

**PENGARUH RETURN ON EQUITY, BASIC EARNING POWER,
PRICE EARNING RATIO DAN PRICE TO BOOK VALUE
PADA RETURN SAHAM DI PERUSAHAAN LQ 45
PERIODE 2010-2014**

SKRIPSI

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



Oleh :

IDHAHATUL FITRIYANTI

NIM : 2012210825

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS
S U R A B A Y A
2016**

**PENGARUH RETURN ON EQUITY, BASIC EARNING POWER,
PRICE EARNING RATIO DAN PRICE TO BOOK VALUE
PADA RETURN SAHAM DI PERUSAHAAN LQ 45
PERIODE 2010-2014**

SKRIPSI

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



Oleh :

IDHAHATUL FITRIYANTI

NIM : 2012210825

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS
S U R A B A Y A
2016**

**PENGARUH RETURN ON EQUITY, BASIC EARNING POWER,
PRICE EARNING RATIO DAN PRICE TO BOOK VALUE
PADA RETURN SAHAM DI PERUSAHAAN LQ 45
PERIODE 2010-2014**

Diajukan Oleh :

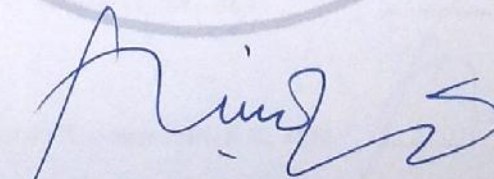
IDHAHATUL FITRIYANTI

NIM : 2012210825

Skripsi ini telah dibimbing
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,

Tanggal : 31 MARET 2016



(Linda Purnama Sari, S.E., M.Si)

SKRIPSI

**PENGARUH RETURN ON EQUITY, BASIC EARNING POWER,
PRICE EARNING RATIO DAN PRICE TO BOOK VALUE
PADA RETURN SAHAM DI PERUSAHAAN LQ 45
PERIODE 2010-2014**

Disusun oleh

IDHAHATUL FITRIYANTI

NIM : 2012210825

Dipertahankan di depan Tim Penguji
dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi
pada tanggal 11 Februari 2016

Tim Penguji

Ketua : Dr. Muazaroh, S.E., M.T.

Sekretaris : Linda Purnama Sari, S.E., M.Si

Anggota : Dr. Ec. Sri Lestari Kurniawati, MS.....

PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : IDHAHATUL FITRIYANTI
Tempat, Tanggal Lahir : Surabaya, 29 Maret 1994
N.I.M : 2012210825
Jurusan : Manajemen
Program Pendidikan : Strata 1
Konsentrasi : Manajemen Keuangan
Judul : Pengaruh Return On Equity, Basic Earning Power, Price Earning Ratio dan Price To Book Value Pada Return Saham di Perusahaan LQ 45 Periode 2010-2014.


Disetujui dan diterima baik oleh :

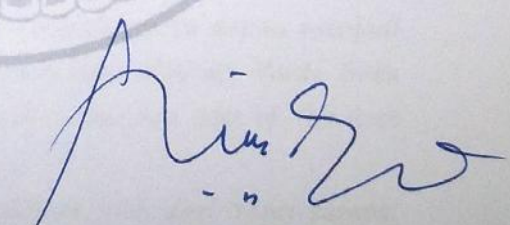
Ketua Program Sarjana Manajemen

Dosen Pembimbing

Tanggal: 31 MARET 2016

Tanggal: 31 MARET 2016


(Dr. Muazaroh, S.E., M.T)


(Linda Purnama Sari, S.E, M.Si)

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO :

"Man Jadda Wa Jadda"

PERSEMBAHAN :

Kupersembahkan karya sederhanaku ini kepada semua pihak yang telah membantuku menyelesaikannya dan membuka jalan ke pintu kesuksesan, terimakasih untuk

- ✓ **Allah SWT**, yang telah melimpahkan Anugrah & Karunia yang tak terhingga. Karya ini tak akan terwujud jika tanpa Kuasa & Ridho-NYA.
- ✓ **Nabi Muhammad SAW beserta para Rosulnya**, yang telah memberikan suri tauladan bagi umat muslim di dunia.
- ✓ **Kedua Orang Tua**, yang telah memberikan semua pengorbanan baik moral maupun materi untuk Yanti, terimakasih sudah menjadi pahlawan terkuat dalam hidup Yanti ☺, Maafkan Yanti jika tidak mampu memenuhi harapan Bunda dan Ayah, namun inilah hasil usaha terbaikku selama masa perkuliahan yang bisa Yanti berikan untuk Bunda dan Ayah tercinta, Yanti menyadari bahwa tanpa Bunda dan Ayah, Yanti bukanlah apa-apa, do'akan selalu Yanti untuk memulai masa depan menjadi orang yang berguna di dunia dan akhirat, Yanti cinta Bunda dan Ayah karna AllahYou Are Best of The Best ☺ :*
- ✓ **My Brother**, Mas Hadi meskipun jauh dari Yanti sampai sekarang yanti yakin selalu ada do'a yang selalu mas kirimkan untuk Yanti, yanti berjanji untuk mas bisa

pulang, Yanti ingin seperti waktu kita kecil dulu, miss you ☹️

- ✓ **My Grandma**, yang selalu menyayangi Yanti terimakasih untuk do'anya, sehat selalu panjang umur Bu.Imah yanti siap mengantarkan keman saja selagi yanti bisa ☺️ dan maafkan Yanti kalau sering resek ☺️, untuk Mbah Utii sehat selalu panjang umur Yanti berusaha menjadi cucu yang sholeha Amin ☺️, I LOVE YOU :*
- ✓ **My Family**, terimakasih untuk Dhe Ifa, Dhe Duwo dan Lek Atik, Lek Yetno atas do'anya saat di tanah suci, semoga Yanti, Bunda, Ayah dan Mas Hadi juga bisa berangkat ke tanah suci Amin..., terimakasih untuk Mas Man, Mbak Ini, Mas Ocim, Mbak ruth atas do'a dan selalu mensupport, untuk Mbak Evi, Mas Heppy dan Adhek Fani terimakasih banyak atas pencerahan dan bantuan dalam menyelesaikan skripsii ini ☺️, maafin Yanti kalau sering Jail kepada kalian semua I LOVE YOU :*
- ✓ **My Love**, yang suda setia menjadi pacar, kakak, sahabat, teman ☺️, terimakasih untuk Muhammad Syahril Sab'ah suda sabar hadapin Yanti, selalu mensupport selagi itu baik untuk Yanti, menemani Yanti kemena ajaa, membangkitkan mood saat Yanti lelah mengerjakan skripsi, semangat menyusun skripsinya ☺️, semoga Allah selalu merestui hubungan kita Aminn Love you :*
- ✓ **Dosen Pembimbing Ibu Linda**, yang terbaik, selalu sabar mengajari Idha untuk pembelajaran keuangan selama ini ibu berikan, semoga bermanfaat untuk Idha tidak hanya d skripsi saja melainkan juga bermanfaat saat bekerja nanti.

- ✓ **Dosen waliku Ibu Anggi**, terima kasih selama ini telah memberikan masukan dan juga solusi selama Idha kuliah di STIE Perbanas Surabaya.
- ✓ **My Friend SMP**, untuk Rintol makasii suda menjadi sahabat Atul mulai dari kls 7c sampai saat ini, sudah belain gak makan nunggu Atul selesai sidang sampai pengumuman taklupa support dan do'nya ☺, untuk Kandar juga makasii support dan do'nya tetap semangat menyusun skripsinya ☺, tol meski jarak rumah kita semakin jauh tidak menghalangi untuk kita bertemu, semoga Allah melindungi Kita I Miss you :*
- ✓ **My Friend MAN**, untuk Mami, Nisak dan lik terimakasih buat support dan do'anya kalian ibu-ibu yang baik ☺, untuk Nyyak, Ema dan Layla makasii yaa buat support dan do'anya :*, gantian kalian sekarang semangat untuk menyelesaikan TA stroong girl ☺, untuk Dewi Kurnia maksih yaa untuk mengingatkan Yanti sebelum mulai skripsi "jangan sampai tinggalkan sholat" selalu Yanti ingat ☺. I Miis You All :*
- ✓ **My Friend Perbanas**, Hii sii mungil Kriss makasii atas kecerewetanmu selama ini Selagi itu Positif :P bakalan kangen banget :*, hello sii Kikik itu nama yang aku ingat saat pertama kenal kamu makasii yaa selalu mendampingi aku dalam berorganisasi :* terimakasih sudah datang waktu sidang dan bunganya.. semangat yaa untuk skripsinya, heii Aini makasi yaa suda mengajarkan aku tentang arti bahasa :* makasii sudah di kasih kue dan di pinjemin Hp untuk memotret moment kita bersama ☺ semangat juga ngerjain skripsinyaa, hii Penceng (DyahAyyy) makasii yaa suda setiaaa sama aku sebagai

patner selama kuliah mulai semester 1 pertengahan samapai saat ini :*, All terimakasih banyak support dan do'anya ☺ menjadi IBU kalian saat di kuliah itu penghargaan untuk aku, semoga Allah mempertemukan Kita lagi.. SUKSES buwat kalian I Miss You :*

- ✓ **My Friend UKM Tari**, yang tempat Yanti belajar menjadi pemimpin ☺, memudahkan Yanti bila ngeprint skripsi mendadak :D, terimakasih banyak support dan do'anya ☺ Khususnya untuk Dona, Aliv dan Rika makasii suda berbagi cerita dengan kuu ☺, I Miss You All
- ✓ **My Senior**, makasii banyak Mas Viki sudah meluangkan waktunya untuk membantu Idha dalam mengerjakan metpen sampai skripsi selesai, Idha do'akan mas cepat dapat kerja ☺, untuk Mbak Yeye dan Mbak Kiki makasii juga suda berbagi pengalaman dan informasinya :*, Sukses untuk kakak kakak.
- ✓ **Semua teman-teman I bimbingan Ibu Linda**, Penceng (DyahAyy), Kris, Venny, Rio, Sonni, Isti, Nina, Selvy, Winda terimakasih atas bantuannya, serta do'anya, Kalian memang yang terbaik bagiku dan juga selalu menemani aku di dalam pengerjaan skripsi maupun saat bimbingan, dan kita bisa sidang skripsi bareng.. seruangan.. bisa mengambil moment terakhir kita lulus bersama.. sampai ketemu di Wisuda guys, I Miss You :*
- ✓ **All Students of SI Managemen and SIAccounting**, yang kenal sama Yanti ☺ terimakasih banyak atas kerjasamanya selama perkuliahan, Sukses selalu buwat kalian semua ☺.

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, puji syukur peneliti panjatkan kehadiran Allah SWT atas rahmat, hidayah, kemudahan, dan pertolongan-Nya sehingga peneliti dapat menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul “Pengaruh Return On Equity (ROE), Basic Earning Power (BEP), Price Earning Ratio (PER) Dan Price To Book Value (PBV) Pada Return Saham Di Perusahaan LQ 45 Periode 2010-2014”, dengan tepat waktu walaupun masih banyak kekurangannya.

Adapun skripsi ini disusun dan dibuat untuk memenuhi salah satu syarat penyelesaian program pendidikan strata satu jurusan manajemen di STIE Perbanas Surabaya.

Dalam penyelesaian skripsi ini, peneliti telah mendapat banyak bantuan dan petunjuk yang sangat berguna dari berbagai pihak. Peneliti menyadari bahwa terselesaikannya skripsi ini tidak terlepas dari pihak-pihak yang telah membantu kelancaran penyelesaian proposal dan saya ucapkan terima kasih kepada :

1. Bapak Lutfi, SE.,M.Fin selaku ketua STIE Perbanas Surabaya periode 2014 – 2018.
2. Ibu Dr. Muazaroh, S.E., M.T selaku Dosen Pengajar Metodologi Penelitian yang telah membimbing saya dalam penyusunan proposal penelitian sebelum terciptanya skripsi ini dan juga sebagai Ketua Program Sarjana Manajemen STIE Perbanas Surabaya.
3. Ibu Hj. Anggraeni, S.E.,M.Si. selaku Dosen Wali yang telah memberikan arahan dan saran kepada peneliti selama studi di STIE Perbanas Surabaya.

4. Ibu Linda Purnama Sari, S.E., M.Si selaku Dosen Pembimbing yang telah banyak meluangkan waktu, pikiran dan tenaga untuk memberikan bimbingan, serta pengarahan kepada peneliti sehingga skripsi ini dapat selesai pada waktunya.
5. Ibu Dra. Ec. Sri Lestari Kurniawati, MS selaku Dosen Penguji skripsi yang telah memberikan kritik dan saran guna kesempurnaan penyusunan skripsi.
6. Bapak/ibu dosen yang telah memberikan ilmu kepada saya selama menjadi mahasiswi di STIE Perbanas Surabaya, khususnya dosen untuk konsentrasi Manajemen Keuangan.
7. Seluruh staf perpustakaan dan karyawan STIE Perbanas Surabaya atas kerja samanya.

Peneliti menyadari bahwa penelitian ini masih jauh dari baik apalagi untuk dikatakan sempurna semua itu tidak lepas kodrat manusia, penulis yang selalu mempunyai kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman.

Akhirnya dengan segala kerendahan hati penulis mengharapkan adanya masukan berupa kritik dan saran yang membangun demi kesempurnaan skripsi ini. Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak.

Surabaya, Maret 2016

Peneliti,

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.....	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	iv
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	vi
<i>ABSTRACT</i>	vii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Manfaat Penelitian.....	6
1.5 Sistematika Penulisan Skripsi.....	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	10
2.1 Penelitian Terdahulu.....	10
2.2 Landasan Teori.....	20
2.3 Kerangka Pemikiran.....	26
2.4 Hipotesis Penelitian.....	26
BAB III METODE PENELITIAN.....	28
3.1 Rancangan Penelitian.....	28
3.2 Batasan Penelitian.....	29
3.3 Identifikasi Variabel.....	29
3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	29
3.5 Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel.....	31
3.6 Data dan Metode Pengumpulan Data.....	32
3.7 Teknik Analisis Data.....	32
BAB IV GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA... 39	39
4.1 Gambaran Subyek Penelitian.....	39
4.2 Analisis Data.....	41
4.3 Pembahasan.....	49

BAB V PENUTUP	52
5.1 Kesimpulan	52
5.2 Keterbatasan Penelitian	53
5.3 Saran	53

DAFTAR RUJUKAN
LAMPIRAN



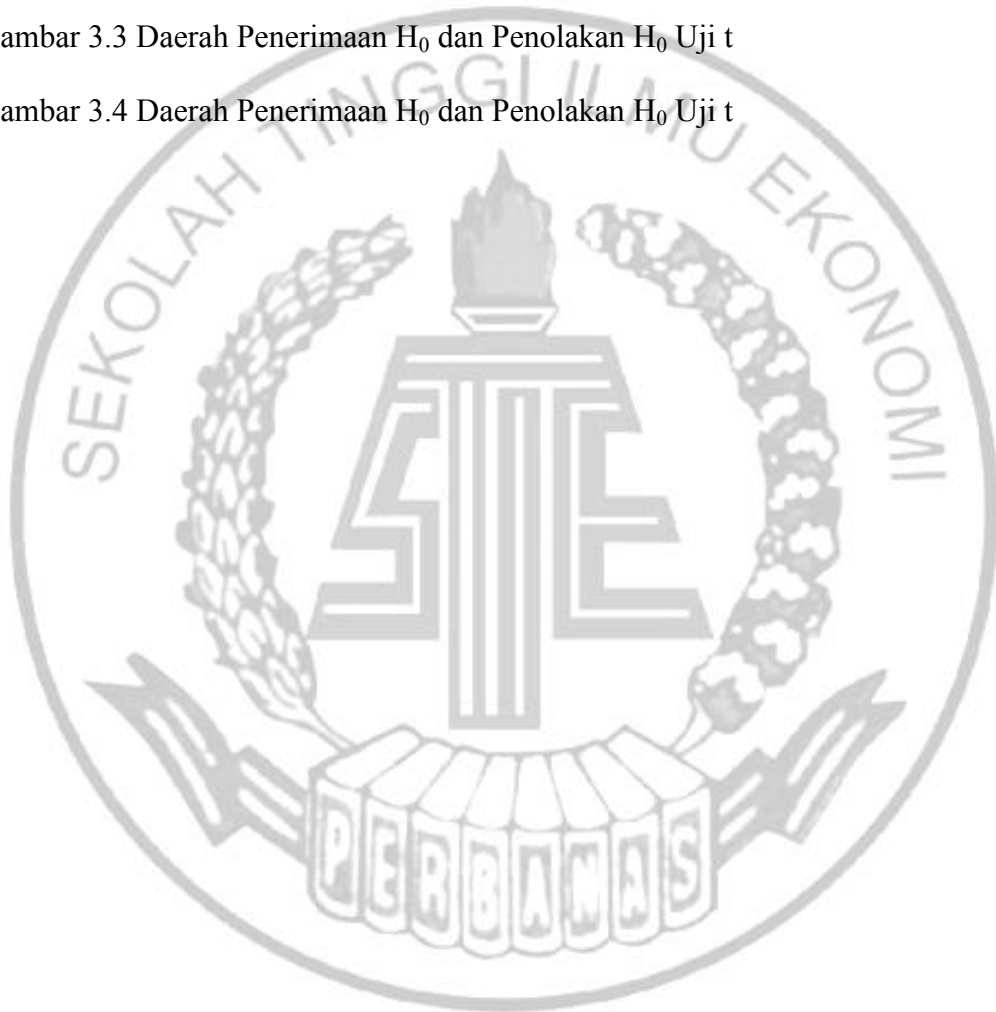
DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Perbandingan Penelitian Terdahulu Dan Penelitian Sekarang	18
Tabel 4.1 Seleksi Sampel Penelitian Berdasarkan Kriteria	40
Tabel 4.2 Sampel Perusahaan LQ 45 yang Terdaftar di BEI Periode 2010-2014	40
Tabel 4.3 Hasil Uji Statistik Deskriptif	41
Tabel 4.4 Hasil Uji Regresi Linear Berganda	44



DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	26
Gambar 3.1 Daerah Penerimaan H_0 dan Penolakan H_0 Uji F	34
Gambar 3.2 Daerah Penerimaan H_0 dan Penolakan H_0 Uji t	35
Gambar 3.3 Daerah Penerimaan H_0 dan Penolakan H_0 Uji t	36
Gambar 3.4 Daerah Penerimaan H_0 dan Penolakan H_0 Uji t	37



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Sampel Penelitian Tahun 2010 – 2014
- Lampiran 2 : Perhitungan *Return Saham* Tahun 2010-2014
- Lampiran 3 : Perhitungan *Return On Equity* (ROE) Tahun 2009-2013
- Lampiran 4 : Perhitungan *Basic Earning Power* (BEP) Tahun 2009-2013
- Lampiran 5 : Perhitungan *Price Earning Ratio* (PER) Tahun 2009-2013
- Lampiran 6 : Perhitungan *Price To Book Value* (PBV) Tahun 2009-2013
- Lampiran 7 : Tabulasi Data ROE, BEP, PER, PBV dan *Return Saham* Tahun 2010-2014
- Lampiran 8 : *Output* Analisis Deskriptif dengan
- Lampiran 9 : *Output* Analisis Regresi Linear Beranda
- Lampiran 10 : Jadwal Penulisan Skripsi
- Lampiran 11 : Surat Pernyataan

**THE INFLUENCE OF RETURN ON EQUITY, BASIC EARNING POWER,
PRICE EARNING RATIO AND PRICE TO BOOK VALUE
ON STOCK RETURN IN COMPANIES LQ 45
PERIOD 2010-2014**

Idhahatul Fitriyanti

2012210825

STIE Perbanas Surabaya

Email : indhahatulyanti@gmail.com

ABSTRACT

The purpose of this research is to determine the influence of ROE, BEP, PER and PBV on stock return. The populations in this research are LQ 45 companies listed in Indonesia Stock Exchange during 2010-2014. While the sample is determined by purposive sampling method in order to obtain a sample of 22 of the 11 companies.

The data of this research was collected from secondary sources by using documentation records. The analysis was conducted by analysis descriptive and the hypothesis was tested by using multiple regression analysis consisted of t-test and F-test supported by SPSS 21.

The results of this research indicated that : 1. ROE, BEP, PER and PBV had a significant effect towards stock returns. 2. The ROE insignificant positive effect on stock returns. 3. The BEP insignificant positive effect on stock returns. 4. The PER significant negative effect on stock returns. 5. The PBV significant negative effect on stock returns.

Key Word: Stock Return, Return On Equity (ROE), Basic Earning Power (BEP), Price Earning Ratio (PER) and Price To Book Value (PBV).