

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis ada atau tidaknya Pengaruh *Debt to Equity Ratio* (DER), *Return On Assets* (ROA), *Price Earning Ratio* (PER) dan *Current Ratio* (CR) terhadap *Return Saham* yang dilakukan dengan menggunakan sampel saham perusahaan LQ-45 periode 2015 – 2017. Data yang digunakan dalam penelitian ini ialah data sekunder. Metode pengambilan sampel dengan cara *purposive sampling* sesuai kriteria yang telah ditentukan. Jumlah sampel yang terkumpul sebanyak 35 perusahaan. Teknik analisis data yang digunakan yaitu teknik analisis regresi linear berganda.

Berdasarkan hasil penelitian, ditemukan bahwa secara parsial tidak terdapat pengaruh antara *Debt to Equity Ratio* (DER) terhadap *Return Saham*, sementara *Return On Assets* (ROA), *Price Earning Ratio* (PER) dan *Current Ratio* (CR) secara parsial berpengaruh signifikan terhadap *return* saham. Hal ini berarti tinggi rendahnya ROA, PER, dan CR dapat mempengaruhi tingkat *return* saham.

Kata Kunci: *Debt to Equity Ratio, Return on Assets, Price Earning Ratio, Current Ratio, Return Saham*



ABSTRACT

This study purposes to examine the influence of Debt to Equity Ratio (DER), Return On Assets (ROA), Price Earning Ratio (PER) and the Current Ratio (CR) against the Stock Return, carried out using a sample of stock company LQ-45 period 2015 – 2017. The data used in this research is secondary data. Methods of sample return with purposive sampling according to criteria that have been determined. The number of samples collected as many as 35 companies. The analysis was made by using multiple linear regression.

The results indicated that there were no partially of influence between Debt to Equity Ratio (DER) against the Stock Return, while Return On Assets (ROA), Price Earning Ratio (PER) and the Current Ratio (CR) for partial effect significantly to the return of shares. This means high and low ROA, PER, and CR can affect the rate of stock return.

Key Words: *Debt to Equity Ratio, Return on Assets, Price Earning Ratio, Current Ratio, Return Saham*



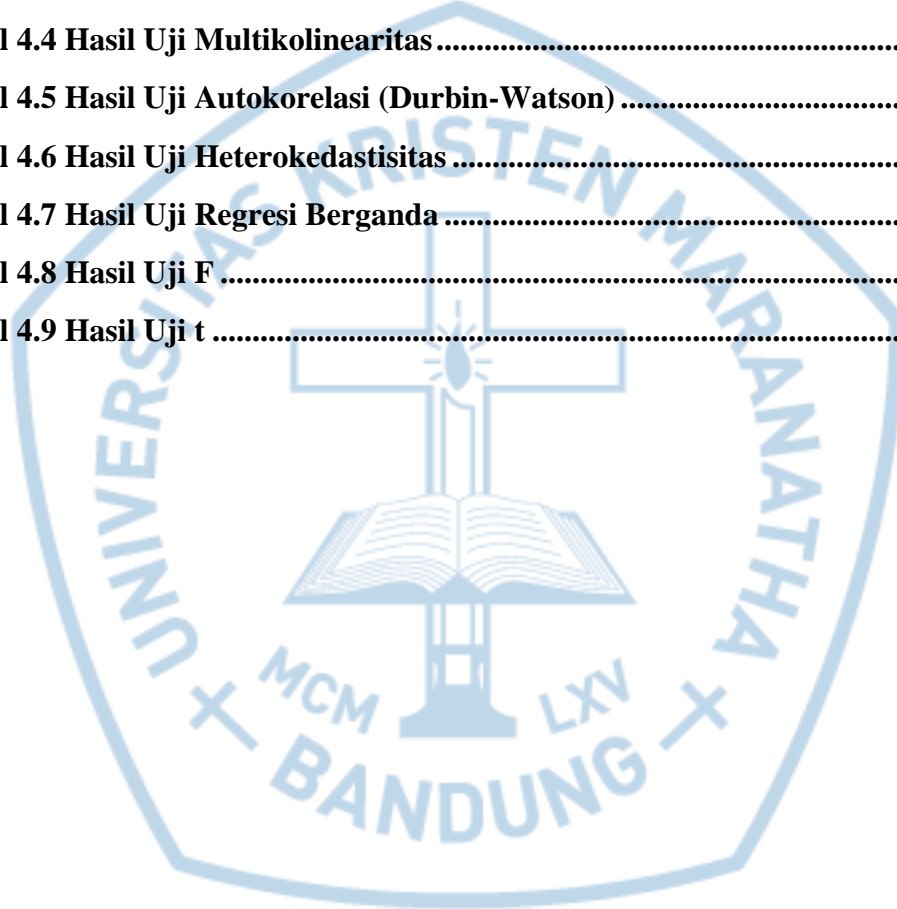
DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL (BAHASA INDONESIA)	i
HALAMAN JUDUL (BAHASA INGGRIS).....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR	iv
PERNYATAAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR	v
KATA PENGANTAR.....	vi
ABSTRAK	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	8
1.3 Tujuan Penelitian.....	9
1.4 Manfaat Penelitian.....	9
BAB II LANDASAN TEORI	11
2.1 Kajian Pustaka	11
2.1.1 Pasar Modal.....	11
2.1.2 Investasi	14
2.1.3 Laporan Keuangan	17
2.1.4 <i>Return Saham</i>	19
2.1.5 Debt to Equity Ratio	20
2.1.6 Return On Assets	21
2.1.7 Price Earnings Ratio.....	23
2.1.8 Current Ratio.....	24
2.1.9 Penelitian Terdahulu	26
2.1.10 Rerangka Teori	29
2.2 Rerangka Pemikiran.....	30
2.3 Hipotesis Penelitian.....	31
2.3.1 Pengaruh Debt to Equity Ratio terhadap Return Saham.....	31
2.3.2 Pengaruh <i>Return On Aset</i> terhadap <i>Return Saham</i>	32
2.3.3 Pengaruh <i>Price Earning Ratio</i> terhadap <i>Return Saham</i>	32

2.3.4	Pengaruh <i>Current Ratio</i> terhadap <i>Return Saham</i>	33
BAB III	METODE PENELITIAN	34
3.1	Jenis Penelitian	34
3.2	Populasi dan Sampel Penelitian	34
3.3	Definisi Operasional Variabel.....	36
3.4	Teknik Pengumpulan Data	37
3.5	Teknik Analisis Data.....	38
3.6	Uji Asumsi Klasik.....	39
3.6.1	Uji Normalitas	39
3.6.2	Uji Multikolinearitas	39
3.6.3	Uji Autokorelasi	40
3.6.4	Uji Heterokedastisitas	40
3.7	Pengujian Hipotesis.....	40
3.7.1	Uji Simultan (Uji F)	40
3.7.2	Uji Parsial (Uji t).....	41
BAB IV	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	42
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian.....	42
4.2	Hasil Penelitian.....	43
4.2.1	Uji Statistik Deskriptif	43
4.2.2	Uji Asumsi Klasik	45
4.2.3	Uji Regresi Berganda	50
4.2.4	Uji Hipotesis	52
4.3	Pembahasan.....	56
4.3.1	Pengaruh Debt to Equity Ratio (DER), Return On Asset (ROA), Price Earning Ratio (PER), dan Current Ratio (CR) Secara Simultan Terhadap Return Saham.....	56
4.3.2	Pengaruh Debt to Equity Ratio (DER), Return On Asset (ROA), Price Earning Ratio (PER), Current Ratio (CR) Secara Parsial Terhadap Return Saham.....	56
BAB V	PENUTUP.....	58
5.1	Simpulan	58
5.2	Keterbatasan Penelitian.....	59
5.3	Saran	59
DAFTAR PUSTAKA		60

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Hasil-hasil Penelitian Terdahulu	26
Tabel 3.1 Daftar Perusahaan yang Menjadi Sampel	35
Tabel 3.2 Indikator Variabel dan Skala Pengukuran	37
Tabel 4.1 Daftar Perusahaan yang Menjadi Objek Penelitian	42
Tabel 4.2 Hasil Uji Statistik Deskriptif	43
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas.....	46
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas	47
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi (Durbin-Watson)	48
Tabel 4.6 Hasil Uji Heterokedastisitas	49
Tabel 4.7 Hasil Uji Regresi Berganda	51
Tabel 4.8 Hasil Uji F	53
Tabel 4.9 Hasil Uji t	55



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Rerangka Teori	29
Gambar 2.2 Rerangka Pemikiran	30

