ANALISIS PENGARUH RETURN ON EQUITY (ROE), PRICE EARNING RATIO (PER), DAN DEBT TO EQUITY RATIO TERHADAP RETURN SAHAM PERUSAHAAN YANG TERMASUK KEDALAM LQ45 TAHUN 2010 – 2014

SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gerlar Sarjana Ekonomi Pada Fakultas dan Bisnis Program Studi Manajemen Universitas Mercu Buana Jakarta



Nama: Anisa Nurfajriah

NIM: 43113110282

Program Studi Manajemen FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS UNIVERSITAS MERCU BUANA JAKARTA 2016

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tanggan dibawah ini:

: Anisa Nurfarjiah Nama

NIM : 43113110282

: Manajemen (S1) Jurusan

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni karya sendiri. Jika saya mengutip dari karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenakan denda pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian ini pernyataan saya buat dengan sebenarnya.

(Anisa Nurfajriah)

NIM: 43113110282

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Anisa Nurfajriah

NIM : 431131110282

Program Studi : S1 Manajemen

Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Return on Equity (ROE), Price

Earning Ratio (PER), dan Debt to Equity Ratio Terhadap

Return Saham Perusahaan yang Termasuk Kedalam LQ45

Tahun 2010 - 2014

Tanggal Lulus Ujian : 23 Februari 2016

Disahkan Oleh:

Ketpa Penguji

Yuhasril, SE., MM Tanggal: 5 - 3 - 20/5

M. Soelton, S.Psi., MM Tanggal: 3/3/2016

Dekan

Ketua Program Studi S1 Manajemen,

Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak., MS., CA
Tanggal: 8/3 20(6

Dr. Rina Astini, SE., MM

Tanggal: 5/3

KATA PENGANTAR

Puji syukur Alahmdulillah penulis panjatkan kehadirat Allah SET atas berkat, rahmat, taufik dan hidayah-Nya, penyusunan skripsi yang berjudul "Analisis Pengaruh Return on Equity (ROE), Price Earning Ratio (PER), dan Debt to Equity Ratio Terhadap Return Saham Perusahaan yang Termasuk Kedalam LQ45 Tahun 2010-2014" dapat di selesaikan dengan baik.

Penulis menyadari bahwa dalam proses penulisan skripsi ini banyak mengalami kendala, namun berkat bantuan, bimbingan, kerjasama dari berbagai pihak dan berkah dari Allah SWT sehingga kendala-kendala yang dihadapi akhirnya dapat diatasi. Untuk itu penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

- 1. Ibu Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak., Ms, CA. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana .
- 2. Ibu Rina Astini, S.E, M.E. selaku Ketua Program Studi Manajemen S1 Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
- 3. Bapak Yuhasril S. E., M.E. selaku dosen pembimbing skripsi yang telah meluangkan waktu, tenaga dan pikirannya untuk memberikan bimbingan dan pengarah yang bermanfaat dalam penyusunan skripsi ini.
- 4. Kedua orang tuaku, yang tiada henti memberikan motivasi, dukungan baik moril dan materil, juga do'a yang tidak pernah berhenti tercurahkan untukku.
- 5. Kedua kakakku yang senantiasa memberikan motivasi dan dorongan

semangat dalam penyusunan skripsi ini.

6. Keempat keponakanku yang memberikan inspirasi untuk terus semangat

dalam penyusunan skripsi ini.

7. Untuk Anne, Fira, Ka Ai, Andre, Ayu, Friska, Wuri, Oni dan masih

banyak lagi rekan-rekan seperjuangan.

8. Untuk Tata, Ka Sari, Indri, Dar, Tim IHD dan geng geng gong yang selalu

siap sedia menghibur dan memberikan semangat, kebahagiaan dan

keceriaan.

Penulis juga menyampaikan ucapan terima kasih kepada semua

pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu atas segala do'a

dukungan, dan bantuan.

Penulis menyadari bahwa masih terdapat kekurangan dalam

penysunan skripsi ini maka dari itu, penulis mengharapkan masukan, saran

dan kritik yang membangun demi kesempurnaan skripsi ini. semoga

skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca sendiri, bagi masyarakat,

bangsa dan Negara.

Jakarta, 12 Februari 2016

(Anisa Nurfajriah)

V

DAFTAR ISI

SURAT PER	RNYATAAN KARYA SENDIRI	ii
	N PENGESAHAN SKIRPSI	
ABSTRAK _		iv
KATA PENO	GANTAR	· V
DAFTAR IS	I	ix
DAFTAR TA	ABEL	xi
DAFTAR GA	AMBAR	xii
LAMPIRAN		xiii
BAB I	PENDAHLUAN	
	A. Latar Belakang Masalah	
	B. Perumusan Penelitain	
	C. Tujuan Penelitian	
	D. Kontribusi Penelitian	1(
BAB II	KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS A. Kajian Pustaka 1. Investasi 2. Pasar Modal 3. Saham L. E. R. S. L. A. S. 4. Return Saham 5. Teory Signaling 6. Laporam Keuangan	12 14
IV	6 Langram Kenangan	18
	7. Rasio Keuangan	18
	a. Rasio <i>Likuiditas</i>	
	b. Rasio Leverage	
	c. Rasio Aktifitas	
	d. Rasio <i>Profitabilitas</i>	
	e. Rasio Pertumbuhan	
	f. Rasio Evaluasi	
	B. Penelitan Terdahulu	
	C. Rerangka Pemikiran	
	D. Pengembangan Hipotesis	36
BAB III	METODOLOGI PENELITIAN	
DAD III	A. Waktu dan Tempat Penelitian	40
	1. Waktu	
	2. Tempat Penelitian	

	B. Desain Penelitian	42
	C. Devinisi dan Oprasionalisasi Variabel	43
	1. Return on Equity (ROE)	
	2. Price Earning Ratio (PER)	44
	3. Debt to Equity Ratio (DER)	45
	4. Return Saham	45
	D. Populasi dan Sampel Penelitian	47
	1. Populasi	
		47
	E. Teknik Pengumpulan Data	49
	F. Metode Analisis Data	
	1. Statistik Deskriptif	50
	2. Uji Asumsi Klasik	
	a. Uji Normalitas Residual	
	b. Uji Autokorelasi	
	c. Uji Multikolonieritas	
	d. Uji Heterokedastisitas	52
	3. Uji Hipotesis	
	a. Uji Regresi Berganda	
	b. Uji F c. Uji t	55
BAB IV	HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN	
	A. Deskriftif Subjek Penelitian	56
	1. Statistik Deskriptif	
	B. Uji Asumsi Klasik	58
	1 Hii Normalitas Residual	58
	2. Uji Autokorelasi	58
	3. Uji Multikolonieritas	60
Λ.	Uji Multikolonieritas Uji Heterokedastisitas Uji Hipotesis	61
1.1	C. Uji Hipotesis	62
	Regresi Berganda	
	2. Uji F	63
	3. Uji t	64
	D. Pembahasan	66
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN	69
	A. Kesimpulan	
	•	70
DAFTAR PU	JSTAKA	71
LAMPIRAN		73

DAFTAR TABEL

Tabel	Hala	man
1.1	Jurnal Terdahulu	7
2.1		32
3.1	Skala Pengukuran	46
3.2		48
3.3		48
3.4		51
4.1	Statistik Deskriptiv	57
4.2	Kolomogorov-Smirnov	58
4.3	Uji Autokorelasi 5	59
4.4	Uji Multikolonteritas 6	60
4.5	Analisis Regresi Berganda (62
4.6	Uji ANOVA / Uji F (64
4.7		65
	UNIVERSITAS	
	MERCU BUANA	

DAFTAR GAMBAR

Gambar H		Halaman
1.1	Perbandingan Indeks LQ45	6
2.1	Model Konseptual	36
4.1	Uji Heterokedastisitas	61



LAMPIRAN

Lampiran

Lampiran 1	Perusahaan LQ45 Periode 2010 – 2014	. 73
Lampiran 2	Perusahaan yang tidak memiliki laporan keuangan lengkap	. 76
Lampiran 3	Perusahaan yang tidak termasuk LQ45 Periode 2010-2014	77
Lampiran 4	Perhitungan Return saham	79
Lampiran 5	Perhitungan ROE	80
Lampiran 6	Perhitungan PER	81
Lampiran 7	Perhitungan DER	82
Lamniran 8	Hasil Output SPSS	83

