

**FAKTOR – FAKTOR FUNDAMENTAL YANG MEMPENGARUHI
RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN INDEKS LQ-45
DI BEI PERIODE 2007-2011**

SKRIPSI

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



Oleh :

Meizara Diaz Herera
2009310676

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS
SURABAYA**

2013

FAKTOR – FAKTOR FUNDAMENTAL YANG MEMPENGARUHI RETURN
SAHAM PADA PERUSAHAAN INDEKS LQ 45

di BEI PERIODE 2007 - 2011

Diajukan oleh :

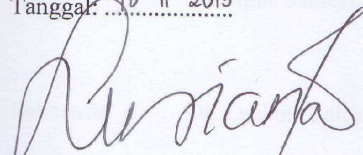
MEIZARA DIAZ HERERA

2009310676

Skripsi ini telah dibimbing
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,

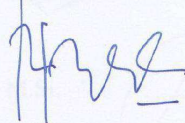
Tanggal: 18-11-2013



(Dr. LUCIANA SPICA A., S.E., M.Si)

Co.Dosen Pembimbing,

Tanggal: 18-11-2013



(NURUL HASANAH U. D., S.E., M.Si)

SKRIPSI

FAKTOR – FAKTOR FUNDAMENTAL YANG MEMPENGARUHI RETURN
SAHAM PADA PERUSAHAAN INDEKS LQ 45

di BEI PERIODE 2007 - 2011

Disusun oleh

MEIZARA DIAZ HERERA

2009310676

Dipertahankan di depan Tim Penguji

dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi

pada tanggal 17 September 2013

Tim Penguji

Ketua : Dr. Agus Samekto, Ak., M.Si.

Sekretaris : Dr. Luciana Spica A., S.E., M.Si.

Anggota : Bayu Sarjono, S.E., Ak, M.Ak., CA., BKP

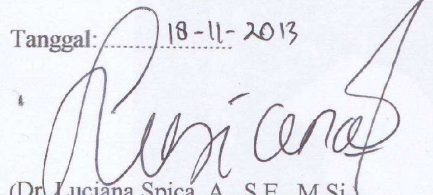
PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Meizara Diaz Herera
Tempat, Tanggal lahir: Malang, 9 Oktober 1989
N.I.M : 2009310676
Jurusan : Akuntansi
Program Pendidikan : Strata 1
Konsentrasi : Akuntansi Keuangan
Judul : Faktor-Faktor Fundamental yang Mempengaruhi Return Saham pada Perusahaan Indeks LQ-45 di BEI Periode 2007-2011

Disetujui dan diterima baik oleh :

Dosen Pembimbing,

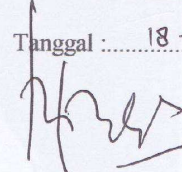
Tanggal: 18-11-2013



(Dr. Luciana Spica A., S.E., M.Si.)

Co.Dosen Pembimbing,

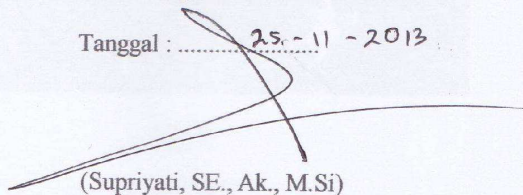
Tanggal: 18-11-2013



(Nurul Hasanah Uswati D., SE, M.Si.)

Ketua Program Studi S1 Akuntansi

Tanggal: 25-11-2013

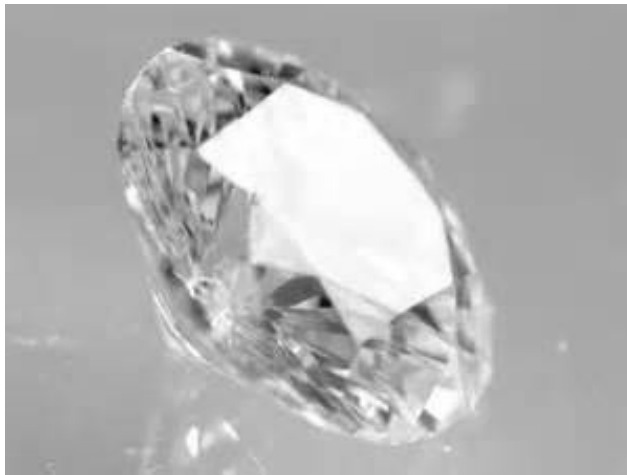


(Supriyati, SE., Ak., M.Si)

HALAMAN MOTTO



“Sebuah proses yang hanya dimulai menggali, memotong, menggosok serta menyayat akan menghasilkan suatu karya yang indah, berharga dan bernilai seperti Berlian”



HALAMAN PERSEMBAHAN

Puji syukur alhamdulillah saya panjatkan kepada ALLAH SWT atas rahmat dan karunianya atas terselesaikannya skripsi ini. Pada kesempatan ini penulis mengucapkan terimakasih dan menyampaikan penghargaan setinggi-tingginya kepada :

1. Special thank's to my mom and dad, you are my everything in my life.
2. Keluarga besar , terutama adek-adek saya yang selalu memberi semangat dan motivasi.
3. Dosen pembimbingku (Bu Luciana), Co-Dosen pembimbingku (Bu Nurul) dan juga Dosen Wali (Pak Bayu) yang telah meluangkan waktu serta dengan sabar memberi nasihat dan masukan baik secara teknis maupun non-teknis.
4. My Sweet Heart (Nurmawati Syafii) yang selalu cerewet, memberi semangat dan dorongan ketika aku mulai lelah dan putus asa, nganterin kemanapun buat nyelesein skripsi ini.
5. Tim Futsal LASKAR 01' dan teman terbaikku Vincentius Mahendra atas kerjasamanya dalam menyelesaikan penelitian ini.

Serta semua orang yang terlibat yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu, saya ucapkan sekali lagi banyak-banyak terima kasih

KATA PENGANTAR

Segala Puji Syukur saya panjatkan kehadiran Tuhan Yang Maha Esa, atas Rahmat dan Hidayah-Nya saya dapat menyelesaikan skripsi ini. Adapun tujuan penyusunan skripsi ini adalah untuk memenuhi salah satu syarat penyelesaian program pendidikan strata satu jurusan AKUNTANSI.

Dalam penyusunan skripsi ini saya telah mendapat banyak bantuan dan petunjuk yang sangat berguna dari berbagai pihak. Oleh karena itu saya menyampaikan banyak terima kasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Dr. Luciana Spica A., S.E., M.Si, selaku Dosen Pembimbing skripsi saya.
2. Nurul Hasanah Uswati D.,SE, M.Si.), selaku Co-Dosesn Pembimbing skripsi.
3. Supriyati, SE., Ak., M.Si, selaku Ketua Jurusan Manajemen.
4. Seluruh Tenaga pengajar dan Staff di STIE Perbanas Surabaya yang telah mendukung terselesaikannya skripsi ini.
5. Bapak-bapak pos parkir Sepeda Motor yang setia mensupport saya.

Saya berharap skripsi ini dapat berguna bagi STIE Perbanas Surabaya untuk menjadi masukan bagi STIE Perbanas Surabaya maupun menjadi salah satu referensi bagi mahasiswa yang akan melakukan penelitian untuk menyelesaikan tugas akhir.

Saya menyadari bahwa skripsi ini tidak sepenuhnya sempurna. Maka, dari itu saya mengharapkan adanya saran dan kritik dari semua pihak yang bersifat membangun demi kesempurnaan skripsi ini.

Surabaya, 19 September 2013

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI.....	ii
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI.....	Error! Bookmark not defined.
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	Error! Bookmark not defined.
HALAMAN MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
ABSTRACT.....	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	Error! Bookmark not defined.
1.2 Perumusan Masalah.....	Error! Bookmark not defined.
1.3 Tujuan Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
1.4 Manfaat Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
1.5 Sistematika Penulisan.....	Error! Bookmark not defined.
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	12
2.1 Penelitian Terdahulu	Error! Bookmark not defined.
2.2 Landasan Teori	Error! Bookmark not defined.
2.3 Kerangka Pemikiran	Error! Bookmark not defined.
2.4 Hipotesis Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	33
3.1 Rancangan Penelitian	Error! Bookmark not defined.
3.2 Batasan Penelitian	Error! Bookmark not defined.
3.3 Identifikasi Variabel.....	Error! Bookmark not defined.
3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	Error! Bookmark not defined.
3.5 Populasi, Sampel dan Teknik Sampling.....	Error! Bookmark not defined.
3.6 Data dan Metode Pengumpulan Data.....	Error! Bookmark not defined.
3.7 Teknik Analisis	Error! Bookmark not defined.
BAB IV GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA.....	43
4.1 Gambaran Subyek Penelitian	Error! Bookmark not defined.
4.2 Analisis Data	Error! Bookmark not defined.
4.3 Pembahasan.....	Error! Bookmark not defined.
BAB V PENUTUP.....	87
5.1 Kesimpulan.....	Error! Bookmark not defined.
5.2 Keterbatasan Penelitian	Error! Bookmark not defined.
5.3 Saran.....	Error! Bookmark not defined.
DAFTAR RUJUKAN	87
LAMPIRAN.....	90

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Perbedaan dan Persamaan Penelitian Terdahulu.....	20
Tabel 3.1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	35
Tabel 4.1 Proses Purposive Sampling dalam Menentukan Sampel	44
Tabel 4.2 Hasil Analisis Deskriptif tahun 2007.....	45
Tabel 4.3 Hasil Analisis Deskriptif tahun 2008.....	50
Tabel 4.4 Hasil Analisis Deskriptif tahun 2009.....	56
Tabel 4.5 Hasil Analisis Deskriptif tahun 2010.....	61
Tabel 4.6 Hasil Analisis Deskriptif tahun 2011.....	66
Tabel 4.7.a Hasil Uji One Sample Kolmogrov-Smirnov	72
Tabel 4.7.b Hasil Uji One Sample Kolmogrov-Smirnov (Outlayers).....	73
Tabel 4.7.c Hasil Uji One Sample Kolmogrov-Smirnov (Outlayers).....	73
Tabel 4.7.d Hasil Uji One Sample Kolmogrov-Smirnov (Outlayers).....	74
Tabel 4.8 Hasil Uji F.....	76
Tabel 4.9 Hasil Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	77
Tabel 4.10 Hasil Uji t statistic	78
Tabel 4.11 Tabel Pembahasan	81

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Penelitian	27
--------------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 : Daftar sampel perusahaan yang memenuhi kriteria *purposive sampling*.

Lampiran 2 : Hasil Statistik Uji 1

Lampiran 3 : Hasil Statistik Uji 2

Lampiran 4 : Hasil Statistik Uji 3

Lampiran 5 : Hasil Statistik Uji 4

FUNDAMENTAL FACTORS WHICH IMPACT RETURN STOCK

COMPANY OF LQ 45 INDEX IN BEI 2007-2011

This research examines the influence of factors are there - the company's fundamentals on stock returns LQ 45 firms listed on the Stock Exchange in the period 2007 to 2011, while several fundamental factors tested in the study is the Current Ratio, Debt of Equity Ratio, Return Of Asset, return Of Equity, dividend per share and Earnings Per Share. This study uses the secondary data that the financial statements of listed companies in LQ 45, and recorded in the IDX period 2007-2011. The population in this study are all companies listed on the Stock Exchange, while to take a sample of all companies listed on the LQ 45 by 90 companies. The method used in the study is the classical assumption (normality) and multiple linear regression methods. Conclusions in this study were all factors - the company's fundamentals are not significantly affect the stock return variables except ROA. ROA significantly influence on stock returns, is the greater the company's ROA acquired company's stock returns will increase.

Keywords : Fundamental Factors, Return Stock, Index LQ45.

