DAFTAR ISI

Hal

LEMBAR PENGESAHAN

LEMBAR PERYATAAN KEASLIAN

MOTTO

ABSTRACT ..... **i**

ABSTRAK ..... **ii**

KATA PENGANTAR ..... **iii**

DAFTAR ISI ..... **vi**

DAFTAR GAMBAR ..... **x**

DAFTAR TABEL ..... **xi**

DAFTAR LAMPIRAN ..... **xiii**

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Penelitian 1

1.2 Identifikasi dan Rumusan Masalah 11

1.2.1 Identifikasi Masalah 10

1.2.2 Rumusan Masalah 12

1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian 12

1.3.1 Maksud Penelitian 12

1.3.2 Tujuan Penelitian 12

1.4 Kegunaan Penelitian 13

1.4.1 Kegunaan Praktis 12

1.4.2 Kegunaan Akademis 13

1.5 Lokasi dan Waktu Penelitian.....14

BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS

2.1 Kajian Pustaka.....15

2.1.1 Price Earning Ratio (PER) 15

2.1.1.1 Pengertian Price Earning Ratio (PER) 15

2.1.1.2 Komponen Pembentuk Price Earning Ratio 16

2.1.1.3 Kegunaan Price Earning Ratio.....17

2.1.1.4 Faktor-faktor yang mempengaruhi Price Earning Ratio.....18

2.1.2 Return On Asset (ROA) 20

2.1.2.1 Pengertian Return On Asset (ROA) 20

2.1.2.2 Keunggulan Return On Asset (ROA) 22

2.1.2.3 Kelemahan Return On Asset (ROA) 23

2.1.3 Return Saham.....23

2.1.3.1 Pengertian Return Saham.....24

2.1.3.2 Komponen Return Saham 24

2.1.3.3 Jenis-jenis Return Saham.....26

2.1.4 Hasil Penelitian Sebelumnya.....27

2.2 Kerangka Pemikiran 28

2.2.1 Keterkaitan antara Price Earning Ratio (PER) dengan Return Saham.....30

2.2.2 Keterkaitan antara Return On Asset (ROA) dengan Return Saham 31

2.3 Hipotesis.....33

BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN

3.1 Objek Penelitian 34
3.2 Metode Penelitian 34
3.2.1 Desain Penelitian 36
3.2.2 Operasional Variabel 38
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 44
3.2.5 Rancangan Analisis dan Pengujian Hipotesis 45
3.2.5.1 Rancangan Analisis 45
3.2.5.2 Pengujian Hipotesis 56

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Gambaran Umum Perusahaan 61
4.1.1 Sejarah Perusahaan 61
4.1.2 Struktur Organisasi Perusahaan 67
4.1.3 Job Description 69
4.2 Hasil Analisis Deskriptif / Kualitatif
4.2.1 Deskriptif Price Earning Ratio (PER) 83
4.2.2 Deskriptif Return On Asset (ROA) 91
4.2.3 Deskriptif Return Saham 99
4.3 Hasil Analisis Verifikatif / Kuantitatif

4.3.1 Pengaruh Price Earning Ratio (PER) dan Return On Asset (ROA) terhadap Return Saham Secara Parsial.....114
4.3.2 Pengaruh Price Earning Ratio (PER) dan Return On Asset (ROA) terhadap Return Saham Secara Simultan 122
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN
5.1 Kesimpulan 126
5.2 Saran.....128
DAFTAR PUSTAKA.....130
LAMPIRAN-LAMPIRAN 132
DAFTAR RIWAYAT HIDUP 185

DAFTAR GAMBAR

Hal

2.1 Skema Kerangka Pemikiran.....30

2.2 Paradigma Penelitian.....32

3.1 Grafik normal Probability plot.....49

3.2 Grafik Uji Heterokedastisitas.....52

3.1 Daerah Penerimaan dan Penolakan Hipotesis.....61

4.1 Grafik rata-rata Price Earning Ratio (PER) 89

4.2 Grafik rata-rata Return On Asset (ROA) 97

4.3 Grafik rata-rata Return Saham.....103

4.4 Grafik Daerah Penerimaan dan Penolakan Ho pada uji parsial PER.....116

4.5 Grafik Daerah Penerimaan dan Penolakan Ho pada uji parsial ROA.....120

4.6 Grafik Daerah Penerimaan dan Penolakan Ho pada uji simultan.....124

DAFTAR TABEL

Hal

1.1 Return On Asset (ROA) dan Return Saham Sektor Perbankan di BEI.....9

1.2 Waktu dan Pelaksanaan Penelitian.....14

2.1 Jurnal Penelitian Sebelumnya 27

3.1 Desain Penelitian.....37

3.2 Operasional Variabel.....40

3.3 Populasi 41

3.4 Sampel.....42

3.5 Hasil Pengujian Asumsi Normalitas 48

3.6 Hasil Pengujian Asumsi Multikolinieritas 50

3.7 Nilai Durbin Watson 53

3.8 Nilai Durbin Watson untuk uji autokorelasi 53

3.9 Pedoman Interpretasi Koefisien Korelasi.....53

4.1 Data Closing Price dan EPS 84

4.2 Data Price Earning Ratio (PER).....85

4.3 Data Laba Setelah Pajak dan total aktiva.....92

4.4 Data Return On Asset (ROA) 93

4.5 Data Closing Price dan Deviden 100

4.6 Data Return Saham 101

4.7 Hasil Estimasi Model Regresi.....106

4.8 Hasil Koefisien Korelasi Parsial PER dengan Return Saham.....108

4.9 Hasil Koefisien Korelasi Parsial ROA dengan Return Saham 110

4.10 Koefisien Koefisien Korelasi Berganda dan koefisien determinasi.....112

4.11 Hasil Statistik Uji Parsial (Uji t) 114

4.12 Hasil Uji Simultan (Uji F) 123

DAFTAR LAMPIRAN

Hal

Lampiran 1 Berita Acara Bimbingan Skripsi 133

Lampiran 2 Permohonan Mengadakan Penelitian / pengumpulan Data 134

Lampiran 3 Surat Keterangan Penelitian dari BEI 135

Lampiran 4 Lembar Revisi Sidang 1 136

Lampiran 5 Lembar Revisi Sidang II 137

Lampiran 6 Nilai-nilai dalam Distribusi t 139

Lampiran 7 Nilai-nilai untuk Distribusi F.....141

Lampiran 8 Struktur Organisasi 144

Lampiran 9 ICMD tahun 2005-2007 145

Lampiran 10 ICMD tahun 2007-2009 153

Lampiran 11 Laporan Keuangan Tahun 2010 161

Lampiran 12 Harga saham tahun 2010.....177