DAFTAR ISI

Halaman

LEMBAR PENGESAHAN

PERNYATAAN KEASLIAN

MOTTO

ABSTRACT ..... **i**

ABSTRAK ..... **ii**

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

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

DAFTAR GAMBAR ..... **xi**

DAFTAR TABEL ..... **xii**

DAFTAR LAMPIRAN ..... **xiv**

BAB I PENDAHULUAN **1**

1.1 Latar Belakang Penelitian 1

1.2 Identifikasi dan Rumusan Masalah 10

1.2.1 Identifikasi Masalah 10

1.2.2 Rumusan Masalah 11

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 Penelitian 12

1.4.2 Kegunaan Akademis..... 12

1.5 Lokasi dan Waktu Penelitian 13

BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS..... 15

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 Faktor-faktor yang Mempengaruhi PER..... 16

2.1.2 *Return On Equity* (ROE)..... 17

2.1.2.1 Pengertian *Return On Equity* (ROE)..... 17

2.1.2.2 Perhitungan *Return On Equity* (ROE)..... 18

2.1.2.3 Unsur-unsur yang mempengaruhi *Return On Equity* (ROE)..... 18

2.1.3 Harga Saham..... 19

2.1.3.1 Pengertian Saham..... 19

2.1.3.2 Pengertian Harga Saham 20

2.1.3.3 Jenis-Jenis Nilai Yang Berkaitan Dengan Saham 20

2.1.3.4 Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Harga Saham 21

2.2 Kerangka Pemikiran 23

2.2.1 Penelitian Terdahulu 26

2.2.2 Hubungan *Price Earning Ratio* (PER) dengan

Harga Saham 28

2.2.3 Hubungan *Return On equity* (ROE) dengan

Harga Saham 29

2.3 Hipotesis 30

BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN 31

3.1 Objek Penilitan 31

3.2 Metode Penelitian 31

3.2.1 Desain Penelitian 33

3.2.2 Operasionalisasi Variabel 35

3.2.3 Sumber Data dan Teknik Penentuan Data 37

3.2.3.1 Sumber Data 37

3.2.3.2 Teknik Penentuan Data 37

3.2.4 Teknik Pengumpulan Data 40

3.2.5 Rancangan Analisis dan Pengujian Hipotesis 42

3.2.5.1 Rancangan Analisis 42

3.2.5.2 Pengujian Hipotesis 53

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN 58

4.1 Gambaran Umum Bursa Efek Indonesia (BEI) 58

4.1.1 Sejarah Bursa Efek Indonesia (BEI) 58

4.1.2 Struktur Organisasi Bursa Efek Indonesia (BEI) 61

4.1.3 Job Description Bursa Efek Indonesia (BEI) 63

4.1.4 Aktifitas Bursa Efek Indonesia (BEI) 74

4.2 Analisis Deskriptif 76

4.2.1 Analisis Deskriptif *Price Earnin Ratio* (PER) Sektor Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia..... 76

4.2.2 Analisis Deskriptif *Return On Equity* (ROE) Sektor Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 80

4.2.3 Analisis Deskriptif Harga Saham Sektor Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 85

4.3 Analisis Verifikatif 89

4.3.1 Pengujian Asumsi Regresi dan Analisis Regresi Linier Berganda..... 89

4.3.2 Pengaruh *Price Earning Ratio* dengan Harga Saham Secara Parsial 96

4.3.3 Pengaruh *Return On Equity* dengan Harga Saham Secara Parsial 98

4.3.4 Pengaruh *Price Earning Ratio* dan *Return On Equity* Terhadap Harga Saham Secara Simultan..... 99

4.4 Pengujian Hipotesis 103

4.4.1 Pengujian Hipotesis *Price Earning Ratio* dan *Return On Equity* Terhadap Harga Saham Secara Simultan..... 103

4.4.2 Pengujian Hipotesis *Price Earning Ratio* dan *Return On Equity* Terhadap Harga Saham Secara Parsial 106

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN 115

5.1 Kesimpulan 115

5.2 Saran 116

DAFTAR PUSTAKA 118

LAMPIRAN-LAMPIRAN 121

DAFTAR GAMBAR

Keterangan		Halaman
Gambar 2.1	Kerangka Pemikiran.....	25
Gambar 2.1	Paradigma Penelitian.....	25
Gambar 3.1	Daerah Penerimaan dan Penolakan Hipotesis.....	56
Gambar 4.1	Grafik Data *Price Earning Ratio* (PER)	78
Gambar 4.2	Grafik Data *Return On Equity* (ROE).....	82
Gambar 4.3	Grafik Data Perubahan Harga Saham	87
Gambar 4.4	Grafik PPPlot dari Hasil Pengujian Normalitas.....	91
Gambar 4.5	Grafik Scatter Plot dari Hasil Pengujian Heteroskedastisistas	93
Gambar 4.6	Diagram Daerah Pengujian Autokorelasi dengan Uji Durbin Watson.....	94
Gambar 4.7	Daerah Penerimaan dan Penolakan Uji Simultan *Price Earning Ratio* dan *Return On Equity* Terhadap Harga Saham.....	105
Gambar 4.8	Daerah Penerimaan dan Penolakan Uji Parsial *Price Earning Ratio* Terhadap Harga Saham.....	109
Gambar 4.9	Daerah Penerimaan dan Penolakan Uji Parsial dan *Return On Equity* Terhadap Harga Saham	113

DAFTAR TABEL

Keterangan		Halaman
Tabel 1.1	Data *Price earning Ratio* (PER) dan Harga Saham Perbankan yang terdaftar di BEI Tbk Tahun 2006-2009	7
Tabel 1.2	Jadwal Penelitian.....	14
Tabel 3.1	Operasional Variabel.....	36
Tabel 3.2	Populasi Penelitian	38
Tabel 3.3	Daftar Perusahaan yang Menjadi Sampel Penelitian	40
Tabel 3.4	Pedoman Untuk Memberikan Interpretasi Koefesien Korelasi	52
Tabel 4.1	Gambaran Data Perubahan *Price earning Ratio* (PER) Enam Perusahaan Perbankan.....	76
Tabel 4.2	Gambaran Data Perubahan *Return On equity* (ROE) Enam Perusahaan Perbankan.....	81
Tabel 4.3	Gambaran Data Perubahan Harga Saham Enam Perusahaan Perbankan	86
Tabel 4.4	Hasil Uji Normalitas.....	90
Tabel 4.5	Hasil Perhitungan VIF.....	92
Tabel 4.6	Hasil Uji Heteroskedastisitas	92
Tabel 4.7	Hasil Perhitungan Koefisien Regresi X Terhadap Y	95
Tabel 4.8	Hasil Korelasi Parsial *Price Earning Ratio* (PER) dan Harga Saham Saat *Return On Equity* (ROE) Konstatn.....	97

Tabel 4.9 Hasil Korelasi Parsial *Return On Equity* (ROE) dan Harga Saham Saat *Price Earning Ratio* (PER) Konstatn 99

Tabel 4.10 Tabel Hasil Perhitungan Korelasi Berganda dan Koefesien Determinasi 101

Tabel 4.11 Hasil Uji Simultan..... 104

Tabel 4.12 Uji t Untuk Variabel *Price Earning Ratio* Terhadap Harga Saham 108

Tabel 4.13 Uji t Untuk Variabel *Return On Equity* Terhadap Harga Saham 112

DAFTAR LAMPIRAN

Keterangan		Halaman
Lampiran 1	Struktur Organisasi Bursa Efek Indonesia (BEI)	122
Lampiran 2	Surat Permohonan Mengadakan Penelitian	123
Lampiran 3	Formulir Keterangan Telah Melakukan Riset Di Bursa Efek Indonesia	124
Lampiran 4	Catatan Khusus Kegiatan Bimbingan dan Konsultasi	125
Lampiran 5	Lembar Bimbingan dan Revisi Sidang	126
Lampiran 6	Perhitungan Manual	128
Lampiran 7	Hasil Perhitungan SPSS	136
Lampiran 8	Laporan Keuangan PT Bank Rakyat Indonesia tahun 2005-2010	145
Lampiran 9	Laporan Keuangan PT Bank Negara Indonesia tahun 2005-2010	157
Lampiran 10	Laporan Keuangan PT Bank Central Asia tahun 2005-2010	169
Lampiran 11	Laporan Keuangan PT Bank Mandiri tahun 2005-2010	181
Lampiran 12	Laporan Keuangan PT Bank OCBC NISP tahun 2005-2010	193
Lampiran 13	Laporan Keuangan PT Bank Permata tahun 2005-2010	205

Lampiran 14 Harga Saham PT Bank Rakyat Indonesia Tahun 2006-2011 217

Lampiran 15 Harga Saham PT Bank Negara Indonesia Tahun 2006-2011 218

Lampiran 16 Harga Saham PT Bank Central Asia Tahun 2006-2011 219

Lampiran 17 Harga Saham PT Bank Mandiri Tahun 2006-2011..... 220

Lampiran 18 Harga Saham PT Bank OCBC NISP Tahun 2006-2011..... 221

Lampiran 19 Harga Saham PT Bank Permata Tahun 2006-2011 222