DAFTAR ISI

Halaman

LEMBAR PENGESAHAN

LEMBAR PERNYATAAN KEASLIAN

MOTTO

ABSTRAK i

ABSTRACT ii

KATA PENGANTAR iii

DAFTAR ISI v

DAFTAR TABEL x

DAFTAR GAMBAR xii

BAB I PENDAHULUAN

1.1 LatarBelakang 1

1.2 Identifikasi dan Rumusan Masalah 8

1.2.1 Identifikasi Masalah 8

1.2.2 Rumusan Masalah 9

1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian 9

1.3.1 Maksud Penelitian 9

1.3.2 Tujuan Penelitian 9

1.4 Kegunaan Penelitian 10

1.4.1 Kegunaan Praktis 10

1.4.2 Kegunaan Akademis 10

1.5 Lokasi dan Waktu Penelitian 11
1.5.1 Lokasi Penelitian 11
1.5.2 Waktu Penelitian 11
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS
2.1 Kajian Pustaka 13
2.1.1 *Price Earning Ratio* (PER) 13
2.1.1.1 Pengertian *Price Earning Ratio* (PER) 13
2.1.1.2 Kegunaan *dari Price Earning Ratio*(PER) 15
2.1.1.3 Perhitungan *Price Earning Ratio*(PER) 15
2.1.2 *Return On Investment* 15
2.1.2.1 Pengertian *Return On Investment* (ROI) 15
2.1.2.2 Kegunaan *Return On Investment* (ROI) 17
2.1.2.3 Perhitungan *Return On Investment* (ROI) 17
2.1.3 Harga Saham 18
2.1.3.1 Pengertian Harga Saham 18
2.1.3.2 Faktor-faktor yang mempengaruhi Harga Saham 19
2.1.3.3 Jenis-Jenis Harga Saham 21
2.1.4 Hasil PenelitianTerdahulu 22
2.2 Kerangka Pemikiran 24
2.2.1 Keterkaitan *Price Earning Ratio* (PER) terhadap Harga Saham 26
2.2.2 Keterkaitan *Return On Investment* (ROI) terhadap Harga Saham 27

2.3 Hipotesis 29

BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN

3.1 Objek Penelitian 30

3.2 Metode Penelitian 30

3.2.1 Desain Penelitian 31

3.2.2 Operasionalisasi Variabel 33

3.2.3 Sumber dan Teknik Penentuan Data 36

3.2.3.1 Sumber Data 36

3.2.3.2 Teknik Penentuan Data 37

3.2.4 Teknik Pengumpulan Data 40

3.2.5 Rancangan Analisis dan Pengujian Hipotesis 40

3.2.5.1 Rancangan Analisis 40

3.2.5.2 Pengujian Hipotesis 48

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Hasil Penelitian 54

4.1.1 Gambaran Umum Bursa Efek Indonesia 54

4.1.1.1 Sejarah Bursa Efek Indonesia 54

4.1.1.2 Struktur Organisasi Bursa Efek Indonesia 56

4.1.1.3 Uraian Tugas (*Job Description)* Bursa Efek Indonesia 58

4.1.1.4 Aktivitas Bursa Efek Indonesia 70

4.1.2 Analisis Deskriptif 71

4.1.2.1 Analisis Deskriptif *Price Earning Ratio* (PER) pada Perusahaan FarmasiTahun 2009-2013..... 71

4.1.2.2 Analisis Deskriptif *Return On Investment* (ROI) Pada Perusahaan FarmasiTahun 2009-2013..... 74

4.1.2.3 Analisis Deskriptif Harga Saham Pada Perusahaan Sektor Farmasi Tahun 2009-2013 78

4.1.3 Analisis Verikatif 81

4.1.3.1 Pengujian Asumsi Klasik..... 81

4.1.3.2 Analisi Regresi Linear Berganda..... 87

4.1.3.3 Pengaruh *PriceEarning Ratio* Terhadap Harga Saham Secara Parsial..... 88

4.1.3.4 Pengaruh *Return On Investment* Terhadap Harga Saham Secara Parsial..... 93

4.1.3.5 Pengaruh *Price Earning Ratio* dan*Return On Investment* Terhadap Harga Saham Secara Simultan . 97

4.2 Pembahasan.....102

4.2.1 Pengaruh *Price Earning Ratio* Terhadap Harga Saham.....102

4.2.2 Pengaruh *Price Earning Ratio* Terhadap Harga Saham.....104

4.2.3 Pengaruh *Price Earning Ratio* dan *Return On Investment* Secara Simultan Terhadap Harga Saham 106

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....108

DAFTAR PUSTAKA 111

LAMPIRAN.....114

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 PER, ROI dan Harga Saham Perusahaan Farmasi yang terdaftardi Bursa Efek Indonesia Tahun 2009-2013 5

Tabel 1.2 Waktu Penelitian 11

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu dibandingkan dengan penelitian ini 22

Tabel 3.1 Desain Penelitian 32

Tabel 3.2 Operasionalisasi Variabel 35

Tebel 3.3 Daftar Perusahaan yang dijadikan Populasi 37

Tabel 3.4 Daftar Perusahaan yang dijadikanSampel 39

Tabel 3.5 Interprestasi Koefisien Korelasi 48

Tabel 4.1 Perkembangan *Price Earning Ratio* (PER) Pada Perusahaan Farmasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2009-2013 71

Tabel 4.2 Perkembangan *Return On Investment* (ROI) Pada Perusahaan Farmasi yang Terdaftar di Bursa EfekIndonesia Periode 2009-2013 74

Tabel 4.3 Perkembangan Harga saham Pada Perusahaan Farmasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia 77

Tabel 4.4 Hasil Pengujian Normalitas 82

Tabel 4.5 Hasil Pengujian Multikolinieritas 84

Tabel 4.6 Hasil Pengujian Autokorelasi Nilai Durbin-Watson 86

Tabel 4.7 Hasil Analisis Rgresi Linier Barganda 87

Tabel 4.8 Koefisien Korelasi *Price Earning Ratio* Dengan Harga Saham 89

Tabel 4.9 Tabel Uji Parsial (T) 91

Tabel 4.10 Koefisien Korelasi *Return On Investment* Dengan Harga Saham . 93

Tabel 4.11 Analisis Koefisien Korelasi Berganda Dan Koefisien Determinasi 97

Tabel 4.12 Tabel ANOVA Untuk Uji Simultan (F) 100

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Paradigma Penelitian 27

Gambar 3.1 Daerah Penerimaan dan Penolakan HipotesisUji t 54

Gambar 3.2 Daerah Penerimaan dan Penolakan HipotesisUji F 54

Gambar 4.1 Grafik Perkembangan *Price Earning Ratio* pada Perusahaan Farmasi Tahun 2009-2013 73

Gambar 4.2 Grafik Perkembangan *Return On Investment* Pada Perusahaan Farmasi Tahun 2009-2013 76

Gambar 4.3 Grafik Perkembangan Harga Saham Pada Perusahaan Farmasi Tahun 2009-2013 80

Gambar 4.4 Grafik Normalitas *Probability Plot* 83

Gambar 4.5 Hasil Pengujian Heterokedastisitas 85

Gambar 4.6 Daerah Penerimaan dan Penolakan Uji Parsial X_1 terhadap Y 92

Gambar 4.7 Daerah Penerimaan dan Penolakan UjiParsial X_2 terhadap Y 96

Gambar 4.8 Daerah Penerimaan dan Penolakan Pada Pengujian Hipotesis Secara Simultan (UjiStatistik F) 101