DAFTAR ISI

Halaman

ABSTRAK i

ABSTRACK ii

KATA PENGANTAR iii

DAFTAR ISI vi

DAFTAR GAMBAR.....viii

DAFTAR TABEL ix

DAFTAR LAMPIRAN xi

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Penelitian 1

1.2 Identifikasi dan Rumusan Masalah 8

1.2.1 Identifikasi Masalah 8

1.2.2 Rumusan Masalah 8

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 Return On Assets (ROA) 13

2.1.1.1 Pengetian Return On Assets (ROA) 13

2.1.1.2 Rumus Return on Assets (ROA) 14

2.1.1.3 Keunggulan Return On Assets (ROA) 14

2.1.1.4 Kelemahan Return On Assets (ROA) 16

2.1.1.5 Faktor-faktor yang mempengaruhi ROA 16

2.1.1.6 Unsur-unsur pembentuk ROA 17

2.1.2 Debt to Equity Ratio (DER) 19

2.1.2.1 Pengertian Debt to Equity Ratio (DER) 19

2.1.2.2 Perhitungan Debt to Equity Ratio (DER) 19

2.1.2.3 Komponen-komponen Debt to Equity Ratio (DER) 20

2.1.3 Return Saham 22

2.1.3.1 Pengertian Return Saham 22

2.1.3.2 Pengukuran Return Realisasian 24

2.1.4 Penelitian Terdahulu 28

2.2 Kerangka Pemikiran 29
2.2.1 Keterkaitan antar variabel 30
2.2.1.1 Hubungan Return on Assets terhadap return saham 30
2.2.1.2 Hubungan DER terhadap return saham 31
2.3 Hipotesis 33
BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN
3.1 Objek Penelitian 35
3.2 Metode Penelitian 35
3.2.1 Desain Penelitian 37
3.3 Operasionalisasi Variabel 39
3.4 Sumber dan Teknik Penentuan Data 42
3.4.1 Sumber Data 42
3.4.2 Teknik Penentuan Data 43
3.4.2 Teknik Pengumpulan Data 48
3.5 Metoda Analisis dan Pengujian Hipotesis 48
3.5.1 Metoda Analisis 48
3.5.2 Uji Asumsi Klasik 49
3.5.2.1 Uji Normalitas Data Residual 49
3.5.2.2 Uji Multikolinearitas 50
3.5.2.3 Uji Heteroskedastisitas 52
3.5.2.4 Uji Autokorelasi 52

3.6 Rancangan Analisis dan Pengujian Hipotesis 54

3.6.1 Rancangan Analisis 54

3.6.2 Pengujian Hipotesis 60

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Hasil Penelitian 65

4.1.1 Gambaran Umum Bursa Efek Indonesia 65

4.1.2 Analisis Verifikatif 80

4.1.3 Analisis Verikatif 92

4.2 Pembahasan 113

BAB V SIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan 119

5.2 Saran 120

DAFTAR PUSTAKA 122

Lampiran-lampiran.....126

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Paradigma Penelitian 33

Gambar 3.1 Daerah Penolakan dan Penerimaan Ho pada Uji t 62

Gambar 3.2 Daerah Penerimaan dan penolakan Ho pada UJi F 64

Gambar 4.1 Grafik perkembangan Return on Assets 84

Gambar 4.2 Grafik perkembangan Debt to Equity Ratio 88

Gambar 4.3 Grafik perkembangan Return saham 91

Gambar 4.4 Grafik Normalitas Probability Plot 94

Gambar 4.5 Hasil Pengujian Heterokedastisitas 96

Gambar 4.6 Daerah Kriteria Pengujian Autokorelasi 98

Gambar 4.7 Daerah Penerimaan dan penolakan uji parsial X_1 terhadap Y 104

Gambar 4.8 Daerah Penerimaan dan Penolakan Uji Parsial X_2 terhadap Y 108

Gambar 4.9 Daerah Penerimaan dan Penolakan Pada Pengujian Hipotesis Secara Simultan (Uji Statistik F) 113

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Laporan Keuangan perusahaan pertambangan Batubara 6

Tabel 1.2 Waktu Penelitian 12

Tabel 2.1 Penelitian terdahulu 33

Tabel 3.1 Desain Penelitian 38

Tabel 3.2 Operasional Variabel 41

Tabel 3.3 Daftar Perusahaan yang dijadikan Populasi 43

Tabel 3.4 Kriteria Perusahaan yang akan dijadikan sampel 43

Tabel 3.5 Daftar Perusahaan Yang dijadikan Sampel 47

Tabel 3.6 Kriteria Pengujian Durbin-Wetson (Uji DW) 53

Tabel 3.6 Interpretasi Koefisien Korelasi 58

Tabel 4.1 Perkembangan *Return On Asset* (ROA) Pada Perusahaan Pertambangan Batu Bara yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2008-2012 81

Tabel 4.2 Perkembangan *Debt to Equity Ratio* (DER) Pada Perusahaan Pertambangan Batu Bara yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2008-2012 85

Tabel 4.3 Perkembangan *Return* Saham Pada Perusahaan Pertambangan Batu Bara yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2008-2012 89

Tabel 4.4 Hasil Pengujian Normalitas 93

Tabel 4.5 Hasil Pengujian Multikolinieritas 95

Tabel 4.6 Hasil Pengujian Autokorelasi Nilai Durbin-Watson 97

Tabel 4.7 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda 99

Tabel 4.8 Koefisien Korelasi *Return On Asset* Dengan *Return* Saham 101

Tabel 4.9 Tabel Uji Parsial (T) 102

Tabel 4.10 Koefisien Korelasi *Debt to Equity Ratio* Dengan Return Saham 105

Tabel 4.11 Analisis Koefisien Korelasi Berganda Dan Koefisien Determinasi ... 109

Tabel 4.12 Tabel ANOVA Untuk Uji Simultan (F) 111

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Berita Acara Bimbingan Skripsi 126

Lampiran 2 Kartu Peserta Sidang Usulan Penelitian 128

Lampiran 3 Lembar Revisi Sidang Usulan Penelitian 129

Lampiran 4 Lembar Revisi Sidang Usulan Penelitian 130

Lampiran 5 Lembar Revisi Sidang Skripsi 131

Lampiran 6 Lembar Revisi Sidang Skripsi 132

Lampiran 7 Surat Permohonan Penelitian 133

Lampiran 8 Surat Balasan Penelitian 134

Lampiran 9 Berita Acara Bimbingan Skripsi 133

Laporan Keuangan Perusahaan Pertambangan Batubara