DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN

LEMBAR PERNYATAAN KEASLIAN

SURAT KETERANGAN PUBLIKASI

ABSTRACT ..... **i**

ABSTRAK ..... **ii**

KATA PENGANTAR ..... **iii**

DAFTAR ISI ..... **v**

DAFTAR TABEL ..... **viii**

DAFTAR GAMBAR ..... **ix**

DAFTAR LAMPIRAN ..... **x**

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Penelitian 1

1.2 Identifikasi Masalah 9

1.3 Rumusan Masalah 10

1.4 Maksud dan Tujuan Penelitian 10

1.4.1 Maksud Penelitian 10

1.4.2 Tujuan Penelitian 10

1.5 Kegunaan Penelitian 11

1.5.1 Kegunaan Praktis 11

1.5.2 Kegunaan Akademis 11

BAB II KAJIAN TEORITIS, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS

2.1 Kajian Teoritis 12

2.1.1 *Return on Equity (ROE)* 12

2.1.1.1 Definisi *Return on Equity (ROE)* 12

2.1.1.2 Indikator *Return on Equity (ROE)* 13

2.1.1.3 Faktor-Faktor yang Mempengaruhi *Return on Equity (ROE)* 14

2.1.2 Tingkat Suku Bunga SBI 14

2.1.2.1 Definisi Suku Bunga 14
2.1.2.2 Pengertian Sertifikat Bank Indonesia (SBI)..... 15
2.1.2.3 Karakteristik Serifikat Bank Indonesia (SBI) 16
2.1.2.4 Mekanisme Serifikat Bank Indonesia (SBI) 17
2.1.2.5 Indikiator Serifikat Bank Indonesia (SBI) 17
2.1.3 *Return* Saham 17
2.1.3.1 Definisi *Return* Saham 17
2.1.3.2 Jenis-Jenis *Return* Saham..... 18
2.1.3.3 Faktor yang Mempengaruhi *Return* Saham 19
2.1.3.4 Sumber-Sumber *Return* Saham..... 19
2.1.3.5 Indikator *Return* Saham 20
2.2 Kerangka Pemikiran..... 21
2.2.1 Pengaruh *Return on Equity (ROE)* Terhadap *Return* Saham 21
2.2.2 Pengaruh Tingkat Suku Bunga SBI Terhadap *Return* Saham..... 22
2.3 Hipotesis..... 24

BAB III METODELOGI PENELITIAN

3.1 Metode yang Digunakan..... 25
3.2 Operasional Variabel 26
3.3 Sumber Data dan Teknik Pengumpulan Data..... 29
3.3.1 Sumber Data 29
3.3.2 Teknik Pengumpulan Data..... 29
3.4 Populasi, Sampel dan Tempat serta Waktu Penelitian..... 30
3.4.1 Populasi..... 30
3.4.2 Penarikan Sampel 31
3.4.3 Tempat dan Waktu Penelitian..... 34
3.5 Metode Pengujian Data..... 35
3.6 Metode Analisis Data..... 40
3.6.1 Analisis Regresi Linear Berganda 40

3.6.2 Analisis Koefisien Kolerasi *Pearson* 41
3.6.3 Koefisien Determinasi 43
3.6.4 Pengujian Hipotesis 43

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Hasil Penelitian 47
4.1.1 Hasil Analisis Deskriptif 47
4.1.1.1 Analisa Ouput Deskriptif
Return on Equity (ROE) 48
4.1.1.2 Analisa Ouput Deskriptif
Tingkat Suku Bunga SBI 51
4.1.1.3 Analisa Ouput Deskriptif
Return Saham 54
4.1.2 Hasil Analisis Verifikatif 57
4.1.2.1 Estimasi Model Regresi 63
4.1.2.1 Analisis Korelasi Pearson 65
4.1.3 Koefisien Determinasi 67
4.1.4 Pengujian Hipotesis Secara Parsial 68
4.2 Pembahasan 71
4.2.1 Pengaruh *Return on Equity* (ROE) Terhadap
Return Saham 71
4.2.2 Pengaruh Tingkat Suku Bunga SBI Terhadap
Return Saham 73

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan 75
5.2 Saran 76
5.2.1 Saran Operasional 76
5.2.2 Saran Akademik 77
DAFTAR PUSTAKA 78