DAFTAR ISI

Halaman

LEMBAR PENGESAHAN i
LEMBAR PERNYATAAN KEASLIAN ii
MOTTO iii
ABSTRACT iv
ABSTRAK v
KATA PENGANTAR vi
DAFTAR ISI ix
DAFTAR GAMBAR xiii
DAFTAR TABEL xiv
DAFTAR LAMPIRAN xvi

BAB I PENDAHULUAN 1
1.1 Latar Belakang Penelitian 1
1.2 Identifikasi Masalah 7
1.3 Rumusan Masalah 7
1.4 Tujuan Penelitian 8
1.5 Kegunaan Penelitian 9
1.5.1 Aspek Praktis 9
1.5.2 Aspek Akademis 10
1.6 Lokasi dan Waktu Penelitian 11

BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS 12
2.1 Kajian Pustaka 12
2.1.1 Pengembalian Aktiva (ROA) 12
2.1.1.1 Pengertian Pengembalian Aktiva (ROA) 12
2.1.1.2 Perhitungan Pengembalian Aktiva (ROA) 13
2.1.1.3 Komponen-Komponen ROA 13
2.1.1.3.1 Laba 13

2.1.1.3.2 Asset 14
2.1.2 Harga per Nilai Buku (PBV) 17
2.1.2.1 Pengertian Harga per Nilai Buku (PBV) 17
2.1.2.2 Perhitungan Harga per Nilai Buku (PBV) 18
2.1.2.3 Komponen-Komponen Harga per Nilai Buku (PBV) 19
2.1.2.3.1 Harga Pasar Saham 19
2.1.2.3.2 Nilai Buku per Lembar Saham 21
2.1.3 Pengembalian Saham 22
2.1.3.1 Pengertian Pengembalian Saham 22
2.1.3.2 PerhitunganPengembalian Saham 23
2.1.3.3 Komponen-Komponen Pengembalian Saham 24
2.1.3.3.1 *Capital Gain* 24
2.1.3.3.2 *Yield* 24
2.2 Kerangka Penelitian 25
2.2.1 Hubungan Pengembalian Aktiva (ROA) terhadap Pengembalian Saham 25
2.2.2 Hubungan Harga per Nilai Buku (PBV) terhadap Pengembalian Saham 26
2.2.3 Penelitian Sebelumnya 29
2.3 Hipotesis 31

BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN 32
3.1 Objek Penelitian 32
3.2 Metode Penelitian 32
3.2.1 Desain Penelitian 33
3.2.2 Operasionalisasi Variabel 38
3.2.3 Sumber Data dan Teknik Penentuan Data 39
3.2.3.1 Sumber data 39
3.2.3.2 Teknik Penentuan Data 39
3.2.4 Teknik Pengumpulan Data 44

3.2.5 Rancangan Analisis dan Pengujian Hipotesis 45
3.2.5.1 Rancangan Analisis 45
3.2.5.1.1 Uji Asumsi Klasik 46
3.2.5.1.2 Analisis Regresi Linier Berganda 50
3.2.5.2 Pengujian Hipotesis 55

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN 59
4.1 Hasil Penelitian 59
4.1.1 Gambaran Umum Unit Observasi (Bursa Efek Indonesia) . 59
4.1.1.1 Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia 59
4.1.1.2 Aktifitas Perusahaan di Bursa Efek Indonesia (BEI) 76
4.1.2 Analisis Deskriptif 78
4.1.2.1 Pengembalian Aktiva (ROA) 78
4.1.2.2 Harga Per Nilai Buku (PBV) 85
4.1.2.3 Pengembalian Saham 90
4.1.3 Analisis Verifikatif 95
4.1.3.1 Pengaruh Pengembalian Aktiva (ROA) (X_1) terhadap Pengembalian Saham (Y) 101
4.1.3.2 Pengaruh Harga Per Nilai Buku (PBV) X_2 terhadap Tingkat Pengembalian Saham (Y) 105
4.1.3.3 Pengaruh Pengembalian Aktiva (ROA) dan Harga Per Nilai Buku (PBV) terhadap Tingkat Pengembalian Saham 109
4.2 Pembahasan 114
4.2.1 Pengaruh Pengembalian Aktiva (ROA) terhadap Pengembalian Saham 114
4.2.2 Pengaruh Harga Per Nilai Buku (PBV) terhadap Pengembalian Saham 116
4.2.3 Pengaruh Pengembalian Aktiva (ROA) Harga Per Nilai Buku (PBV) terhadap Pengembalian Saham..... 118

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN 120
5.1 Kesimpulan 120
5.2 Saran 121

DAFTAR PUSTAKA 124
LAMPIRAN 128
RIWAYAT HIDUP 137

DAFTAR GAMBAR

Halaman

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran 28
Gambar 2.2 Paradigma Penelitian 29
Gambar 3.1 Uji Signifikasi Koefisien Korelasi Dengan Uji Dua Pihak 58
Gambar 4.1 Struktur Organisasi Bursa Efek Indonesia 65
Gambar 4.2 Perkembangan Rata-Rata Pengembalian Aktiva (ROA) Perusahaan Perbankan yang Listing di BEI Tahun 2008-2012 83
Gambar 4.3 Grafik Rata-rata Harga Per Nilai Buku (PBV) 90
Gambar 4.4 Grafik Rata-Rata Pengembalian Saham 94
Gambar 4.5 Grafik *Normal Probability-Plot of Regression Standardized Residual* 97
Gambar 4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas 99
Gambar 4.7 Diagram Daerah Pengujian Autokorelasi dengan Uji Durbin Watson 101
Gambar 4.8 Grafik Penolakan dan Penerimaan Ho pada Uji t Pengembalian Aktiva (ROA) terhadap Tingkat Pengembalian Saham 105
Gambar 4.9 Grafik Penolakan dan Penerimaan Ho Pada Uji t Harga Per Nilai Buku (PBV) Terhadap Tingkat Pengembalian Saham 109
Gambar 4.10 Daerah Penerimaan dan Penolakan Uji Hipotesis 114

DAFTAR TABEL

Halaman

Tabel 1.1 Perkembangan Pengembalian Aktiva (ROA) dan Pengembalian Saham Perusahaan Perbankan Tahun 2007-2008 5
Tabel 1.2 Waktu dan Kegiatan Penelitian 11
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu 29
Tabel 3.1 Desain Penelitian 37
Tabel 3.2 Operasionalisasi variabel 38
Tabel 3.3 Daftar Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia dari Tahun 2008 sampai Tahun 2012 40
Tabel 3.4 Kriteria Penentuan Pengambilan Sampel 42
Tabel 3.5 Daftar Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Berdasakan Kriteria Pertimbangan *Sampling Purposive* 43
Tabel 3.4 Interprestasi Nilai r 54
Tabel 4.1 Data Pengembalian Aktiva (ROA) Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI Tahun 2008-2012 79
Tabel 4.2 Data Harga Per Nilai Buku (PBV) Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI Tahun 2008-2012 86
Tabel 4.3 Gambaran Data Perubahan Pengembalian Saham 19 Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI Tahun 2008-2012 91
Tabel 4.4 Hasil Uji Asumsi Normalitas 96
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas 98
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokolerasi 100
Tabel 4.7 Koefisien Korelasi Parsial Pengembalian Aktiva (ROA) dengan Pengembalian Saham 102
Tabel 4.8 Uji Parsial (uji t) 104
Tabel 4.9 Koefisien Kolerasi Parsial Antara Harga Per Nilai Buku (PBV) dengan Pengembalian Saham 106
Tabel 4.10 Hasil Uji t Harga Per Nilai Buku (PBV) terhadap Pengembalian Saham 108

Tabel 4.11 Kolerasi Simultan antara Pengembalian Aktiva (ROA) dan Harga Per Nilai Buku (PBV) dengan Pengembalian Saham 110
Tabel 4.12 Koefisien Determinasi 111
Tabel 4.13 Hasil Uji F Pengembalian Aktiva (ROA) dan Harga Per Nilai Buku (PBV) terhadap Pengembalian Saham 113

DAFTAR LAMPIRAN

Halaman

Lampiran 1 Ikhtisar Data Keuangan dan Ikhtisar Saham..... 128

Lampiran 2 Permohonan Mengadakan Penelitian 134

Lampiran 3 Formulir Keterangan telah Melakukan Riset di PT Bursa Efek Indonesia 135

Lampiran 4 Surat Keterangan Penyerahan Hak Ekslusif 136