

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah rabbill'alamiin, segala puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT, karena hanya atas rahmat dan ridhoNya penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul :

Pengaruh *Return On Equity* dan *Price Earning Ratio* terhadap Return Saham.

Penyusunan skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi syarat dalam menempuh Ujian Sidang Sarjana Akuntansi Jurusan Pendidikan Ekonomi Fakultas Pendidikan Ilmu Pengetahuan Sosial Universitas Pendidikan Indonesia.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa penyusunan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna, karena masih banyak terdapat kekurangan-kekurangan di dalamnya. Untuk itu saran dan kritik yang sifatnya membangun dari semua pihak sangat diharapkan guna menyempurnakan skripsi ini.

Akhir kata, semoga skripsi ini dapat bermanfaat, khususnya bagi penulis dan umumnya bagi semua pihak yang berkepentingan. Amiin.

Bandung, Juli 2008

Penulis

UCAPAN TERIMA KASIH

Penulis menyadari bahwa dalam menyelesaikan skripsi ini banyak mendapat bantuan, dorongan, bimbingan, dan saran-saran dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati dalam kesempatan ini izinkan penulis untuk mengucapkan terima kasih dan penghargaan yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Sunaryo Kartadinata, M.Pd., selaku Rektor Universitas Pendidikan Indonesia
2. Bapak Prof. Dr. H. Suwarma Al Muchtar, SH. M.Pd., selaku Dekan FPIPS UPI.
3. Bapak Dr. H. Edi Suryadi, M.Si., selaku Ketua Jurusan Pendidikan Ekonomi FPIPS UPI.
4. Bapak Dr. Dadang Sadeli, M.Si., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Jurusan Pendidikan Ekonomi FPIPS UPI sekaligus Dosen Pembimbing I yang telah banyak memberikan bimbingan, dorongan, waktu, dan pikirannya kepada penulis selama penyusunan skripsi ini.
5. Ibu Dra. Silviana Agustami, M.Si, Ak, selaku Dosen Pembimbing II yang banyak memberikan bantuan, bimbingan, dan masukan sehubungan dengan skripsi ini.
6. Keluarga besarku, terutama mama dan papa yang setiap saat selalu mengiringi langkahku dengan penuh cinta, perhatian, dorongan, arahan, kasih sayang

serta do'anya yang tiada henti dan tanpa keluh kesah. Mudah-mudahan skripsi ini menjadi kado sederhana yang indah untuk kalian.

7. Bapak dan Ibu Dosen Jurusan Pendidikan Ekonomi FPIPS Universitas Pendidikan Indonesia yang telah membimbing penulis selama belajar di Universitas Pendidikan Indonesia.
8. Mba' Tami, selaku pengelola pojok BEJ, atas kesempatan dan kerjasamanya selama penelitian.
9. Pa' kiki, yang telah memberikan banyak bantuan dalam menjaga kelancaran proses penyusunan skripsi ini.
10. Ma'frenz; pu2t, yuli, vie, terima kasih atas bantuan, semangat dan kebersamaannya.
11. Mayreinboo, untuk perhatian, semangat, do'a, kesabaran, dukungan dan semua bantuannya, terima kasih banyak atas semuanya.
12. Rekan-rekan mahasiswa Program Akuntansi, khususnya angkatan 2003 atas kerjasamanya selama menimba ilmu di Universitas Pendidikan Akuntansi.
13. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu, yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan studi di UPI serta yang telah memberikan andil dalam penyusunan skripsi ini.

Semoga semua amal baik yang telah diberikan kepada penulis mendapat balasan yang berlipat ganda dari Allah SWT. Amin

Bandung, Juli 2008

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
KATA PENGANTAR.....	i
UCAPAN TERIMA KASIH.....	ii
ABSTRAK	
DAFTAR ISI.....	iv
DAFTAR TABEL.....	viii
DAFTAR GAMBAR	ix
DAFTAR LAMPIRAN.....	x
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	9
1.3 Tujuan Penelitian.....	9
1.4 Kegunaan Penelitian.....	10
1.4.1 Secara Empirik.....	10
1.4.2 Secara Akademis	10
1.5 Kerangka Pemikiran, Asumsi dan Hipotesis.....	11
1.5.1 Kerangka Pemikiran	11
1.5.2 Asumsi	18
1.5.3 Hipotesis	18
1.6 Lokasi dan Waktu Penelitian.....	19
BAB II KAJIAN PUSTAKA	20
2.1 Pasar Modal.....	20
2.1.1 Pengertian Pasar Modal	20
2.1.2 Instrumen Investasi di Pasar Modal.....	22
2.2 Investasi Dalam Saham	23

2.2.1 Jenis-jenis Saham.....	25
2.2.2 Return Saham.....	29
2.3 Laporan Keuangan.....	32
2.3.1 Pengertian Laporan Keuangan.....	33
2.3.2 Pemakai Laporan Keuangan.....	34
2.3.3 Komponen Laporan Keuangan.....	36
2.3.4 Tujuan Laporan Keuangan	37
2.3.6 Keterbatasan Laporan Keuangan.....	37
2.4 Analisis Laporan Keuangan.....	39
2.4.1 Pengertian Analisis Laporan Keuangan.....	40
2.4.2 Analisis Laporan Keuangan Untuk Pengukuran Kinerja.....	42
2.4.3 Teknik Analisis Laporan Keuangan.....	42
2.4.4 Rasio Sebagai Alat Analisis.....	46
2.4.4.1 Price Earning Ratio.....	47
2.4.4.2 Return On Equity.....	49
2.5 Hubungan PER dan ROE dengan Return Saham.....	51
BAB III METODE PENELITIAN.....	53
3.1 Desain Penelitian.....	53
3.2 Definisi dan Operasionalisasi Variabel.....	54
3.2.1 Definisi Variabel.....	54
3.2.2 Operasionalisasi Variabel.....	56
3.3 Populasi dan Teknik Sampling.....	57
3.3.1 Populasi.....	57
3.3.2 Teknik Sampling.....	57
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	59
3.5 Teknik Analisis Data dan Rancangan Pengujian Hipotesis.....	60
3.5.1 Teknik Analisis Data.....	60
3.5.2. Rancangan Pengujian Hipotesis.....	71

BAB IV	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	74
4.1	Hasil Penelitian	74
4.1.1	Tinjauan Umum Tentang BEJ	74
4.1.2	Deskripsi Data Variabel Penelitian.....	78
4.1.2.1	Return On Equity.....	78
4.1.2.2	Price Earning Ratio.....	79
4.1.2.3	Return Saham	80
4.1.3	Pengolahan Data dan Pengujian Hipotesis	81
4.1.3.1	Analisis Korelasi	81
4.1.3.1.1	Perhitungan Nilai Koefisien Korelasi Parsial dan Nilai Koefisien Korelasi Ganda.....	81
4.1.3.1.2	Uji Asumsi Klasik	83
4.1.3.1.2.1	Uji Normalitas	83
4.1.3.1.2.2	Uji Multikolinearitas.....	84
4.1.3.1.2.3	Uji Heteroskedastisitas.....	85
4.1.3.1.2.4	Uji Autokorelasi	87
4.2	Pembahasan	88
4.2.1	Pengaruh ROE Terhadap Return Saham Industri Barang Konsumsi di BEJ	88
4.2.2	Pengaruh PER Terhadap Return Saham Industri Barang Konsumsi di BEJ	90
4.2.3	Pengaruh ROE dan PER Terhadap Return Saham Industri Barang Konsumsi di BEJ	91
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN.....	94
4.1	Kesimpulan.....	94
4.2	Saran	95

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN-LAMPIRAN

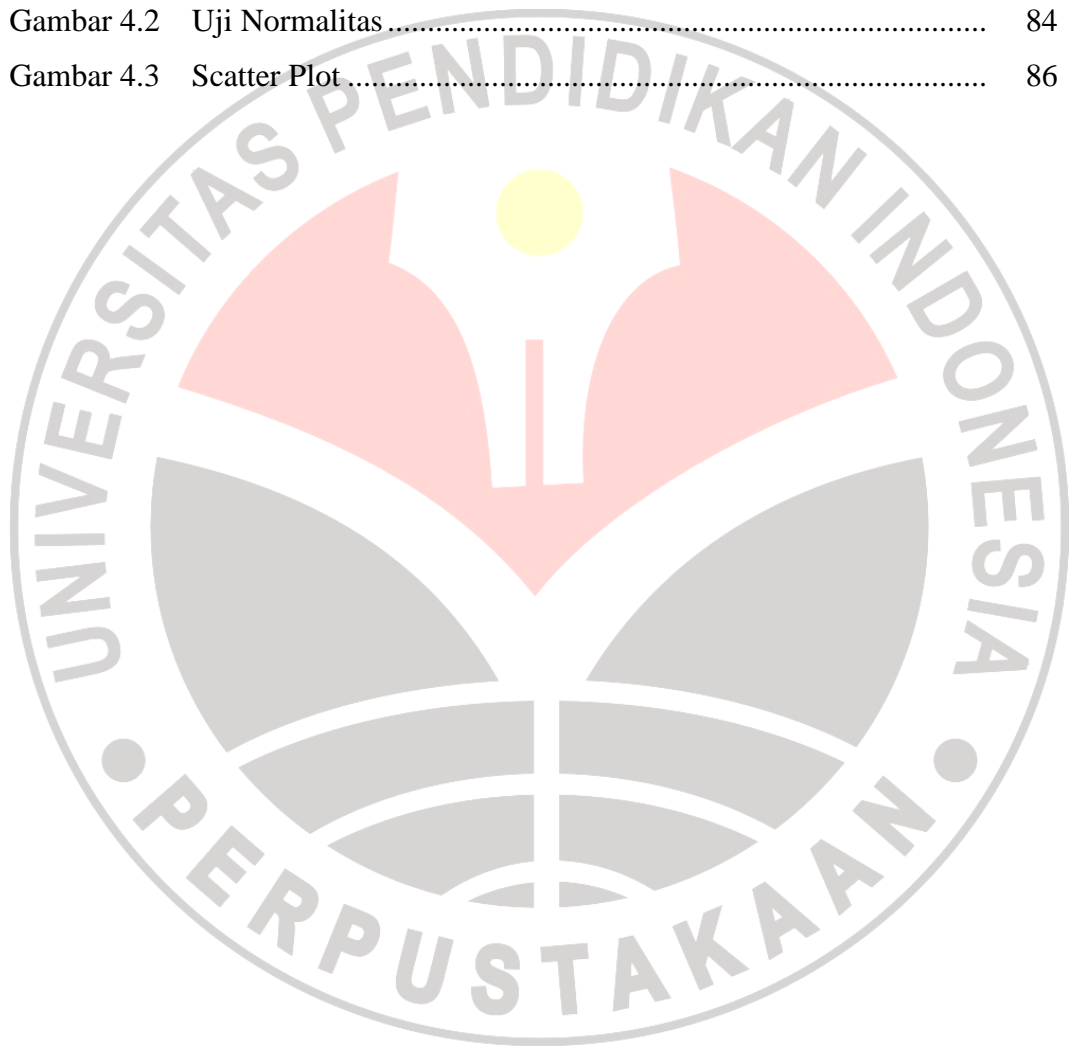
DAFTAR RIWAYAT HIDUP

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1	Daftar Nilai Return Saham, Return On Equity, dan Price Earning Ratio Beberapa Industri Barang Konsumsi 4
Tabel 3.1	Operasionalisasi Variabel..... 56
Tabel 3.2	Daftar Perusahaan yang Menjadi Sampel Penelitian 59
Tabel 3.3	Kriteria Interpretasi 68
Tabel 4.1	Descriptive Statistic..... 78
Tabel 4.2	Hasil Perhitungan Koefisien Korelasi Parsial dan Koefisien Korelasi Berganda 81
Tabel 4.3	Hasil Perhitungan Koefisien Determinasi Parsial dan Koefisien Determinasi Berganda..... 82
Tabel 4.4	Hasil Pengujian Multikolinearitas 85
Tabel 4.5	Hasil Pengujian Autokorelasi..... 87
Tabel 4.6	Kriteria Uji Durbin-Watson. 87

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1.1 Bagan Kerangka Pemikiran.....	17
Gambar 2.1 Kelompok internal inti dan stockholder eksternal.....	35
Gambar 4.1 Struktur Organisasi BEJ	77
Gambar 4.2 Uji Normalitas	84
Gambar 4.3 Scatter Plot	86



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Daftar ROE, PER, dan Return Saham pada Industri Barang Konsumsi di BEJ Periode 2003-2007
Lampiran 2	Hasil Perhitungan Statistik dengan SPSS
Lampiran 3	Surat Izin Penelitian
Lampiran 4	Surat Keterangan Penelitian
Lampiran 5	Surat Kesediaan Menjadi Pembimbing Skripsi
Lampiran 6	Formulir Frekuensi Bimbingan

