

## DAFTAR ISI

|   | Halaman |
|---|---------|
| DAFTAR TABEL .....                                | i       |
| DAFTAR GAMBAR .....                               | ii      |
| DAFTAR LAMPIRAN .....                             | iii     |
| <br>  |         |
| I. PENDAHULUAN                                    |         |
| 1.1 Latar belakang .....                          | 1       |
| 1.2 Rumusan Masalah .....                         | 6       |
| 1.3 Batasan Masalah .....                         | 7       |
| 1.4 Tujuan dan Manfaat Penelitian .....           | 7       |
| 1.4.1 Tujuan Penelitian .....                     | 7       |
| 1.4.2 Manfaat Penelitian .....                    | 7       |
| 1.5 Kerangka Pemikiran .....                      | 8       |
| 1.6 Hipotesis .....                               | 11      |
| <br>  |         |
| II. LANDASAN TEORI                                |         |
| 2.1 Investasi .....                               | 12      |
| 2.2 Model Multifaktor .....                       | 12      |
| 2.3 Pengukuran Kinerja Perusahaan Perbankan ..... | 14      |
| 2.3.1 <i>Return On Asset</i> (ROA) .....          | 15      |
| 2.3.2 <i>Net Interest Margin</i> (NIM) .....      | 16      |
| 2.4 Model Tiga Faktor .....                       | 16      |
| 2.4.1 <i>Beta</i> Pasar (Risiko Pasar) .....      | 17      |
| 2.4.2 <i>Size</i> (Ukuran Perusahaan) .....       | 17      |
| 2.4.3 <i>Book To Market Ratio</i> .....           | 18      |
| 2.5 <i>Return Saham</i> .....                     | 19      |
| 2.6 Penelitian Terdahulu .....                    | 21      |
| <br>  |         |
| III. METODE PENELITIAN                            |         |
| 3.1 Jenis Dan Sumber Data .....                   | 25      |
| 3.2 Metode Pengumpulan Data .....                 | 25      |
| 3.3 Populasi Dan Sampel .....                     | 26      |
| 3.4 Variabel Penelitian .....                     | 28      |
| 3.5 Model Analisis Data .....                     | 28      |
| 3.6 Metode Analisis Data .....                    | 29      |

|   |    |
|---|----|
| 3.7 Teknik Analisis Data .....  | 32 |
| 3.7.1 Uji Asumsi Klasik .....   | 32 |
| 3.7.1.1 Uji Normalitas .....  | 32 |
| 3.7.1.1.1 Uji <i>One Sample</i> Kolmogorov Smirnov .....                            | 32 |
| 3.7.1.1.2 Grafik <i>Probability Plot</i> .....                                      | 33 |
| 3.7.1.2 Uji Multikolinieritas .....   | 34 |
| 3.7.1.3 Uji Heterokedastisitas .....  | 35 |
| 3.7.1.4 Autokorelasi .....  | 36 |
| 3.7.2 Analisis Linier Berganda .....  | 38 |
| <br>IV. HASIL DAN PEMBAHASAN  |    |
| 4.1 Gambaran Umum Perusahaan .....  | 40 |
| 4.2 Deskripsi Statistik Variabel .....  | 40 |
| 4.3 Analisis Regresi Linier Berganda .....  | 43 |
| 4.4 Analisis Koefisien Determinasi .....  | 45 |
| 4.5 Analisis Signifikansi Uji F (Simultan) .....                                    | 46 |
| 4.6 Analisis Signifikansi Uji t (Parsial) .....                                     | 47 |
| 4.7 Pembahasan .....  | 48 |
| 4.7.1 Pengaruh ROA Terhadap <i>Return</i> saham .....                               | 48 |
| 4.7.2 Pengaruh NIM Terhadap <i>Return</i> saham .....                               | 49 |
| 4.7.3 Pengaruh <i>Beta</i> Pasar ( $R_m - R_f$ ) Terhadap <i>Return</i> saham ..... | 50 |
| 4.7.4 Pengaruh <i>Size</i> (SMB) Terhadap <i>Return</i> saham .....                 | 50 |
| 4.7.5 Pengaruh B/M (HML) Terhadap <i>Return</i> saham .....                         | 51 |
| <br>V. KESIMPULAN DAN SARAN   |    |
| 5.1 Kesimpulan .....  | 53 |
| 5.2 Saran .....   | 54 |

## DAFTAR PUSTAKA

## LAMPIRAN