

**PENGARUH *EPS*, MANAJEMEN LABA, *IOS*, *LEVERAGE*,
SIZE, DAN REGULASI PEMERINTAH TERHADAP
*RETURN SAHAM***

(STUDI KASUS : PERUSAHAAN LQ-45 DI BURSA EFEK INDONESIA)

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi

N a m a : ASTUTI

N I M : 43208110-440



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2012**

**PENGARUH *EPS*, MANAJEMEN LABA, *IOS*, *LEVERAGE*,
SIZE, DAN REGULASI PEMERINTAH TERHADAP
*RETURN SAHAM***

(STUDI KASUS : PERUSAHAAN LQ-45 DI BURSA EFEK INDONESIA)

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar

SARJANA EKONOMI

Program Studi Akuntansi – Strata 1

N a m a : ASTUTI

N I M : 43208110-440



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2012**

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertandatangan dibawah ini :

Nama : Astuti
NIM : 43208110440
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, 14 September 2012



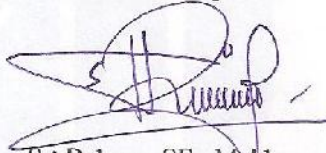
Astuti

Nim: 43208110440

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Astuti
NIM : 43208110 - 440
Program Studi : Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh *EPS*, Manajemen Laba, *IOS*, *LEVERAGE*, *SIZE*, dan Regulasi Pemerintah Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2007-2011
Tanggal Ujian Skripsi : 14 September 2012

Disahkan Oleh,
Pembimbing



Sri Rahayu, SE., M.Ak

Tanggal: 24.09.2012

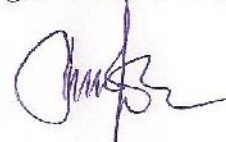
Dekan



Dr. Wiwik Utami, Ak., MS

Tanggal :

Ketua Program Studi Akuntansi,



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

Tanggal : 21-9-2012

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi Berjudul

**PENGARUH *EPS*, MANAJEMEN LABA, *IOS*, *LEVERAGE*, *SIZE*, DAN
REGULASI PEMERINTAH TERHADAP *RETURN* SAHAM**

(STUDI KASUS : PERUSAHAAN LQ-45 DI BURSA EFEK INDONESIA)

Dipersiapkan dan Disusun Oleh:

Astuti

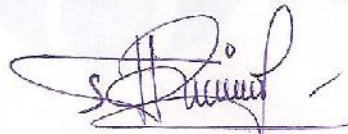
NIM: 43208110440

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada Tanggal

Dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

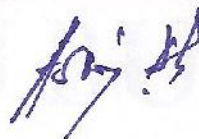
Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi



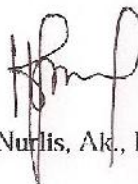
Sri Rahayu, SE., M.Ak

Anggota Dewan Penguji



Marsyaf, SE., Ak., M.Ak

Anggota Dewan Penguji



Dra. Nurlis, Ak., M.St

DAFTAR ISI

	Halaman
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	i
KATA PENGANTAR.....	ii
ABSTRAK.....	iv
DAFTAR ISI.....	v
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
 BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah.....	6
C. Batasan Masalah.....	6
D. Tujuan Penelitian.....	6
E. Manfaat Penelitian	6
 BAB II LANDASAN TEORI	
A. Laporan Keuangan.....	7
B. Saham.....	19
C. <i>Return</i> Saham.....	20

D. <i>Earning Per Share (EPS)</i>	22
E. Manajemen Laba.....	23
F. <i>Investment Oppourtinity Set (IOS)</i>	25
G. Rasio Hutang (<i>Leverage</i>).....	26
H. Ukuran Perusahaan (<i>Size</i>).....	27
I. Regulasi Pemerintah.....	29
J. Kerangka Pemikiran dan Model Konseptual.....	29
1. Kerangka Pemikiran.....	29
a. Pengaruh <i>Earning Per Share (EPS)</i> terhadap <i>Return</i> saham	29
b. Pengaruh Manajemen Laba terhadap <i>Return</i> saham.....	30
c. Pengaruh <i>Investment Oppourtinity Set (IOS)</i> terhadap <i>Return</i> saham.....	30
d. Pengaruh Rasio Hutang (<i>Leverage</i>) terhadap <i>Return</i> saham.....	31
e. Pengaruh <i>Size</i> terhadap <i>Return</i> saham.....	31
f. Pengaruh Regulasi Pemerintah terhadap <i>Return</i> saham	32
2. Model Konseptual	32
K. Penelitian-penelitian sebelumnya yang berkaitan dengan <i>Return Saham</i>	32

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

A. Waktu dan Tempat Penelitian.....	36
B. Gambaran Umum Indeks LQ-45.....	36
C. Desain Penelitian.....	38
D. Hipotesis.....	38
E. Variabel dan Skala Pengukuran.....	39
F. Metode Pengumpulan Data.....	41
G. Jenis Data.....	41
H. Populasi dan Penentuan Sampel	41
1. Populasi Sampel	41
2. Metode Pengambilan Sampel	42
I. Metode Analisis Data.....	43
1. Analisis Statistik Deskriptif.....	43
2. Pengujian Asumsi Klasik.....	44
a. Uji Normalitas.....	44
b. Uji Multikolinearitas.....	44
c. Uji Autokorelasi.....	45
d. Uji Heteroskedastisitas.....	46
3. Koefisien Determinasi (R^2).....	46
4. Uji Hipotesis.....	47
a. Uji F (Serentak)	47
b. Uji T (Partial).....	47
c. Analisis Regresi Linear.....	49

BAB IV ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Analisi Statistik Deskriptif	50
B. Pengujian Asumsi Klasik.....	56
C. Analisis Koefisien Determinansi (R^2).....	60
D. Uji Hipotesis.....	61

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

A. Kesimpulan.....	70
B. Saran.....	70

DAFTAR PUSTAKA.....	72
----------------------------	-----------

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
3.1 Daftar Saham Tercatat Konsisten dalam 4 tahun	42
3.2 Daftar Sampel Penelitian.....	43
4.1 Hasil Statistik Deskriptif.....	50
4.2 Hasil Uji Normalitas Data	57
4.3 Hasil Uji Multokolinearitas	58
4.4 Hasil Uji Autokorelasi	59
4.5 Hasil Uji Heterokedasitas	60
4.6 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	60
4.7 Hasil Varians Fisher (Uji-F)	61
4.8 Hasil Test of Significance (Uji-t)	63
4.9 Hasil Uji Regresi Linear Berganda	66

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1 Model Penelitian.....	32
Scatterplot	93

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran

1. Sample Laporan Keuangan (UNTR).....	76
2. Sample Laporan Keuangan (SMCB).....	84
3. Daftar Variable Independen (<i>EPS</i>).....	94
4. Daftar variabel independen (<i>EM</i>)	96
5. Daftar variabel independen (<i>IOS</i>)	99
6. Daftar variabel independen (<i>Leverage</i>).....	101
7. Daftar variabel independen (<i>Size</i>).....	103
8. Daftar variabel independen (Regulasi Pemerintah).....	105
9. Daftar variabel dependen (<i>Return Saham</i>).....	106