

**ANALISIS PENGARUH *PRICE EARNING RATIO* DAN TINGKAT SUKU
BUNGA SBI TERHADAP RETURN SAHAM
SEKTOR PERBANKAN**

SKRIPSI

Nama : Laura Magfira
NIM : 43107010068



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2011**

**ANALISIS PENGARUH *PRICE EARNING RATIO* DAN TINGKAT SUKU
BUNGA SBI TERHADAP RETURN SAHAM
SEKTOR PERBANKAN**

SKRIPSI

Nama : Laura Magfira
NIM : 43107010068



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2011**

**ANALISIS PENGARUH *PRICE EARNING RATIO* DAN TINGKAT
SUKU BUNGA SBI TERHADAP RETURN SAHAM
SEKTOR PERBANKAN**

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar
SARJANA EKONOMI
Program Studi Manajemen – Strata 1**

**Nama : Laura Magfira
NIM : 43107010068**



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2011**

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Laura Magfira

NIM : 43107010068

Program Studi : Manajemen-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 dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, Maret 2011

Laura Magfira

NIM: 43107010068

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : LAURA MAGFIRA
NIM : 43107010068
Program Studi : Manajemen – S1
Judul Skripsi : ANALISIS PENGARUH *PRICE EARNING RATIO* DAN
TINGKAT SUKU BUNGA SBI TERHADAP RETURN
SAHAM SEKTOR PERBANKAN

Tanggal Lulus Ujian : 8 Maret 2011

Disahkan oleh:
Pembimbing Skripsi

(Luna Haningsih, SE. ME)

Dekan

Ketua Program Studi Manajemen-S1

(Dr. Enny Ariyanto, SE.,Msi)

(H. Arief Bowo Prayoga, K,SE.,MM)

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

SKRIPSI

**Analisis Pengaruh Price Earning Ratio dan Tingkat
Suku Bunga SBI terhadap Return Saham
Sektor Perbankan**

Dipersiapkan dan Disusun oleh:

Laura Magfira

43107010068

Telah Dipertahankan di Depan Dewan Penguji pada tanggal 8 Maret 2011

Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi

(Luna Haningsih, SE. ME)

Anggota Dewan Penguji

(Dr. Enny Ariyanto, SE.,Msi)

Anggota Dewan Penguji

(Dr. Ir. Arisetyanto Nugroho, MM)

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah memberikan segala Rahmat dan Karunia-Nya, sehingga penulis dapat melaksanakan dan menyelesaikan penyusunan Skripsi yang berjudul “Analisis Pengaruh Price Earning Ratio dan Tingkat Suku Bunga SBI Terhadap Return Saham Sektor Perbankan”.

Penyusunan skripsi ini penulis laksanakan untuk memenuhi syarat memperoleh gelar Strata 1 (S 1) Fakultas Ekonomi Program Studi Manajemen Universitas Mercu Buana. Selain itu juga penulis bertujuan untuk menambah pengetahuan sekaligus menerapkan materi atau teori yang didapat selama perkuliahan sebagai wujud dari Pengabdian Masyarakat (Tri Dharma Perguruan Tinggi).

Didalam penulisan skripsi ini penulis telah mendapat banyak bantuan pemikiran serta dorongan moril dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis ingin sekali mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Ayah dan Umi yang telah memberikan kontribusi yang tak terhingga baik secara psikis, materiil maupun non materiil selama mengikuti perkuliahan hingga terselesaikan.
2. Dr. Ir. Arisetyanto Nugroho, MM, selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
3. Dr. Enny Ariyanto, SE. Msi, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.
4. H. Arief Bowo Prayoga, K, SE. MM, selaku Kepala Program Studi Manajemen S1 Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.
5. Luna Haningsih, SE. ME, selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan arahan dan bimbingan dalam penyusunan skripsi ini serta memberikan ilmu mengenai dunia pasar modal.

6. Aty Herawati, Dra. M.Si, selaku pimpinan Pojok BEI Universitas Mercu Buana dan telah memberikan pemahaman terhadap ilmu Statistik dan SPSS serta memberikan kesempatan untuk bergabung dalam KSPM FE-UMB .
7. Sahibul Munir, Ir. SE. M.Si, selaku dosen pembimbing akademik yang telah memberikan pemahaman tentang ilmu ekonomi.
8. Bapak Tri Wahyono, SE. MM, yang telah memberikan pemahaman materi mengenai manajemen keuangan.
9. Safto Adi Wibowo atas kasih sayang dan kesediaannya untuk membantu dan menemani dalam proses penyelesaian skripsi ini serta memberikan dorongan moril untuk terus maju dan tidak patah semangat dalam menghadapi berbagai rintangan hidup.
10. Bapak Sunaryo dan keluarga yang memberikan semangat agar tidak mudah menyerah.
11. Ibnu Faqih dan Muhammad Fahreza, saudara-saudaraku yang telah memberikan waktunya mengantarkan setiap kuliah serta memberikan hiburan di rumah yang dapat menghilangkan penat dan lelah.
12. Teman-temanku yang selalu sekelas hingga konsentrasi mata kuliah (Fari, Novi, Dita, Mita, Nisa, Endah dan Irna) terimakasih atas waktu dan kebersamaannya selama ini.
13. Rekan-rekan Asisten Dosen Manajemen S1 angkatan 2009 dan rekan-rekan Asisten Dosen Manajemen S1 angkatan 2010.
14. Bang Ifi dan Mbak Heni, yang telah membantu dalam penyediaan data penelitian di Pojok BEI UMB dan pengetahuan mengenai saham .
15. Seluruh anggota KSPM periode 2009 dan 2010, atas pengalaman dan kebersamaannya.
16. Pak Paino, Mbak Indah dan Mbak Diah yang telah memberikan informasi penting mengenai skripsi dan informasi lainnya mengenai program di Jurusan Manajemen S1.

17. Seluruh Dosen Universitas Mercu Buana dan rekan-rekanku sekalian yang tidak disebutkan namanya satu-persatu.

Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini masih jauh dari sempurna, sehingga sangat diharapkan kritik dan saran yang membangun dari berbagai pihak demi sempurnanya skripsi ini

Tangerang, Maret 2011

Penulis,

LAURA MAGFIRA

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PERNYATAAN KARYA SENDIRI	iii
HALAMAN PENGESAHAN PEMBIMBING SKRIPSI	iv
HALAMAN PENGESAHAN DEWAN PENGUJI	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
ABSTRAK	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah	3
1.3 Pembatasan Masalah	4
1.4 Tujuan dan Kegunaan Penelitian	4
BAB II LANDASAN TEORI	6
2.1 Manajemen Keuangan.....	6
2.1.1 Pengertian Manajemen Keuangan.....	6
2.1.2 Tujuan Manajemen Keuangan.....	6
2.1.3 Fungsi Manajemen Keuangan.....	6

	2.2 Konsep Pasar Modal	7
	2.2.1 Pengertian Pasar Modal	7
	2.2.2 Perkembangan Pasar Modal di Indonesia	8
	2.2.3 Tujuan Pasar Modal Indonesia	9
	2.2.4 Fungsi dan Manfaat Pasar Modal	10
	2.2.5 Keuntungan dan Kerugian Investasi di Pasar Modal..	13
	2.2.6 Instrumen PasarModal	14
	2.3 Faktor-faktor yang Mempengaruhi Harga Saham.....	17
	2.4 Return Saham	19
	2.5 Risiko (<i>Risk</i>)	20
	2.6 <i>Price Earning Ratio</i> (PER).....	21
	2.7 Suku Bunga SBI	23
BAB III	METODOLOGI PENELITIAN	25
	3.1 Objek Penelitian	25
	3.2 Desain Penelitian.....	27
	3.3 Hipotesis.....	28
	3.4 Variabel dan Skala Pengukuran.....	28
	3.5 Definisi Operasional Variabel.....	29
	3.6 Metode Pengumpulan Data.....	30
	3.7 Jenis Data	30
	3.8 Populasi dan Sampel.....	30
	3.9 Metode Analisis Data	31
	3.9.1 Uji asumsi Klasik	32

	3.9.2 Penentuan Koefisien Korelasi dan Koefisien	
	Determinasi	35
	3.9.3 Analisa Regresi Berganda.....	35
	3.9.4 Uji Hipotesis	36
BAB IV	ANALISIS DAN PEMBAHASAN	39
	4.1 Hubungan PER, SBI dan <i>Return</i> Saham	39
	4.1.1 Uji Multikolinearitas	39
	4.1.2 Uji Autokorelasi	40
	4.1.3 Uji Heteroskedastisitas	41
	4.1.4 Uji Normalitas	43
	4.2 Penentuan Koefisien Korelasi dan Koefisien	
	Determinasi	44
	4.3 Analisis Regresi Berganda	45
	4.4 Uji Hipotesis	45
	4.4.1 Uji F	45
	4.4.2 Uji T	46
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN	48
	5.1 Kesimpulan	48
	5.2 Saran	48
	DAFTAR PUSTAKA	50
	LAMPIRAN	51
	DAFTAR RIWAYAT HIDUP	78

DAFTAR TABEL

		Halaman
Tabel 4.1	Hasil Uji Multikolinearitas.....	39
Tabel 4.2.	Hasil Uji Autokorelasi.....	40
Tabel 4.3	Hasil Uji Normalitas.....	43
Tabel 4.4	Tabel Uji Korelasi Berganda.....	44
Tabel 4.5	Hasil Uji F (Simultan).....	45
Tabel 4.6	Hasil Uji T.....	46

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 3.1 Daerah Penerimaan dan Penolakan H_0 uji t.....	38
Gambar 4.1 Hasil Uji Durbin Watson.....	41
Gambar 4.2 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	42

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1: Surat Keterangan Penelitian	52
Lampiran 1: Data Penelitian	53
Lampiran 2: Analisis Regresi Berganda	54
Lampiran 3: Laporan Keuangan Perusahaan	58
Lampiran 4: Tabel Uji F.....	75
Lampiran 5: Tabel Uji T.....	77