

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN .....	ii
HALAMAN PENGESAHAN .....	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI .....	iv
SURAT PERNYATAAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH FAKULTAS .....	v
SURAT PERNYATAAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNIVERSITAS .....	vi
MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....	vii
KATA PENGANTAR .....	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xvi
DAFTAR GAMBAR .....	xviii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xix
<i>ABSTRACT</i> .....	xx
ABSTRAK .....	xxi
INTISARI.....	xxii
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	7

1.3 Tujuan Penelitian .....	9
1.4 Manfaat Penelitian .....	9
1.4.1 Manfaat Bagi Perusahaan Perbankan .....	9
1.4.2 Manfaat Bagi Investor dan Calon Investor.....	10
1.4.3 Manfaat Bagi Akademisi.....	10
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	<b>11</b>
2.1 Landasan Teori.....	11
2.1.1 Teori Sinyal ( <i>Signalling Theory</i> ) .....	11
2.1.2 Tingkat Kesehatan Bank .....	13
2.1.3 Risiko Kredit .....	16
2.1.4 Risiko Likuiditas .....	21
2.1.5 Risiko Pasar .....	24
2.1.6 Risiko Operasional.....	28
2.1.7 <i>Good Corporate Governance (GCG)</i> .....	31
2.1.8 <i>Rentability (Earnings)</i> .....	31
2.1.9 <i>Capital (Permodalan)</i> .....	34
2.1.10 <i>Return Saham</i> .....	36
2.2 Penelitian Terdahulu .....	37
2.3 Hipotesis .....	44
2.3.1 Pengaruh Risiko Kredit Terhadap <i>Return Saham</i> .....	44

2.3.2 Pengaruh Risiko Likuiditas Terhadap <i>Return</i> Saham .....	45
2.3.3 Pengaruh Risiko Pasar Terhadap <i>Return</i> Saham .....	46
2.3.4 Pengaruh Risiko Operasional Terhadap <i>Return</i> Saham .....	46
2.3.5 Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> Terhadap <i>Return</i> Saham .....	47
2.3.6 Pengaruh Rentabilitas Terhadap <i>Return</i> Saham .....	48
2.3.7 Pengaruh <i>Capital</i> Terhadap <i>Return</i> Saham .....	49
2.4 Kerangka Pemikiran Teoritis .....	49
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b> .....	<b>53</b>
3.1 Jenis Penelitian.....	53
3.2 Populasi dan Sampel .....	53
3.3 Sumber dan Jenis Data.....	54
3.4 Metode Pengumpulan Data.....	54
3.5 Definisi Operasional dan Indikator Variabel .....	54
3.5.1 Variabel Dependen (Y).....	55
3.5.1.1 <i>Return</i> Saham.....	55
3.5.2 Variabel Independen (X).....	55
3.5.2.1 Risiko Kredit.....	56
3.5.2.2 Risiko Likuiditas.....	56
3.5.2.3 Risiko Pasar .....	57
3.5.2.4 Risiko Operasional.....	57

3.5.2.5	<i>Good Corporate Governance (GCG)</i> .....	57
3.5.2.6	Rentabilitas .....	59
3.5.2.7	<i>Capital</i> .....	59
3.6	Teknik Analisis .....	59
3.6.1	Statistik Deskriptif .....	60
3.6.2	Uji Asumsi Klasik .....	60
3.6.2.1	Uji Normalitas .....	60
3.6.2.2	Uji Multikolenieritas .....	60
3.6.2.3	Uji Autokorelasi .....	61
3.6.2.4	Uji Heteroskedastisitas .....	62
3.6.3	Regresi Linier Berganda .....	62
3.6.4	Uji Hipotesis .....	63
3.6.4.1	Pengujian Simultan (Uji-F) .....	63
3.6.4.2	Uji Koefisien Determinasi ( <i>Adjusted R-Squared</i> ) .....	63
3.6.4.3	Pengujian Parsial (Uji-t) .....	63
<b>BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN</b> .....		65
4.1	Deskripsi Sampel .....	65
4.2	Analisis Data .....	66
4.2.1	Analisis Statistik Deskriptif .....	66
4.2.2	Uji Asumsi Klasik .....	71

4.2.2.1 Uji Normalitas.....	71
4.2.2.2 Uji Multikolinearitas .....	72
4.2.2.3 Uji Autokorelasi.....	73
4.2.2.4 Uji Heteroskedastisitas.....	74
4.2.3 Analisis Regresi Linier Berganda.....	75
4.2.4 Uji Hipotesis .....	78
4.2.4.1 Uji Simultan (Uji F).....	78
4.2.4.2 Uji Koefisien Determinasi ( <i>Adjusted R-Square</i> ) .....	79
4.2.4.3 Uji Parsial (Uji t) .....	80
4.3 Pembahasan.....	82
4.3.1 Pengaruh Risiko Kredit Terhadap <i>Return Saham</i> .....	82
4.3.2 Pengaruh Risiko Likuiditas Terhadap <i>Return Saham</i> .....	83
4.3.3 Pengaruh Risiko Pasar Terhadap <i>Return Saham</i> .....	84
4.3.4 Pengaruh Risiko Operasional Terhadap <i>Return Saham</i> .....	85
4.3.5 Pengaruh <i>Good Corporate Governance (GCG)</i> Terhadap <i>Return Saham</i> .....	86
4.3.6 Pengaruh Rentabilitas Terhadap <i>Return Saham</i> .....	87
4.3.7 Pengaruh <i>Capital</i> Terhadap <i>Return Saham</i> .....	87
BAB V PENUTUP.....	89
5.1 Kesimpulan .....	89

5.2 Keterbatasan Penelitian.....	91
5.3 Saran .....	92
DAFTAR PUSTAKA .....	93
LAMPIRAN-LAMPIRAN.....	99

## DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Fluktuasi <i>Return</i> Saham Perbankan .....	1
Tabel 2. 1 Komposisi Potofolio Aset dan Tingkat Konsentrasi.....	18
Tabel 2. 2 Kualitas Penyediaan Dana dan Kecukupan Pencadangan .....	19
Tabel 2. 3 Strategi Penyediaan Dana dan Sumber Timbulnya Penyediaan Dana.	20
Tabel 2. 4 Faktor Eksternal .....	21
Tabel 2. 5 Komposisi dari Aset, Kewajiban dan TRA.....	22
Tabel 2. 6 Konsentrasi dari Aset dan Kewajiban.....	23
Tabel 2. 7 Kerentanan pada Kebutuhan Pendanaan.....	24
Tabel 2. 8 Akses pada Sumber-Sumber Pendanaan.....	24
Tabel 2. 9 Volume dan Komposisi Portofolio .....	25
Tabel 2. 10 Kerugian Potensial Risiko Suku Bunga dalam <i>Banking Book</i> .....	27
Tabel 2. 11 Strategi <i>Trading</i> .....	27
Tabel 2. 12 Strategi Bisnis Terkait Suku Bunga pada <i>Banking Book</i> .....	28
Tabel 2. 13 Karakteristik dan Kompleksitas Bisnis .....	29
Tabel 2. 14 Sumber Daya manusia .....	30
Tabel 2. 15 Teknologi Informasi dan Infrastruktur Pendukung.....	30
Tabel 2. 16 <i>Fraud</i> .....	30
Tabel 2. 17 Kejadian Eksternal .....	30
Tabel 2. 18 Peringkat Komposit <i>Good Corporate Governance</i> .....	31
Tabel 2. 19 Kinerja Bank Dalam Menghasilkan Laba.....	32
Tabel 2. 20 Sumber-sumber yang Mendukung Rentabilitas .....	33
Tabel 2. 21 Stabilitas komponen yang mendukung Rentabilitas .....	33

Tabel 2. 22 Kecukupan Modal Bank.....	35
Tabel 2. 23 Pengelolaan Modal.....	36
Tabel 2. 24 Penelitian Terdahulu .....	37
Tabel 3. 1 Penilaian Faktor <i>Good Corporate Governance</i> .....	58
Tabel 3. 2 Keputusan Uji Statistik Durbin – Watson.....	61
Tabel 4. 1 Proses Seleksi Sampel.....	65
Tabel 4.2 Hasil Statistik Deskriptif.....	66
Tabel 4.3 Frekuensi Nilai Peringkat GCG .....	69
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas .....	72
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinieritas .....	73
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi .....	74
Tabel 4.7 Hasil Uji Heterokedastisitas.....	75
Tabel 4.8 Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	76
Tabel 4.9 Hasil Uji Simultan .....	79
Tabel 4.10 Hasil Uji Simultan .....	79
Tabel 4.11 Hasil Uji Parsial .....	80

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Penelitian .....	52
---------------------------------------	----

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Sampel.....	100
Lampiran 2. Hasil Tabulasi Data .....	103
Lampiran 3. Hasil Output SPSS.....	107