

**ANALISIS PENGARUH PRICE EARNING RATIO, PRICE TO
BOOK VALUE RATIO, KURS DAN SIZE TERHADAP
RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN LQ-45**

DI BURSA EFEK INDONESIA

PERIODE 2008-2010

SKRIPSI

Nama : Gunawan Wibiksana

Nim : 43207120048



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCUBUANA

JAKARTA

2012

**ANALISIS PENGARUH PRICE EARNING RATIO, PRICE TO BOOK
VALUE, KURS DAN SIZE TERHADAP RETURN SAHAM PADA
PERUSAHAAN LQ-45 DI BURSA EFEK INDONESIA**

PERIODE 2008-2010

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar

SARJANA EKONOMI

Program Studi Akuntansi-Strata 1

Nama : Gunawan Wibiksana

Nim : 43207120048



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCUBUANA

JAKARTA

2012

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertandatangan dibawah ini :

Nama : Gunawan Wibiksana

NIM : 43207120048

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, 25 September 2011



Gunawan Wibiksana

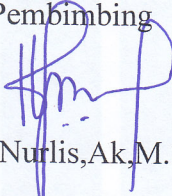
Nim: 432071202248

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Gunawan Wibiksana
NIM : 43207120048
Program Studi : Akuntansi
Judul Skripsi : Analisi Pengaruh Price Earning Ratio, Price Book Value, Kurs dan Size Terhadap Return Saham Pada Perusahaan LQ45 Di Bursa Efek Indonesai Periode 2008-2011
Tanggal Ujian Skripsi : 30 Maret 2012

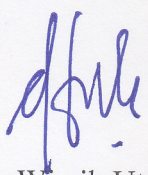
Disahkan Oleh,

Pembimbing


Dra. Nurlis, Ak, M.Si

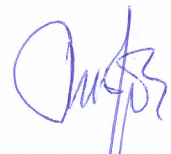
Tanggal: ~~31 Maret 2012~~

Dekan


Dr. Wiwik Utami, Ak, Ms.

Tangga: ~~01 April 2012~~

Ketua Program Studi Akuntansi,


Nurul Hidayah, SE, Ak, M.Si

Tanggal : ~~31 Maret 2012~~

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi Berjudul

**ANALISI PENGARUH PRICE EARNING, PRICE BOOK VALUE, KURS
DAN SIZE TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN LQ45
DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2008-2011**

Dipersiapkan dan Disusun Oleh:

Gunawan Wibiksana

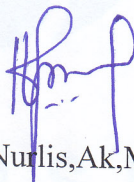
NIM: 43207120048

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada Tanggal 30 Maret 2012

Dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

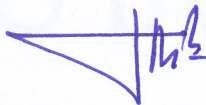
Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi



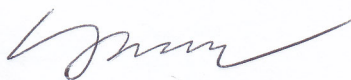
Dra. Nurlis, Ak, M.Si

Anggota Dewan Penguji



Diah Iskandar SE, MSi

Anggota Dewan Penguji



Iskandar SE, Msi

KATA PENGANTAR

Dengan rasa syukur ke hadirat Allah SWT yang Maha Pengasih lagi Maha Penyayang bahwa atas rahmat dan inayah-Nya, pada akhirnya penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan Judul “ **ANALISIS PENGARUH PRICE EARNING RATIO, PRICE TOBOOK VALUE, KURS DAN SIZE TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN LQ-45 DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2008-2010**”

Skripsi ini disusun untuk memenuhi syarat mencapai gelar Sarjana Ekonomi Universitas Mercu Buana. Dalam penyusunan skripsi ini penulis banyak mengalami rintangan dan hambatan serta kemudahan dalam penyelesaiannya. Oleh karena itu, penulis ingin mengucapkan terima kasih atas bantuan serta masukan dari berbagai pihak yang telah membantu dalam penulisan skripsi ini. Ucapan tersebut saya sampaikan dengan tulus kepada :

1. Ibu Dra. Nurlis, SE, M.Si selaku dosen pembimbing yang dengan penuh kesabaran telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan arahan dan bimbingan dalam penulisan skripsi ini.
2. Kepada para dosen pengajar Universitas Mercu Buana yang selama ini telah memberikan pengajaran dan pengetahuan kepada penulis baik dalam perkuliahan atau diluar perkuliahan.

3. Apa Ali Barsyah dan Mamah Ismayawati, Orang tuaku yang tercinta yang telahh mencurahkan kasih sayang dan banyak memberikan dorongan baik berupa materi maupun non-materi dengan tidak berkeluh kesah. Semoga Allah SWT memberikan pahala yang berlipat ganda, kebahagiaan , kasih sayang dan semoga tetap dalam lindungan-Nya. Aamiin.
4. Kakak , kedua adik dan ponakanku (Alis Nuris Barsyah, Ayang, De Asri and DeRaisya) yang senantiasa memberikan semangat untuk menyelesaikan skripsi ini.
5. Teman Kuliahku (Anny, Siswadi, Bundo Novi,Lisa,dll) dan khusus untuk Inge Yulianti yang selalu menemani bimbingan, berbagi ilmu, wawasan dan meluangkan waktu. Thanks for Everything.
6. Keluarga Besar Apa Ali dan Mamah Iis(Ua Eni, Ua Eteh, Bi Enden, Bi Teneng, Emih, Ua Elas, Bi Eneng, Bi Ida, Ua Ujang) yang selalu memberikan doa “ Cepet Sukses yach Akang”. Terima kasih untuk Doa nya.
7. Special Thanks you for some one” Ayang” . thanks for everything.
8. Seluruh teman-teman seangkatan Mercu Buana Fakultas Ekonomi angkatan XII yang telah banyak membantu penulis yang tidak dapat disebutkan satu-persatu,namun tidak mengurangi rasa terima kasih penulis. Untuk temen-temen yang belum selesai tetap semangat buat kuliah kalian dan semoga cepet nyusul skripsi biar nikah ☺

9. Manajemen dan teman teman kerja di Nokia Siemens Networks terutama Pak She Jin, Pak Antony, Pak Andi dan Ibu Lisa Yanora Selaku Manager atas dukungan yang telah diberikan, terutama dukungan waktu dan izin selama penulis menyelesaikan studi dan skripsi ini.
10. Semua pihak yang telah membantu baik langsung maupun tidak langsung dalam penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan, untuk itu saran kritik selalu terbuka untuk perbaikan penulisan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pihak-pihak yang membutuhkan. Aamiin

Jakarta, 30 Maret 2012

Gunawan Wibiksana

DAFTAR ISI

	Halaman
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	i
KATA PENGANTAR.....	ii
ABSTRAK.....	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
 BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah.....	5
C. Tujuan Penelitian dan Manfaat Penelitian	5
 BAB II LANDASAN TEORI	
A. Laporan Keuangan.....	7
B. Analisis Laporan Keuangan.....	12
C. Signalling Theory	14
D. Saham.....	14

E. Return Saham.....	19
F. Price Earning Ratio (PER).....	21
G. Price to Book Value (PBV).....	21
H. Ukuran Perusahaan (Size).....	21
I. Kurs.....	26
J. Kerangka Pemikiran dan Model Konseptual.....	28
1. Kerangka Pemikiran	
a. Pengaruh Price Earning Ratio terhadap Return saham	28
b. Pengaruh Price to Book Value terhadap Return saham.....	29
c. Pengaruh Kurs mata uang USD terhadap Return saham.....	30
d. Pengaruh Size terhadap Return saham.....	31
e. Penelitian-penelitian sebelumnya yang berkaitan dengan Return Saham.....	31
2. Model Konseptual.....	33

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

A. Waktu dan Tempat Penelitian.....	34
B. Gambaran Umum Indeks LQ-45.....	34
C. Desain Penelitian.....	36

D. Hipotesis.....	36
E. Variabel dan Skala Pengukuran.....	37
F. Populasi dan Sample.....	38
G. Metode Pengumpulan Data.....	39
H. Jenis Data.....	39
I. Metode Analisis Data.....	40
1. Analisis Statistik Deskriptif.....	40
2. Pengujian Asumsi Klasik.....	40
a. Uji Normalitas.....	40
b. Uji Multikolinearitas.....	41
c. Uji Autokorelasi.....	42
d. Uji Heterokedasitas.....	43
3. Koefisien Determinasi (R^2).....	44
4. Pengujian Hipotesis.....	44
a. Uji F (Simultan).....	44
b. Uji T (Partial).....	44
c. Analisis Regresi Linear.....	45

BAB IV ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Analisi Statistik Deskriptif	46
B. Pengujian Asumsi Klasik.....	51
C. Analisis Koefisien Determinansi (R^2).....	55
D. Uji Hipotesis.....	56

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

A. Kesimpulan.....61

B. Saran..... 61

DAFTAR PUSTAKA.....78

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
3.1 Daftar Saham Tercatat Konsisten dalam 3 tahun	40
4.1 Hasil Statistik Deskriptif.....	47
4.2 Hasil Uji Normalitas Data	53
4.3 Hasil Uji Multokolinearitas	54
4.4 Hasil Uji Autokorelasi	55
4.5 Hasil Uji Heterokedasitas	56
4.6 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	57
4.7 Hasil Varians Fisher (Uji-F)	57
4.8 Hasil Test of Significance (Uji-t)	58

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1 Model Penelitian.....	34
2.2 Main Mapping.....	63

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1. Sample Laporan Keuangan (AALI).....	64
2. Daftar Variable Independen (PER).....	74
3. Daftar variabel independen (PBV)	75
4. Daftar variabel independen (Kurs)	76
5. Daftar variabel independen (Size).....	77
6. Daftar variabel dependen (Return Saham).....	78