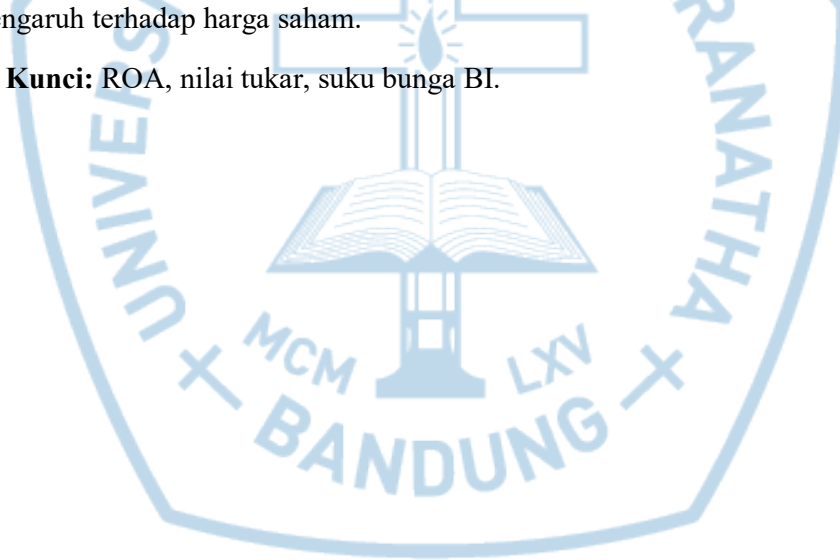


ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk meneliti variabel tingkat kesehatan bank dengan menggunakan metode *Risk Based Bank Rating* (RBBR) dan variabel ekonomi makro terhadap harga saham sub sektor perbankan yang terdaftar dalam BEI periode 2011-2016. Teori dan penelitian terdahulu masih menunjukkan adanya *research gap*. Populasi dari penelitian ini adalah seluruh bank umum yang terdaftar di BEI, sedangkan sampel yang diambil dalam penelitian sebanyak 24 bank dalam periode 2011-2016 (6 tahun), sehingga terdapat 144 sampel. Pengambilan sampel dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Data sekunder berupa laporan kinerja perusahaan sampel yang diperoleh dari website masing-masing perusahaan, *Indonesia Stock Exchange* (IDX), pusat data statistik, Bank Indonesia, dan OJK. Variabel independen yang digunakan adalah RBBR, nilai tukar, tingkat inflasi, dan suku bunga BI. Teknik analisis data yang digunakan adalah analisis regresi linear berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa tingkat kesehatan bank, nilai tukar, tingkat inflasi, dan suku bunga BI secara simultan berpengaruh terhadap harga. Sedangkan secara parsial, hanya ROA, nilai tukar, dan suku bunga BI yang berpengaruh terhadap harga saham.

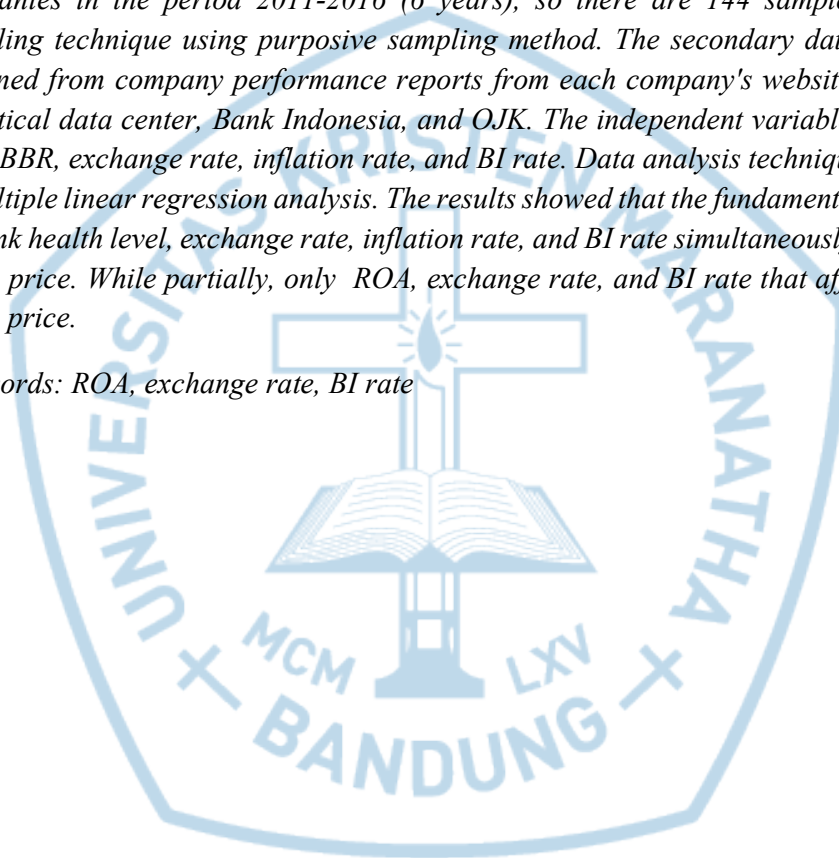
Kata Kunci: ROA, nilai tukar, suku bunga BI.



ABSTRACT

This study aims to examine the variables bank health level by using Risk Based Bank Rating (RBBR) method and macroeconomic variables to share price of banking sub-sector listed in IDX. Theories and previous research shows the existence of research gap. The population in this research is the entire commercial bank were listed in IDX, while the samples taken in this research as many as 24 companies in the period 2011-2016 (6 years), so there are 144 samples. The sampling technique using purposive sampling method. The secondary data were obtained from company performance reports from each company's website, IDX, statistical data center, Bank Indonesia, and OJK. The independent variables used are RBBR, exchange rate, inflation rate, and BI rate. Data analysis technique used is multiple linear regression analysis. The results showed that the fundamental ratio of bank health level, exchange rate, inflation rate, and BI rate simultaneously affect share price. While partially, only ROA, exchange rate, and BI rate that affect the share price.

Keywords: ROA, exchange rate, BI rate



DAFTAR ISI

ABSTRACT.....	vii
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR.....	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Identifikasi dan Perumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat Penelitian	7
1.5 Sistematika Penulisan	8
BAB 2 TINJAUAN KEPUSTAKAAN	10
2.1 Kajian Pustaka	10
2.1.1 Tingkat Kesehatan Bank	10
2.1.2 Metode Risk Based Bank Rating (RBBR)	12
2.1.3 Nilai Tukar	20
2.1.4 Inflasi	21
2.1.5 Suku Bunga Bank Indonesia	25
2.1.6 Pasar Modal	25
2.1.7 Harga Saham	27
2.1.8 Teori Signal (Signaling Theory)	27
2.1.9 Studi Peristiwa (<i>Event Study</i>)	28
2.2 Penelitian Terdahulu	33
BAB III RERANGKA PEMIKIRAN, MODEL, DAN HIPOTESIS	
PENELITIAN	39
3.1 Rerangka Penelitian	39

3.1.1	Pengaruh NPL terhadap Harga Saham	39
3.1.2	Pengaruh LDR terhadap Harga Saham.....	40
3.1.3	Pengaruh ROA terhadap Harga Saham	41
3.1.4	Pengaruh NIM terhadap Harga Saham	41
3.1.5	Pengaruh BOPO terhadap Harga Saham	42
3.1.6	Pengaruh CAR terhadap Harga Saham.....	42
3.1.7	Pengaruh Nilai Tukar terhadap Harga Saham.....	43
3.1.8	Pengaruh Tingkat Inflasi terhadap Harga Saham.....	44
3.1.9	Pengaruh Suku Bunga BI terhadap Harga Saham.....	44
3.2	Model Penelitian.....	44
3.3	Hipotesis Penelitian.....	45
BAB IV METODE PENELITIAN		48
4.1	Populasi dan Teknik Pengambilan Sampel.....	48
4.1.1	Populasi.....	48
4.1.2	Sampel	48
4.2	Metode Penelitian	50
4.2.1	Metode Penelitian yang Digunakan.....	50
4.2.2	Teknik Analisis.....	52
4.2.3	Pemilihan Model (Teknik Estimasi) Regresi Data Panel	57
4.2.4	Pengujian Hipotesis	60
4.3	Definisi Operasionalisasi Variabel	66
BAB V PEMBAHASAN HASIL PENELITIAN		69
5.1	Hasil Penelitian.....	69
5.1.1	Gambaran Umum Deskriptif Statistik Variabel Penelitian.....	69
5.1.2	Pemilihan Model Regresi Data Panel	86
5.1.3	Pengujian Hipotesis	88
5.2	Pembahasan Hasil Penelitian	100
5.2.1	Analisis Pengaruh Variabel NPL terhadap Harga Saham	100
5.2.2	Analisis Pengaruh Variabel LDR terhadap Harga Saham	101
5.2.3	Analisis Pengaruh Variabel ROA terhadap Harga Saham.....	101

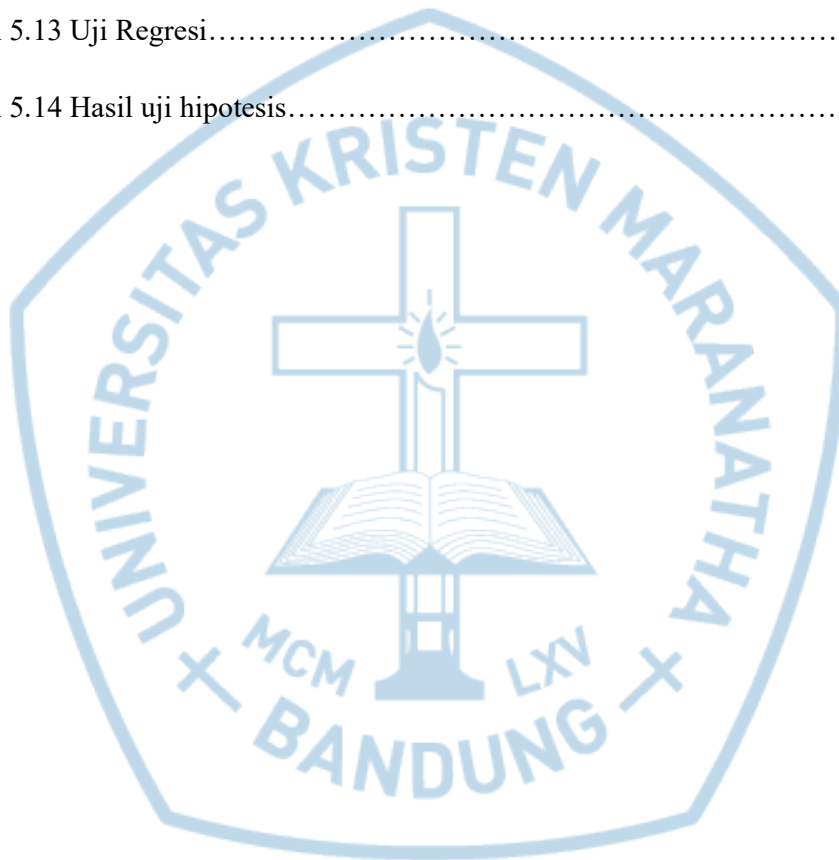
5.2.4	Analisis Pengaruh Variabel NIM terhadap Harga Saham	102
5.2.5	Analisis Pengaruh Variabel BOPO terhadap Harga Saham	102
5.2.6	Analisis Pengaruh Variabel CAR terhadap Harga Saham.....	102
5.2.7	Analisis Pengaruh Variabel Nilai Tukar terhadap Harga Saham..	103
5.2.8	Analisis Pengaruh Variabel Tingkat Inflasi terhadap Harga Saham	103
5.2.9	Analisis Pengaruh Variabel Suku Bunga BI terhadap Harga Saham	104
5.3	Implikasi Manajerial.....	104
BAB VI KESIMPULAN DAN SARAN.....		106
6.1	Kesimpulan	106
6.2	Saran	107
DAFTAR PUSTAKA.....		109



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Predikat Kesehatan Bank berdasarkan NPL.....	13
Tabel 2.2 Predikat Kesehatan Bank berdasarkan LDR.....	15
Tabel 2.3 Peringkat Komposit GCG.....	16
Tabel 2.4 Predikat Kesehatan Bank berdasarkan ROA.....	17
Tabel 2.5 Predikat Kesehatan Bank berdasarkan NIM.....	18
Tabel 2.6 Predikat Kesehatan Bank berdasarkan BOPO.....	19
Tabel 2.7 Predikat Kesehatan Bank berdasarkan CAR.....	20
Tabel 2.8 Penelitian Terdahulu.....	33
Tabel 4.1 Kriteria Pengambilan Sampel.....	49
Tabel 4.2 Sampel.....	49
Tabel 4.3 Pedoman Interpretasi Koefisien Korelasi.....	66
Tabel 4.4 Operasional Variabel.....	67
Tabel 5.1 Tabel NPL.....	69
Tabel 5.2 Tabel LDR.....	71
Tabel 5.3 Tabel ROA.....	73
Tabel 5.4 Tabel NIM.....	75
Tabel 5.5 Tabel BOPO.....	78
Tabel 5.6 Tabel CAR.....	79
Tabel 5.7 Tabel Nilai Tukar	81

Tabel 5.8 Tabel tingkat inflasi.....	82
Tabel 5.9 Tingkat inflasi posisi Desember 2011-2016.....	83
Tabel 5.10 Tabel suku bunga BI.....	85
Tabel 5.11 Uji F.....	86
Tabel 5.12 Uji Hausman.....	87
Tabel 5.13 Uji Regresi.....	89
Tabel 5.14 Hasil uji hipotesis.....	100



DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1 Model Penelitian.....	45
----------------------------------	----

