

**PENGARUH TINGKAT SUKU BUNGA DAN KINERJA KEUANGAN
TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN YANG
TERDAFTAR DALAM INDEKS LQ45 DI BURSA EFEK INDONESIA**



Oleh :

RIA WULANSARI

NPM: 12.1.01.07686

Program Studi : Akuntansi

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)

SURABAYA

2016

**PENGARUH TINGKAT SUKU BUNGA DAN KINERJA KEUANGAN
TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN YANG
TERDAFTAR DALAM INDEKS LQ45 DI BURSA EFEK INDONESIA**

**Skripsi Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat
Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi
Program Studi : Akuntansi
Konsentrasi : Akuntansi Keuangan**



Oleh :

RIA WULANSARI

NPM : 12.1.01.07686

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)

SURABAYA

2016

**PENGARUH TINGKAT SUKU BUNGA DAN KINERJA KEUANGAN
TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN
YANG TERDAFTAR DALAM INDEKS LQ45
DI BURSA EFEK INDONESIA**

Dipersiapkan dan disusun oleh :

RIA WULANSARI
NPM : 12.1.01.07686

Telah dipertahankan di depan
Tim Penguji pada 16 April 2016

Susunan Tim Penguji :

Ketua : Andayani, S.E., M.Si., Ak., CA.
Anggota : 1. Nur Handayani, S.E., M.Si., Ak., CA.
2. Lilis Ardini, S.E., M.Si., Ak., CA.

Dinyatakan Memenuhi Syarat dan Diterima
Oleh :

Dosen Pembimbing

Ketua Program Studi Akuntansi

Nur Handayani, S.E., M.Si., Ak., CA. Andayani, S.E., M.Si., Ak., CA.



Dr. Akhmad Riduwan, S.E., M.S.A., Ak., CA.

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya :

Nama : Ria Wulansari

NPM : 1210107686

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul :

Pengaruh Tingkat Suku Bunga dan Kinerja Keuangan terhadap Return Saham pada Perusahaan yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia

Dan dimajukan untuk dituji pada tanggal 16 April 2016, adalah hasil karya saya.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin, atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan yang saya salin, tiru atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan pada penulis aslinya.

Apabila saya melakukan hal tersebut di atas, baik sengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya batal saya terima.

Surabaya, 16 April 2016

Yang membuat pernyataan,



Ria Wulansari

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

A. MAHASISWA

Nama : Ria Wulansari
NPM : 1210107686
Program Studi : Akuntansi
Konsentrasi : Akuntansi Keuangan
Tempat/Tanggal Lahir : Surabaya, 09 Juli 1993
Agama : Islam
Jumlah Saudara/Anak ke : 1 (Satu) / 1 (Satu)
Alamat Rumah : Jl. Bogen 1 / 60A Surabaya
Status : Belum Menikah

B. ORANG TUA

Nama : Enny Sri Andayani
Alamat Rumah : Jl. Bogen 1 / 60A Surabaya
Pekerjaan : Ibu Rumah Tangga

C. RIWAYAT PENDIDIKAN

1. Tamat SDN Rangkah VIII di Surabaya Tahun 2005
2. Tamat SMPN 37 di Surabaya Tahun 2008
3. Tamat SMAN 4 di Surabaya Tahun 2011
4. Pendidikan Tinggi (PT)

Nama PT	Tempat	Semester	Tahun	Keterangan
STIESIA	Surabaya	I-VIII	2012-2016	-

D. RIWAYAT PEKERJAAN

Tahun	Bekerja di	Pangkat	Jabatan
2014- Sekarang	PT.Bank OCBC NISP	Staff	Teller

Dibuat dengan sebenarnya
Oleh



Ria Wulansari

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMBUNG SKRIPSI	i
HALAMAN JUDUL SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN TIM PENGUJI.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
INTISARI.....	xiv
<i>ABSTRACT</i>	xv
BAB 1 : PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Manfaat Penelitian	8
1.5 Ruang Lingkup Penelitian.....	8
BAB 2 : TINJAUAN TEORITIS	10
2.1 Tinjauan Teoritis.....	10
2.1.1 Pengertian Pasar Modal	10
2.1.2 Pengertian Investasi	15
2.1.3 Indeks.....	16
2.1.4 Pengertian Saham.....	18
2.1.5 Tingkat Suku Bunga	20
2.1.6 Pengertian Laporan Keuangan.....	23

2.1.7 Kinerja Keuangan	26
2.1.8 Rasio Keuangan	28
2.1.9 Return Saham.....	35
2.2 Rerangka Pemikiran.....	37
2.3 Pengaruh Tingkat Suku Bunga terhadap <i>Return Saham</i>	38
2.4 Pengaruh <i>Current Ratio</i> terhadap <i>Return Saham</i>	39
2.5 Pengaruh <i>Total Asset Turn Over</i> terhadap <i>Return Saham</i>	40
2.6 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> terhadap <i>Return Saham</i>	41
2.7 Pengaruh <i>Return on Asset</i> terhadap <i>Return Saham</i>	42
2.8 Pengaruh <i>Return on Equity</i> terhadap <i>Return Saham</i>	42
2.9 Pengaruh <i>Earning Per Share</i> terhadap <i>Return Saham</i>	43
BAB 3 : METODA PENELITIAN	44
3.1 Jenis Penelitian dan Gambaran dari Populasi (Objek Penelitian).....	44
3.1.1 Jenis Penelitian	44
3.1.2 Gambaran dari Populasi (Objek Penelitian)	44
3.2 Teknik Pengambilan Sampel	45
3.3 Teknik Pengumpulan Data.....	46
3.3.1 Jenis Data.....	46
3.3.2 Metode Pengumpulan Data.....	47
3.4 Variabel dan Definisi Operasional Variabel	48
3.5 Teknik Analisis Data.....	51
3.5.1 Uji Kualitas data	51
3.5.2 Uji Hipotesis	53
BAB 4 : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	57
4.1 Hasil Penelitian.....	57
4.1.1 Gambaran Umum Indeks LQ 45.....	57
4.1.2 Analisis Deskriptif	58
4.1.3 <i>Screening Data</i> menggunakan Outlier	71
4.1.4 Analisis Regresi Linear Berganda.....	72
4.1.5 Uji Asumsi Klasik	73
4.1.6 Uji Kelayakan Model (<i>Goodness of Fit</i>)	77
4.1.7 Koefisien Determinasi Berganda (R^2).....	79
4.1.8 Uji Hipotesis dengan Uji t.....	80
4.2 Pembahasan.....	82
4.2.1 Pengaruh Suku Bunga terhadap terhadap <i>Return Saham</i>	82

4.2.2 Pengaruh <i>Current Ratio</i> terhadap <i>Return Saham</i>	82
4.2.3 Pengaruh <i>Total Asset Turn Over</i> terhadap <i>Return Saham</i>	83
4.2.4 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> terhadap <i>Return Saham</i>	84
4.2.5 Pengaruh <i>Return on Asset</i> terhadap <i>Return Saham</i>	85
4.2.6 Pengaruh <i>Return on Equity</i> terhadap <i>Return Saham</i>	85
4.2.7 Pengaruh <i>Earning per Share</i> terhadap <i>Return Saham</i>	86

BAB 5 : SIMPULAN DAN SARAN

5.1 Simpulan	88
5.2 Saran	89

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN



DAFTAR TABEL

Tabel

Halaman

1. Suku Bunga BI Rate Tahun 2012 Sampai 2014.....	59
2. <i>Current Ratio</i> Tahun 2012 sampai 2014.....	60
3. <i>Total Asset Turn Over</i> Tahun 2012 sampai 2014.....	62
4. <i>Debt to Equity Ratio</i> Tahun 2012 sampai 2014	63
5. <i>Return On Asset</i> Tahun 2012 sampai 2014.....	65
6. <i>Return On Equity</i> Tahun 2012 sampai 2014.....	67
7. <i>Earning Per Share</i> Tahun 2012 sampai 2014.....	68
8. <i>Return Saham</i> Tahun 2012 sampai 2014	70
9. Analisis Regresi Linear Berganda	72
10. Uji Multikolinearitas	74
11. Ketentuan Autokorelasi.....	75
12. Nilai Durbin Watson	76
13. Uji Kelayakan Model.....	78
14. Koefisien Determinasi Berganda (R^2)	79
15. Pengujian Hipotesis dengan uji t.....	80

DAFTAR GAMBAR

Gambar
Halaman

1. Rerangka Pemikiran	37
2. Uji Normalitas P Plot	73
3. Uji Heterokedastisitas Scatterplot.....	77



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran

1. Sampel Penelitian
2. Perhitungan Suku Bunga
3. Perhitungan Current Ratio
4. Perhitungan Total Asset Turn Over
5. Perhitungan Debt to Equity Ratio
6. Perhitungan Return On Asset
7. Perhitungan Return On Equity
8. Perhitungan Earning Per Share
9. Perhitungan Return Saham
10. Rekapitulasi Data
11. Data Penelitian Setelah Outlier
12. Regression

