

DAFTAR ISI

	Halaman
<i>ABSTRACT</i>	i
ABSTRAK	ii
KATA PENGANTAR	iii
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Rumusan Masalah	11
1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian	12
1.4 Kegunaan Penelitian	13
1.4.1 Kegunaan Teoritis	13
1.4.2 Kegunaan Praktis	13
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS	15
2.1 Kajian Pustaka	15
2.1.1 Teori Pasar Modal	15
2.1.1.1 Pengertian Pasar Modal	15
2.1.1.2 Fungsi Pasar Modal	16
2.1.1.3 Jenis-jenis Sekuritas di Pasar Modal Indonesia ..	17

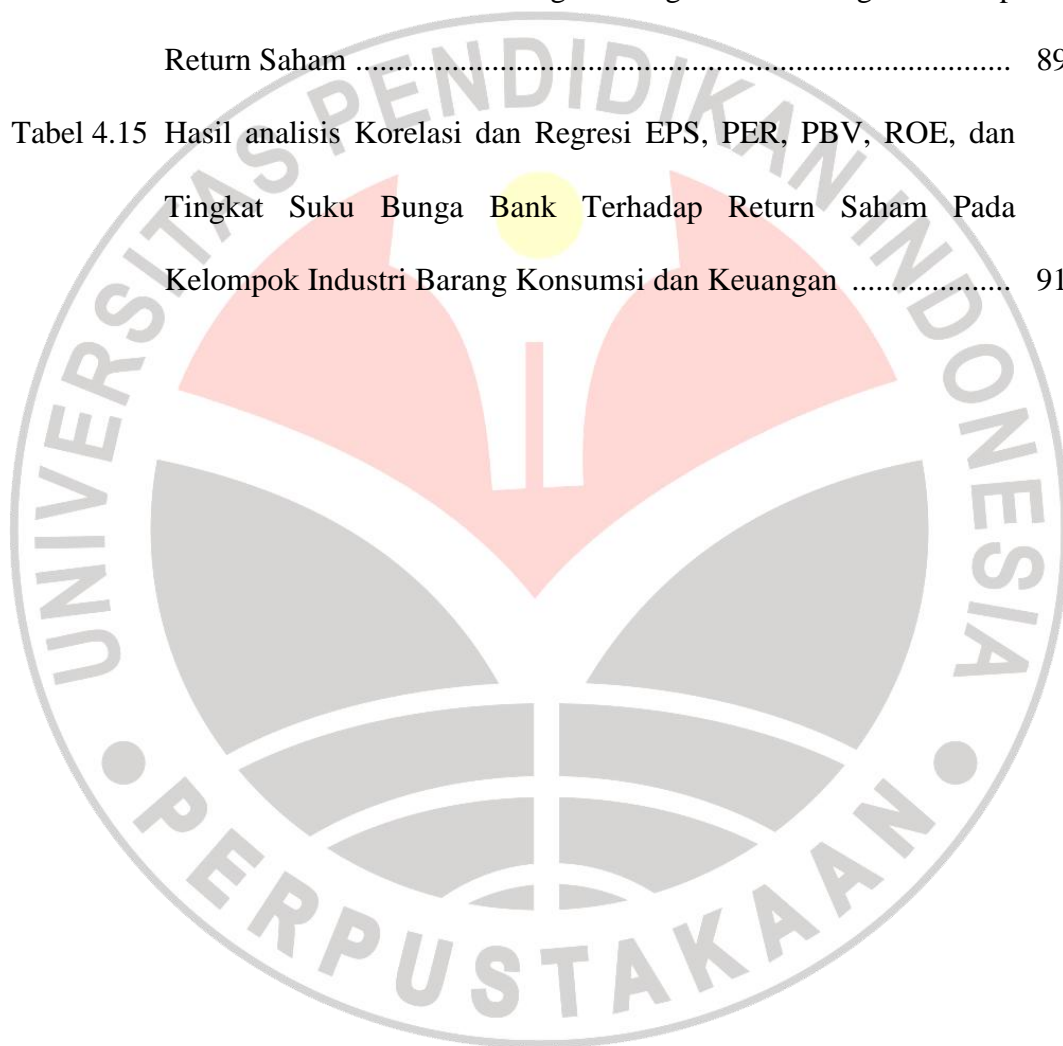
2.1.2	Investasi	19
2.1.2.1	Pengertian Investasi	19
2.1.2.2	Dasar Keputusan Investasi	19
2.1.2.3	Proses Keputusan Investasi	21
2.1.3	Efisiensi Pasar (<i>Efficient Market</i>)	23
2.1.3.1	Pengertian Efisiensi Pasar	23
2.1.3.2	Bentuk-bentuk Efisiensi Pasar	25
2.1.4	Analisis Faktor Fundamental	29
2.1.4.1	Pengertian Analisis Fundamental	29
2.1.4.2	<i>Return on Equity</i>	32
2.1.4.3	<i>Earning Per Share</i>	33
2.1.4.4	<i>Price Earning Ratio</i>	34
2.1.4.5	<i>Price Book Value</i>	36
2.1.5	Suku Bunga	37
2.1.6	Saham (<i>Stock</i>)	40
2.1.6.1	Pengertian Saham	40
2.1.6.2	Return Saham	41
2.1.6.3	Penilaian Saham	43
2.1.7	Penelitian-penelitian Relevan	45
2.2	Kerangka Pemikiran	47
2.3	Hipotesis Penelitian	51
BAB III SUBJEK DAN METODE PENELITIAN		53
3.1	Subjek Penelitian	53

4.1.4.2 Pengaruh <i>Earning Per Share</i> (EPS) Terhadap Return Saham	83
4.1.4.3 Pengaruh <i>Price Earning Ratio</i> (PER) Terhadap Return Saham	85
4.1.4.4 Pengaruh <i>Price Book Value</i> (PBV) Terhadap Return Saham	87
4.1.4.5 Pengaruh Tingkat Suku Bunga Terhadap Return Saham	89
4.1.4.6 Pengaruh Analisis Fundamental (ROE, EPS, PER, PBV, dan Tingkat Suku Bunga Bank) Terhadap Return Saham	91
4.2 Pembahasan	93
4.2.1 Pengaruh Faktor Analisis Fundamental Terhadap Return Saham	93
4.2.2 Perbedaan Kelompok Industri Barang Konsumsi dan Keuangan	106
BAB IV KESIMPULAN DAN REKOMENDASI	109
5.1 Kesimpulan	109
5.2 Rekomendasi	110
DAFTAR PUSTAKA	113
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

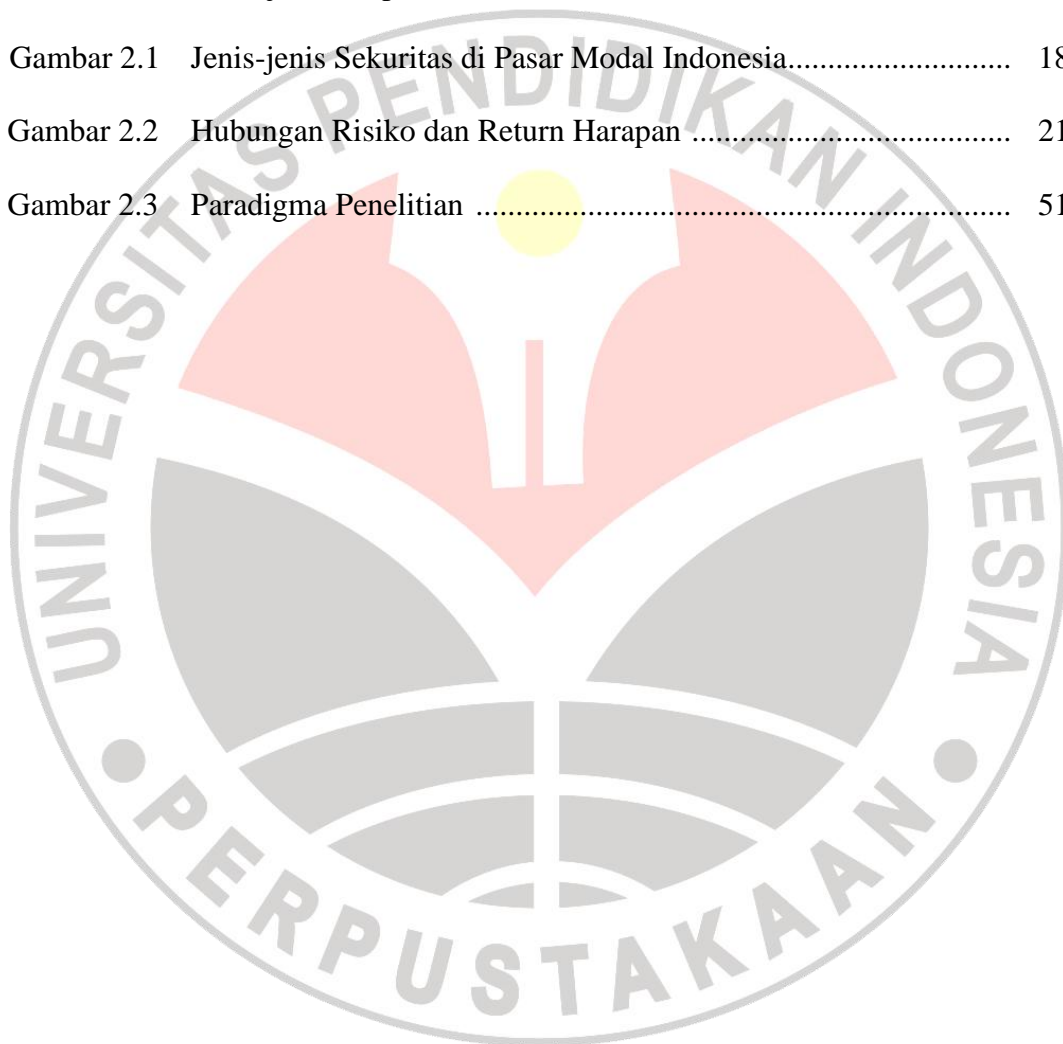
	Halaman
Tabel 1.1 Harga Saham Industri Barang Konsumsi	5
Tabel 1.2 Harga Saham Sektor Keuangan	7
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu Yang Relevan	45
Tabel 3.1 Alokasi Waktu Penelitian	53
Tabel 3.2 Operasionalisasi Variabel Penelitian	55
Tabel 3.3 Populasi Penelitian	58
Tabel 4.1 Tonggak (<i>mile stone</i>) Perkembangan Bursa Efek Di Indonesia	67
Tabel 4.2 Karakteristik Sampel Penelitian	69
Tabel 4.3 Output VIF (Multikolonearitas)	71
Tabel 4.4 Hasil analisis deskriptif <i>Return on Equity</i> (ROE)	74
Tabel 4.5 Hasil analisis deskriptif <i>Earning per share</i> (EPS)	75
Tabel 4.6 Hasil analisis deskriptif <i>Price earning ratio</i> (PER)	76
Tabel 4.7 Hasil analisis deskriptif <i>Price Book Value</i> (PBV)	77
Tabel 4.8 Hasil analisis deskriptif Tingkat Suku Bunga	78
Tabel 4.9 Hasil Analisis Deskriptif Return Saham	79
Tabel 4.10 Hasil analisis Korelasi dan Regresi <i>Return on Equity</i> (ROE) Terhadap <i>Return</i> Saham	81
Tabel 4.11 Hasil analisis Korelasi dan Regresi <i>Earning Per Share</i> (EPS) Terhadap Return Saham	83

Tabel 4.12 Hasil analisis Korelasi dan Regresi <i>Price Earning Ratio</i> (PER) Terhadap Return Saham	85
Tabel 4.13 Hasil analisis Korelasi dan Regresi <i>Price Book Value</i> (PBV) Terhadap Harga Saham	87
Tabel 4.14 Hasil analisis Korelasi dan Regresi Tingkat Suku Bunga Terhadap Return Saham	89
Tabel 4.15 Hasil analisis Korelasi dan Regresi EPS, PER, PBV, ROE, dan Tingkat Suku Bunga Bank Terhadap Return Saham Pada Kelompok Industri Barang Konsumsi dan Keuangan	91



DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1.1 Kurs Transaksi – USD.....	2
Gambar 1.2 Kinerja IHSG periode 2008 s/d 2009	4
Gambar 2.1 Jenis-jenis Sekuritas di Pasar Modal Indonesia.....	18
Gambar 2.2 Hubungan Risiko dan Return Harapan	21
Gambar 2.3 Paradigma Penelitian	51



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Sampel Penelitian
- Lampiran 2 : Rekapitulasi data ROE, EPS, PER, PBV, Suku Bunga, Dan Return Saham Industri Barang Konsumsi Periode 2002 s.d 2009
- Lampiran 3 : Rekapitulasi data ROE, EPS, PER, PBV, Suku Bunga, Dan Return Saham Kelompok Keuangan Periode 2002 s.d 2009
- Lampiran 4 : Hasil analisis dan pengujian Hipotesis Kelompok Industri Barang Konsumsi dan Keuangan (Output SPSS)

