

## **ABSTRACT**

The purpose of this research is to find out the effect of CAR, BDR, CAD, ROA, BOPO, LDR, NCM-CA on stock returns of listed banking companies in LQ45 during 2007 until 2009. The method used in this research is descriptive analysis. The data processing and analyzing are performed by using regression and correlation as statistical analysis. This research uses four firm's stock of LQ-45 during 2007 until 2009 period. The result of this research with a significant level of 0.95 and an error level of 0.05 indicates that just CAR has an affect on stock returns of listed banking companies in LQ45, but BDR, CAD, ROA, BOPO, LDR, NCM-CA doesn't have an affect on stock returns of listed banking companies in LQ45. All seven of CAR, BDR, CAD, ROA, BOPO, LDR, NCM-CA don't have an affect on stock returns of listed banking companies in LQ45.

Keywords: Stock Return, CAR, ROA, BOPO, LDR, NCM-CA

## ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh CAR, BDR, CAD, ROA, BOPO, LDR, dan NCM-CA terhadap *return* saham pada perusahaan-perusahaan perbankan yang tercatat dalam LQ45 periode 2007-2009. Metode penelitian yang digunakan adalah metode deskriptif analitis. Pengolahan dan analisis data menggunakan analisis statistik yaitu analisis regresi dan korelasi. Penelitian ini menggunakan sampel dari empat perusahaan perbankan yang termasuk ke dalam indeks LQ-45 selama periode 2007 sampai 2009. Hasil penelitian yang menggunakan tingkat signifikansi 0,95 dan tingkat kesalahan 0,05 menunjukkan bahwa hanya CAR yang mempunyai pengaruh terhadap *return* saham perusahaan perbankan yang terdaftar dalam LQ45 sedangkan BDR, CAD, ROA, BOPO, LDR, NCM-CA tidak mempunyai pengaruh dengan *return* saham perusahaan perbankan yang terdaftar dalam LQ45, dan secara bersama-sama CAR, BDR, CAD, ROA, BOPO, LDR, NCM-CA tidak mempunyai pengaruh dengan *return* saham perusahaan perbankan yang terdaftar dalam LQ45.

Kata-kata kunci : Return saham, CAR, ROA, BOPO, LDR, NCM-CA

## DAFTAR ISI

	<b>Halaman</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN</b> .....	<b>i</b>
<b>SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI</b> .....	<b>ii</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>iii</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>v</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>vi</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>vii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xi</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xii</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	7
1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian.....	8
1.4 Kegunaan Penelitian.....	9
<b>BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS</b> .....	<b>11</b>
2.1 Kajian Pustaka.....	11
2.1.1 Bank .....	11
2.1.1.1 Pengertian Bank .....	11
2.1.1.2 Jenis-Jenis Bank .....	12
2.1.1.3 Tingkat Kesehatan Bank .....	15

2.1.2	Saham.....	30
2.1.2.1	Definisi Saham.....	30
2.1.2.2	Jenis Saham.....	31
2.1.2.3	Harga Saham.....	34
2.1.2.4	Indeks Harga Saham (IHS).....	34
2.1.3	<i>Return</i> Saham.....	35
2.2	Kerangka Pemikiran.....	37
2.3	Penelitian Terdahulu.....	41
<b>BAB III</b>	<b>OBJEK DAN METODE PENELITIAN.....</b>	<b>45</b>
3.1	Objek Penelitian.....	45
3.2	Metode Penelitian.....	46
3.2.1	Jenis Penelitian.....	46
3.2.2	Operasionalisasi Variabel.....	46
3.2.3	Populasi dan Sampel.....	48
3.2.3.1	Populasi.....	48
3.2.3.2	Sampel.....	48
3.2.4	Teknik Pengumpulan Data.....	50
3.2.5	Analisis Data.....	50
3.2.5.1	Pemilihan Tes Statistik dan Pengujian Hasil Statistik.....	51
3.2.5.2	Pengujian Hipotesis Data.....	56
3.2.5.3	Penempatan Tingkat Signifikan.....	58

<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>59</b>
4.1 Data Penelitian .....	59
4.1.1 Data <i>Return</i> Saham .....	59
4.1.2 Data Laporan Keuangan.....	60
4.1.2.1 <i>CAR(Capital Adequacy Ratio)</i> .....	61
4.1.2.2 <i>BDR (Bad Debt Ratio)</i> .....	61
4.1.2.3 <i>CAD (Cadangan Aktiva yang Diklasifikasikan)</i> .....	62
4.1.2.4 <i>ROA (Return On Assets)</i> .....	64
4.1.2.5 <i>BOPO (Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional)</i> .....	65
4.1.2.6 <i>LDR (Loan to Deposit Ratio)</i> .....	66
4.1.2.7 <i>NCM-CA (Net Call Money to Current Assets)</i> .....	67
4.2 Pengolahan Data.....	68
4.3 Pengujian Hipotesis dan Analisis.....	68
4.3.1 Parsial.....	68
4.3.1.1 Pengujian hipotesis I.....	68
4.3.1.2 Pengujian hipotesis II.....	70
4.3.1.3 Pengujian hipotesis III.....	70
4.3.1.4 Pengujian hipotesis IV .....	71
4.3.1.5 Pengujian hipotesis V.....	72
4.3.1.6 Pengujian hipotesis VI .....	73
4.3.1.7 Pengujian hipotesis VII.....	74
4.3.2 Simultan .....	74
4.4 Pembahasan.....	76

<b>BAB V</b>	<b>SIMPULAN DAN SARAN</b>	<b>78</b>
5.1	Simpulan	78
5.2	Saran	79
<b>DAFTAR PUSTAKA</b>		<b>81</b>
<b>LAMPIRAN</b>		<b>-1-</b>
	Lampiran 1 : Perhitungan Rasio dan <i>Return</i>	-1-
	Lampiran 2 : Hasil Pengujian Hipotesis	-3-
	Lampiran 3 : Laporan Keuangan	-14-

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
1. Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	39

## DAFTAR TABEL

	<b>Halaman</b>
1. Tabel 2.1 Tata Cara Penilaian Tingkat Kesehatan Bank (Metode CAMEL).....	19
2. Tabel 2.2 Perhitungan Cadangan aktiva yang diklasifikasikan .....	23
3. Tabel 2.3 Golongan Predikat Tingkat Kesehatan Bank .....	29
4. Tabel 2.4 Penelitian Terdahulu .....	42
5. Tabel 3.1 Variabel Penelitian.....	47
6. Tabel 3.2 Sampel Penelitian.....	49
7. Tabel 4.1 <i>Return Saham</i> .....	60
8. Tabel 4.2 CAR ( <i>Capital Adequacy Ratio</i> ) .....	61
9. Tabel 4.3 BDR ( <i>Bad Debt Ratio</i> ).....	62
10. Tabel 4.4 CAD (Cadangan Aktiva yang Diklasifikasikan).....	63
11. Tabel 4.5 ROA ( <i>Return On Assets</i> ).....	64
12. Tabel 4.6 BOPO (Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional) .....	65
13. Tabel 4.7 LDR ( <i>Loan to Deposit Ratio</i> ).....	66
14. Tabel 4.8 NCM-CA ( <i>Net Call Money to Current Assets</i> ).....	67