

KATA PENGANTAR

Alhamdu lillahi rabbil a'lamiiin, puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT atas limpahan rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini, dalam upaya memenuhi salah satu syarat mendapatkan gelar sarjana Manajemen Bisnis Telekomunikasi dan Informatika pada Institut Manajemen Bisnis TELKOM.

Selama masa penelitian hingga selesainya skripsi ini penulis banyak mendapatkan arahan, dorongan, dukungan serta bantuan dari berbagai pihak sehingga berbagai hambatan yang penulis temui dari awal hingga akhir penulisan dapat diatasi. Untuk itu penulis haturkan terima kasih kepada :

1. Bu Dr. Norita, SE., MSI, selaku dosen pembimbing yang telah memberikan kontribusi yang sangat besar untuk meluangkan waktunya dalam membimbing dengan penuh kesabaran dan memberi arahan, saran serta berbagai ilmu dan nasehat sehingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik.
2. Bapak Brady Rikumahu, SE., MBA., dan Bu Irni Yunita, ST., MM., selaku dosen Penguji yang telah meluangkan waktu, memberikan koreksi, saran, dan wejangan kehidupan yang sangat berharga.
3. Bapak dan Ibu yang senantiasa memberikan dukungan baik dalam hal materi dan doa, juga selalu bersabar dalam menghadapi segala tingkah laku anak-anaknya, semoga selalu diberikan kebahagiaan, kesehatan dan limpahan karunia dari Tuhan Yang Maha Esa. Buat Eza dan abang saya, Eka, yang

selalu menjaga dan memberikan senyuman kepada Bapak dan ibu ketika saya tidak ada dirumah selama ini, semoga kalian selalu menjadi anak yang berbakti.

4. *Special thanks to* yang tersayang ”Ikmalia Anindita Pamela” atas segala semangat, dukungan serta cinta dan sayang yang mengiringi perjuangan penulis.
5. Teman – teman seperjuangan Ijad, Guruh, dan Fauzi yang telah mengiringi penulis sampai akhir masa perkuliahan.
6. Dan semua pihak yang telah membantu, baik secara langsung maupun tidak langsung yang tidak dapat saya sebutkan namanya satu per satu.

Penulis menyadari bahwa karya tulis ini masih jauh dari sempurna. Maka dari itu, penulis terbuka akan seluruh kritik dan saran yang membangun dan bermanfaat bagi karya tulis ini.

Kebahagiaan terbesar seorang penulis adalah ketika tulisannya dapat memberikan manfaat bagi pembacanya. Saya harap saya cukup pantas untuk mendapatkan kehormatan tersebut.

Wassalamualaikum Wr. Wb.

Bandung, 10 Maret 2013

Ega Yudistira

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN	i
LEMBAR PERNYATAAN	ii
ABSTRAKSI	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Gambaran Umum objek penelitian	1
1.2 Latar Belakang Penelitian	3
1.3 Perumusan Masalah	6
1.4 Tujuan Penelitian	6
1.5 Manfaat Penelitian	7
1.6 Sistematika Penulisan	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	9
2.1. Kajian Pustaka	9
2.1.1. Rangkuman Teori	9
2.1.2. Penelitian terdahulu	26
2.2. Kerangka Pemikiran	31
2.3 Hipotesis Penelitian	33
2.4 Ruang Lingkup Penelitian	33
BAB III METODE PENELITIAN	34
3.1. Jenis Penelitian	34
3.2. Operasional Variabel	35

3.3. Tahapan Penelitian	37
3.4. Jenis dan Sumber Data	38
3.5. Metode Pengumpulan Data.....	39
3.6. Populasi dan Sampel Penelitian.....	39
3.7. Metode Analisis Data	40
3.7.1. Uji Asumsi Klasik	40
3.7.2. Pemilihan Model Data Panel	42
3.7.3. Uji Pemilihan Model Dalam Pengolahan Data Panel	44
3.7.2. Analisis Koefisien Determinasi	46
3.6. Pengujian Hipotesis	46
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	49
4.1. Perkembangan DER, EPS, PER, dan <i>Return</i> saham	49
4.2. Hasil Uji Asumsi Klasik	55
4.2.1. Uji Heteroskedastisitas	55
4.2.2. Analisis Data	56
4.3. Hasil Pengujian Hipotesis	59
4.4. Pembahasan	60
4.4.1. Pengaruh <i>Debt To Equity Ratio</i> Terhadap <i>Return</i> Saham Perusahaan Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di BEI	60
4.4.2. Pengaruh <i>Earning Per Share</i> Terhadap <i>Return</i> Saham Perusahaan Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar	

Di BEI	61
4.4.3. Pengaruh <i>Price Earning Ratio</i> Terhadap <i>Return Saham Perusahaan</i> Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di BEI	61
4.4.4 Pengaruh <i>Debt To Equity Ratio, Earning</i> <i>Per Share, dan Price Earning Ratio</i> Terhadap <i>Return Saham Perusahaan</i> Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di BEI.....	62
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	63
5.1. Kesimpulan	63
5.2. Saran	65
DAFTAR PUSTAKA	66
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Nama Perusahaan Industri Makanan dan Minuman	2
Tabel 1.2	Daftar Harga Saham 2008-2010.....	4
Tabel 2.1	Persamaan dan Perbedaan dengan Penelitian Sebelumnya.....	30
Tabel 3.1	Operasional Variabel.....	36
Tabel 4.1	<i>Debt to Equity Ratio</i> Perusahaan Makan Dan Minuman Tahun 2008 - 2011.....	49
Tabel 4.2	<i>Earning Per Share</i> Perusahaan Makan Dan Minuman Tahun 2008 - 2011.....	50
Tabel 4.3	<i>Price Earning Ratio</i> Perusahaan Makan Dan Minuman Tahun 2008 - 2011.....	51
Tabel 4.4	<i>Return Saham</i> Perusahaan Makan Dan Minuman Tahun 2008 - 2011.....	52
Tabel 4.5	Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	55
Tabel 4.6	Hasil Uji <i>Chow</i>	56
Tabel 4.7	Hasil Uji LM.....	57
Tabel 4.8	Hasil Estimasi <i>Pooled Least Square</i>	57
Tabel 4.9	Pengujian Secara Parsial Dengan Menggunakan Uji t.....	60

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Kerangka Pemikiran.....	32
Gambar 3.1	Tahapan Penelitian.....	37