DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN ii

LEMBAR PERNYATAAN KEASLIAN iii

MOTTO iv

ABSTRACT v

ABSTRAK vi

KATA PENGANTAR vii

DAFTAR ISI x

DAFTAR GAMBAR xiv

DAFTAR TABEL xvi

DAFTAR LAMPIRAN xviii

BAB I 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 Lokasi dan Waktu Penelitian 12

BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS

2.1 Kajian Pustaka 14

2.1.1 Tingkat Suku Bunga 14

2.1.1.1 Pengertian Tingkat Suku Bunga 14
2.1.1.2 Faktor-faktor yang Mempengaruhi Tingkat Suku Bunga 15
2.1.1.3 Fungsi BI *Rate* 17
2.1.1.4 Penetapan BI *Rate* 18
2.1.1.5 Kebijakan Moneter 18
2.1.1.6 Mekanisme Kebijakan Moneter 20
2.1.2 Rasio Harga Laba 23
2.1.2.1 Pengertian Rasio Harga Laba 23
2.1.2.2 Komponen Rasio Harga Laba 24
2.1.2.3 Faktor-faktor yang Mempengaruhi Rasio Harga Laba 26
2.1.3 Return Saham 27
2.1.3.1 Pengertian Return Saham 27
2.1.3.2 Komponen Return Saham 27
2.1.3.3 Jenis-jenis Return Saham 30
2.2 Kerangka Pemikiran 30
2.2.1 Keterkaitan antara Tingkat Suku Bunga dengan Return Saham 32
2.2.2 Keterkaitan antara Rasio Harga Laba dengan Return Saham 34
2.2.3 Hasil Penelitian Sebelumnya 36
2.3 Hipotesis 38

BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN

3.1 Objek Penelitian 39

3.2 Metode Penelitian 39

3.3 Operasionalisasi Variabel 41

3.4 Sumber Data 43

3.5 Populasi dan Penarikan Sampel 44

3.5.1 Populasi 44

3.5.2 Sampel 46

3.6 Metode Pengumpulan Data 47

3.7 Metode Pengujian Data 49

3.7.1 Rancangan Analisis 49

3.7.2 Pengujian Hipotesis 58

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Hasil Penelitian 62

4.1.1 Gambaran Umum Perusahaan 62

4.1.1.1 Sejarah Singkat Perusahaan 62

4.1.1.2 Struktur Organisasi 64

4.1.1.3 Uraian Tugas 66

4.1.1.4 Aktivitas Perusahaan 77

4.1.2 Analisis Deskriptif 78

4.1.2.1 Tingkat Suku Bunga 79

4.1.2.2 Rasio Harga Laba 81

4.1.2.3 Return Saham 89

4.1.3 Analisis Verifikatif 95
4.1.3.1 Pengaruh Tingkat Suku Bunga Terhadap Return Saham 101
4.1.3.2 Pengaruh Rasio Harga Laba Terhadap Return Saham 104
4.1.3.3 Pengaruh Tingkat Suku Bunga dan Rasio Harga Laba Terhadap Return Saham 108
4.2 Pembahasan 111
4.2.1 Pengaruh Tingkat Suku Bunga Terhadap Return Saham 111
4.2.2 Pengaruh Rasio Harga Laba Terhadap Return Saham 113
4.2.3 Pengaruh Tingkat Suku Bunga dan Rasio Harga Laba Terhadap Return Saham 114
BAB IV KESIMPULAN DAN SARAN
5.1 Kesimpulan 117
5.2 Saran 118
DAFTAR PUSTAKA 120
RIWAYAT HIDUP 125
LAMPIRAN 126
SURAT KETERANGAN HAK EKSKLUSIF 157

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Mekanisme Kebijakan Moneter	20
Gambar 2.2	Kerangka Pemikiran	35
Gambar 2.3	Paradigma Penelitian	35
Gambar 3.1	Daerah Penerimaan dan Penolakan Hipotesis	60
Gambar 4.1	Struktur Organisasi Bursa Efek Indonesia	64
Gambar 4.2	Grafik Perkembangan Tingkat Suku Bunga Tahun 2008-2011	79
Gambar 4.3	Grafik Rasio Harga Laba Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di BEI Tahun 2008-2011	84
Gambar 4.4	Grafik Rata-rata Rasio Harga Laba Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di BEI Tahun 2008-2011	87
Gambar 4.5	Grafik Return Saham Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di BEI Tahun 2008-2011	91
Gambar 4.6	Grafik Rata-rata Return Saham pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di BEI Tahun 2008-2011	93
Gambar 4.7	Daerah Kriteria Pengujian Autokorelasi	101
Gambar 4.8	Grafik Daerah Penerimaan dan Penolakan Ho Pada Uji Parsial (Pengaruh Tingkat Suku Bunga)	104
Gambar 4.9	Grafik Daerah Penerimaan dan Penolakan Ho Pada Uji Parsial (Pengaruh Rasio Harga Laba)	107

Gambar 4.10 Grafik Daerah Penerimaan dan Penolakan Ho Pada Uji Simultan 111

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Return Saham dan Tingkat Suku Bunga Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di BEI Tahun 2009-2011	7
Tabel 1.2	Jadwal Penelitian.....	13
Tabel 2.1	Penelitian Sebelumnya	36
Tabel 3.1	Operasionalisasi Variabel.....	43
Tabel 3.2	Populasi Penelitian	45
Tabel 3.3	Sampel Penelitian	47
Tabel 3.4	Interpretasi Koefisien Korelasi	57
Tabel 4.1	Perkembangan Pasar Modal di Indonesia	63
Tabel 4.2	Perkembangan Tingkat Suku Bunga Tahun 2008-2011	79
Tabel 4.3	Perkembangan Rasio Harga Laba Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di BEI Tahun 2008-2011	83
Tabel 4.4	Perkembangan Return Saham Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di BEI Tahun 2008-2011	90
Tabel 4.5	Hasil Estimasi Model Regresi	96
Tabel 4.6	Hasil Pengujian Asumsi Normalitas	98
Tabel 4.7	Hasil Pengujian Asumsi Multikolinieritas	99
Tabel 4.8	Hasil Pengujian Asumsi Heteroskedastisitas	99
Tabel 4.9	Nilai Durbin-Watson Untuk Uji Autokorelasi	100
Tabel 4.10	Koefisien Korelasi Parsial Tingkat Suku Bunga dengan Return	

Saham 102

Tabel 4.11 Koefisien Korelasi Parsial Rasio Harga Laba dengan Return Saham 105

Tabel 4.12 Koefisien Korelasi Berganda dan Koefisien Determinasi 109

Tabel 4.13 Anova untuk Pengujian Koefisien Regresi secara Bersama-sama 110

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Permohonan Mengadakan Penelitian/Pengumpulan Data 127

Lampiran 2 Formulir Keterangan Telah Melakukan Riset di PT. Bursa Efek Indonesia 128

Lampiran 3 Berita Acara Bimbingan Skripsi 129

Lampiran 4 Lembar Revisi Sidang 130

Lampiran 5 *Output* SPSS 132

Lampiran 6 Daftar Harga Saham Penutupan dan Volume Saham Perusahaan Sektor Pertambangan Tahun 2008 135

Lampiran 7 Daftar Harga Saham Penutupan dan Volume Saham Perusahaan Sektor Pertambangan Tahun 2009 136

Lampiran 8 Daftar Harga Saham Penutupan dan Volume Saham Perusahaan Sektor Pertambangan Tahun 2010 137

Lampiran 9 Daftar Harga Saham Penutupan dan Volume Saham Perusahaan Sektor Pertambangan Tahun 2011 138

Lampiran 10 Laporan Laba Rugi Perusahaan Sektor Pertambangan Tahun 2008-2011 139