DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN

SURAT PUBLIKASI

SURAT KEASLIAN

KATA PENGANTAR i

DAFTAR ISI iii

DAFTAR TABEL vii

DAFTAR GAMBAR ix

BAB I PENDAHULUAN 1

1.1 Latar Belakang Penelitian 1

1.2 Identifikasi dan Rumusan Masalah 9

1.2.1 Identifikasi Masalah 9

1.2.2 Rumusan Masalah 10

1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian 10

1.3.1 Maksud Penelitian 10

1.3.2 Tujuan Penelitian 10

1.4 Kegunaan Penelitian 11

1.4.1 Kegunaan Praktis 11

1.4.1 Kegunaan Akademis 11

1.5 Lokasi dan Waktu Penelitian 12

1.5.1 Lokasi Penelitian 12

1.5.2 Waktu Penelitian..... 13

BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, HIPOTESIS 14

2.1 Kajian Pustaka..... 14

2.1.1 *Return On Asset* (ROA)..... 14

2.1.1.1 Pengertian *Return On Asset* (ROA) 14

2.1.1.2 Keungguan dan Kelemahan *Return On Asset* (ROA) 15

2.1.2 *Earning Pershare* (EPS)..... 16

2.1.2.1Pengertian *Earning Pershare* (EPS) 16

2.1.2.2 Faktor-Faktor yang mempengaruhi *Earning Pershare* (EPS).. 18

2.1.3 *Return* Saham 20

2.1.3.1 Pengertian *Return* Saham 20

2.1.3.2 Komponen *Return* Saham..... 21

2.1.3.3 Jenis-Jenis *Return* Saham 22

2.1.4 Penelitian Sebelumnya..... 24

2.2 Kerangka Pemikiran..... 26

2.2.1 Hubungan *Return On Asset* (ROA) dengan *Return* Saham 30

2.2.2 Hubungan *Earning Pershare* (EPS) dengan *Return* Saham 31

2.3 Hipotesis 33

BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN 34
3.1 Objek Penelitian 34
3.2 Metode Penelitian 34
3.1.2 Desain Penelitian 36
3.1.3 Operasionalisasi Variabel 38
3.2.3 Sumber dan Teknik Penentuan Data 40
3.2.3.1 Sumber Data 40
3.2.3.2 Teknik Penentuan Data 41
3.2.4 Teknik Pengumpulan Data 45
3.2.5 Rancangan Analisis Dan Pengujian Hipotesis 46
3.2.5.1 Rancangan Analisis 46
3.2.6 Pengujian Hipotesis 53
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN 58
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 Uraian Tugas 60
4.1.1.3 Aktivitas Bursa Efek Indonesia 72
4.1.2 Analisis Deskriptif 73
4.1.2.1 Analisis Deskriptif *Return On Asset* (ROA) 73
4.1.2.2 Analisis Deskriptif *Earning Per Share* (EPS) 77
4.1.2.3 Analisis Deskriptif *Return* Saham 80

4.1.3 Analisis Verifikatif 84

4.1.3.1 Pengaruh (ROA) Terhadap *Return* Saham Secara parsial 93

4.1.3.2 Pengaruh (EPS) Terhadap *Return* Saham Secara parsial..... 97

4.1.3.3 Pengaruh (ROA) Dan (EPS) Terhadap *Return* Saham Secara Parsial..... 97

4.2 Pembahasan.....104

4.1.1 Analisis Pengaruh *Return On asset* (ROA) Terhadap *Return* Saham 104

4.2.2 Analisis Pengaruh *Earning Per Share* (EPS) Terhadap *Return* Saham 105

4.2.3 Analisis Pengaruh *Return On Asset* (ROA) Dan *Earning Per Share* (EPS) Terhadap *Return* Saham 107

BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....109

5.1 Simpulan 109

5.2 Saran 110

DAFTAR PUSTAKA.....112

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Data ROA dan Return Saham 7

Tabel 1.2 Jadwal Penelitian..... 12

Tabel 2.1 Penelitian Sebelumnya 21

Tabel 3.1 Operasional Variabel..... 37

Tabel 3.2 Daftar Perusahaan 39

Tabel 3.3 Daftar Perusahaan yang menjadi Sampel 40

Tabel 3.4 Tingkat Keeratan Korelasi..... 48

Tabel 4.1 Perkembangan *Return On Asset* (ROA) 73

Tabel 4.2 Perkembangan *Earning Per Share* (EPS)..... 77

Tabel 4.3 Perkembangan *Return* Saham 81

Tabel 4.4 Uji Kolmogorov-Smirnov..... 86

Tabel 4.5 Uji Multikolinieritas 88

Tabel 4.6 Uji Heterokedasitas 89

Tabel 4.7 Uji Autokorelasi..... 91

Tabel 4.8 Analisa Regresi Linier Berganda 92

Tabel 4.9 Korelasi Antara ROA (X_1) Terhadap *Return* Saham 93

Tabel 4.10 Pengujian Secara Parsial ROA dan EPS Terhadap *Return* Saham 95

Tabel 4.11 Korelasi antara EPS (X_2) Terhadap *Return* Saham..... 97

Tabel 4.12 Analisa Koefisien Korelasi Berganda Dan Koefisien Determinasi 100

Tabel 4.13 Pengujian Secara Parsial Simultan ROA dan EPS Terhadap *Return* Saham 103

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Skema Kerangka Fikir 33

Gambar 3.1 Daerah Penerimaan dan Penolakan H_0 Pada Uji T..... 55

Gambar 3.2 Daerah Penerimaan dan Penolakan H_0 Pada Uji F..... 57

Gambar 4.1 Grafik Perkembangan ROA 76

Gambar 4.2 Grafik Perkembangan EPS..... 79

Gambar 4.3 Grafik Perkembangan Return *Saham* 83

Gambar 4.4 Grafik Normalitas *Probability Plot* 87

Gambar 4.5 Hasil Pengujian Heterokedastisitas..... 89

Gambar 4.6 Daerah Penerimaan dan Penolakan Uji Parsial X_1 Terhadap Y..... 96

Gambar 4.7 Daerah Penerimaan dan Penolakan Uji Parsial X_2 Terhadap Y..... 99

Gambar 4.8 Daerah Penerimaan dan Penolakan Uji Parsial Hipotesis Secara Simultan (Uji Statistik F).....103