

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT karena atas rahmat dan karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Earning Per Share* (EPS), *Price Earning Ratio* (PER), dan *Dviden Payout Ratio* (DPR) Terhadap *Return Saham Indeks LQ45* di Bursa Efek Indonesia Tahun 2009-2011”. Tujuan penulisan skripsi ini yaitu untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan jenjang pendidikan S-1 Program Studi Akuntansi, Sekolah Administrasi Bisnis dan Keuangan, Institut Manajemen Telkom.

Sejak awal hingga akhir proses penyusunan skripsi ini, penulis mendapatkan banyak bantuan dan dukungan dari berbagai pihak, baik secara langsung maupun tidak langsung. Untuk itu, penulis mengucapkan banyak terima kasih kepada:

1. Kedua orang tua tercinta, Bapak Rusly Palamani dan Ibu Susana Kasim yang selalu memberikan doa, semangat, dan motivasi baik secara moral maupun material selama penyusunan skripsi ini.
2. Ibu Farida Titik, Dra., M.Si selaku pembimbing, yang telah memberikan bimbingan, ilmu, dan masukan sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini dengan baik.
3. Ibu Dr. Majidah, SE., M.Si selaku dosen wali yang selama ini telah membimbing dan mendidik dari awal kuliah hingga kini.
4. Bapak dan Ibu dosen pengajar, civitas, dan administrasi di Institut Manajemen Telkom atas arahan dan bantuan yang telah diberikan kepada penulis.
5. Bapak Deannes Isynuwardhana, SE, MM dan Ibu Khairunisa, SE, MM selaku dosen penguji yang telah memberikan masukan dan dukungan dalam skripsi ini.

6. Sahabat-sahabat penulis Putri Cahaya Pertiwi, Anggun Putri Nidya, Ade Suprihatin, Avienty Syiami, dan Rina Anggrayuni yang telah banyak membantu dan mendukung penulis selama penyusunan skripsi ini.
7. Sahabat-sahabat penulis Sandro, Fikri, Miqradito, Barnabas, Adi, Rizki, Andrey, Daniel, Raymond, dan Aditya yang telah memberikan banyak motivasi kepada penulis.
8. Sahabat-sahabat penulis dalam “House of Happiness” yang selalu memberikan motivasi, saran, dan nasehat serta senantiasa berbagi ilmu selama penyusunan skripsi ini.
9. Teman-teman akuntansi 2008 khususnya kelas B, terima kasih banyak atas dukungan dan semua bantuannya.
10. Teman-teman seperjuangan yang juga menyusun skripsi, terima kasih atas semua informasi dan dukungannya.
11. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu yang telah membantu, mendukung, dan dengan tulus memberikan doa kepada penulis sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan, untuk itu penulis memohon maaf jika terdapat banyak kesalahan dan kekurangan. Kritik dan saran yang bersifat membangun sangat diharapkan penulis agar skripsi ini bisa menjadi lebih baik dan bermanfaat bagi semua pihak.

Bandung, Maret 2013

Puspita Handayani Palamani

DAFTAR ISI

	Hal
HALAMAN PERSETUJUAN.....	i
HALAMAN PERNYATAAN.....	ii
ABSTRAK	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Gambaran Umum Objek Penelitian	1
1.2. Latar Belakang Penelitian	2
1.3. Perumusan Masalah	10
1.4. Tujuan Penelitian	11
1.5. Kegunaan Penelitian	11
1.5.1. Manfaat Teoritis	11
1.5.2. Manfaat Praktis.....	12
1.6. Sistematika Penulisan	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN LINGKUP PENELITIAN	14
2.1. Tinjauan Pustaka Penelitian.....	14
2.1.1. Pengertian Investasi	14
2.1.2. Kategori-kategori Investasi.....	15
2.1.3. Pengertian Pasar Modal	15
2.1.4. Sejarah Pasar Modal	16

2.1.5. Macam-macam Pasar Modal	18
2.1.6. Saham	18
2.1.7. Jenis Saham	20
2.1.8. Pengertian Laporan keuangan.....	21
2.1.9. Bentuk-bentuk laporan Keuangan	22
2.1.10. Teknik-teknik Analisis Laporan keuangan	23
2.1.11. Pengertian Rasio	24
2.1.12. Penggolongan Rasio	25
2.1.13. <i>Return Saham</i>	28
2.2. Penelitian Terdahulu	30
2.3. Kerangka Pemikiran	40
2.3.1. <i>Earning Per Share</i> dan <i>Return Saham</i>	40
2.3.2. <i>Price Earning Ratio</i> dan <i>Return Saham</i>	41
2.3.3. <i>Dividen Payout Ratio</i> dan <i>Return Saham</i>	41
2.4. Hipotesis Penelitian	43
2.5. Ruang Lingkup Penelitian	43
BAB III METODE PENELITIAN	45
3.1. Jenis Penelitian	45
3.2. Variabel Operasional	46
3.2.1. Variabel Independen.....	47
3.2.2. Variabel Dependen	48
3.3. Tahapan Penelitian.....	50
3.4. Populasi dan Sampel	53
3.5. Pengumpulan Data	55
3.6. Teknik Analisis Data.....	56
3.6.1. Analisis Regresi.....	56
3.6.2. Uji Asumsi Klasik	57
A. Uji Normalitas Data	57

B. Uji Multikolinearitas	57
C. Uji Autokorelasi	58
D. Uji Heteroskedasitas	59
3.6.3. Koefisien Determinasi (R^2).....	59
3.6.4 Pengujian Hipotesis	60
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	63
4.1. Pengaruh <i>Earning Per Share (EPS)</i> , <i>Price Earning Ratio (PER)</i> , dan <i>Dividen Payout Ratio (DPR)</i> Terhadap Return Saham Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2009-2011.....	63
4.1.1. <i>Earning Per Share (EPS)</i> Emiten Indeks LQ45	63
4.1.2. <i>Price Earning Ratio (PER)</i> Emiten Indeks LQ45....	66
4.1.3. <i>Dividen Payout Ratio (DPR)</i> Emiten Indeks LQ45 .	68
4.1.4. <i>Return Saham</i> Emiten Indeks LQ45	71
4.2. Pengaruh <i>Earning Per Share (EPS)</i> , <i>Price Earning Ratio (PER)</i> , dan <i>Dividen Payout Ratio (DPR)</i> Secara Simultan Terhadap Return Saham	75
4.2.1. Uji Asumsi Klasik	75
A. Uji Normalitas	75
B. Uji Multikolinearitas	77
C. Uji Autokorelasi	79
D. Uji Heteroskedasitas	80
4.2.2. Uji Signifikansi Secara Simultan (Uji F)	81
4.3. Pengaruh <i>Earning Per Share (EPS)</i> , <i>Price Earning Ratio (PER)</i> , dan <i>Dividen Payout Ratio (DPR)</i> Secara Parsial Terhadap Return Saham	82
4.3.1. Pengaruh <i>Earning Per Share (EPS)</i> Terhadap Return Saham.....	84
4.3.2. Pengaruh <i>Price Earning Ratio (PER)</i> Terhadap Return Saham.....	85

4.3.3. Pengaruh <i>Dividen Payout Ratio (DPR)</i> Terhadap <i>Return Saham</i>	86
4.4. Koefisien Determinasi (<i>R Square</i>).....	89
4.5. Implikasi Penelitian	90
4.5.1. <i>Earning Per Share (EPS)</i> dan <i>Return Saham</i>	90
4.5.2. <i>Price Earning Ratio (PER)</i> dan <i>Return Saham</i>	91
4.5.3. <i>Dividen Payout Ratio (DPR)</i> dan <i>Return Saham</i>	92
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	94
5.1. Kesimpulan	94
5.2. Saran	96
5.2.1. Aspek Teoritis.....	96
5.2.2. Aspek Praktis	97
DAFTAR PUSTAKA	99
LAMPIRAN	