

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN.....	i
SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
ABSTRAK.....	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Identifikasi Masalah.....	7
C. Batasan Masalah.....	9
D. Rumusan Masalah.....	10
E. Tujuan Penelitian.....	10
F. Manfaat Penelitian.....	11
G. Sistematika Penulisan Skripsi.....	13
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	16
A. Konsep dan Teori.....	16
B. Kajian Penelitian Terdahulu.....	38
C. Kerangka Berpikir.....	45
1. Return On Equity (X_1).....	46
2. BI-Rate (X_2).....	46
3. Harga Saham (Y).....	47
4. Paradigma ARIMA (Baseline).....	47
5. Paradigma ARIMAX (Usulan).....	48
D. Hipotesis.....	51
1. Hipotesis 1 (H_1).....	51

2. Hipotesis 2 (H2)	51
3. Hipotesis 3 (H3)	51
BAB III METODE PENELITIAN.....	53
A. Metode dan Pendekatan	53
B. Jenis dan Sumber Data Penelitian.....	54
1. Data Kuantitatif.....	54
2. Data Kualitatif.....	54
C. Populasi dan Sampel.....	55
D. Variabel Penelitian	60
1. Variabel Bebas (Independent Variable).....	60
2. Variabel Terikat (Dependent Variable).....	60
E. Operasionalisasi Variabel.....	60
F. Waktu Dan Wilayah Penelitian.....	62
1. Wilayah Penelitian	62
2. Waktu Penelitian	62
G. Teknik Pengumpulan Data.....	63
1. Data Harga Saham (Stock Price).....	64
2. Data <i>Return On Equity</i>	65
3. Data <i>BI-Rate</i> (Suku Bunga Acuan)	66
H. Teknik Analisis Data	66
1. Pra-Pemrosesan Data (<i>Data Pre-processing</i>).....	66
2. Pemodelan ARIMA (<i>Baseline Model</i>)	69
3. Pemodelan ARIMAX (<i>Proposed Model</i>).....	71
4. Evaluasi Akurasi Peramalan.....	76
5. Kriteria Keputusan	77
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	78
A. Gambaran Umum Wilayah Penelitian.....	78
1. PT. Bank Central Asia Tbk.....	78
2. PT. Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	80
3. PT. Bank Mandiri (Persero) Tbk	82

4. PT. Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk.....	84
B. Analisis Deskriptif Statistik.....	86
1. Variabel Harga Saham (Y)	87
2. Variabel <i>Return On Equity</i> (X1).....	89
3. Variabel Tingkat Suku Bunga Acuan / <i>BI Rate</i> (X2).....	92
C. Pengujian dan Hasil Analisis.....	94
1. Uji Stasioneritas Data (Augmented Dickey-Fuller Test)	94
2. Identifikasi Model Box-Jenkins (ACF dan PACF)	96
3. Estimasi Model Terbaik	104
4. Uji Diagnostik Residual Model.....	116
5. Pengujian Hipotesis Model ARIMAX (Uji t dan Uji F)	123
6. Evaluasi Peramalan (Out-of-Sample Forecasting).....	127
D. Pembahasan	136
1. Pengaruh Return On Equity (ROE) terhadap Nilai Perusahaan Bank KBMI 4 dalam Model ARIMAX	136
2. Pengaruh BI Rate terhadap Nilai Perusahaan Bank KBMI 4 dalam Model ARIMAX	138
3. Perbandingan Akurasi Peramalan ARIMAX vs ARIMA.....	139
BAB V PENUTUP	142
A. Kesimpulan	142
B. Keterbatasan Penelitian	142
C. Saran	145
LAMPIRAN.....	147
DAFTAR PUSTAKA	xv