

## ABSTRAK

**Griya Irsandy Sumarsana, 0908905. Pengaruh Nilai Pasar Terhadap *Return Saham* Di LQ45 Bursa Efek Indonesia. Di bawah bimbingan Dr. Ikaputera Waspada, MM dan Denny Andriana, SE.Ak.MBA.**

*Return* saham merupakan hasil yang diperoleh dari suatu investasi. Tanpa adanya *return* investor tidak akan berminat untuk berinvestasi karena tujuan utama investor melakukan investasi adalah untuk mendapatkan suatu keuntungan atau *return*. Penelitian ini dilatarbelakangi oleh menurunnya *return* saham pada perusahaan yang terdaftar dalam indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2007 – 2012. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui gambaran nilai pasar yang diukur oleh *price to book value* dan gambaran *return* saham pada perusahaan yang terdaftar dalam indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2007 – 2012 dan mengetahui pengaruh nilai pasar yang diukur dengan *price to book value* terhadap *return* saham.

Penelitian ini menggunakan metode deskriptif dan verifikatif. Dalam penelitian ini dari 45 perusahaan yang terdaftar dalam indeks LQ45 diambil 15 perusahaan untuk dijadikan sampel dengan menggunakan *purpose sampling*. Analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi linear sederhana, pengujian hipotesis menggunakan analisis koefisien korelasi *product moment*, koefisien determinasi dan uji hipotesis menggunakan uji t.

Setelah dilakukan penelitian maka didapat hasil yang menunjukkan bahwa nilai pasar mempunyai fluktuasi yang cenderung menurun sehingga menyebabkan kepercayaan investor terhadap perusahaan menurun dan *return* saham mempunyai trend yang cenderung menurun sehingga menyebabkan *return* saham yang didapat menurun pula. Nilai pasar berpengaruh terhadap *return* saham dan memiliki hubungan yang positif. *Return* saham dapat dipengaruhi oleh nilai pasar sebesar 14% dan sisanya sebesar 86% dipengaruhi oleh faktor lain diluar penelitian ini.

**Kata Kunci** : Nilai Pasar, *Price to Book Value*, *Return Saham*

## **ABSTRACT**

**Griya Irsandy Sumarsana, 0908905. *The Influence of Market Value towards Stock Return in LQ45 Indonesia Stock Exchange. Under guidance of Dr. Ikaputera Waspada, MM. and Denny Andriana, SE. Ak. MBA.***

*Stock return is a profit from an investment. Investors would not want to invest without stock return, because the investor's main goal to do investment is to get a profit or return. This research is based on the decreasing of stock return of the companies that is listed in LQ45 Indonesian Stock Exchanged 2007-2012 period. This research is to find out the description of market value which is measured by Price to Book Value and the description of stock return of the company that is listed in LQ45 Indonesian Stock Exchanged 2007-2012 period, and to find out the influence of market value which is measured by Price to Book Value towards the stock return.*

*This research is using descriptive and verification methods. Out of 45 companies, which are registered in LQ45 index, 15 companies are taken as sample using purpose sampling. The analyses which are used in this research are simple linear regression, hypothesis testing using coefficient correlation product moment, coefficient of determination, and hypothesis testing using t-test.*

*After done researching, the result is showing that market value which is measured by Price to Book Value is on the above one, but with the mere decreasing fluctuation. The market value, which is measured by Price to Book Value, is giving influence towards the stock return and is having a positive relation. Stock return can get influence from market value, which is measured by Price to Book Value, as much as 14% and the rest, 86%, is getting influence from the other factors from this research.*

**Keyword: Market Value, Price to Book Value, Stock Return**