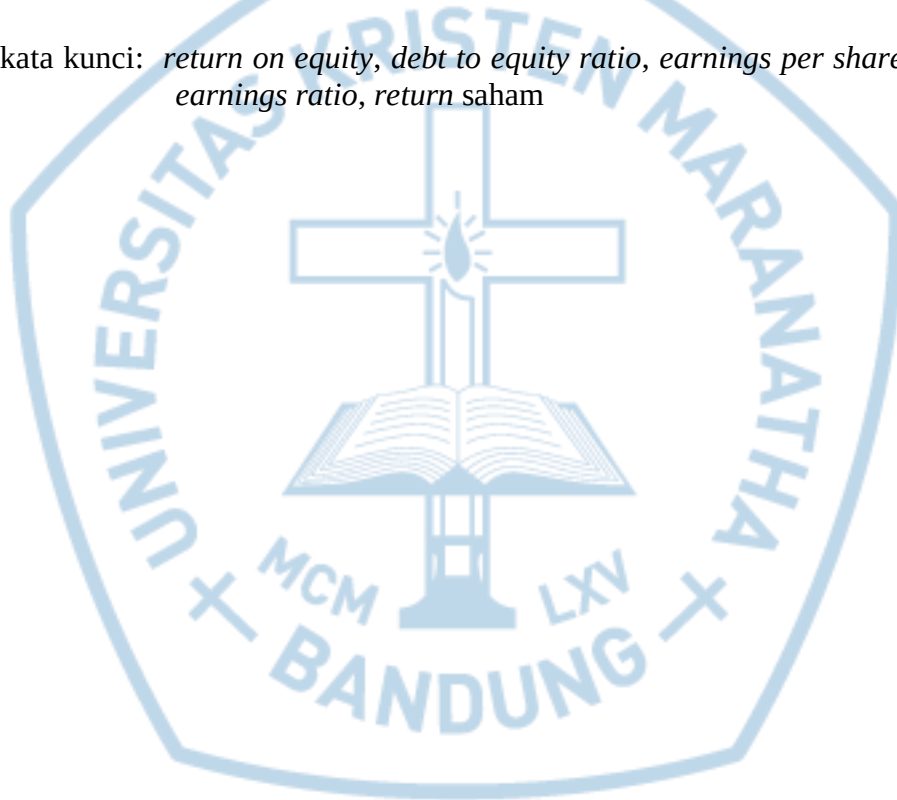


ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Return on Equity* (ROE), *Debt to Equity Ratio* (DER), *Earnings per Share* (EPS), dan *Price Earnings Ratio* (PER) terhadap *Return Saham* pada perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode tahun 2011-2015. Metode pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling*, sehingga didapatkan total sampel 18 perusahaan yang memenuhi kriteria. Teknik analisis data dalam penelitian ini menggunakan analisis regresi linear berganda. Sebelum dilakukan analisis regresi berganda dilakukan uji asumsi klasik. Berdasarkan hasil uji hipotesis menunjukkan bahwa *Debt to Equity Ratio* (DER), dan *Price Earnings Ratio* (PER) berpengaruh terhadap *Return Saham*, sedangkan *Return on Equity* (ROE), dan *Earnings per Share* (EPS) tidak berpengaruh terhadap *Return Saham*.

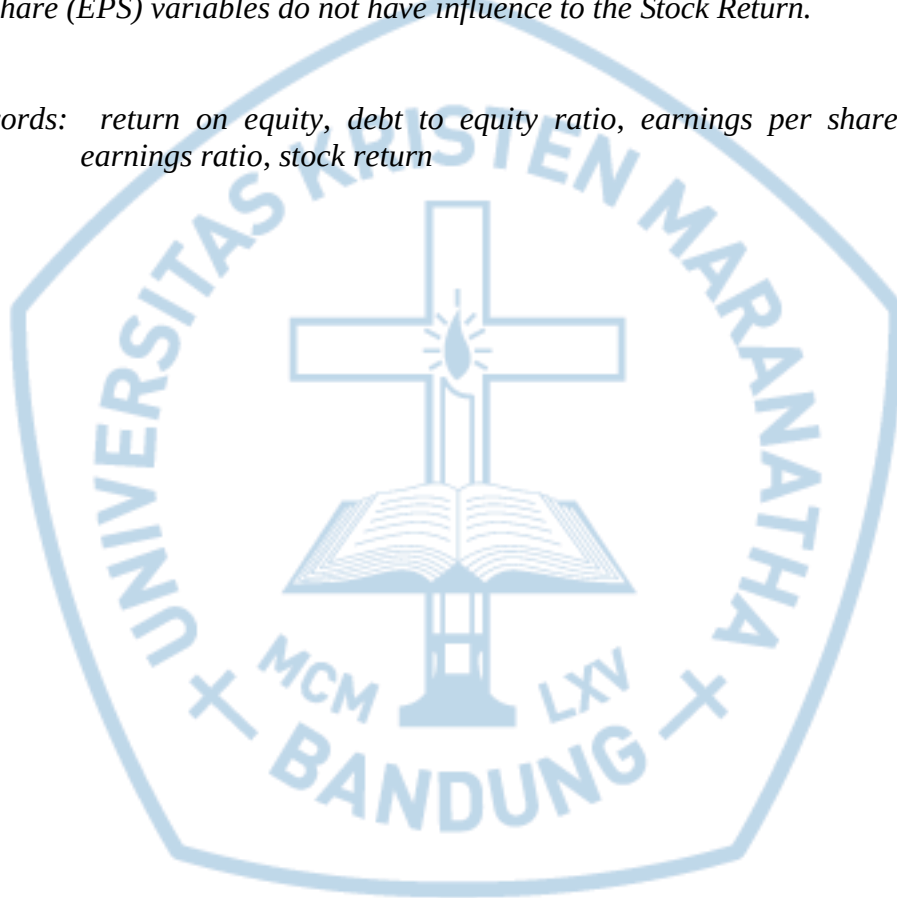
Kata-kata kunci: *return on equity, debt to equity ratio, earnings per share, price earnings ratio, return saham*



ABSTRACT

The purpose of this research is to find out the influence of Return on Equity (ROE), Debt to Equity Ratio (DER), Earnings Per Share (EPS), and Price Earnings Ratio (PER) to the Stock Return at the LQ45 companies which are listed in the Indonesia Stock Exchange in 2011-2015 periods. The sample collection technique has been done by using purposive sampling method, so 18 companies which have met the sample criteria have been obtained. The data analysis method is using multiple linear regressions analysis. The result of this research has found that Debt to Equity Ratio (DER), and Price Earnings Ratio (PER) variables have influence to the Stock Return, meanwhile Return on Equity (ROE), and Earnings Per Share (EPS) variables do not have influence to the Stock Return.

Keywords: return on equity, debt to equity ratio, earnings per share, price earnings ratio, stock return



DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
LEMBAR PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR	iv
PERNYATAAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR	v
KATA PENGANTAR	vi
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
 BAB I PENDAHULUAN	 1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Tujuan Penelitian.....	4
1.4 Manfaat Penelitian	5
 BAB II KAJIAN PUSTAKA.....	 6
2.1 Kajian Teori.....	6
2.1.1 Pengertian Investasi.....	6
2.1.2 Pasar Modal.....	6
2.1.2.1 Pengertian Pasar Modal	6
2.1.2.2 Fungsi Ekonomi dari Pasar Modal.....	7
2.1.2.3 Peran dan Manfaat Pasar Modal	8
2.1.3 Saham	8
2.1.3.1 Pengertian Saham	8
2.1.3.2 Jenis-Jenis Saham	8
2.1.3.3 Keuntungan Investasi Saham.....	9
2.1.3.4 Risiko Investasi Saham.....	10
2.1.4 Laporan Keuangan	11
2.1.4.1 Pengertian Laporan Keuangan.....	11
2.1.4.2 Tujuan Laporan Keuangan.....	11
2.1.4.3 Keterbatasan Laporan Keuangan	13
2.1.5 Pengukuran dan Analisis Kinerja Keuangan.....	13
2.1.6 Rasio Keuangan.....	17
2.1.6.1 Pengertian Rasio Keuangan	17
2.1.6.2 Rasio Profitabilitas.....	17
2.1.6.3 Hasil Pengembalian atas Ekuitas (<i>Return on Equity</i>)..	18
2.1.6.4 Rasio Solvabilitas	18
2.1.6.5 Rasio Utang terhadap Modal (<i>Debt to Equity Ratio</i>)..	19
2.1.6.6 Rasio Pasar.....	19
2.1.6.7 <i>Earning per Share</i> (EPS)	20
2.1.6.8 <i>Price Earnings Ratio</i> (PER)	20

2.1.6.9 Return Saham.....	21
2.2 Kerangka Pemikiran	23
2.3 Penelitian Terdahulu	24
2.4 Pengembangan Hipotesis	28
2.4.1 Pengaruh <i>Return on Equity</i> Terhadap Return Saham.....	28
2.4.2 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> Terhadap Return Saham.....	28
2.4.3 Pengaruh <i>Earnings Price Ratio</i> Terhadap Return Saham.....	29
2.4.4 Pengaruh <i>Price Earnings Ratio</i> Terhadap Return Saham.....	29
2.4.5 Pengaruh <i>Return on Equity, Debt to Equity Ratio, Earnings per Share, dan Price Earnings Ratio</i> Terhadap Return Saham.....	30
2.5 Model Penelitian	31
BAB III METODE PENELITIAN.....	32
3.1 Jenis Penelitian	32
3.2 Populasi dan Sampel Penelitian	32
3.3 Teknik Pengambilan Sampel.....	33
3.4 Definisi Operasional Variabel.....	35
3.5 Teknik Pengumpulan Data	36
3.6 Teknik Analisis Data	36
3.6.1 Uji Asumsi Klasik	37
3.6.1.1 Uji Normalitas.....	37
3.6.1.2 Uji Multikolinearitas.....	37
3.6.1.3 Uji Heteroskedastisitas	38
3.6.1.4 Uji Autokorelasi.....	38
3.6.2 Pengujian Hipotesis	39
3.6.2.1 Uji Regresi Linear Berganda	39
3.6.2.2 Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t)	40
3.6.2.3 Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)	41
3.6.2.4 Koefisien Determinasi	41
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	42
4.1 Hasil Penelitian	42
4.1.1 Deskripsi Hasil Penelitian	42
4.1.2 Hasil Uji Asumsi Klasik.....	43
4.1.2.1 Uji Normalitas.....	43
4.1.2.2 Uji Multikolinearitas.....	44
4.1.2.3 Uji Heteroskedastisitas	45
4.1.2.4 Uji Autokorelasi.....	47
4.1.3 Hasil Uji Hipotesis	48
4.1.3.1 Analisis Regresi Berganda.....	48
4.1.3.2 Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t)	50
4.1.3.3 Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)	52
4.1.3.4 Koefisien Determinasi	53
4.2 Pembahasan	53
4.2.1 Pengaruh <i>Return on Equity</i> Terhadap Return Saham	53
4.2.2 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> Terhadap Return Saham.....	54
4.2.3 Pengaruh <i>Earnings Per Share</i> Terhadap Return Saham	54

4.2.4 Pengaruh Price Earnings Ratio Terhadap Return Saham.....	55
4.2.5 Pengaruh Return on Equity, Debt to Equity Ratio, Earnings per Share, dan Price Earnings Ratio Terhadap Return Saham	56
4.3 Perbandingan dengan Hasil Penelitian Terdahulu	56
BAB V PENUTUP	58
5.1 Simpulan.....	58
5.2 Keterbatasan Penelitian	59
5.3 Saran	59
DAFTAR PUSTAKA	60
LAMPIRAN.....	62
DAFTAR RIWAYAT HIDUP PENULIS (<i>CURRICULUM VITAE</i>).....	69



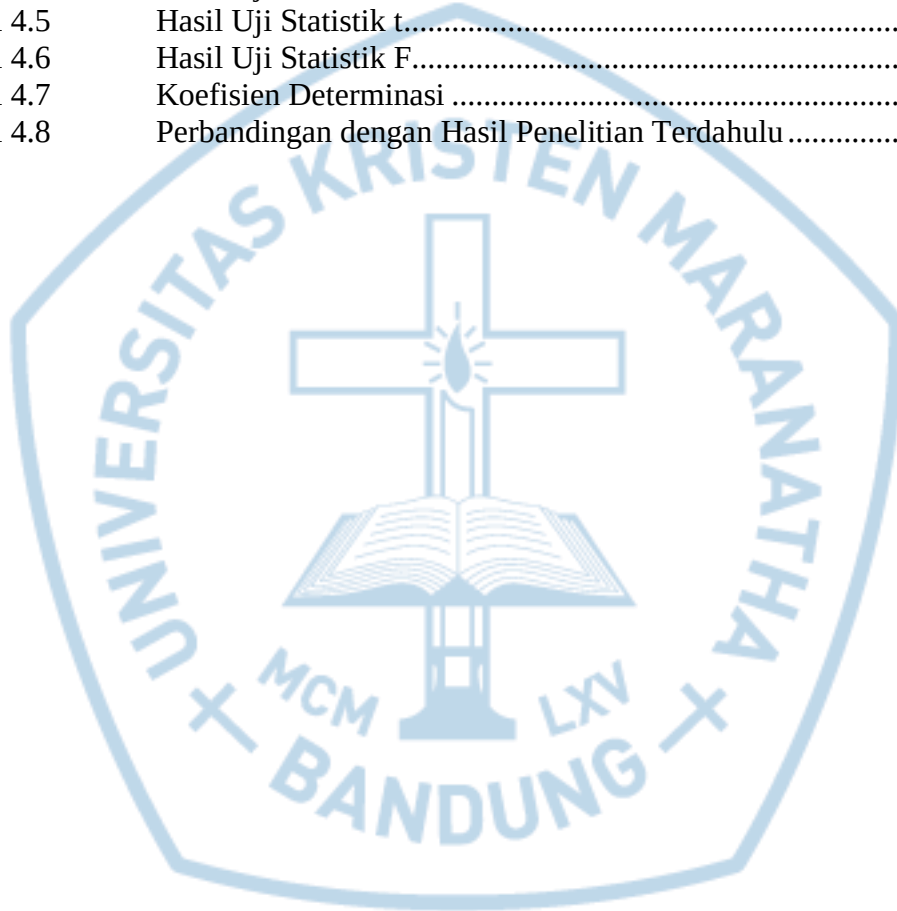
DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Rerangka Pemikiran	23
Gambar 2.2 Model Penelitian	31
Gambar 4.1 Hasil Uji Heterokedastisitas.....	46



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	24
Tabel 3.1 Pengambilan Sampel Penelitian.....	34
Tabel 3.2 Sampel Penelitian	34
Tabel 3.3 Definisi Operasional Variabel	35
Tabel 4.1 Deskripsi Hasil Penelitian.....	42
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas	44
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinearitas	45
Tabel 4.4 Hasil Uji Autokorelasi	48
Tabel 4.5 Hasil Uji Statistik t.....	48
Tabel 4.6 Hasil Uji Statistik F.....	52
Tabel 4.7 Koefisien Determinasi	53
Tabel 4.8 Perbandingan dengan Hasil Penelitian Terdahulu	56



DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran A Rasio Keuangan	62
Lampiran B <i>Output</i> SPSS	65

