIRAN | 114 |
|----------------|-----|