DAFTAR ISI

Halaman

LEMBAR PENGESAHAN

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

SURAT KETERANGAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

ABSTRACT ..... **ii**

ABSTRAK ..... **iii**

KATA PENGANTAR ..... **iv**

DAFTAR ISI ..... **viii**

DAFTAR GAMBAR ..... **xii**

DAFTAR TABEL ..... **xiii**

DAFTAR LAMPIRAN ..... **xv**

BAB 1 PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Penelitian 1

1.2 Identifikasi Masalah 10

1.3 Rumusan Masalah 11

1.4 Maksud dan Tujuan Penelitian 11

1.4.1 Maksud Penelitian 11

1.4.2 Tujuan Penelitian 12

1.5 Kegunaan Penelitian 12

1.5.1 Kegunaan Praktis 12

1.5.2 Kegunaan Akademis 14

BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS

2.1 KajianPustaka 15

2.1.1 Likuiditas Saham 15

2.1.1.1 Definisi Likuiditas Saham 15

2.1.1.2 Indikator Likuiditas Saham 17

2.1.1.3 Faktor-Faktor Likuiditas Saham 18

2.1.2 *Return On Equity* 19

2.1.2.1 Definisi *Return On Equity (ROE)* 19

2.1.2.2 Indikator *Return On Equity (ROE)* 20

2.1.2.3 Faktor-Faktor *Return On Equity (ROE)* 23

2.1.3 *Return* Saham 23

2.1.3.1 Definisi *Return* Saham 23

2.1.3.2 Indikator *Return* Saham 25

2.1.3.3 Faktor-Faktor *Return* Saham 27

2.2 Kerangka Pemikiran 28

2.2.1 Pengaruh Likuiditas terhadap *Return* Saham 29

2.2.1 Pengaruh *Return On Equity (ROE)* terhadap *Return* Saham 32

2.3 Hipotesis 35

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

3.1 Metode Penelitian 37

3.2 Operasionalisasi Variabel 39

3.3 Sumber Data (Data Primer/Data Sekunder) 43
3.4 Populasi, Sampel dan Tempat serta Waktu Penelitian 44
3.4.1 Populasi 44
3.4.2 Penarikan Sampel 47
3.4.3 Tempat dan Waktu Penelitian 51
3.5 Metode Pengumpulan Data 52
3.6 Metode Pengujian Data 54
3.6.1 Rancangan Analisis 54
3.6.2 Metode Pengujian Hipotesis 63

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Hasil Analisis 68
4.1.1 Hasil Analisis Deskriptif 68
4.1.1.1 Perkembangan Likuiditas Saham Pada Perusahaann LQ45 Periode 2011-2014 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) 68
4.1.1.2 Perkembangan *Return on equity (ROE)* Saham Pada Perusahaan LQ45 Periode 2011-2014 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) 74
4.1.1.3 Perkembangan *Return* Saham pada Perusahaan LQ45 Periode 2011-2014 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) 80
4.1.2 Hasil Analisis Verifikatif 86
4.1.2.1 Likuiditas Saham dan *Return on equity (ROE)* terhadap

Return Saham) 86

4.1.2.2 .1 Uji Asumsi Klasik..... 86

4.1.2.2 .2 Persamaan Regresi Linier Berganda 91

4.1.2.2 .3 Analisis Koefesien Korelasi (R) 93

4.1.2.2 .4 Analisis Koefesien Determinasi (r^2) 94

4.1.2.2.5 Pengujian Hipotesis Secara Parsial

(Uji t)..... 95

4.2 Pembahasan 98

4.2.1 Pengaruh Likuiditas saham terhadap

Return Saham 98

4.2.2 Pengaruh *Return on equity (ROE)* terhadap

Return Saham 100

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan..... 103

5.2 Saran..... 104

5.2.1 Saran Praktis 104

5.2.2 Saran Akademik..... 104

DAFTAR PUSTAKA..... 106

LAMPIRAN 112

DAFTAR RIWAYAT HIDUP 198