DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN i

LEMAR PERNYATAAN KEASLIAN..... ii

MOTTO iii

ABSTRACT..... iv

ABSTRAK v

KATA PENGANTAR vi

DAFTAR ISI..... ix

DAFTAR GAMBAR xiii

DAFTAR TABEL..... xiv

DAFTAR LAMPIRAN.....xv

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang.....1

1.2 Identifikasi dan Rumusan Masalah.....6

1.2.1 Identifikasi Masalah 6

1.2.2 Rumusan Masalah 6

1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian 7

1.3.1 Maksud Penelitian 7

1.3.2 Tujuan Penelitian 7

1.4 Kegunaan Penelitian 8

1.4.1 Kegunaan Praktis 8

1.4.2 Kegunaan Akademis 9

1.5 Lokasi dan Waktu Penelitian 9

1.5.1 Lokasi Penelitian 9

1.5.2 Waktu Penelitian 10

BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS

2.1 Kajian Pustaka 11

2.1.1 *Return On Equity* (ROE) 11

2.1.1.1 Pengertian *Return On Equity* (ROE) 11

2.1.1.2 *Kekurangan Return On Equity* (ROE).....12

2.1.1.3 Rumus Return On Equity (ROE).....13

2.1.2 *Earning Per Share* (EPS) 13

2.1.2.1 Pengertian *Earning Per Share* (EPS) 13

2.1.2.2 Kegunaan *Earning Per Share* (EPS) 14

2.1.2.3 Rumus Earning Per Share (EPS) 15

2.1.3 Harga Saham 15

2.1.3.1 Pengertian Harga Saham 15

2.1.3.2 Faktor-faktor yang mempengaruhi harga saham 16

2.1.3.3 Analisis Harga Saham 18

2.1.3.4 Rumus Harga saham 19

2.1.4 Keterkaitan antar variabel 20

2.1.4.1.Hubungan *Return On Equity* dengan Harga Saham ...20

2.1.4.2.Hubungan *Earning Per Share* dengan Harga Saham ..20

2.1.4.3.Hubungan *Return On* Equity (ROE) dan *Earning Per Share* (EPS) dengan Harga Saham 21

2.1.5 Jurnal dan Penelitian Terdahulu 22
2.1.5.1 Studi Empiris 26
2.2 Kerangka Pemikiran 28
2.3 Hipotesis 31

BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN

3.1 Objek Penelitian 33
3.2 Metode Penelitian 33
3.2.1 Desain Penelitian 35
3.2.2 Operasionalisasi Variabel Penelitian 37
3.2.3 Sumber dan Teknik Penentuan Data 39
3.2.3.1 Sumber Data 39
3.2.3.2 Teknik Penentuan Data 41
3.2.4 Teknik Pengumpulan Data 43
3.2.5 Rancangan Analisis dan Pengujian Hipotesis 44
3.2.5.1 Rancangan Analisis 44
3.2.5.2 Pengujian Hipotesis 55

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Hasil Penelitian 59
4.1.1 Sejarah Perusahaan *Real Estate* dan *Property* 59
4.1.2 Aktivitas Perusahaan *Real Estate* dan *Property* 60
4.2 Analisis Deskriptif 61

4.2.1 Perkembangan *Return on Equity* (ROE) Pada Perusahaan Properti Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2006-2011. 61

4.2.2 Perkembangan *Earning per Share (EPS)* Pada Perusahaan Properti Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Selama Periode 2006-2011. 63

4.2.3 Perkembangan Harga Saham Pada Perusahaan Properti Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2006-2011. 66

4.2.4 Analisis Verifikatif 69

4.2.4.1 Estimasi Persamaan Regressi 67

4.2.4.2 Pengujian Asumsi Klasik 71

4.2.4.3 Analisis Korelasi Parsial 76

4.2.4.4 Koefisien Korelasi Berganda 77

4.2.4.5 Koefisien Determinasi Berganda 78

4.2.4.6 Pengujian Koefisien Regressi Secara Bersama-sama 80

4.2.4.7 Pengujian Koefisien Regressi Secara Parsial 82

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan 87

5.2 Saran 89

DAFTAR PUSTAKA 91

LAMPIRAN

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Perkembangan Rata-Rata *Return On Equity* (ROE), *Earning Per Share* (EPS) dan Harga Saham Perusahaan sector property Tahun 2006-2011.....4

Tabel 1.2 Waktu Kegiatan Penelitian.....10

Tabel 2.1 Tabel Studi Empiris.....26

Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel Penelitian.....38

Tabel 3.2 Pedoman untuk Memberikan Interprestasi Koefisien Korelasi.....53

Tabel 4.1 Perkembangan *Return on Equity* (ROE) Periode 2006-2011.....61

Tabel 4.2 Perkembangan *Earning per Share* (EPS) Periode 2006-2011 64

Tabel 4.3 Perkembangan Harga Saham Pada Sektor Property Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2006-2011.....67

Tabel 4.4 Hasil Estimasi Model Regressi 70

Tabel 4.5 Hasil Pengujian Asumsi Normalitas 72

Tabel 4.6 Hasil Pengujian Asumsi Multikolinieritas 73

Tabel 4.7 Nilai Durbin-Watson Untuk Uji Autokorelasi 75

Tabel 4.8 Koefisien Korelasi Parsial *Return on equity* Dengan Harga saham....76

Tabel 4.9 Koefisien Korelasi Parsial *Earning per share* Dengan Harga saham .77

Tabel 4.10 Koefisien Korelasi Berganda dan Koefisien Determinasi.....78

Tabel 4.11 Koefisien Determinasi Parsial.....79

Tabel 4.12 Anova Untuk Pengujian Koefisien Regresi secara Bersama-sama.....80

Tabel 4.13 Nilai Statistik Uji Parsial (Uji t).....82

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Paradigma penelitian Pengaruh *Return On Equity* dan *Earning Per Share* terhadap harga saham 31

Gambar 3.1 Desain Penelitian 36

Gambar 3.2 Daerah Penerimaan dan Penolakan H_0 58

Gambar 4.1 Grafik Perkembangan *Return on Equity* Pada Perusahaan Properti Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2006-2011.....62

Gambar 4.2 Grafik Perkembangan *Earning Per Share* Pada Perusahaan Properti Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2006-2011.....65

Gambar 4.3 Grafik Perkembangan Harga Saham Pada Perusahaan Properti Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2006-2011 68

Gambar 4.4 Hasil Pengujian Asumsi Heteroskedastisitas.....74

Gambar 4.5 Daerah Kriteria Pengujian Autokorelasi.....75

Gambar 4.6 Grafik Daerah penerimaan dan Penolakan Ho Pada Uji Simultan ...81

Gambar 4.7 Grafik Daerah Penerimaan dan Penolakan Ho Pada Uji Parsial (Pengaruh *Return on equity)*.....84

Gambar 4.8 Grafik Daerah Penerimaan dan Penolakan Ho Pada Uji Parsial (Pengaruh *Earning per share*) 85