DAFTAR ISI

Halaman

LEMBAR PENGESAHAN

LEMBAR PERNYATAAN KEASLIAN

MOTTO

ABSTRAK

ABSTRACK

KATA PENGANTAR i

DAFTAR ISI vi

DAFTAR TABEL xi

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Penelitian 1

1.2 Identifikasi dan Rumusan Masalah 10

1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian 11

1.3.1 Maksud Penelitian 11

1.3.2 Tujuan Penelitian 11

1.4 Kegunaan Penelitian 12

1.5 Lokasi dan Waktu Penelitian 13

1.5.1 Lokasi Penelitian 13

1.5.2 Waktu Penelitian 13

BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS

2.1 Kajian Pustaka..... 14

2.1.1 *Return On Investment* (ROI) 14

2.1.1.1 Pengetian *Return On Investment* (ROI) 14

2.1.1.2 Faktor yang Mempengaruhi ROI 15

2.1.1.3 Perhitungan ROI 16

2.1.2 *Return On Equity* (ROE).....17

2.1.2.1 Pengertian *Return On Equity* (ROE).....17

2.1.2.2 Perhitungan *Return On Equity* (ROE) 18

2.1.3 Harga Saham 19

2.1.3.1 Pengertian Harga saham.....19

2.1.3.2 Faktor yang Mempengaruhi Harga Saham 20

2.1.4 Hasil Penelitian Sebelumnya.....22

2.2 Kerangka Pemikiran.....24

2.2.1 Hubungan antara *Return On Investment* dengan

Harga Saham 26

2.2.2 Hubungan antara *Return On Equity* dengan Harga Saham.....26

2.3 Hipotesis..... 28

BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN

3.1 Objek Penelitian. 29

3.2 Metode Penelitian..... 29

3.2.1 Desain Penelitian.....31

3.3 Operasionalisasi Variabel 33
3.4 Sumber dan Teknik Penentuan Data 36
3.4.1 Sumber Data 36
3.4.2 Teknik Penentuan Data 36
3.4.2 Teknik Pengumpulan Data 41
3.5 Metoda Analisis dan Pengujian Hipotesis 42
3.5.1 Metoda Analisis 42
3.5.2 Uji Asumsi Klasik 42
3.5.2.1 Uji Normalitas Data Residual 43
3.5.2.2 Uji Multikolinearitas 43
3.5.2.3 Uji Heteroskedastisitas 45
3.5.2.4 Uji Autokorelasi 45
3.6 Rancangan Analisis dan Pengujian Hipotesis 47
3.6.1 Rancangan Analisis 48
3.6.2 Pengujian Hipotesis 53
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN
4.1 Hasil Penelitian 58
4.1.1 Gambaran Umum Bursa Efek Indonesia 58
4.1.1.1 Sejarah Bursa Efek Indonesia 58
4.1.1.2 Struktur Organisasi Bursa Efek Indonesia 60
4.1.1.3 Uraian Tugas (Job Description) 62
4.1.1.4 Aktivitas Bursa Efek Indonesia 73

4.1.2 Analisis Deskriptif 74
4.1.2.1 Analisis Perkembangan *Return On Investment*.....74
4.1.2.2 Analisis Perkembangan *Return On Equity* 78
4.1.2.3 Analisi Perkembangan Harga Saham.....82
4.1.3 Analisis Vervikatif.....86
1. Pengujian Asumsi Klasik.....87
2. Analisis Regresi Linier Berganda 93
4.1.4 Analisis Verivikatif 95
4.1.4.1 Pengaruh *Return On Investment* Terhadap Harga Saham Secara Parsial 95
4.1.4.2 Pengaruh *Return On Equity* Terhadap Harga Saham Secara Parsial.....101
4.1.4.3 Pengaruh *Return On Investment* dan *Return On Equity* Terhadap Saham Secara Simultan 106
4.2 Pembahasan.....112
4.2.1 Analisis Pengaruh *Return On Investment* Terhadap Harga Saham.....112
4.1 Analisis Pengaruh *Return On Equity* Terhadap Harga Saham.....114
4.2.3 Analis Pengaruh *Return On Investment* dan *Return On Equity* Terhadap Harga Saham.....117

BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....119

5.1 Simpulan.....119

5.2 Saran.....120

DAFTAR PUSTAKA

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 ROE dan Harga Saham 8

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu 23

Tabel 3.1 Desain Penelitian..... 32

Tabel 3.2 Operasional Variabel..... 35

Tabel 3.3 Daftar Perusahaan Yang Dijadikan Populasi 37

Tabel 3.4 Daftar Perusahaan Yang Dijadikan Sampel..... 39

Tabel 3.5 Daftar Perusahaan Yang Menjadi Sampel Penelitian 40

Tabel 3.6 Kriteria Pengujian Durbin-Watson (Uji DW)..... 46

Tabel 3.7 Interpretasi Koefisien Korelasi 51

Tabel 4.1 Perkembangan *Return On Investment* 75

Tabel 4.2 Perkembangan *Return On Equity*..... 79

Tabel 4.3 Perkembangan Harga Saham 83

Tabel 4.4 Hasil Pengujian Normalitas 88

Tabel 4.5 Hasil Pengujian Multikolinieritas 90

Tabel 4.6 Hasil Pengujian Autokorelasi Nilai Durbin-Watson..... 92

Tabel 4.7 Hasil Pengujian *Run Test* 93

Tabel 4.8 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda..... 94

Tabel 4.9 Koefisien Korelasi *Return On Investment* Dengan Harga Saham 95

Tabel 4.10 Tabel Uji Parsial (T) 98

Tabel 4.11 Koefisien Korelasi *Return On Equity* Dengan Harga Saham 101

Tabel 4.12 Analisis Koefisien Korelasi Berganda Dan Koefisien Determinasi 106

Tabel 4.13 Tabel ANOVA Untuk Uji Simultan (F)..... 109