

**PENGARUH EPS, PER, ROA, DER DAN PBV TERHADAP *RETURN*
SAHAM PERUSAHAAN LQ45 PERIODE 2008 - 2012**

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Perogram Pendidikan Strata Satu
Jurusan Akuntansi



Oleh :

MAULIDA AYU WINDIARSIH

NIM : 2010310382

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS

SURABAYA

2014

**PENGARUH EPS, PER, ROA, DER DAN PBV TERHADAP *RETURN*
SAHAM PERUSAHAAN LQ45 PERIODE 2008 - 2012**

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Perogram Pendidikan Strata Satu
Jurusan Akuntansi



Oleh:

MAULIDA AYU WINDIARSIH

NIM : 2010310382

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS

SURABAYA

2014

**PENGARUH EPS, PER, ROA, DER DAN PBV TERHADAP *RETURN*
SAHAM PERUSAHAAN LQ45 PERIODE 2008 - 2012**

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pendidikan Strata Satu
Jurusan Akuntansi

Diajukan Oleh:

MAULIDA AYU WINDIARSIH
NIM : 2010310382

Skripsi ini telah dibimbing
Dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,
Tanggal : 03 Februari 2014



Divah Pujiati, S.E., M.Si

SKRIPSI

PENGARUH EPS, PER, ROA, DER DAN PBV TERHADAP *RETURN*
SAHAM PERUSAHAAN LQ45 PERIODE 2008 – 2012

Disusun Oleh:

MAULIDA AYU WINDIARSIH

NIM : 2010310382

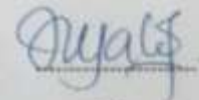
Dipertahankan di depan Tim Penguji
Dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi
Pada tanggal 24 Februari 2014

Tim Penguji

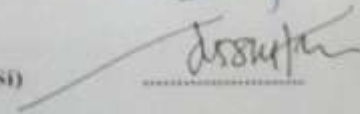
Ketua : (Prof. Dr. Drs. R. Wilopo, Ak., M.Si)



Skretaris : (Diyah Pujiati, S.E., M.Si)



Anggota : (Dr. Agus Samekto, Ak., M.Si)



PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Maulida Ayu Windiarsih
Tempat, Tanggal Lahir : Gresik, 10 September 1992
N.I.M : 2010310382
Jurusan : Akuntansi
Program Pendidikan : Strata 1
Konsentrasi : Akuntansi Keuangan
Judul : Pengaruh EPS, PER, ROA, DER, dan PBV
Terhadap Return Saham Perusahaan LQ45 2008 -
2012

Disetujui dan diterima baik oleh :

Ketua Program Studi S1 Akuntansi

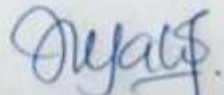
Tanggal : Mei 2014



(Supriyati, SE., Ak., M.Si)

Dosen Pembimbing,

Tanggal : 16 Mei 2014



(Diyah Pujiati, S.E., M.Si)

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO :

Tidak ada masalah yang tidak bisa diselesaikan selama ada komitmen bersama untuk menyelesaikannya.

PERSEMBAHAN :

Alhamdulillah saya panjatkan syukur kehadiran Allah SWT yang selalu memberikan kesehatan, kelancaran, kemudahan, dan ilmu yang berguna bagi saya untuk menyelesaikan skripsi ini.

Halaman ini saya persembahkan untuk orang – orang yang saya sayangi :

BAPAK dan IBU tersayang saya ucapkan terima kasih yang sebesar besarnya karena sudah merawat, menjaga, mensupport, memotivasi, besabar dalam menghadapi saya dan terima kasih telah mendoakan saya dalam menyelesaikan Skripsi ini. Semoga Bapak dan Ibu senantiasa diberikan kesehatan, keselamatan, dan selalu dilindungi Allah SWT.

Terima kasih untuk adik saya PAMBUDI SETYO NUGROHO yang selalu mendukung saya.

Terima kasih untuk seluruh keluarga besar saya yang telah mendoakan saya.

Terima kasih kepada AHMAD ROFIAN yang selalu memeberikan dukungan, semangat, dan menemani saya.

Sahabat saya tergokil, terasyik, tersayang INTAN PUTRI NALURI, S.ST, WINNA AYU ANGGRENI, S.E, DIANA ALVIA ARIANTI, S.E, IRMALA KARTIKA SARI, S.E, IRMA PURNAMASARI, S.E, SHINTA VEBRIANA MALINI, Amd, dan WILDAN NOTARIAN HIDAYAT, S.E

terima kasih sebanyak – banyaknya karena tanpa bantuan mereka skripsi ini akan terasa sangat berat.

Terima kasih untuk ibu kost saya BU ISA sekeluarga dan semua teman – teman dari kos - kosan nginden baru 1 NO. 6 D, kalian semua keluarga saya yang selalu kompak

KATA PENGANTAR

Segala puji syukur kami kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulisan ini dapat terselesaikan dengan tepat waktu. Penyusunan skripsi ini dimaksudkan sebagai salah satu syarat dalam penyelesaian Program Pendidikan Strata Satu Jurusan Akuntansi Di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya. Skripsi ini berjudul “Pengaruh EPS, PER, ROA, DER, dan PBV Terhadap Return Saham Perusahaan LQ45 Periode 2008 - 2012”.

Penulis menyadari bahwa penulis skripsi ini dapat terwujud tanpa adanya bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu dalam kesempatan ini penulis ingin mengucapkan banyak terima kasih kepada:

1. Ibu Prof. Dr. Dra. Hj. Tatik Suryani, Psi., MM. selaku Ketua STIE Perbanas Surabaya.
2. Ibu Supriyati, S.E., M.Si., Ak selaku Ketua Jurusan Akuntansi STIE Perbanas Surabaya.
3. Ibu Diyah Pujiati, S.E., M.Si selaku dosen pembimbing yang telah memberikan banyak saran dan arahan dalam penyusunan Skripsi, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik dan lancar.
4. Bapak Sasongko Budisusetyo M.Si., CPA, CPMA, LIFA selaku dosen wali yang telah meluangkan waktu memberikan bimbingan dan pengetahuan .
5. Bapak Prof.Dr.Drs. R.Wilopo, Ak., M.Si dan Dr. Agus Samekto, Ak., M.Si selaku dosen penguji yang telah memberikan saran dan pengetahuan agar skripsi ini mendapatkan hasil yang maksimal dan bermanfaat.
6. Bapak dan Ibu Dosen pengajar STIE Perbanas yang telah membekali ilmu selama perkuliahan kepada penulis, demi kesempurnaan penyusunan skripsi ini serta civitas akademisi yang telah membantu penulis.

Penulis menyadari di dalam penyusunan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan baik dalam segi materi atau pun penulisan. Oleh karena itu,

penulis mohon kritik dan saran yang bersifat membangun demi kesempurnaan penulisan dimasa yang akan datang. Demikian skripsi ini dibuat, semoga dapat berguna dan bermanfaat bagi semua pihak pada umumnya dan bagi para peneliti yang ingin meneliti objek yang sama pada khususnya.

Penulis

Maulida Ayu WIndiarsih

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI	ii
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iv
HALAMAN MOTTO & PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
ABSTRAK/RINGKASAN.....	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Perumusan Masalah	4
1.3 Tujuan Penelitian	4
1.4 Manfaat Penelitian	5
1.5 Sistematika Penulisan Skripsi	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	8
2.1 Penelitian Terdahulu	8
2.2 Landasan Teori.....	13
2.3 Kerangka Pemikiran.....	24
2.4 Hipotesis Penelitian.....	25
BAB III METODE PENELITIAN.....	26
3.1 Rancangan Penelitian	26
3.2 Batasan Penelitian	26
3.3 Identifikasi Variabel.....	27
3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	27

3.5	Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel.....	30
3.6	Data dan Metode Pengumpulan Data.....	30
3.7	Teknik Analisis Data.....	31
BAB IV	GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA	36
4.1	Gambaran Subyek Penelitian.....	36
4.2	Analisis Data.....	37
4.3	Pembahasan	54
BAB V	PENUTUP	62
5.1	Kesimpulan	62
5.2	Keterbatasan Penelitian	63
5.3	Saran.....	63

DAFTAR RUJUKAN

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Seleksi Sampel	36
Tabel 4.2 Hasil Uji Statistik Deskriptif Variabel Dependen Return Saham (Y)	37
Tabel 4.3 Hasil Uji Statistik Deskriptif Variabel Independen EPS (X_1).....	38
Tabel 4.4 Hasil Uji Statistik Deskriptif Variabel Independen PER (X_2).....	
39Tabel 4.5	Hasil
Uji Statistik Deskriptif Variabel Independen ROA (X_3)	41
Tabel 4.6 Hasil Uji Statistik Deskriptif Variabel Independen DER (X_4).....	42
Tabel 4.7 Hasil Uji Statistik Deskriptif Variabel Independen PBV (X_5).....	43
Tabel 4.8 Hasil Uji Normalitas Sebelum Outlier	45
Tabel 4.9 Hasil Uji Normalitas Setelah Outlier	
46Tabel 4.10 Uji Autokorelasi Dengan Metode Durbin Watson (DW test)	47
Tabel 4.11 Hasil Uji Multikolonieritas	47
Tabel 4.12 Hasil Uji Heterokedastisitas Dengan Uji Glejser	48
Tabel 4.13 Hasil Analisis Uji F	49
Tabel 4.14 Hasil Analisis Uji R^2	50
Tabel 4.15 Hasil Regresi Linear Berganda & Uji T	50

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	: Kerangka Pemikiran.....	23
------------	---------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Data Sampel Awal
- Lampiran 2 : Data Sampel Akhir Sebelum Outlier
- Lampiran 3 : Data Sampel Akhir Setelah Outlier
- Lampiran 4 : Sampel Perusahaan Yang memiliki Data Outlier
- Lampiran 5 : Perhitungan Return Saham
- Lampiran 6 : Perhitungan EPS
- Lampiran 7 : Perhitungan PER
- Lampiran 8 : Perhitungan ROA
- Lampiran 9 : Perhitungan DER
- Lampiran 10 : Perhitungan PBV
- Lampiran 11 : Hasil Perhitungan EPS, PER, ROA, DER, PBV, dan Return Saham
Periode 2008 - 2012
- Lampiran 12 : Output Uji Statistik Deskriptif
- Lampiran 13 : Output Uji Normalitas Sebelum dan Setelah Outlier
- Lampiran 14 : Output Uji Autokorelasi dengan Metode Durbin Watson (DW Test)
- Lampiran 15 : Output Uji Multikolonieritas
- Lampiran 16 : Output Uji Heterokedastisitas dengan Uji Glejser
- Lampiran 17 : Output Uji F
- Lampiran 18 : Output Uji Koefisien Determinasi (R^2)

Lampiran 19 : Output Regresi Linear Berganda dan Uji t

Lampiran 20 : Jadwal Penulisan Skripsi

Lampiran 21 : Surat Pernyataan

***THE INFLUENCE OF EPS, PER, ROA, DER AND PBV TO STOCK RETURN LQ45
COMPANIES FOR PERIOD 2008 – 2012***

ABSTRACT

This research performed in order to test influence of EPS, PER, ROA, DER and PBV to stock return of LQ45 companies for period 2008 – 2012. Sampling technique used in the research is purposive sampling with criteria as (1) listed in LQ45 in 2008 – 2012, (2) have complete data for research purposes This study used secondary data collected through Indonesian Capital Market Directory (ICMD) and Indonesian Stock Exchange, for an observation period of 2010-2012 with 88 sample companies. The result of this research show Price Earning Ratio (PER) have significant effect to stock return and Earning Per Share (EPS), Return On Asset (ROA), Debt To Equity (DER), and Price To Book Value (PBV) don't have significance effect to stock return.

Kata Kunci: *EPS, PER, ROA, DER, PBV, and Stock Return.*