

ANALISIS PENGARUH PERUBAHAN IHSG, *RETURN ON ASSET* (ROA), *DEBT TO EQUITY RATIO* (DER), DAN *EARNING PER SHARE* (EPS) TERHADAP *RETURN SAHAM* LQ-45 DI BURSA EFEK INDONESIA

SKRIPSI

Nama : INGE YULIANTI POERNAMSIDI

NIM : 43210110084



**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2012**

ANALISIS PENGARUH PERUBAHAN IHSG, *RETURN ON ASSET* (ROA), *DEBT TO EQUITY RATIO* (DER), DAN *EARNING PER SHARE* (EPS) TERHADAP *RETURN SAHAM* LQ-45 DI BURSA EFEK INDONESIA

SKRIPSI

**Diajukan sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar
SARJANA EKONOMI
Program Studi Akuntansi – Strata 1**

Nama : INGE YULIANTI POERNAMSIDI

NIM : 43210110084



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

2012

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Inge Yulianti Poernamsidi
NIM : 43210110084
Program Studi : 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, 02 Oktober 2011



(Inge Yulianti Poernamsidi)

NIM : 43210110084

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Inge Yulianti Poernamsidi
NIM : 43210110084
Program Studi : Akuntansi
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Perubahan IHSG, *Return on Asset* (ROA), *Debt to Equity Ratio* (DER), dan *Earning per Share* (EPS) terhadap *Return Saham* LQ-45 di Bursa Efek Indonesia
Tanggal Ujian Skripsi : 30 Maret 2012

Disahkan Oleh,

Pembimbing

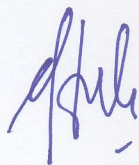


Dra. Nurlis, Ak., M.Si

Tanggal:

Dekan,

Ketua Program Studi Akuntansi,



Dr. Wiwik Utami, Ak., M.Si

Tanggal:



Nurul Hidayah, SE. Ak., M.Si

Tanggal:

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi Berjudul

ANALISIS PENGARUH PERUBAHAN IHSG, *RETURN ON ASSET* (ROA),
DEBT TO EQUITY RATIO (DER), *EARNING PER SHARE* (EPS) TERHADAP
RETURN SAHAM LQ-45 DI BURSA EFEK INDONESIA

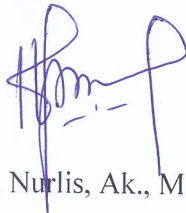
Dipersiapkan dan Disusun oleh:

Inge Yulianti Poernamsidi

NIM: 43210110084

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 30 Maret 2012
Dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Susunan Dewan Penguji
Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi



Dra. Nurlis, Ak., M.Si

Anggota Dewan Penguji



Dr. Yudhi Herliansyah Ak., M.Si

Anggota Dewan Penguji



Muti'ah, SE., M.Si

KATA PENGANTAR

Salam sejahtera,

Puji syukur kepada Tuhan Yesus Kristus atas bimbingan serta perlindungan yang telah diberikan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (SE).

Skripsi ini disusun dengan judul “**Analisis Pengaruh Perubahan IHSG, Return on Asset (ROA), Debt to Equity Ratio (DER), dan Earning Per Share (EPS) terhadap Return Saham LQ-45 di Bursa Efek Indonesia**” berdasarkan hasil penelitian yang dilakukan dengan berbagai pengujian.

Pada kesempatan penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Ibu Dr. Wiwik Utami, Ak., M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana
2. Ibu Nurul Hidayah, SE. Ak., M.Si selaku ketua Program Studi Akuntansi S1 Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Ibu Dra. Nurlis, Ak., M.Si. selaku dosen pembimbing yang telah memberikan waktu, ilmu serta bimbingannya sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi ini.
4. Bapak Dr. Yudhi Herliansyah, Ak., M.Si selaku dosen penguji yang telah meluangkan waktu serta arahan sehingga penulis mampu menempuh ujian dengan baik.

5. Ibu Muti'ah, SE., M.Si selaku dosen penguji yang telah meluangkan waktu serta arahan sehingga penulis mampu menempuh ujian dengan baik.
6. Bapak/Ibu Dosen Program Studi Akuntansi S1 Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah mengajarkan ilmu yang bermanfaat bagi penulis selama penulis menjalani perkuliahan di Universitas Mercu Buana.
7. Bapak Iwan Firdaus Skom, MM., terima kasih karena telah menurunkan ilmu manajemen keuangan kepada penulis dan telah membantu dalam diskusi selama penulisan skripsi.
8. Seluruh staf dan karyawan Universitas Mercu Buana.
9. Mama dan Nicky. Terima kasih atas doa, perhatian, serta dukungan kepada penulis sampai saat ini. *God Be With Us*.
10. Keluarga besar Poernamsidi dan Lay, terima kasih atas dukungan dan doa yang dipanjatkan.
11. BFF: Lenna dan Linda, terima kasih atas “pertemanan tanpa batas” selama ini.
12. Gunawan Wibiksana, Ani Puji Astuti, Siswadi, dan Atik Kusmiyati: kangen *conference* jadi penguji masing-masing, terima kasih atas bantuan, dorongan, kekompakan, serta semangat dari awal bimbingan sampai dengan ujian sidang bersama.
13. Teman-teman satu angkatan Dita Anggrawati, Lisa Tamsil, Duwi Lestari, Mba Novi, Dita Oktavina, Alinda Agustina, Ratna Sianipar, Evi

Amzan, Sabrina, Ardi Bayu, Mia Yuwistamia, Vezy Ayudian, Teddy Surya, I. Gede Aria, Suyanto, Rahmat M., dan tak lupa untuk Pak Saiful yang telah memberikan perhatian, dukungan, dan doa sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan baik.

14. Teman-teman kantor terutama Pak Indra, Mba Vera, Lusi, Mas Danang, terima kasih atas dukungan serta doa yang diberikan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan baik.

15. Semua pihak yang telah membantu penulis selama ini yang tidak dapat disebutkan satu per satu.

Akhir kata, kiranya Tuhan melimpahkan rahmat-Nya dan membalas kebaikan semua pihak yang telah begitu banyak membantu dan memberikan dukungan maupun dorongan kepada penulis.

Jakarta, 30 Maret 2012

Penulis

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	i
LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI	ii
KATA PENGANTAR	iii
ABSTRAK	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv

BAB I PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Perumusan Masalah	5
C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian	5
1. Tujuan Penelitian	5
2. Kegunaan Penelitian	6

BAB II LANDASAN TEORITIS

A. Laporan Keuangan	7
1. Definisi Laporan Keuangan	7
2. Karakteristik Laporan Keuangan	9

3. Struktur dan Isi Laporan Keuangan	12
4. Keterbatasan Laporan Keuangan	15
B. Analisis Rasio Keuangan	17
1. <i>Return on Asset</i> (ROA).....	19
2. <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER)	20
3. <i>Earning per Share</i> (EPS)	22
C. Saham.....	22
1. Pengertian Saham.....	24
2. <i>Return Saham</i>	30
D. Indeks Harga Saham Gabungan	32
E. Kerangka Pemikiran dan Model Konseptual	37
1. Kerangka Pemikiran.....	37
a. Pengaruh Perubahan IHSG terhadap <i>Return Saham</i>	37
b. Pengaruh ROA terhadap <i>Return Saham</i>	38
c. Pengaruh DER terhadap <i>Return Saham</i>	39
d. Pengaruh EPS terhadap <i>Return Saham</i>	39
2. Model Konseptual	40

BAB III METODE PENELITIAN

A. Waktu dan Tempat Penelitian	42
B. Sejarah LQ-45	42
C. Desain Penelitian.....	44
D. Hipotesis.....	45
E. Variabel dan Skala Penelitian	45

F. Metode Pengumpulan Data	47
G. Jenis Data	47
H. Populasi dan Sampel	48
I. Metode Analisis Data	49
1. Analisis Statistik Deskriptif	50
2. Uji Asumsi Klasik	50
a. Uji Normalitas	50
b. Uji Multikoloniaritas	52
c. Uji Heteroskedasitas	52
d. Uji Autokorelasi	53
e. Uji Linieritas	54
3. Analisis Koefisien Determinasi (Uji R^2)	55
4. Pengujian Hipotesis	56
a. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)	56
b. Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t)	56
c. Analisis Regresi Linear Berganda	57

BAB IV ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Analisis Statistik Deskriptif	58
B. Uji Asumsi Klasik	61
1. Uji Normalitas	61
2. Uji Multikolonieritas	62
3. Uji Heteroskedasitas	64

4. Uji Autokorelasi	65
C. Analisis Koefisien Determinasi (R^2).....	66
D. Pengujian Hipotesis.....	67
1. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F).....	67
2. Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t).....	68
3. Analisis Regresi Linear Berganda.....	69
 BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
A. Kesimpulan	73
B. Saran.....	76
 DAFTAR PUSTAKA	xv

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
2.1 Ciri-ciri Saham atas Unjuk dan Saham atas nama	28
3.1 Definisi Operasional Variabel	46
3.2 Daftar Emiten LQ-45 konsisten Periode 2008 s/d 2010	49
3.3 Uji Durbin-Watson	54
4.1 <i>Descriptive Statistic</i>	58
4.2 Uji Statistik-Non Parametrik	62
4.3 Hasil Pengujian Multikolonieritas	63
4.4 Hasil Pengujian Heteroskedasitas	65
4.5 Hasil Pengujian Durbin-Watson	66
4.6 Uji Statistik F	65
4.7 Uji Statistik t	67
4.8 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda	70

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1 Komponen Aliran Kas.....	14
2.2 Model Konseptual	41

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran

- 1 Laporan keuangan PT Astra Internasional Tbk.
- 2 Data penelitian perubahan IHSG, ROA, DER, EPS, dan *Return* saham
LQ-45 periode tahun 2008, 2009, dan 2010