

ABSTRAK

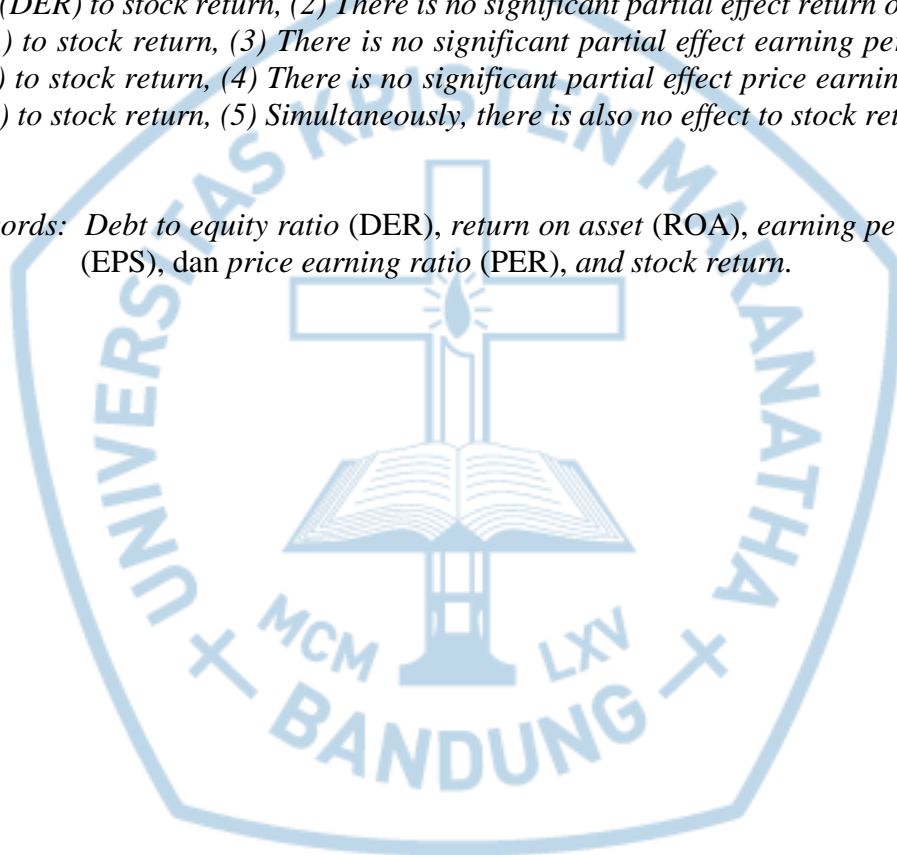
Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *debt to equity ratio* (DER), *return on asset* (ROA), *earning per share* (EPS), dan *price earning ratio* (PER) terhadap *return* saham pada perusahaan LQ 45 secara parsial maupun simultan. Jenis penelitian ini adalah *causal explanatory*. Populasi penelitian ini adalah perusahaan-perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2013. Sampel penelitian ini adalah perusahaan LQ 45 pada tahun 2013. Metode pemilihan sampel menggunakan *purposive sampling*. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yaitu laporan keuangan perusahaan LQ 45 pada tahun 2013. Metode analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linear berganda dengan terlebih dahulu menguji asumsi klasik. Hasil penelitian ini menunjukkan: (1) Tidak ada pengaruh signifikan secara parsial *debt to equity ratio* (DER) terhadap *return* saham, (2) Tidak ada pengaruh signifikan secara parsial *return on asset* (ROA) terhadap *return* saham, (3) Tidak ada pengaruh signifikan secara parsial *earning per share* (EPS) terhadap *return* saham, (4) Tidak ada pengaruh signifikan secara parsial *price earning ratio* (PER) terhadap *return* saham, (5) Secara simultan tidak ada pengaruh *debt to equity ratio* (DER), *return on asset* (ROA), *earning per share* (EPS), dan *price earning ratio* (PER) terhadap *return* saham.

Kata-kata kunci: *Debt to equity ratio* (DER), *return on asset* (ROA), *earning per share* (EPS), dan *price earning ratio* (PER), dan *return* saham.

ABSTRACT

This research is aimed to know about the effect of debt to equity ratio (DER), return on asset (ROA), earning per share (EPS), and price earning ratio (PER) to the stock return at LQ 45 company, both partially and simultaneously. This kind of research is causal explanatory. The population of this research conduct are companies listed in Indonesian Stock Market in 2013. The method of choosing samples used is purposive sampling. Datas included in this research are secondary datas, which are finance reports of LQ 45 in 2013. The analysis method applied in this research is double linear regression analysis, by first testing classic assumption. The result of this research shows that: (1) There is no significant partial effect debt to equity ratio (DER) to stock return, (2) There is no significant partial effect return on asset (ROA) to stock return, (3) There is no significant partial effect earning per share (EPS) to stock return, (4) There is no significant partial effect price earning ratio (PER) to stock return, (5) Simultaneously, there is also no effect to stock return.

Keywords: Debt to equity ratio (DER), return on asset (ROA), earning per share (EPS), dan price earning ratio (PER), and stock return.



DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK	vi
<i>ABSTRACT</i>	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat Penelitian	7
BAB II KAJIAN PUSTAKA	9
2.1 Investasi	9
2.1.1 Pengertian Investasi	9
2.1.2 Tujuan Investasi	10
2.1.3 Dasar Keputusan Investasi	11
2.1.4 Tipe-tipe Investasi Keuangan	12
2.2 Pasar Modal	13
2.2.1 Pengertian Pasar Modal	13
2.2.2 Jenis-jenis Pasar Modal	13
2.2.3 Fungsi Pasar Modal	15
2.2.4 Instrumen Pasar Modal	16
2.3 Saham	17
2.3.1 Pengertian Saham	17
2.3.2 Jenis-jenis Saham	17
2.4 <i>Return</i> Saham	18
2.4.1 Pengertian <i>Return</i> Saham	18
2.5 Laporan Keuangan	19
2.5.1 Pengertian Laporan Keuangan	19
2.5.2 Tujuan Laporan Keuangan	21
2.5.3 Pengguna Laporan Keuangan	23
2.5.4 Pengaruh Informasi Keuangan bagi Investor dalam Menilai Kinerja Keuangan Perusahaan	25
2.6 Analisis Laporan Keuangan	27
2.6.1 Pengertian Analisis Laporan Keuangan	27
2.6.2 Tujuan dan Manfaat Analisis Laporan Keuangan	27

2.7 Analisis Rasio Keuangan	28
2.7.1 Pengertian Analisis Rasio Keuangan	28
2.7.2 Rasio Solvabilitas	29
2.7.3 Rasio Profitabilitas	30
2.7.4 Rasio Nilai Pasar	31
2.8 Penelitian Terdahulu	33
2.9 Rerangka Pemikiran	36
2.10 Hipotesis Penelitian	37
BAB III METODE PENELITIAN	41
3.1 Jenis Penelitian	41
3.2 Populasi dan Sampel Penelitian	41
3.3 Definisi Operasional Variabel	42
3.4 Teknik Pengumpulan Data	43
3.5 Teknik Analisis Data	43
3.5.1 Uji Asumsi Klasik	44
3.5.1.1 Uji Normalitas	44
3.5.1.2 Uji Multikolinearitas	44
3.5.1.3 Uji Heteroskedastisitas	45
3.5.2 Uji Analisis Regresi Linear Berganda	45
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	47
4.1 Hasil Penelitian	47
4.1.1 Uji Asumsi Klasik	47
4.1.1.1 Uji Normalitas	47
4.1.1.2 Uji Multikolinearitas	49
4.1.1.3 Uji Heteroskedastisitas	50
4.1.2 Hasil Uji Hipotesis	51
4.1.2.1 Uji Signifikasi Simultan	51
4.1.2.2 Uji Signifikan Parameter Individual	53
4.1.3 Analisis Regresi Linear Berganda	56
4.2 Pembahasan	57
BAB V PENUTUP	62
5.1 Simpulan	62
5.2 Keterbatasan Penelitian	63
5.3 Saran	63
DAFTAR PUSTAKA	65
LAMPIRAN	67
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	72

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Rerangka Pemikiran.....	37
Gambar 2.2 Model Penelitian.....	40
Gambar 4.1 <i>Normal Probability Plot</i>	47



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1	Tahap Pengambilan Keputusan dan Peran Informasi Akuntansi dalam Setiap Tahap Pengambilan Keputusan26
Tabel 2.2	Penelitian Terdahulu33
Tabel 3.1	Definisi Operasional Variabel42
Tabel 4.1	Hasil Uji <i>Komolgorov Smirnov</i>47
Tabel 4.2	Hasil Uji Multikolinearitas49
Tabel 4.3	Hasil Uji Heteroskedastisitas51
Tabel 4.4	Hasil Uji Signifikansi Simultan52
Tabel 4.5	Hasil Uji Signifikansi Parameter Individual55
Tabel 4.6	Hasil Uji Regresi Linear Berganda.....56



DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran A Sampel Penelitian	68
Lampiran B Hasil <i>Output</i> SPSS	69

