DAFTAR ISI

Halaman

LEMBAR PENGESAHAN ..... **i**
PERNYATAAN KEASLIAN ..... **ii**
MOTTO ..... **iii**
ABSTRAK ..... **iv**
KATA PENGANTAR ..... **vi**
DAFTAR ISI ..... **ix**
DAFTAR TABEL ..... **xii**
DAFTAR GAMBAR ..... **xiii**
DAFTAR GRAFIK ..... **xiv**
DAFTAR LAMPIRAN ..... **xv**

BAB I PENDAHULUAN 1
1.1 Latar Belakang 1
1.2 Identifikasi Masalah dan Rumusan 6
1.2.1 Identifikasi Masalah 6
1.2.2 Rumusan 7
1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian 7
1.3 Maksud Penelitian 7
1.3 Tujuan Penelitian 8
1.4 Kegunaan Penelitian 9
1.5 Lokasi dan Waktu Penelitian 10

BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS 11
2.1 Kajian Pusataka 11
2.1.1 Tingkat Pengembalian Modal (ROE) 11
2.1.1.1 Kegunaan *Return On Equity* (ROE) 12
2.1.1.2 Rumus *Return On Equity* (ROE) 12
2.1.4 Suku Bunga SBI 13

2.1.5 Saham dan *Return* Saham 14
2.1.5.1 Saham 14
2.1.5.2 *Return* Saham 18
2.1.6 Hasil Penelitian Sebelumnya 19
2.2 Kerangka Pemikiran 21
2.2.1 Hubungan Antara ROE terhadap *Return* Saham 23
2.2.2 Hubungan Antara Suku Bunga SBI dan *Return* Saham 24
2.3 Hipotesis 25

BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN 27
3.1 Objek Penelitian 27
3.2 Metode Penelitian 27
3.2.1 Desain Penelitian 29
3.2.2 Operasional Variabel 30
3.2.3 Sumber Data dan Teknik Penetuan Data 32
3.2.3.1 Sumber Data 32
3.2.3.1 Teknik Penentuan Data 33
3.2.4 Teknik Pengumpulan Data 34
3.2.5 Rancangan analisis Dan Uji Hipotesi 35
3.2.5.1 Rancangan Analisis 35
3.2.5.2 Uji Hipotesis 47

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN 51
4.1 Gambaran Umum Perusahaan 51
4.1.1 Sejarah Perusahaan 51
4.1.1.1 Visi dan Misi PT. Telekomunikasi Indonesia Tbk 55
4.1.1.2 Logo PT. Telekomunikasi Indonesia Tbk 55
4.1.2 Struktur Organisasi PT. Telekomunikasi Indonesia Tbk 56
4.1.3 Deskripsi Jabatan PT. Telekomunikasi Indonesia Tbk 59
4.1.4 Aktivitas Perusahaan 63
4.2 Analisis Deskriptif 70

4.2.1 Perkembangan ROE PT. Telekomunikasi Indonesia Tbk 70
4.2.2 Perkembangan Suku Bunga SBI 73
4.2.3 Perkembangan Pengembalian Saham PT. Telekomunikasi Indonesia Tbk 75
4.3 Analisis Verifikatif 78
4.3.1 Estimasi Model Regresi 83
4.3.3 Analisis Korelasi Parsial 86
4.3.3.1 Korelasi parsial ROE dan Pengembaliam Saham Ketika Suku Bunga SBI Tidak Berubah 86
4.3.3.2 Korelasi Parsial Suku Bunga SBI dan Pengembalian Saham Ketika ROE Tidak Berubah 87
4.3.4 Koefisien determinasi Parsial 89
4.3.4.1 Korelasi Parsial ROE dan Pengembalian Saham Ketika Suku Bunga SBI Tidak Berubah 89
4.3.4.2 Korelasi Parsial Suku Bunga SBI dan Pengembalian Saham Ketika Roe Tidak berubah 89
4.3.6 Pengujian Hipotesi 90
4.3.5.1 Pengaruh Tingkat Pengembalian Modal Terhadap Pengembalian Saham 91
4.3.5.2 Pengaruh Tingkat Suku Bunga SBI Terhadap Pengembalian Saham 93

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN 97
5.1 Kesimpulan 97
5.2. Saran 102

DAFTAR PUSTAKA 103
LAMPIRAN 106