

## DAFTAR ISI

<b>ABSTRAK .....</b>	<b>i</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>ii</b>
<b>UCAPAN TERIMA KASIH .....</b>	<b>iii</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>vi</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xi</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xiv</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
1.1 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2 Identifikasi Masalah dan Rumusan Masalah .....	7
1.2.1 Identifikasi Masalah.....	7
1.2.2 Rumusan Masalah .....	8
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian .....	8
1.3.1 Tujuan Penelitian .....	8
1.3.2 Kegunaan Penelitian.....	8
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS</b>	
2.1 Kajian Pustaka.....	10
2.1.1 Kinerja Keuangan Perbankan.....	10
2.1.1.1 Pengertian Bank .....	10
2.1.1.2 Asas, Fungsi dan Tujuan Lembaga Perbankan di Indonesia .....	11
2.1.1.3 Jenis-Jenis Bank .....	12
2.1.1.4 Pengertian Kinerja Keuangan Perbankan .....	14
2.1.1.5 Komponen Kinerja Keuangan Perbankan.....	15
2.1.1.6 Metode CAMEL .....	17
2.1.2 Return Saham.....	26

2.1.2.1 Pasar Modal.....	26
2.1.2.2 Pengertian Saham.....	27
2.1.2.3 Penilaian Harga Saham .....	29
2.1.2.4 Faktor Fundamental .....	30
2.1.2.5 Pengertian <i>Return</i> Saham.....	31
2.1.2.6 Komponen <i>Return</i> Saham .....	32
2.1.2.7 Jenis <i>Return</i> Saham.....	32
2.1.3 Keterkaitan antara Kinerja Keuangan dengan <i>Return</i> Saham.....	34
2.1.4 Hasil Penelitian yang Berkaitan dengan Variabel dan Objek Penelitian.....	35
2.2 Kerangka Pemikiran .....	37
2.3 Hipotesis .....	40
 <b>BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN</b>	
3.1 Objek Penelitian.....	41
3.2 Metode Penelitian .....	41
3.2.1 Jenis Penelitian dan Metode yang digunakan .....	41
3.2.2 Operasionalisasi Variabel.....	43
3.2.3 Jenis dan Sumber Data .....	45
3.2.4 Populasi, Sampel, dan Teknik Sampling .....	46
3.2.4.1 Populasi.....	46
3.2.4.2 Sampel.....	47
3.2.5 Teknik Pengumpulan Data.....	47
3.2.6 Teknik Analisis Data.....	48
3.2.6.1 Analisis Deskriptif .....	49
3.2.6.2 Analisis Verifikatif Menggunakan Analisis Regresi Ganda .....	50
3.2.6.3 Rancangan Uji Hipotesis.....	51

## BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Profil Perusahaan .....	55
4.1.1 Profil Bank Pemerintah.....	55
4.1.1.1 Profil Bank Negara Indonesia (BNI).....	55
4.1.1.2 Profil Bank Rakyat Indonesia (BRI).....	56
4.1.1.3 Profil Bank Mandiri .....	57
4.2 Deskripsi Variabel Penelitian .....	59
4.2.1 Deskripsi Kinerja Keuangan .....	59
4.2.1.1 Deskripsi Indikator Permodalan.....	61
4.2.1.2 Deskripsi Indikator Solvabilitas .....	64
4.2.1.3 Deskripsi Indikator Rentabilitas.....	67
4.2.1.4 Deskripsi Indikator Likuiditas .....	76
4.2.2 Deskripsi <i>Return Saham</i> .....	79
4.3 Pengujian Hipotesis Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap <i>Return Saham Bank Pemerintah</i> .....	84
4.3.1 Uji Normalitas.....	84
4.3.2 Uji Multikolinearitas .....	85
4.3.3 Uji Heteroskedastisitas.....	86
4.3.4 Uji Autokorelasi .....	87
4.3.5 Analisis Regresi Linier Ganda .....	88
4.3.6 Koefisien Determinasi.....	89
4.4 Pembahasan .....	90
4.4.1 Pembahasan Gambaran Kinerja Keuangan Bank Pemerintah .....	90
4.4.2 Pembahasan Gambaran <i>Return Saham Bank Pemerintah</i> .....	92
4.4.3 Pembahasan Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap <i>Return Saham Bank Pemerintah</i> .....	94
4.5 Implikasi Pendidikan Manajemen Bisnis Terhadap Hasil Penelitian.....	95

**BAB V KESIMPULAN DAN REKOMENDASI**

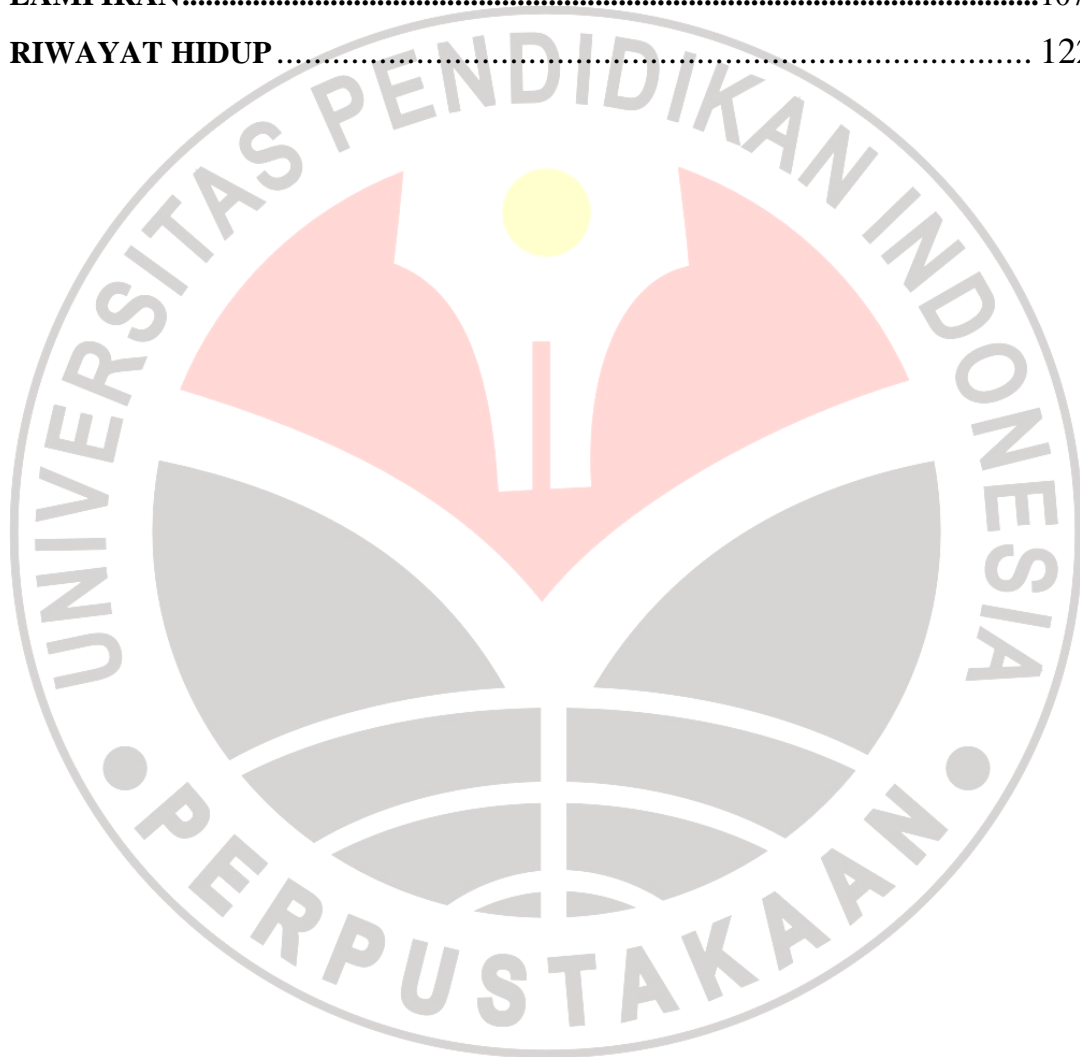
5.1 Kesimpulan .....102

5.2 Rekomendasi.....103

**DAFTAR PUSTAKA .....105**

**LAMPIRAN.....107**

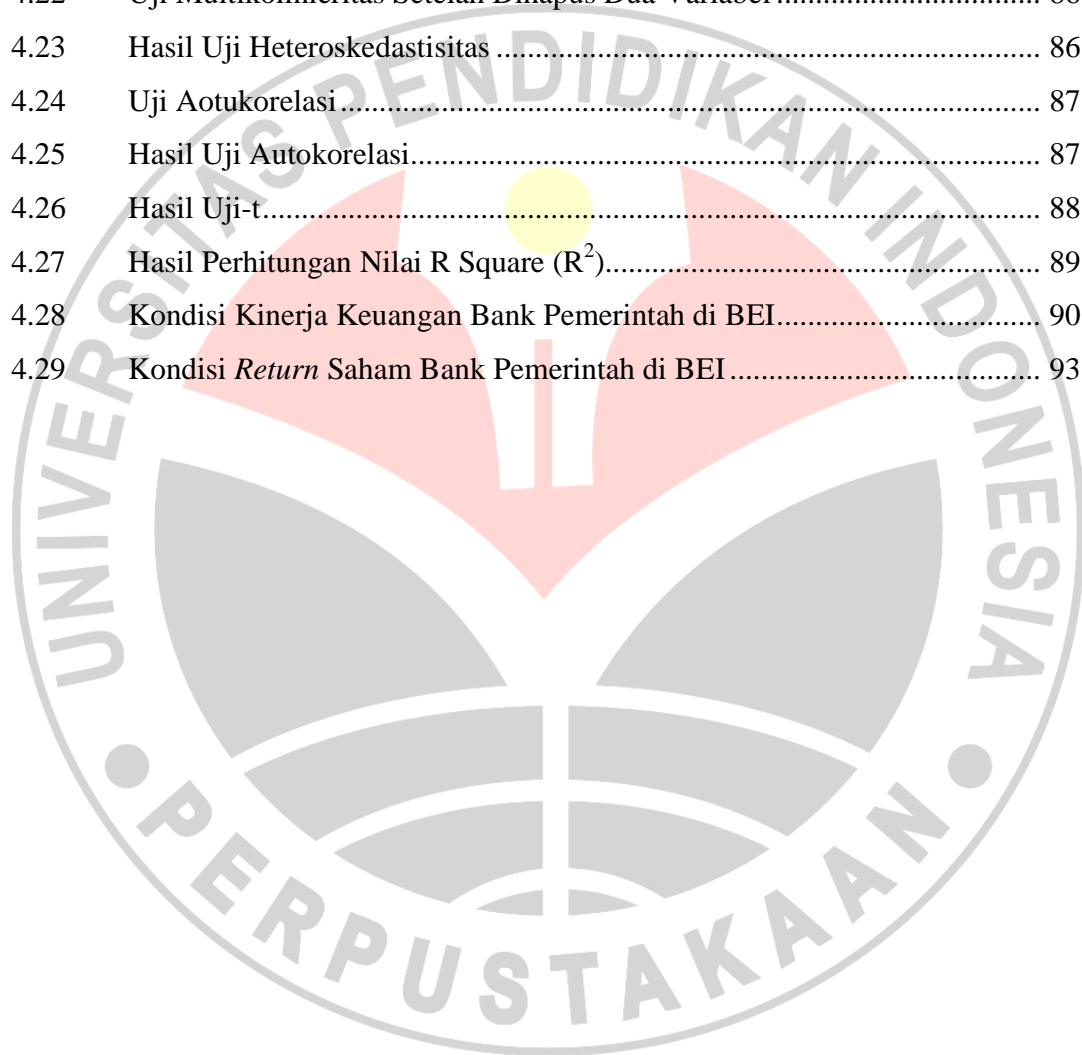
**RIWAYAT HIDUP ..... 122**



## DAFTAR TABEL

<b>Tabel</b>	<b>Judul</b>	<b>Halaman</b>
1.1	Perubahan <i>Return</i> Saham Setiap Semester Periode 2003 Semester Dua Sampai 2008 Semester .....	4
2.1	Hasil Penelitian Pendahulu .....	35
3.1	Operasionalisasi Variabel.....	44
3.2	Jenis dan Sumber Data.....	46
3.3	Kriteria Pengambilan Keputusan Ada Tidaknya Autokorelasi ( <i>Durbin Watson</i> ) .....	51
3.4	Pedoman untuk Memberikan Interpretasi Pengaruh ( <i>Guilford</i> ).....	54
4.1	Perusahaan yang Dijadikan Sampel Penelitian .....	55
4.2	Statistik Deskriptif Kinerja Keuangan .....	60
4.3	Nilai Rasio CAR Bank Pemerintah.....	62
4.4	Perubahan Nilai CAR Bank Pemerintah.....	63
4.5	Nilai Rasio NPL Bank Pemerintah .....	65
4.6	Perubahan Nilai NPL Bank Pemerintah.....	66
4.7	Nilai Rasio ROA Bank Pemerintah .....	67
4.8	Perubahan Nilai ROA Bank Pemerintah.....	68
4.9	Nilai Rasio ROE Bank Pemerintah.....	70
4.10	Perubahan Nilai ROE Bank Pemerintah .....	71
4.11	Nilai Rasio NIM Bank Pemerintah .....	72
4.12	Perubahan Nilai NIM Bank Pemerintah .....	73
4.13	Nilai Rasio BOPO Bank Pemerintah .....	74
4.14	Perubahan Nilai BOPO Bank Pemerintah .....	75
4.15	Nilai Rasio LDR Bank Pemerintah .....	77
4.16	Perubahan Nilai LDR Bank Pemerintah .....	78
4.17	Harga Saham Awal dan Akhir Semester Bank Pemerintah .....	81
4.18	Nilai <i>Return</i> Saham Bank Pemerintah .....	82

<b>Tabel</b>	<b>Judul</b>	<b>Halaman</b>
4.19	Perubahan Nilai <i>Return</i> Saham Bank Pemerintah.....	82
4.20	Uji Normalitas.....	84
4.21	Uji Multikolinieritas.....	85
4.22	Uji Multikolinieritas Setelah Dihapus Dua Variabel.....	86
4.23	Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	86
4.24	Uji Autokorelasi.....	87
4.25	Hasil Uji Autokorelasi.....	87
4.26	Hasil Uji-t.....	88
4.27	Hasil Perhitungan Nilai R Square ( $R^2$ ).....	89
4.28	Kondisi Kinerja Keuangan Bank Pemerintah di BEI.....	90
4.29	Kondisi <i>Return</i> Saham Bank Pemerintah di BEI.....	93



## DAFTAR GAMBAR

<b>Gambar</b>	<b>Judul</b>	<b>Halaman</b>
2.1	Kerangka Pemikiran.....	39
2.2	Paradigma Penelitian.....	40
4.1	Perubahan Nilai CAR Bank Pemerintah.....	63
4.2	Perubahan Nilai NPL Bank Pemerintah.....	66
4.3	Perubahan Nilai ROA Bank Pemerintah.....	69
4.4	Perubahan Nilai ROE Bank Pemerintah.....	71
4.5	Perubahan Nilai NIM Bank Pemerintah.....	73
4.6	Perubahan Nilai BOPO Bank Pemerintah.....	76
4.7	Perubahan Nilai LDR Bank Pemerintah.....	79
4.8	Perubahan Nilai <i>Return Saham</i> Bank Pemerintah.....	83

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Saham dan Kinerja Keuangan

Lampiran 2 Hasil Perhitungan Regresi Ganda Menggunakan SPSS 17 dan Manual

Lampiran 3 Surat Edaran Perhitungan Rasio

