

**PENGARUH *RETURN ON EQUITY* (ROE) DAN *DEBT TO EQUITY*
RATIO (DER) TERHADAP HARGA SAHAM
LQ – 45 DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi – Strata 1

Nama : RESTI ANI

NIM : 43208010172



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2012

**PENGARUH *RETURN ON EQUITY* (ROE) DAN *DEBT TO EQUITY*
RATIO (DER) TERHADAP HARGA SAHAM
LQ – 45 DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar

SARJANA EKONOMI

Program Studi Akuntansi – Strata 1

Nama : RESTI ANI
NIM : 43208010172



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2012

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : RESTI ANI

NIM : 43208010172

Program Studi : S1 Akuntansi

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 Februari 2012



NIM: 43208010172

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Resti Ani
NIM : 43208010172
Program Studi : Akuntansi S1
Judul Skripsi : **Pengaruh *Return On Equity* (ROE) dan *Debt To Equity Ratio* (DER) Terhadap Harga Saham LQ – 45 Di Bursa Efek Indonesia**
Tanggal Ujian Skripsi : 10 Maret 2012

Disahkan Oleh,

Pembimbing,

(Nurul Hidayah, SE., Ak., M.Si)

Tanggal : 19 Maret 2012

Dekan,

Ketua Program Studi Akuntansi,

(Dr. Wiwik Utami, Ak., M. Si)

Tanggal : 20 Maret 2012

(Nurul Hidayah, SE., Ak., M.Si)

Tanggal : 19 Maret 2012

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi Berjudul

PENGARUH *RETURN ON EQUITY* (ROE) DAN *DEBT TO EQUITY RATIO* (DER)
TERHADAP HARGA SAHAM LQ – 45 DI BURSA EFEK INDONESIA

Dipersiapkan dan Disusun Oleh:

Resti Ani

NIM : 43208010172

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 10 Maret 2012 dan
dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi

(Nurul Hidayah, SE., Ak., M.Si)

Anggota Dewan Penguji

(Dra. Nur Is, Ak., M.Si)

Anggota Dewan Penguji

(Diah Iskandar, SE., M.Si)

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah. Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT atas rahmat dan karunia yang telah diberikan kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Return On Equity* (ROE) dan *Debt To Equity Ratio* (DER) Terhadap Harga Saham LQ – 45 Di Bursa Efek Indonesia”. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

1. Dr. Wiwik Utami, Ak., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
2. Nurul Hidayah, SE., Ak., M.Si selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana, serta selaku dosen pembimbing.
3. Dra. Nurlis, Ak., M.Si dan Diah Iskandar, SE., M.Si selaku pembahas dan penguji yang sudah banyak memberikan masukan untuk kesempurnaan skripsi ini.
4. Karyawan Pojok Bursa UMB yang sudah membantu dalam pencarian dan penjelasan data saham perusahaan yang terdaftar di BEI.
5. Seluruh dosen dan staf Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
6. Orang tua yang telah memberikan dukungan moral maupun material.
7. Kakakku tersayang yang telah membantu memberikan saran dan kritikan yang membangun untuk penyusunan skripsi ini.

8. Seluruh sahabat-sahabat tersayang di UMB, sari nur rahmi, esti mawar agustin, dwiana, pipit fitria ningsih, fitriyana, tri utami, musri'ah, novelina, dan jehan magfirah.
9. Seluruh teman-teman seperjuangan S1 Akuntansi angkatan 2008 yang tidak bisa disebutkan satu persatu atas kebersamaan kita selama menuntut ilmu di kampus tercinta.
10. Sahabat-sahabat setiaku yang telah memberikan dukungan, motivasi, semangat, dan doa.

Penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan menambah khasanah ilmu pengetahuan bagi kita semua. Amin ya Rabbal a'lamin...

Jakarta, 10 Maret 2012

Resti Ani

DAFTAR ISI

	Halaman
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	i
LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI	ii
KATA PENGANTAR	iii
ABSTRAK	v
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi

BAB I PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah	5
C. Tujuan Penelitian	6
D. Manfaat Penelitian	6

BAB II LANDASAN TEORI

A. Pasar Modal	8
1. Pengertian Pasar Modal	8
2. Manfaat Pasar Modal	8
3. Keuntungan dan Kerugian Berinvestasi Di Pasar Modal	9
B. Saham	10
1. Pengertian Saham	10

2. Keuntungan Kepemilikan Saham	11
3. Resiko Kepemilikan Saham	12
4. Jenis – Jenis Saham	15
5. Harga Saham	17
6. Saham LQ – 45	19
7. Analisi Saham	20
C. Indeks Harga Saham	23
1. Definisi Indeks Saham	23
2. Jenis – Jenis Indeks Saham	23
D. Pengaruh <i>Return On Equity</i> (ROE) Pada Harga Saham	25
E. Pengaruh <i>Debt To Equity Ratio</i> (DER) Pada Harga Saham	27
F. Kerangka Pemikiran dan Model Konseptual	28
1. Pengaruh ROE dan DER Terhadap Harga Saham	28
2. Model Konseptual.....	30
G. Penelitian Terdahulu	30

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

A. Gambaran Umum	33
1. Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia (BEI)	33
2. Sejarah Singkat Indeks LQ – 45	34
B. Desain Penelitian	36
C. Hipotesis	36
D. Variabel Penelitian dan Skala Pengukuran	37
1. Variabel Penelitian	37
2. Skala Pengukuran	37
E. Definisi Operasional Variabel.....	37
F. Data, Sumber Data, dan Metode Pengumpulan Data	38
1. Jenis dan Sumber Data	38
2. Metode Pengumpulan Data	39
G. Populasi dan Sampel	39

H.	Metode Analisis Data	39
1.	Statistik Deskriptif	40
2.	Uji Normalitas	40
3.	Uji Asumsi Klasik.....	41
4.	Analisis Regresi Linier Berganda	43
 BAB IV ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN		
A.	Statistik Deskriptif	46
B.	Uji Normalitas	47
C.	Uji Asumsi Klasik	48
D.	Analisis Regresi Linear Berganda	53
E.	Uji Hipotesis	55
F.	Pembahasan	58
 BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		
A.	Kesimpulan	60
B.	Saran	61
 DAFTAR PUSTAKA		63

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
4.1 Statistik Deskriptif	46
4.2 Uji Normalitas.....	48
4.3 Uji Multikolinearitas	49
4.4 Uji Autokorelasi	50
4.6 Analisis Regresi Berganda	53
4.7 Analisis Koefisien Determinasi	54
4.8 Uji t	55
4.9 Uji F	57
4.10 Rangkuman Hasil Pengujian Hipotesis	58

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1 Skema Model Konseptual	30
4.5 Scatterplot	52

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1. Daftar Perusahaan Indeks LQ 45 Periode Pebruari 2007-Juli 2007.....	66
2. Daftar Perusahaan Indeks LQ 45 Periode Agustus 2007-Januari 2008.....	68
3. Daftar Perusahaan Indeks LQ 45 Periode Pebruari 2008-Juli 2008.....	70
4. Daftar Perusahaan Indeks LQ 45 Periode Agustus 2008-Januari 2009.....	72
5. Daftar Perusahaan Indeks LQ 45 Periode Pebruari 2009-Juli 2009.....	74
6. Daftar Perusahaan Indeks LQ 45 Periode Agustus 2009-Januari 2010.....	76
7. Daftar Perusahaan Indeks LQ 45 Periode Pebruari 2010-Juli 2010.....	78
8. Daftar Perusahaan Indeks LQ 45 Periode Agustus 2010-Januari 2011.....	80
9. Harga Saham Indeks LQ-45 Tahun 2008.....	82
10. Harga Saham Indeks LQ-45 Tahun 2009.....	84
11. Harga Saham Indeks LQ-45 Tahun 2010.....	86
12. Laporan Keuangan Tahun 2007 Dan Harga Saham Tahun 2008.....	88
13. Laporan Keuangan Tahun 2008 Dan Harga Saham Tahun 2009.....	90
14. Laporan Keuangan Tahun 2009 Dan Harga Saham Tahun 2010.....	92