Daftar Isi

Halaman

LEMBAR PENGESAHAN i

LEMBAR PERNYATAAN KEASLIAN ii

KATA PENGANTAR iii

DAFTAR ISI v

DAFTAR TABEL ix

DAFTAR GAMBAR x

BAB I PENDAHULUAN 1

1.1 Latar Belakang Penelitian 1

1.2 Identifikasi dan perumusan masalah 10

1.2.1 Identifikasi masalah 10

1.2.2 Rumusan masalah 10

1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian 11

1.3.1. Maksud Penelitian 11

1.3.2. Tujuan Penelitian 11

1.4 Kegunaan Penelitian 12

1.4.1. Kegunaan Praktis 12

1.4.2. Kegunaan Akademis 12

1.5 Lokasi dan Waktu Penelitian 12

1.5.1. Lokasi dan Waktu Penelitian 12

1.5.2. Waktu Penelitian 13

BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS 14

2.1 Kajian Pustaka 14

2.1.1. Tingkat Pengembalian Aktiva (ROA) 14

2.1.2. Tingkat Suku Bunga SBI 15

2.1.2.1. Fungsi Tingkat Suku Bunga 16

2.1.2.1. Tingkat Suku Bunga Nominal dan Tingkat Suku Bunga Riil ..... …..16

2.1.3. Harga Saham 17

2.1.3.1. Jenis- Jenis Saham 17

2.1.3.2. Faktor- faktor yang mempengaruhi Harga saham 20

2.1.3.3. Teknik Analisa dan Penilaian Harga Saham 22

2.1.4. Penelitian terdahulu..... 24

2.2. Kerangka Pemikiran 27

2.2.1. Hubungan antara Tingkat Pengembalian Aktiva dengan Harga Saham 28

2.2.2. Hubungan antara Tingkat suku Bunga dengan Harga Saham..... 28

2.2.2. Hubungan antara Tingkat Pengembalian Aktiva dan Tingkat suku Bunga dengan Harga Saham 29

2.3. Hipotesis 30

BAB III OBJEK DAN METODELOGI PENELITIAN 32

3.1. Objek Penelitian 32

3.2. Metode Penelitian 32

3.2.1. Desain Penelitian 34

3.2.2. Operasionalisasi Variabel 37

3.2.3. Sumber dan Teknik Penentuan data.....40

3.2.3.1. Sumber Data 40

3.2.3.2. Teknik Penentuan Data 41

3.2.4. Teknik Pengumpulan Data 42

3.2.5. Rancangan Analisis dan Pengujian Hipotesis..... 43

3.2.5.1. Rancangan Analisis 43

3.2.5.1.1 Analisis Deskriptif (Kualitatif) 43

3.2.5.1.2 Analisis Verifikatif (Kuantitatif) 44

3.2.6. Pengujian Hipotesis..... ... 51

BAB IV Hasil Penelitian dan Pembahasan 55

4.1. Gambaran Umum Perusahaan 55

4.1.1. Sejarah Perusahaan 55

4.2. Pembahasan Penelitian 56

4.2.1. Analisis Deskiptif 56

4.2.1.1. Tingkat Pengembalian Aktiva (ROA) pada Perusahaan Keramik, kaca, dan Porselen yang listing di BEI periode 2008- 2013 57

4.2.1.2. Tingkat Suku Bunga SBI periode 2008- 2013 62
4.2.1.3. Harga Saham pada Perusahaan Keramik, kaca, dan Porselen yang listing di BEI periode 2008- 2013 64

4.2.2. Analisis Verifikatif 67
4.2.3. Pengujian Hipotesis 77
BAB V Kesimpulan dan Saran 85
5.1. Kesimpulan 85
5.2. Saran 87

Daftar Gambar

Gambar 2.1 Skema Paradigma Penelitian 30

Gambar 3.1 Desain Penelitian 37

Gambar 3.2 Daerah Penerimaan dan Penolakan Hipotesis 53

Gambar 4.1 Grafik Pertumbuhan Rata- rata ROA 61

Gambar 4.2 Grafik Pertumbuhan Rata-rata SBI 63

Gambar 4.3 Grafik Pertumbuhan Rata- rata Harga Saham..... 66

Gambar 4.4 Grafik *Normality of P-P Plot* 70

Gambar 4.5 Kurva Uji Hipotesis Simultan 79

Gambar 4.6 Kurva Pengujian Hipotesis Parsial Pengaruh ROA terhadap Harga saham..... 81

Gambar 4.7 Kurva Pengujian Hipotesis Parsial pengaruh SBI terhadap Harga Saham 83

Daftar Tabel

Tabel 1.1 Tingkat Pengembalian Aktiva (ROA), Tingkat Suku Bunga SBI, dan Harga saham perusahaan keramik, kaca, dan porselen periode 2008- 2013 5

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu 25

Tabel 3.1 Desain penelitian 36

Tabel 3.2 Operasionalisasi Variabel 40

Tabel 3.3 Uji Autokorelasi 48

Tabel 3.4 Pedoman untuk memberikan Interpretasi terhadap koefisien korelasi 50

Tabel 4.1 Tingkat Pengembalian Aktiva (ROA) pada Perusahaan Keramik, kaca, dan porselen yang listing di BEI periode 2008- 2013 58

Tabel 4.2 Rata- rata ROA pada Perusahaan Keramik, kaca, dan porselen yang listing di BEI periode 2008-2013 61

Tabel 4.3 Tingkat Suku Bunga SBI Periode 2008-2013 63

Tabel 4.4 Rata- rata SBI periode 2008-2013 63

Tabel 4.5 Harga Saham pada Perusahaan Kersmik, kaca, dan Porselen yang listing di BEI periode 2008-2013 65

Tabel 4.6 Rata- rata Harga Saham pada Perusahaan Keramik, Kaca, dan Porselen yang llisting di BEI periode 2008-2013 66

Tabel 4.7 Estimasi Regresi Linier Berganda antara ROA dan SBI terhadap Harga saham 67

Tabel 4.8 Uji Normalitas Kolmogorov- Smirnov 71

Tabel 4.9 Uji Multikolinearitas 72

Tabel 4.10 Uji Heteroskedastisitas 73

Tabel 4.11 Uji Autokorelasi 74

Tabel 4.12 Korelasi Parsial antara ROA dengan Harga Saham 74

Tabel 4.13 Korelasi Parsial antara SBI dengan Harga Saham 75

Tabel 4.14 Koefisien Determinasi Simultan 76

Tabel 4.15 Koefisien Determinasi Parsial 77

Tabel 4.16 Uji F (Simultan) 78

Tabel 4.17 Uji T (Parsial) Pengaruh ROA terhadap Harga Saham 80

Tabel 4.18 Uji T (Parsial) Pengaruh SBI terhadap Harga Saham 83