DAFTAR ISI

Halaman

LEMBAR PENGESAHAN

PERNYATAAN KEASLIAN

MOTTO

ABSTRAK i

ABSTRACT ii

KATA PENGANTAR iii

DAFTAR ISI v

DAFTAR TABEL x

DAFTAR GAMBAR xii

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Penelitian 1

1.2 Identifikasi dan Rumusan Masalah 10

1.2.1 Identifikasi Masalah 10

1.2.2 Rumusan Masalah 11

1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian 11

1.3.1 Maksud Penelitian 11

1.3.2 Tujuan Penelitian 12

1.4 Kegunaan Penelitian 12

1.4.1 Kegunaan Praktis (*Applied Research*) 12

1.4.2 Kegunaan Akademis (*Basic Research*) 13

1.5 Lokasi dan Waktu Penelitian 13
1.5.1 Lokasi Penelitian..... 13
1.5.2 Waktu Penelitian..... 14

BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS

2.1 Kajian Pustaka 15
2.1.1 Profitabilitas 15
2.1.1.1 Pengertian Profitabilitas..... 15
2.1.1.2 Jenis-jenis Rasio Profitabilitas..... 16
2.1.1.3 *Return on Equity* (ROE) 17
2.1.2 *Dividend Per Share* (DPS)..... 19
2.1.2.1 Pengertian Dividen..... 19
2.1.2.2 Jenis-jenis Dividen 20
2.1.2.3 Pengertian *Dividend Per Share* (DPS)..... 20
2.1.3 Saham..... 21
2.1.3.1 Pengertian Saham..... 21
2.1.3.2 Jenis Saham..... 22
2.1.3.3 Harga Saham 23
2.1.3.4 Penilaian Harga Saham 24
2.1.3.5 Faktor-faktor yang Mempengaruhi Harga Saham 24
2.2 KerangkaPemikiran..... 26
2.2.1 Hubungan *Return on Equity* (ROE) dengan Harga Saham... 27

2.2.2 Hubungan *Dividend Per Share* (DPS) dengan Harga Saham 29
2.2.3 Paradigma Pemikiran 32
2.3 Hipotesis 32

BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN

3.1 Objek Penelitian 34
3.2 Metode Penelitian 34
3.2.1 Desain Penelitian 36
3.2.2 Operasionalisasi Variabel 40
3.2.3 Sumber dan Teknik Penentuan Data 43
3.2.3.1 Sumber Data 43
3.2.3.2 Teknik Penentuan Data 44
3.2.4 Teknik Pengumpulan Data 48
3.2.5 Rancangan Analisis dan Pengujian Hipotesis 49
3.2.5.1 Rancangan Analisis 49
3.2.5.2 Pengujian Hipotesis 58

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Hasil Penelitian 63
4.1.1 Gambaran Umum Perusahaan 63
4.1.1.1 Sejarah Badan Usaha Milik Negara 63
4.1.1.2 Struktur Organisasi Badan Usaha Milik Negara 65

4.1.1.3 Uraian Tugas *(Job Description)* Badan Usaha Milik Negara 66
4.1.1.4 Aktivitas Badan Usaha Milik Negara 69
4.1.2 Analisis Deskriptif 70
4.1.2.1 *Return on equity* (ROE) pada Perusahaan BUMN Yang terdaftar di Bursa efek Indonesia Periode 2009-2013 70
4.1.2.2 *Dividen Per Share* (DPS) pada Perusahaan BUMN Yang terdaftar di Bursa efek Indonesia Periode 2009-2013 75
4.1.2.3 Harga Saham pada Perusahaan BUMN Yang terdaftar di Bursa efek Indonesia Periode 2009-2013. 81
4.1.3 Analisis Verifikatif..... 86
4.1.3.1 Uji Asumsi Klasik..... 86
4.1.3.2 Analisis Regresi Linear Berganda..... 92
4.1.3.3 Pengaruh *Return on Equity* Terhadap Harga Saham Secara Parsial 94
4.1.3.4 Pengaruh *Diviend Per Share* (DPS) Terhadap Harga Saham Secara Parsial 98
4.1.3.5 Pengaruh *Return on Equity* dan *Diviend Per Share* Terhadap Harga Saham Secara Simultan 103
4.2 Pembahasan..... 108

4.2.1 Pengaruh *Return on Equity* (ROE) Terhadap Harga Saham 107

4.2.2 Pengaruh *Diviend Per Share* (DPS) Terhadap Harga Saham 109

4.2.3 Pengaruh *Return on Equity* (ROE) dan *Diviend Per Share* (DPS)Terhadap Harga Saham 111

BAB V SIMPULAN DAN SARAN

5.1 Simpulan 113

5.2 Saran 114

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

RIWAYAT HIDUP

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	*Return on Equity* (ROE) dan Harga Saham pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar di BEI pada tahun 2009-2013	7
Tabel 1.2	Waktu Penelitian	14
Tabel 3.1	Desain Penelitian	39
Tabel 3.2	Operasionalisasi Variabel	42
Tabel 3.3	Daftar Perusahaan yang dijadikan Populasi	45
Tabel 3.4	Daftar Perusahaan yang dijadikan Sampel	48
Tabel 3.5	Interprestasi Koefisien Korelasi	58
Tabel 4.1	*Return on Equity* pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2009-2013	71
Tabel 4.2	Rata-rata *Return on Equity* pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2009-2013	72
Tabel 4.3	*Dividend Per Share* pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2009-2013	76
Tabel 4.4	Rata-rata *Dividen Per Share* pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2009-2013	77
Tabel 4.5	Harga Saham pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2009-2013	82
Tabel 4.6	Rata-rata Harga Saham pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2009-2013	83
Tabel 4.7	Hasil Pengujian Asumsi Normalitas	87

Tabel 4.8 Hasil Pengujian Asumsi Multikolinieritas 88
Tabel 4.9 Hasil Pengujian Asumsi Heteroskedastisitas 89
Tabel 4.10 Hasil Pengujian Asumsi Autokorelasi 90
Tabel 4.11 Hasil Pengujian *Runs Test* 91
Tabel 4.12 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda 92
Tabel 4.13 Hasil Korelasi Parsial *Return on Equity* dan Harga Saham 94
Tabel 4.14 Hasil Statistik SPSS Koefisien Determinasi Parsial 95
Tabel 4.15 Hasil Uji Statistik t 96
Tabel 4.16 Hasil Korelasi Parsial *Dividend Per Share* dan Harga Saham..... 98
Tabel 4.17 Hasil Statistik SPSS Koefisien Determinasi Parsial 99
Tabel 4.18 Hasil Uji Statistik t 101
Tabel 4.19 Hasil Korelasi Simultan *Return on Equity*, *Dividend Per Share* dan Harga Saham 103
Tabel 4.20 Hasil Statistik SPSS Koefisien Determinasi Simultan..... 104
Tabel 4.21 Hasil Uji Statistik F 106

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran 27

Gambar 2.2 Paradigma Pemikiran 32

Gambar 3.1 Daerah Penerimaan dan Penolakan Hipotesis 61

Gambar 4.1 Grafik *Return on Equity* pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2009-2013 72

Gambar 4.2 Grafik *Dividen Per Share* pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar di Bursa Efek IndonesiaPeriode 2009-2013 78

Gambar 4.3 Grafik Harga Saham pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar di Bursa Efek IndonesiaPeriode 2009-2013 83

Gambar 4.4 Penggambaran Tabel Durbin-Watson pada Hasil Pengujian Asumsi Autokorelasi 91

Gambar 4.5 Gambar Daerah Penerimaan dan Penolakan H_0 pada Hasil Pengujian Pengaruh *Return on Equity* Terhadap Harga Saham Secara Parsial (Uji Statistik t)..... 97

Gambar 4.6 Gambar Daerah Penerimaan dan Penolakan H_0 pada Hasil Pengujian Pengaruh *Dividen Per Share* Terhadap Harga Saham Secara Parsial (Uji Statistik t)..... 102

Gambar 4.7 Gambar Daerah Penerimaan dan Penolakan H_0 pada Hasil Pengujian Model regresi Secara Simulan (Uji Statistik F)..... 107