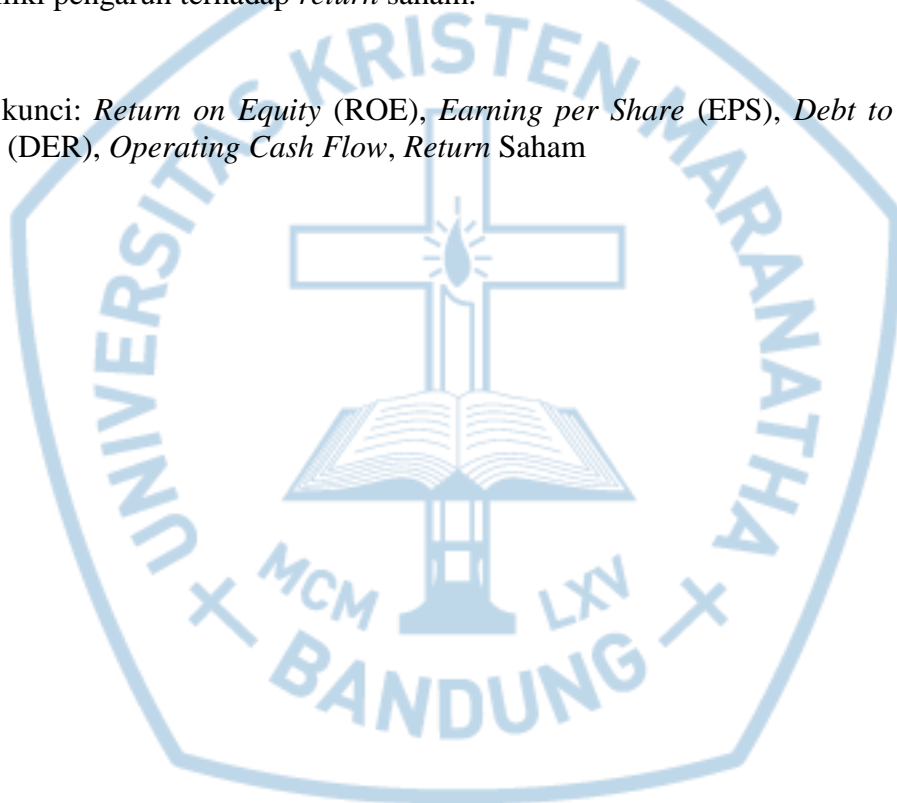


ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *return on equity*, *earning per share*, *debt to equity ratio*, dan *operating cash flow* terhadap *return* saham pada perusahaan industri barang konsumsi yang *listing* di BEI tahun 2015-2017. Variabel dalam penelitian ini terdiri dari *return on equity* (X1), *earning per share* (X2), *debt to equity ratio* (X3), *operating cash flow* (X4) dan *return* saham (Y). Metode analisis data menggunakan analisis regresi linear berganda. Teknik pengambilan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah teknik *purposive sampling*. Sampel dari penelitian ini sebanyak 38 perusahaan. Berdasarkan hasil dari analisis penelitian ditemukan *return on equity* dan *debt to equity ratio* memiliki pengaruh terhadap *return* saham, sedangkan *earning per share* dan *operating cash flow* tidak memiliki pengaruh terhadap *return* saham.

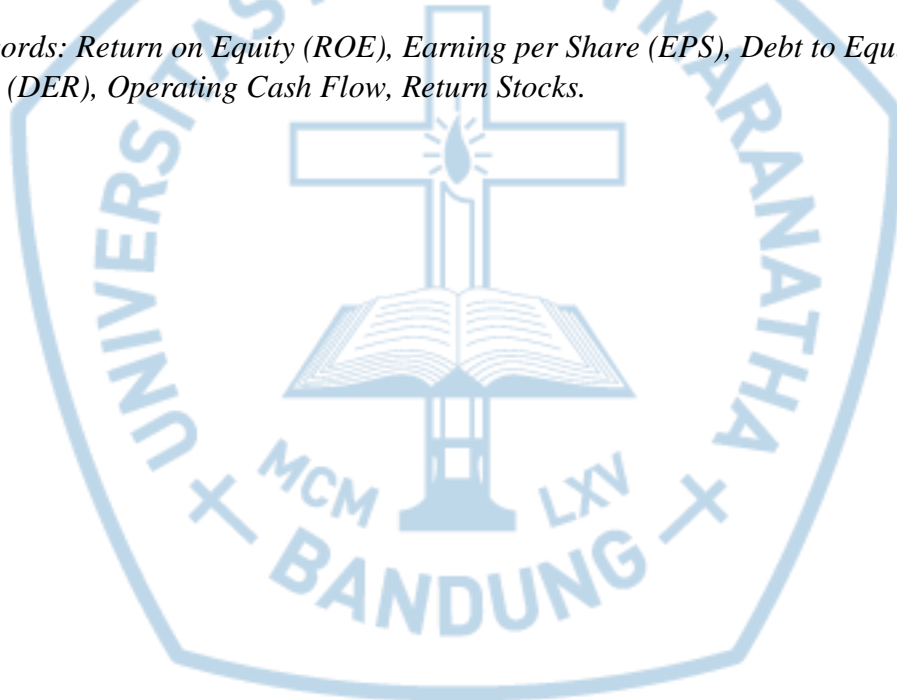
Kata kunci: *Return on Equity* (ROE), *Earning per Share* (EPS), *Debt to Equity Ratio* (DER), *Operating Cash Flow*, *Return Saham*



ABSTRACT

The purpose of this research is to acknowledge the influence of return on equity, earning per share, debt to equity ratio, and operating cash flow towards return stocks to consumption goods industry companies which listed on BEI 2015-2017. The variable of this research consists of return on equity (X1), earning per share (X2), debt to equity ratio (X3), operating cash flow (X4), and return stocks (Y). The data analysis method used in this research was multiple linear regression analysis. The sample collection technique used in this research was purposive sampling. The sample of this research consists of 38 companies. Based on the result of analysing the research, it was found that return on equity and debt to equity ratio had influenced return stocks while earning per share and operating cash flow had not influence return stocks.

Keywords: Return on Equity (ROE), Earning per Share (EPS), Debt to Equity Ratio (DER), Operating Cash Flow, Return Stocks.

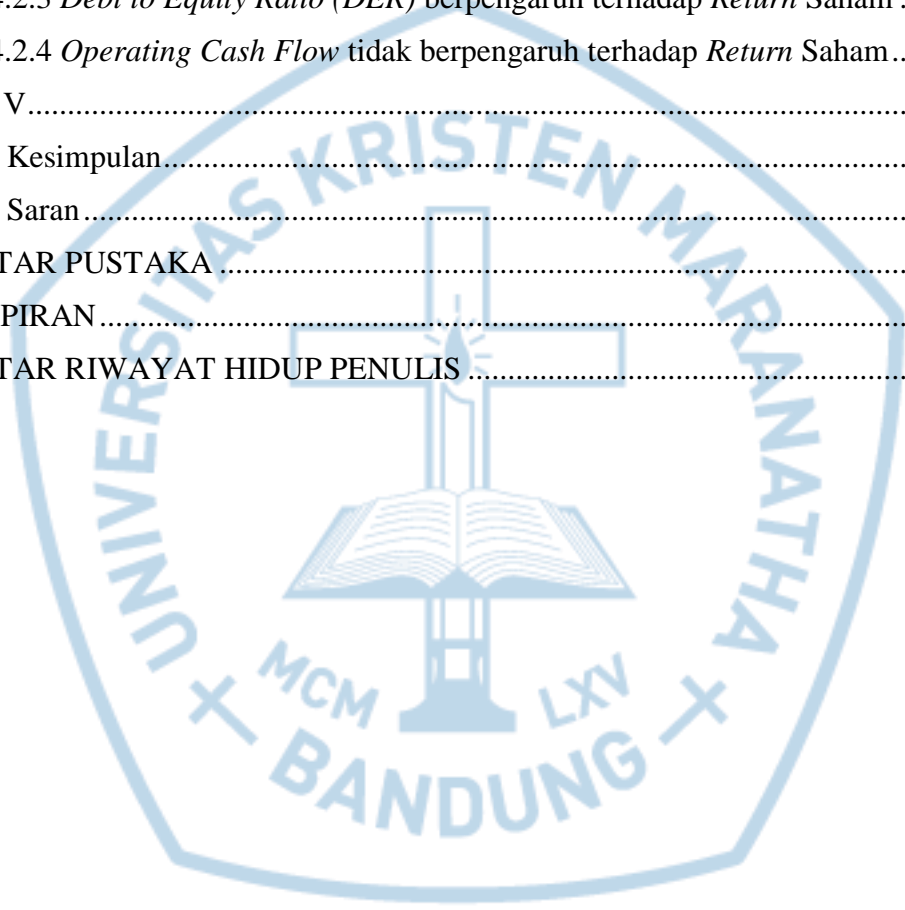


DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL (Bahasa Indonesia)	i
HALAMAN JUDUL (Bahasa Inggris)	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR.....	iv
PERNYATAAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR.....	v
KATA PENGANTAR	vi
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I	1
1.1 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Tujuan Penelitian.....	4
1.4 Manfaat Penelitian.....	4
BAB II.....	6
2.1 Kajian Pustaka	6
2.1.1 <i>Agency Theory</i>	6
2.1.2 <i>Signalling Theory</i>	6
2.1.3 Pengertian Pasar Modal	7
2.1.3.1 Fungsi Ekonomi dari Pasar Modal	8
2.1.3.2 Peran dan Manfaat Pasar Modal	9
2.1.3.3 Faktor-Faktor yang Memengaruhi Keberhasilan Pasar Modal	9
2.1.4 Pengertian Investasi	9
2.1.4.1 Tujuan Investasi	10
2.1.4.1 Tipe -Tipe Investasi Keuangan	11
2.1.5 Rasio Keuangan	14
2.1.5.1 Pengertian Rasio Keuangan	14
2.1.5.2 Analisis Rasio Keuangan	16
2.1.5.3 Jenis-jenis Rasio Keuangan.....	21

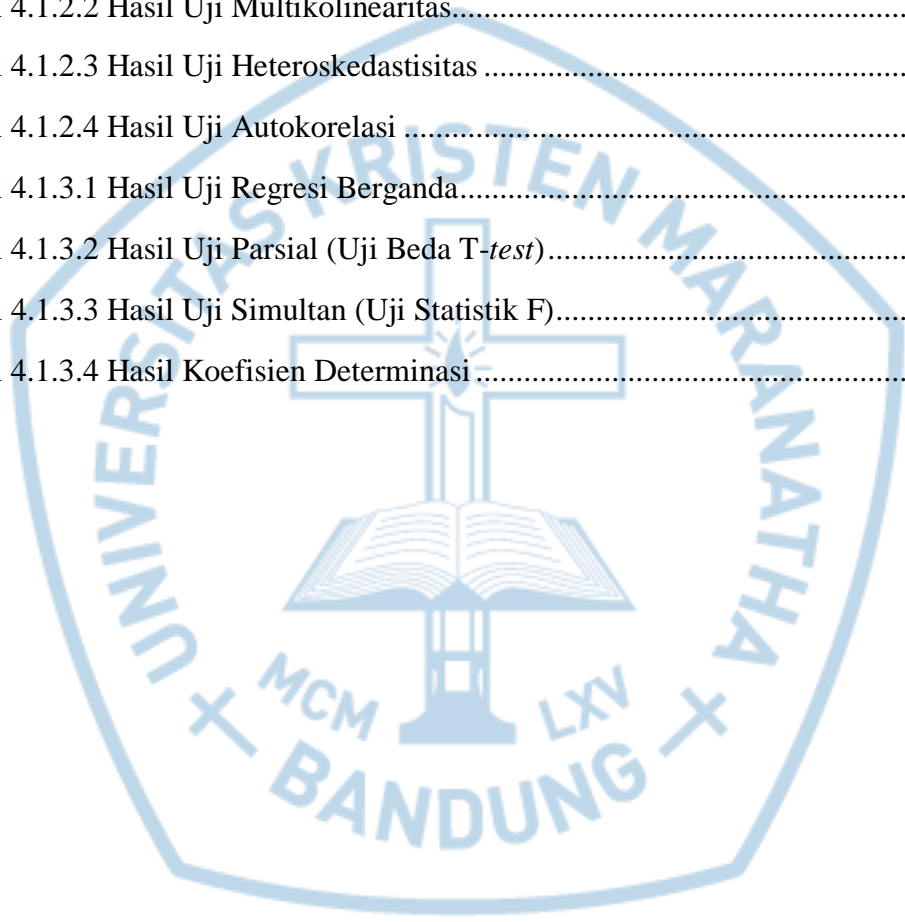
2.1.6 Pengertian <i>Return on Equity</i>	26
2.1.7 Pengertian <i>Earning Per Share</i>	26
2.1.7.1 Estimasi <i>Earning per share</i> Industri	27
2.1.7.2 Kelemahan Pelaporan EPS dalam Laporan Keuangan.....	30
2.1.8 Pengertian <i>Debt to Equity Ratio</i>	31
2.1.9 Pengertian <i>Operating Cash Flow</i>	32
2.1.10 Pengertian <i>Return Saham</i>	33
2.2 Riset Empiris	33
2.3 Rerangka Pemikiran	36
2.4 Pengembangan Hipotesis.....	37
BAB III.....	39
3.1 Jenis Penelitian	39
3.2 Populasi dan Sampel Penelitian.....	39
3.3 Definisi Operasional Variabel (DOV).....	40
3.4 Teknik Pengumpulan Data	42
3.5 Teknik Analisis Data	43
3.5.1 Pengujian Asumsi Klasik.....	43
3.5.1.1 Uji Normalitas	43
3.5.1.2 Uji Multikolonieritas	43
3.5.1.3 Uji Heterokedastisitas	44
3.5.1.4 Uji Autokorelasi	45
3.5.2 Pengujian Hipotesis	46
3.5.2.1 Pengujian Regresi Berganda	46
3.5.2.2 Uji Parsial (Uji Beda T-test)	47
3.5.2.3 Uji Simultan (Uji Statistik F)	47
3.5.2.4 Koefisien Determinasi (R^2)	47
BAB IV	49
4.1 Hasil Penelitian.....	49
4.1.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	49
4.1.2 Uji Asumsi Klasik.....	51
4.1.2.1 Uji Normalitas	51
4.1.2.2 Uji Multikolinearitas	52
4.1.2.3 Uji Heteroskedastisitas.....	52
4.1.2.4 Uji Autokorelasi	53

4.1.3 Pengujian Hipotesis	54
4.1.3.1 Pengujian Regresi Berganda	54
4.1.3.2 Uji Parsial (Uji Beda T-test)	55
4.1.3.3 Uji Simultan (Uji Statistik F)	57
4.1.3.4 Koefisien Determinasi (R^2)	58
4.2 Pembahasan	59
4.2.1 <i>Return on Equity</i> (ROE) berpengaruh terhadap <i>Return Saham</i>	59
4.2.2 <i>Earning per Share</i> (EPS) tidak berpengaruh terhadap <i>Return Saham</i> ..	59
4.2.3 <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) berpengaruh terhadap <i>Return Saham</i>	60
4.2.4 <i>Operating Cash Flow</i> tidak berpengaruh terhadap <i>Return Saham</i>	61
BAB V.....	62
5.1 Kesimpulan.....	62
5.2 Saran.....	63
DAFTAR PUSTAKA	xvi
LAMPIRAN	xviii
DAFTAR RIWAYAT HIDUP PENULIS	xxix



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.2 Riset Empiris.....	33
Tabel 3.3 Definisi Operasional Variabel.....	40
Tabel 4.1.1 Statistik Deskriptif	47
Tabel 4.1.2.1 Hasil <i>One Sample Kolmogorov-Smirnov</i>	49
Tabel 4.1.2.2 Hasil Uji Multikolinearitas.....	50
Tabel 4.1.2.3 Hasil Uji Heteroskedastisitas	51
Tabel 4.1.2.4 Hasil Uji Autokorelasi	51
Tabel 4.1.3.1 Hasil Uji Regresi Berganda.....	52
Tabel 4.1.3.2 Hasil Uji Parsial (Uji Beda <i>T-test</i>).....	54
Tabel 4.1.3.3 Hasil Uji Simultan (Uji Statistik F).....	55
Tabel 4.1.3.4 Hasil Koefisien Determinasi	56



DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.3 Rerangka Pemikiran	36



DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1 Proses <i>Purposive Sampling</i>	xvi
Lampiran 2 Daftar Sampel Perusahaan.....	xxi
Lampiran 2 Data Sampel.....	xxiii
Lampiran 3 Hasil <i>Output</i> SPSS.....	xxvi

