DAFTAR ISI

Halaman

LEMBAR PENGESAHAN ..... **i**

LEMBAR PERNYATAAN KEASLIAN ..... **ii**

MOTTO ..... **iii**

ABSTRACT ..... **iv**

ABSTRAK ..... **v**

KATA PENGANTAR vi

DAFTAR ISI ix

DAFTAR GAMBAR xiv

DAFTAR TABEL xv

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Penelitian 1

1.2 Identifikasi dan Rumusan Masalah 6

1.2.1 Identifikasi Masalah 6

1.2.2 Rumusan Masalah 7

1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian 8

1.3.1 Maksud Penelitian 8

1.3.2 Tujuan Penelitian 8

1.4 Kegunaan Penelitian 8

1.4.1 Penelitian Praktis 9

1.4.2 Kegunaan Akademis 9

1.5 Lokasi dan Waktu Penelitian. 10

1.5.1 Lokasi Penelitian.....10

1.5.2 Waktu Penelitian.....10

BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS

2.1 Kajian Pustaka. 11

2.1.1 *Return On Equity* (ROE)…..... 11

2.1.1.1 Pengetian *Return On Equity* (ROE).....11

2.1.1.2 Rumus *Return On Equity* (ROE) 12

2.1.2 *Earning Per Share* (EPS) 12

2.1.2.1 Pengertian *Earning Per Share* (EPS) 12

2.1.2.2 Faktor-faktor Penyebab Naik turunnya EPS.....13

2.1.2.3 Kegunaan *Earning Per Share* 14

2.1.2.4 Perhitungan *Earning Per Share* (EPS) 15

2.1.3 Return Saham.....16

2.1.3.1 Penertian Return Saham.....16

2.1.3.2 Pengukuran Return Realisasian 16

2.1.4 Penelitian Terdahulu 19

2.2 Kerangka Pemikiran 20

2.2.1 Keterkaitan antara ROE dengan Retrun Saham.....22

2.2.2 Keterkaitan antara EPS dengan Return Saham 22

2.3 Hipotesis. 24

BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN

3.1 Objek Penelitian. 26

3.2 Metode Penelitian..... 26

3.2.1 Desain Penelitian 28

3.3 Operasionalisasi Variabel 30

3.4 Sumber dan Teknik Penentuan Data.....34

3.4.1 Sumber Data.....34

3.4.2 Teknik Penentuan Data 34

3.4.2 Teknik Pengumpulan Data.....38

3.5 Metoda Analisis dan Pengujian Hipotesis 39

3.5.1 Metoda Analisis 39

3.5.2 Uji Asumsi Klasik.....40

3.5.2.1 Uji Normalitas Data Residual 40

3.5.2.2 Uji Multikolinearitas.....41

3.5.2.3 Uji Heteroskedastisitas.....42

3.5.2.4 Uji Autokorelasi.....43

3.6 Rancangan Analisis dan Pengujian Hipotesis.....44

3.6.1 Rancangan Analisis.....44

3.6.2 Pengujian Hipotesis 51

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Hasil Penelitian 55

4.1.1 Gambaran Umum Bursa Efek Indonesia 55

4.1.1.1 Sejarah Bursa Efek Indonesia 55

4.1.1.2 Struktur Organisasi Bursa Efek Indonesia 57

4.1.1.3 Uraian Tugas(*Job Description)* BEI 59

4.1.1.4 Aktivitas Bursa Efek Indonesia 71

4.1.2 Analisis Deskriptif 74

4.1.2.1 Analisis *Return On Equity* 74

4.1.2.2 Analisis *Earning Per Share* 77

4.1.2.3 Analisis *Return* Saham 81

4.1.3 Analisis Verifikatif 83

4.1.3.1 Uji Asumsi Klasik 84

4.1.3.2 Analisis Linier Berganda 88

4.1.3.3 Pengaruh *Return On Equity* Terhadap *Return* Saham Secara Parsial..... 89

4.1.3.4 Pengaruh *Earning Per Share* Terhadap *Return* Saham Secara Parsial..... 94

4.1.3.5 Pengaruh *Return On Equity* dan *Earning Per Share* Terhadap *Return* Saham Secara Parsial..... 98

4.2 Pembahasan 104

4.2.1 Pengaruh *Return On Equity* Terhadap *Return* Saham 104

4.2.2 Pengaruh *Earning Per Share* Terhadap *Return* Saham 106

4.2.3 Pengaruh *Return On Equity* dan *Earning Per Share* Terhadap *Return* Saham 108

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan 111

5.2 Saran 112

DAFTAR PUSTAKA.....114

DAFTAR RIWAYAT HIDUP 117

LAMPIRAN 118

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran 24

Gambar 3.1 Daerah Penolakan dan Penerimaan Ho pada Uji t 53

Gambar 3.2 Daerah Penerimaan dan penolakan Ho pada UJi F 54

Gambar 4.1 Grafik Rata-rata *Return On Equity* pada perusahaan Periklanan,Percetakan dan Media Periode 2008-2013..... 76

Gambar 4.2 Grafik Rata-rata *Earning Per Share* pada perusahaan Periklanan,Percetakan dan Media Periode 2008-2013 79

Gambar 4.3 Grafik Rata-rata Return Saham pada perusahaan Periklanan ,Percetakan dan Media Periode 2008-2013 82

Gambar 4.4 Penggambaran Tabel Durbin-Watson pada Hasil Pengujian Asumsi Autokorelasi 88

Gambar 4.5 Grafik Daerah Penerimaan Dan Penolakan Ho Pada Hasil Pengujian Pengaruh *Return On equity* Terhadap Return Saham Secara Parsial (Uji Statistic T) 93

Gambar 4.6 Grafik Daerah Penerimaan Dan Penolakan Ho Pada Hasil Pengujian Pengaruh *Earning Per Share* Terhadap Return Saham Secara Parsial (Uji Statistic T) 97

Gambar 4.7 Grafik Daerah Penerimaan dan Penolakan Ho pada Hasil Pengujian Regresi Secara Simultan (Uji Statistik F) 10

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 *Return On Equity.Earning Per Share* dan *Return* Saham 4

Tabel 1.2 Waktu Penelitian 10

Tabel 2.1 Penelitian terdahulu 18

Tabel 3.1 Desain Penelitian 29

Tabel 3.2 Opersional Variabel 32

Tabel 3.3 Daftar Perusahaan yang dijadikan Populasi 35

Tabel 3.4 Daftar Perusahaan yang dijadikan sampel 37

Tabel 3.5 Kriteria Pengujian Durbin-Wetson (Uji DW) 44

Tabel 3.6 Interpretasi Koefisien Korelasi 49

Tabel 4.1 *Return On Equity* pada Perusahaan Periklanan, Percetakan dan Media Periode 2008-2013 75

Table 4.2 *Earning Per Share* pada Perusahaan Periklanan, Percetakan dan Media Periode 2008-2013 78

Table 4.3 *Return* Saham pada Perusahaan Periklanan, Percetakan dan Media Periode 2008-2013 81

Table 4.4 Hasil Pengujian Asumsi Normalitas 84

Tabel 4.5 Hasil Pengujian Asumsi Multikolinieritas 85

Table 4.6 Hasil Pengujian Asumsi Heterosledastisitas.....86

Table 4.7 Hasil Pengujian Asumsi Autokorelasi 87

Table 4.8 Hasil Perhitungan Model Regresi Linier Berganda.....89

Table 4.9 Hasil Pengujian Koefisien Korelasi Parsial Antara *Return On Equity* dengan *Return* Saham 90

Table 4.10 Hasi Pengujian Pebgaruh *Return On Equity* terhadap *Return* Saham Secara Parsial (UJI Statistik t) 92

Table 4.11 Hasil Pengujian Koefisien Korelasi Parsial antara *Earning Per Share* dengan *Return* Saham 94

Table 4.12 Hasil Pengujian Pengaruh *Earning Per Share* Terhadap *Return* saham Secara Parsial (Uji Statistik t) 96

Tabel 4.13 Hasil Pengujian Koefisien Secara Simultan 99

Table 4.14 Hasil Pengujian Koefisien Determinasi 100

Table 4.15 Hasil Pengujian Model regresi Secara Simultan (Uji Statistik F) 102