

SKRIPSI

PENGARUH PRICE EARNING RATIO (PER), DEBT TO EQUITY RATIO (DER) dan RETURN ON EQUITY (ROE) TERHADAP RETURN SAHAM PADA SAHAM LQ45.

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Menyelesaikan

Program Sarjana (S1) Pada Fakultas Ekonomi

Universitas Katolik Soegijapranata

Semarang



Disusun Oleh :

Theo Ardian


10.32.0008

FAKULTAS EKONOMI JURUSAN MANAJEMEN

UNIVERSITAS KATOLIK SOEGIJAPRANATA

SEMARANG

2015

	PERPUSTAKAAN Universitas Katolik Soegijapranata
No. Inv.	3974 / S / EM / C.1
Tanggal	11 AGUSTUS 2015
raf	2 CUCUK S.P

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Skripsi dengan judul

PENGARUH *PRICE EARNING RATIO* (PER), *DEBT TO EQUITY RATIO* (DER) dan *RETURN ON EQUITY* (ROE) TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA SAHAM LQ45.

oleh :

Theo Ardian

10.32.0008

Disetujui dan diterima baik oleh pembimbing

Semarang, 22 April 2015

Pembimbing



(Drs. B. Junianto W., SE., MSM.)

Telah diterima dan disahkan oleh panitia penguji pada :

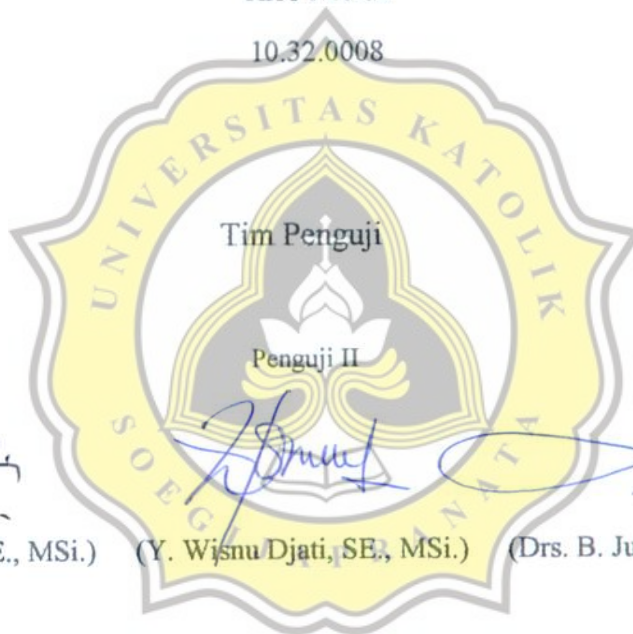
Rabu, 22 April 2015

**PENGARUH PRICE EARNING RATIO (PER), DEBT TO EQUITY RATIO
(DER) dan RETURN ON EQUITY (ROE) TERHADAP RETURN SAHAM
PADA SAHAM LQ45 TAHUN 2011 - 2013.**

Oleh :

Theo Ardian

10.32.0008



Penguji I

(DR. CH. Yekti P., SE., MSi.)

Tim Penguji

Penguji II

(Y. Wisnu Djati, SE., MSi.)

Penguji III

(Drs. B. Junianto W., SE., MSM.)

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Katolik Soegijapranata

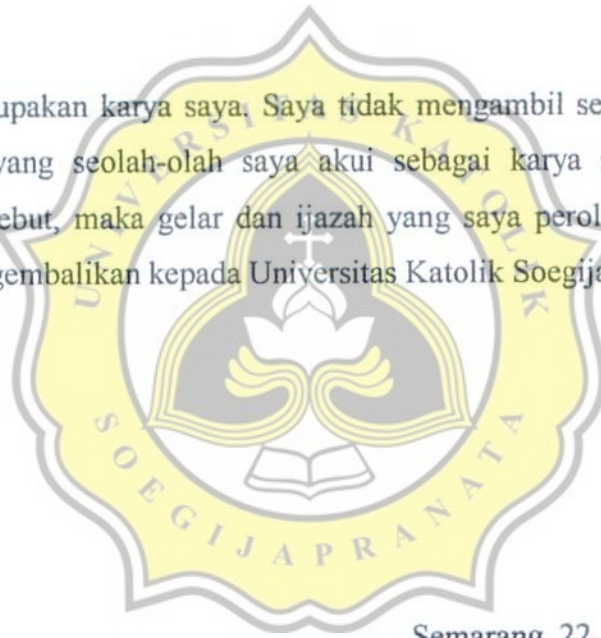
(Sentot Sucianto A., Ph.D.)

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini dengan sesungguhnya menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

PENGARUH PRICE EARNING RATIO (PER), DEBT TO EQUITY RATIO (DER) dan RETURN ON EQUITY (ROE) TERHADAP RETURN SAHAM PADA SAHAM LQ45 TAHUN 2011 - 2013.

Benar – benar merupakan karya saya. Saya tidak mengambil sebagian atau seluruh karya orang lain yang seolah-olah saya akui sebagai karya saya. Apabila saya melakukan hal tersebut, maka gelar dan ijazah yang saya peroleh dinyatakan batal dan saya akan mengembalikan kepada Universitas Katolik Soegijapranata.



Semarang, 22 April 2015

Yang menyatakan,



(THEO ARDIAN)

KATA PENGANTAR

Puji syukur ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa, karena limpahan rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan serta menyusun penelitian dengan baik yang berjudul **“Pengaruh Price Earning Ratio (PER), Debt to Equity Ratio (DER) dan Return On Equity (ROE) terhadap Return Saham pada saham LQ45”** disusun sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan Program Sarjana (S1) pada Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Soegijapranata Semarang.

Penulis ingin mengucapkan terima kasih atas perhatian dan masukan yang telah diberikan untuk menyelesaikan penelitian, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada :

1. Bapak A. Sentot Suciarto, Ph. D. selaku Dekan Fakultas Ekonomi UNIKA Soegijapranata beserta seluruh jajarannya.
2. Bapak Drs. B. Junianto, SE., MSM. selaku pembimbing yang telah berkenan memberikan perhatian dan dukungan kepada penulis.
3. Bapak R. Bowo Harcahyo, SE., M.Si, selaku dosen wali.
4. Ibu DR. CH.Yekti, SE., M.Si. dan Bapak Y. Wisnu Djati Sasmito, SE., M.Si. selaku dosen penguji yang telah memberikan masukan.
5. Keluarga besar Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Soegijapranata Semarang yang telah memberikan pengetahuan dan ilmu ekonomi secara baik.
6. Seluruh Staf Universitas Katolik Soegijapranata Semarang yang telah memberikan bantuan dan memudahkan penulis dalam penyusunan penulisan.
7. Kedua orangtua, keluarga dan juga pasanganku yang senantiasa memberikan dukungan.

8. Sahabat dan teman yang selalu menyediakan waktu berbagi dan memberikan semangat

Penulis menyadari dalam penulisan skripsi ini tidak lepas akan kekurangan dalam berbagai aspek. Oleh karenanya penulis menerima dengan lapang masukan dan saran yang diberikan untuk menjadikan lebih baik. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat dan juga masukan bagi pihak yang berkepentingan.

Semarang, 22 April 2015

Penulis

(Theo Ardian)



HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO

Ilmu dan Teori merupakan pelajaran menuju Sukses

Gagal adalah pengalaman yang perlu dievaluasi

Lakukan dengan ikhlas

PERSEMBAHAN

Semua yang kulakukan merupakan campur tangan dari TUHAN Yang Maha Esa yang senantiasa selalu memberkati dari awal sampai akhir, dan semua kulakukan untuk orangtua, adik, pasanganku, dan teman – teman yang selalu mendukung hingga semua terlaksana dengan baik. Terima kasih untuk semua yang telah terjadi. AMIN

ABSTRAKSI

Penelitian ini dilakukan untuk menganalisa dan menguji pengaruh kinerja keuangan terhadap return saham menggunakan faktor fundamental sebagai berikut Price Earning Ratio (PER), Debt to Equity Ratio (DER) dan Return On Equity Ratio (ROE) sebagai variabel bebas pada perusahaan yang terdaftar dalam perusahaan LQ45 di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2010 – 2013.

Teknik dalam saham LQ45 dalam periode penelitian 2011 – 2013. (2) Emiten perusahaan sampling yang digunakan adalah menggunakan *Multi shape Purpose sampling* dengan kriteria meliputi (1) Difokuskan pada saham – saham perusahaan yang masuk dan tercatat yang masuk secara berturut – turut pada saham LQ45 selama periode 2011 – 2013. (3) Ketersediaan dan kelengkapan data saham LQ45 yang telah di Audit selama periode penelitian 2011 – 2013. Sampel yang memenuhi kriteria adalah 29 saham dari 45 saham. Model penelitian yang digunakan adalah model regresi linier berganda yang telah diuji dengan pengujian asumsi klasik yang meliputi uji normalitas data, uji heterokedastisitas dan uji autokorelasi. Pengujian hipotesis menggunakan uji statistik t dan pengujian secara simultan uji F dengan taraf signifikan 10% dan koefisien determinasi (R^2) untuk mengetahui pengaruh variabel independen dengan variabel dependen.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa PER dan DER tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap return saham ROE berpengaruh positif terhadap return saham. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa faktor kinerja fundamental Return On Equity dapat digunakan oleh para investor untuk memprediksi return, secara simultan ketiga variabel memiliki pengaruh positif terhadap return saham dengan koefisien determinasi sebesar 20% pada perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2010 – 2013.

Kata Kunci : Price Earning Ratio (PER), Debt to Equity Ratio (DER), Return On Equity (ROE) dan Return saham

DAFTAR ISI

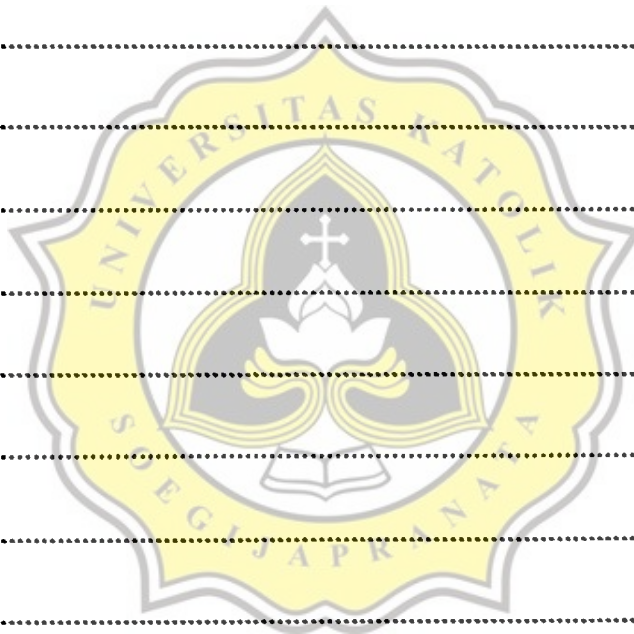
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iv
ABSTRAKSI.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
MOTO DAN PERSEMBAHAN.....	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	5
1.3 Tujuan Penelitian.....	5
1.4 Manfaat Penelitian.....	6
1.5 Sistematika Penulisan.....	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	
2.1 Landasan Teori	
2.1.1 Investasi dan Return saham.....	8

2.1.2 Price Earning Ratio (PER).....	10
2.1.3 Debt to Equity Ratio (DER).....	11
2.1.4 Return On Equity Ratio (ROE).....	12
2.1.5 Indeks LQ45.....	13
2.2 Penelitian Terdahulu.....	14
2.3 Kerangka Pikir.....	18
2.4 Definisi Operasional.....	19
2.5 Pengembangan Hipotesis.....	21
2.6. Hipotesis.....	23
BAB III METODE PENELITIAN	
3.1 Populasi dan Sampel.....	25
3.2 Jenis dan Sumber Data.....	25
3.3 Metode Pengumpulan Data.....	28
3.4 Jenis dan Sumber Data.....	28
3.5 Teknik dan Analisis Data.....	29
3.5.1 Uji Multikolinieritas.....	29
3.5.2 Uji Heterokedastisitas.....	30
3.5.3 Uji Normalitas.....	30
3.5.4 Uji Autokorelasi.....	31
3.6 Model Analisis Regresi.....	32
3.7 Pengujian Hipotesis.....	33
3.8 Pengujian Secara Parsial (uji t).....	34

3.9 Pengujian Secara Simultan (Uji F)	35
3.10 Koefisien Determinasi R^2	35
BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN	
4.1 Statistik Deskriptif.....	37
4.2 Hasil Uji Asumsi Klasik.....	40
4.2.1 Uji Normalitas.....	40
4.2.2 Uji Multikolinieritas.....	42
4.2.3 Uji Autokorelasi.....	44
4.2.4 Uji Heterokedastisitas.....	45
4.3 Analisis Regresi.....	46
4.3.1 Uji statistik Uji t.....	46
4.3.2 Uji F.....	49
4.3.3 Koefisien Determinasi.....	49
4.4 Pembahasan.....	50
BAB V KESIMPULAN	
5.1 Kesimpulan.....	53
5.2 Saran.....	54
5.3 Keterbatasan Penelitian.....	54
BAB VI Daftar Pustaka	67
Lampiran	70

Daftar Tabel

Tabel 3.1	32
Tabel 3.2	33
Tabel 3.3	39
Tabel 4.1	45
Tabel 4.2	46
Tabel 4.3	46
Tabel 4.4	47
Tabel 4.5	50
Tabel 4.6	51
Tabel 4.7	52
Tabel 4.8	53
Tabel 4.9	55
Tabel 4.10	56
Tabel 4.11	58
Tabel 4.12	59



Daftar Gambar

Gambar 2.1	24
Gambar 4.1	49
Gambar 4.2	49
Gambar 4.3	54

