

**PENGARUH *PRICE EARNING RATIO* (PER), *EARNING PER SHARE* (EPS) DAN *DEBT TO EQUITY RATIO* (DER)
TERHADAP RETURN SAHAM PERUSAHAAN YANG
TERMASUK DALAM INDEKS KOMPAS 100
PERIODE 2008-2011**

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi S1

Nama : MUHAMAD DAVID

N I M : 43209010071



**UNIVERSITAS
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA**

JAKARTA

2013

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Muhamad David

NIM : 43209010071

Program Studi : Akuntansi S1

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri. Apabila saya mengutip dari karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenakan sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan Plagiat (Penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 1 Agustus 2013



(Muhamad David)

NIM : 43209010071

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Muhamad David

Nim : 43209010071

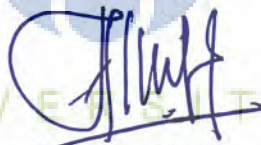
Program studi : Akuntansi S1

Judul Skripsi : Pengaruh Price Earning Ratio (PER), Earning Per Share (EPS)
dan Debt to Equity Ratio (DER) Terhadap Return Saham
Perusahaan yang Termasuk dalam Indeks Kompas 100 Periode
2008-2011

Tanggal Ujian Skripsi : 6 September 2013

Disahkan Oleh,

Pembimbing



(Dr. Istianingsih, Ak, M.Si)

Tanggal : 21 Agustus 2013

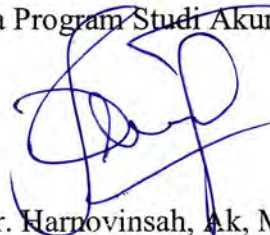
Dekan



(Dr. Wiwik Utami, Ak., CA)

Tanggal : 6 September 2013

Ketua Program Studi Akuntansi



(Dr. Harnovinsah, Ak, M.Si)

Tanggal : 6 September 2013

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi Berjudul

**PENGARUH *PRICE EARNING RATIO (PER)*, *EARNING PER SHARE (EPS)* DAN *DEBT TO EQUITY RATIO (DER)*
TERHADAP RETURN SAHAM PERUSAHAAN YANG
TERMASUK DALAM INDEKS KOMPAS 100
PERIODE 2008-2011**

Dipersiapkan dan Disusun Oleh :

Muhamad David

Nim : 43209010071

Telah dipertahankan didepan Dewan Penguji pada tanggal 6 September 2013
Dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

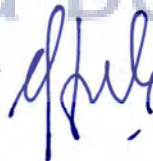
Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji/ Pembimbing Skripsi



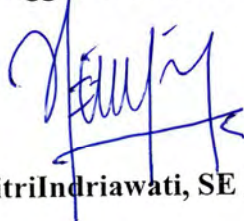
Dr. Istianingsih, Ak., M.Si

Anggota Dewan Penguji



Dr. Wiwik Utami, Ak., CA

Anggota Dewan Penguji



FitriIndriawati, SE M, Si

KATA PENGANTAR

Asalamualaikum warohamatulohi wabaroka'tu, Dengan mengucapkan Allhamdulillah saya sebagai penulis dengan ini memanjatkan kehadiran ALLAH SWT atas rahmat dan karunia yang telah diberikan kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul : **“Pengaruh Price Earning Ratio (PER), Earning Per Share (EPS) dan Debt to Equity Ratio (DER) Terhadap Return Saham Perusahaan yang Termasuk dalam Indeks Kompas 100 Periode 2008-2011”**. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana (SI) Fakultas Ekonomi dan Bisnis universitas Mercu Buana.

Penulis Mengungkapkan rasa terima kasih yang sebesar – besarnya kepada IbuDr.Istianingsih, AK.,M.Siselaku dosen pembimbing yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis.

Penulis juga mengucapkan terima kasih kepada:

1. Orang tua tercinta yaitu bapak Muhamad Aziz dan ibuMaryati yang tiada hentinya memberikan motivasi, dukungan baik secara moril maupun materil jugadoa yang tidak pernah berhenti menyebut namaku
2. Ibu Dr. Wiwik Utami, SE.,AK., CA. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Bapak Dr. Harnovinsah,SE.,M.Si., Selaku ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu buana

4. Seluruh dosen – dosen dan Staff Program Studi Akuntansi Universitas Mercu Buana..
5. Terima kasih juga buat Amel, Ayu, Wendy, Ahmad Wahyudi, Febri, Tedy, dan Sandi dan teman-temen yang lain yang tidak bisa disebutkan satu-persatu yang telah kasih semangat untuk menyelesaikan skripsi ini.
6. Saya selaku penulis mengucapkan banyak – banyak Terima kasih buat Rekan – rekan seangkatan dan seperjuangan Akuntansi SI 2009 yang sudah membantu pembuatan skripsi ini, do'a dan dukungannya semoga kebaikan kalian dibalas oleh Allah SWT.

Penulis menyadari dalam penulisan skripsi ini masih banyak kekurangan dan kelemahan karena keterbatasan pengetahuan dan pengalaman, maka segala kerendahan hati penulis mengharapkan saran dan kritik yang membangun guna penyempurnaan penulis. Semoga penelitian ini dapat memberi manfaat dalam pengembangan pengetahuan baik bagi penulis maupun pihak lain yang berkepentingan

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR ISI

	Halaman
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	i
LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI.....	ii
KATA PENGANTAR.....	iii
ABSTRAK.....	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
BAB I : PENDAHULUAN	1
A. LatarBelakangPenelitian.....	1
B. PerumusanMasalah.....	7
C. TujuandanManfaatPenelitian.....	8

BAB II : LANDASAN TEORI

A. Pasar Modal.....	10
1. Pengertian Pasar Modal.....	10
2. Laporan Keuangan.....	10
3. Harga Saham.....	12
4. Faktor Yang Mempengaruhi Harga Saham.....	12
5. Penilaian Investasi.....	13
6. Analisis Saham.....	13
7. Analisis Rasio.....	14
8. Penggolongan Rasio.....	14
9. Tingkat Pengembalian Investasi.....	17
10. Risiko Investasi.....	18
11. Return Saham.....	19
12. Indeks Kompas 100.....	20
B. Penelitian Terdahulu.....	21
C. Kerangka Pemikiran.....	27

BAB III : METODOLOGI PENELITIAN

A. Gambaran Umum.....	29
1. Sejarah Bursa Efek Indonesia.....	29
B. Waktu dan Tempat Penelitian.....	30

1. Lokasi Penelitian.....	30
2. Waktu Penelitian.....	30
C. Desain Penelitian.....	30
D. Hipotesis.....	30
E. Variabel dan Skala Pengukuran.....	34
1. Variabel Bebas.....	34
2. Variabel Tidak Bebas.....	35
F. Metode Pengumpulan Data.....	38
G. Jenis Data.....	38
H. Populasi dan Sampel.....	38
1. Populasi Penelitian.....	38
2. Sampel Penelitian.....	38
I. Metode Analisis Data.....	40
1. Analisis Statistik.....	40
2. Uji Normalitas.....	40
3. Uji Asumsi Klasik.....	41
4. Analisis Hipotesis.....	43
5. Pengujian Hipotesis.....	44

BAB IV : ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Analisis Hasil Penelitian.....	47
1. Statistik Deskriptif.....	47
2. Asumsi Klasik.....	48

3. Analisis Koefisien determinasi.....	53
4. Uji Hipotesis.....	54
5. Analisis Regresi Linear Berganda.....	58
B. Pembahasan.....	60

BAB V : KESIMPULAN DAN SARAN

A. Kesimpulan.....	63
B. Saran.....	65

DAFTAR PUSTAKA.....	66
----------------------------	-----------

LAMPIRAN.....	69
----------------------	-----------



DAFTAR TABEL

	Halaman
2.1 Ringkasan Penelitian Terdahulu	24
2.2 Operasional Variabel.....	36
3.2 Sampel Penelitian.....	39
4.1 Deskriptif Variabel Penelitian.....	47
4.2 Uji Normalitas Data Kolmogorov-Smirnov.....	49
4.3 Hasil Uji Multikolinieritas.....	51
4.4 Hasil Uji Autokorelasi.....	52
4.5 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	54
4.6 Hasil Uji F.....	55
4.7 Hasil Uji T.....	56
4.8 Hasil Uji Linear Berganda.....	58

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
2.1 Kerangka Pemikiran.....	28
4.1 Gambar Normal P-P Plot.....	50
4.2 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	

