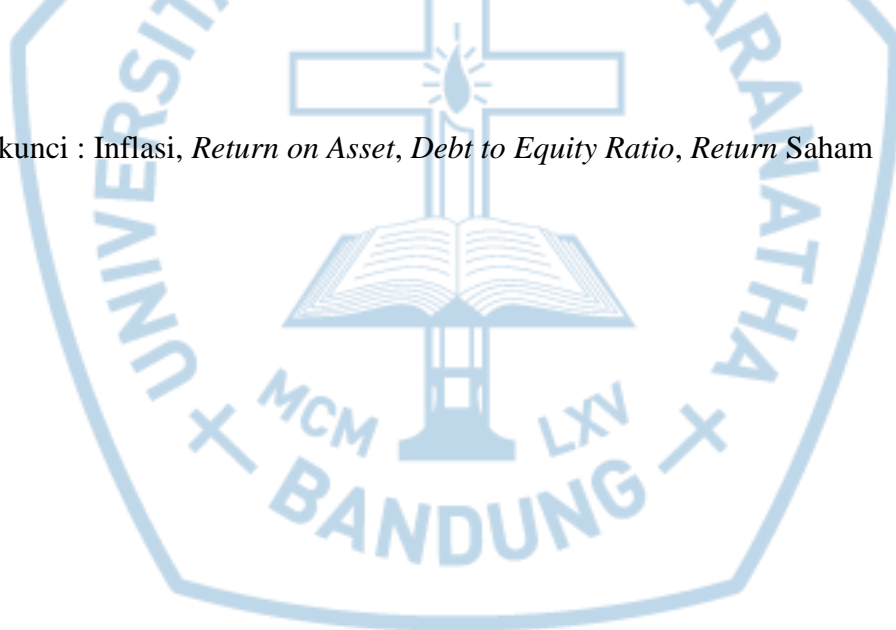


ABSTRAK

Investasi merupakan salah satu sarana penting dalam meningkatkan kemampuan untuk mengumpulkan dan menjaga kekayaan. Salah satu pilihan berinvestasi yang dapat dilakukan adalah melalui investasi saham di pasar modal. Ekspektasi investor dalam berinvestasi adalah memperoleh tingkat keuntungan yang berupa *return* saham. Beberapa faktor yang mempengaruhi *return* saham yaitu inflasi, *return on asset*, dan *debt to equity ratio*. Tujuan penelitian ini yakni untuk mengetahui pengaruh inflasi, *return on asset*, dan *debt to equity ratio* terhadap *return* saham. Populasi yang digunakan adalah perusahaan-perusahaan yang terdaftar dalam LQ45. Metode pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling*, sehingga sampel penelitian terdapat 45 perusahaan dengan periode penelitian tahun 2013-2017. Metode penelitian yang digunakan adalah metode regresi linier berganda. Berdasarkan hasil penelitian yang dihubungkan dengan hipotesis hasil penelitian inflasi tidak berpengaruh negatif, sedangkan ROA dan DER tidak berpengaruh terhadap *return* saham.

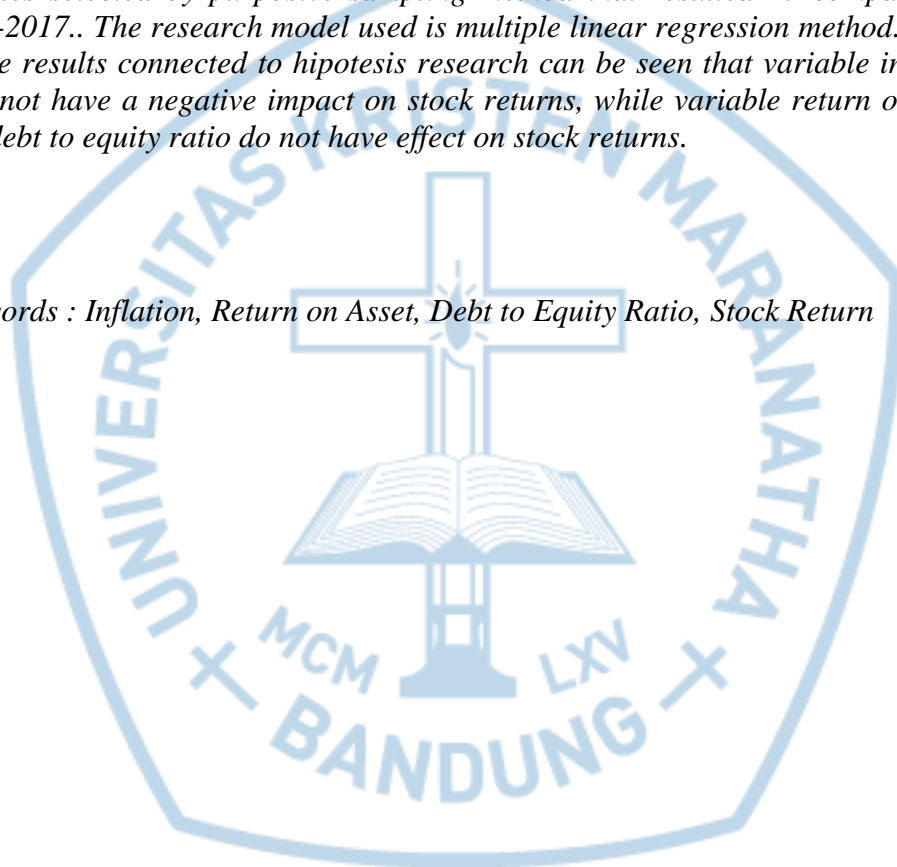
Kata kunci : Inflasi, *Return on Asset*, *Debt to Equity Ratio*, *Return Saham*



ABSTRACT

Investment is one of the important means to improve the ability to collect and preserve wealth. One option that can be done is to invest through stock investments in the capital market. Expectations of investors in investing is to obtain the rate of profit which is termed the stock return. There are factors that determine stock return that is inflation, return on asset, and debt to equity ratio. The purpose of this study is to know the effect of inflation, return on asset, and debt to equity ratio on stock. The populations used are companies listed in LQ45. Samples selected by purposive sampling method that resulted 45 companies in 2013-2017.. The research model used is multiple linear regression method. Based on the results connected to hipotesis research can be seen that variable inflation does not have a negative impact on stock returns, while variable return on asset and debt to equity ratio do not have effect on stock returns.

Keywords : Inflation, Return on Asset, Debt to Equity Ratio, Stock Return



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK	vi
ABSTRACT	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN 1	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian	9
1.4 Manfaat Penelitian	9
BAB II KAJIAN PUSTAKA	11
2.1 Teori Penunjang	11
2.1.1 Manajemen Keuangan	11
2.1.2 Investasi	11
2.1.2.1 <i>Real Asset</i>	11
2.1.2.2 <i>Financial Asset</i>	12
2.1.3 Pasar Modal	13
2.1.4 Lembaga Pasar Modal	15
2.1.4.1 Lembaga Regulator	15
2.1.4.2 Lembaga Penunjang	16

2.1.5 Instrumen di Pasar Modal.....	17
2.1.5.1 Surat Hutang.....	17
2.1.5.2 Reksadana.....	19
2.1.5.3 <i>Exchange Traded Fund</i>	21
2.1.5.4 Derivatif.....	21
2.1.5.5 Saham.....	21
2.1.6 <i>Return Saham</i>	23
2.1.7 Faktor-Faktor yang Mempengaruhi <i>Return Saham</i>	25
2.1.7.1 Inflasi.....	25
2.1.7.2 <i>Return on Asset</i>	27
2.1.7.3 <i>Debt to Equity Ratio</i>	28
2.1.8 Riset Empiris.....	29
2.2 Rerangka Pemikiran.....	31
2.3 Pengembangan Hipotesis.....	32
2.3.1 Inflasi.....	32
2.3.2 <i>Return on Asset</i>	33
2.3.3 <i>Debt to Equity Ratio</i>	33
BAB III METODE PENELITIAN	35
3.1 Jenis Penelitian.....	35
3.2 Populasi dan Sampel.....	35
3.3 Definisi Operasional Variabel.....	39
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	40
3.5 Metode Analisis Data.....	41
3.5.1 Uji Normalitas.....	41
3.5.2 Uji Multikolinearitas.....	42
3.5.3 Uji Heteroskedastisitas.....	42
3.5.4 Uji Autokorelasi.....	43
3.5.5 Metode Regresi Linier Berganda.....	44
3.5.6 Uji Hipotesis.....	44
3.5.6.1 Uji Parsial (Uji t).....	44

3.5.6.2 Uji Simultan (Uji F)	45
3.5.6.3 Koefisien Determinasi	46
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	47
4.1 Hasil Penelitian.....	47
4.1.1 Deskripsi Variabel Penelitian	47
4.1.2 Uji Asumsi Klasik	48
4.1.3 Metode Analisis Data	55
4.1.4 Uji Hipotesis.....	55
4.1.4.1 Uji Parsial (Uji t)	55
4.1.4.2 Uji Simultan (Uji F).....	56
4.1.4.3 Koefisien Determinasi	57
4.2 Pembahasan	57
Pengaruh Inflasi Terhadap <i>Return</i> Saham.....	57
Pengaruh ROA Terhadap <i>Return</i> Saham.....	59
Pengaruh DER Terhadap <i>Return</i> Saham	60
Pengaruh Inflasi, ROA, dan DER Secara Simultan Terhadap <i>Return</i> Saham.....	62
BAB V PENUTUP	63
5.1 Kesimpulan.....	63
5.2 Keterbatasan Penelitian	65
5.3 Saran	65
DAFTAR PUSTAKA	66
LAMPIRAN.....	71
DAFTAR RIWAYAT HIDUP PENULIS	82

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Rerangka Pemikiran..... 32



DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Daftar Perusahaan LQ45.....	38
Tabel 3.2 Sampel Penelitian.....	40
Tabel 3.3 Definisi Operasional Variabel.....	42
Tabel 4.1 Deskripsi Variabel	48
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas	49
Tabel 4.3 Hasil Uji Outlier.....	50
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas Setelah Dilakukan Outlier	50
Tabel 4.5 Hasil Uji Outlier.....	51
Tabel 4.6 Hasil Uji Normalitas Setelah Dilakukan Outlier	52
Tabel 4.7 Hasil Uji Outlier.....	52
Tabel 4.8 Hasil Uji Normalitas Setelah Dilakukan Outlier	53
Tabel 4.9 Hasil Uji Outlier.....	53
Tabel 4.10 Hasil Uji Normalitas Setelah Dilakukan Outlier	54
Tabel 4.11 Hasil Uji Multikolinearitas	55
Tabel 4.12 Hasil Uji Heteroskedastisitas	55
Tabel 4.13 Hasil Uji Autokorelasi	56
Tabel 4.14 Hasil Uji Hipotesis Secara Parsial (Uji t)	57
Tabel 4.15 Hasil Uji Hipotesis Secara Simultan (Uji F).....	58
Tabel 4.16 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	59

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran A Data Penelitian.....	74
Lampiran B Hasil Penelitian.....	80

