

KATA PENGANTAR

Puji syukur peneliti panjatkan kehadiran Tuhan Yang Maha Esa atas berkatnya peneliti dapat menyelesaikan skripsi sesuai dengan harapan yang telah direncanakan. Skripsi yang berjudul **“Pengaruh ROA, DER dan PBV Terhadap Return Saham di Pasar Modal Indonesia”** salah satu syarat untuk menyelesaikan study di Fakultas Ekonomi Universitas Medan Area.

Dengan menyelesaikan tugas penulisan skripsi ini, peneliti menyampaikan ucapan terima kasih yang sedalam-dalamnya kepada semua pihak yang telah banyak membantu, mendukung, dan kerjasamanya dalam menyusun skripsi ini, dimana secara khusus penulis tidak lupa mengucapkan terima kasih kepada :

1. Orang tua saya yang telah berperan aktif dalam membantu saya dalam menyelesaikan perkuliahan saya.
2. Bou Mia dan Bou Corry yang sudah memberikan saya tempat tinggal, terutama kepada Buo mia yang sudah membantu saya dalam bidang Finansial dan Materi dalam menjalankan perkuliahan sehingga penulis bisa mengapai gelar Sarjana Ekonomi.
3. Bapak Drs. Ali Usman Siregar, Msi. Selaku pembimbing I yang telah banyak memberikan bimbingan dan pengarahan selama penulisan skripsi ini.
4. Ibu Linda Lores, SE, MSi. Selaku pembimbing II dan Ketua Jurusan Akuntansi FE-UMA yang telah banyak memberikan bimbingan dan pengarahan selama penulisan skripsi ini.
5. Bapak Prof.Dr.H.Sya`ad Affifuddin,SE, Mec. Selaku dekan Fakultas Ekonomi Medan Area.

6. Teman-teman yang telah membantu saya dalam penulisan skripsi ini (Yunita kuyus, Manda caem, Sari yang eksis, Zulkifli garonk, Emra inyonk, Da2n cugling)
7. Terutama Tiovan tercinta yang telah membantu dan mendukung saya dalam menjalani perkuliahan dan yang telah membuat saya semangat dalam menyusun skripsi ini. I Love U Ba2ng.....

Peneliti menyadari akan segala ketidakmampuan dan keterbatasan pengetahuan sehingga masih banyak kekurangan dalam penulisan skripsi ini. Peneliti menyatakan maaf yang sebesar-besarnya dan dengan rendah hati siap menerima saran-saran, petunjuk dan kritikan.

Akhirnya semoga bantuan, motivasi dan kerjasama yang telah diberikan semua pihak kepada penulis selama menyelesaikan skripsi ini mendapat rahmat dari Tuhan Yang Maha Esa.

Medan, April 2010


Peneliti

DAFTAR ISI

	Halaman
ABSTRAK	i
KATA PENGANTAR	ii
DAFTAR ISI	iv
DAFTAR TABEL	vi
DAFTAR GAMBAR	vii
DAFTAR LAMPIRAN	vii
BAB I. PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	4
C. Tujuan Masalah	4
D. Manfaat Penelitian	5
BAB II LANDASAN TEORITIS	
A. Pasar Modal	
1. Pengertian Pasar Modal	6
2. Peranan Pasar Modal Dalam Kegiatan Investasi	7
3. Pasar Modal yang Efisien	10
B. Saham	
1. Pengertian dan Jenis-jenis Saham	12
2. Model Analisis Saham	17
3. Faktor-faktor Fundamental	20
C. Penelitian Terdahulu	21
D. Kerangka Konseptual	22
E. Hipotesis	23

BAB III METODE PENELITIAN

A. Jenis dan Waktu Penelitian	24
B. Metode Pengambilan Sampel	25
C. Defenisi Operasional	26
D. Jenis dan Sumber Data.....	28
E. Teknik Analisis Data.....	28
F. Pengujian Hipotesis.....	29
a. Uji F-statistik.....	29
b. Uji t-statistik.....	30
c. Uji One Sampel T-Test	31

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

A. HASIL

1. Sejarah Bursa Efek Indonesia	32
2. Data Perusahaan	33

B. PEMBAHASAN

1. Uji Asumsi Klasik.....	40
2. Deskriptif Statistik	46
3. Regresi.....	48

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

A. Kesimpulan.....	55
B. Saran	56

Daftar Pustaka

DAFTAR TABEL

Tabel

1. Waktu Penelitian.....	24
2. Perusahaan-perusahaan yang menjadi sampel.....	25
3. Perusahaan-perusahaan yang menjadi sampel	34
4. Tanggal pengumuman Laporan Keuangan Perusahaan Sampel	35
5. Harga Saham Sebelum dan Sesudah Pengumuman Laporan Keuangan Periode 2007.....	36
6. Harga Saham Sebelum dan Sesudah Pengumuman Laporan Keuangan Periode 2008.....	37
7. Return Saham Sebelum dan Sesudah Pengumuman Laporan Keuangan Periode 2007.....	38
8. Return Saham Sebelum dan Sesudah Pengumuman Laporan Keuangan Periode 2008.....	39
9. Uji Multikolinieritas Tahun 2007.....	42
10. Uji Multikolinieritas Tahun 2008.....	43
11. Uji Autokorelasi Tahun 2007.....	44
12. Uji Autokorelasi Tahun 2008.....	44
13. Uji Heterokedastisitas tahun 2007	45
14. Uji Heterokedastisitas tahun 2008	46
15. Deskriptif statistik Tahun 2007	46
16. Deskriptif statistik Tahun 2008.....	47
17. Hasil Regresi Tahun 2007	48
18. Uji F-Tahun 2007	50
19. Uji T tahun 2007	50
20. Determinasi Tahun 2007.....	50
21. Hasil Regresi Tahun 2008.....	51
22. Uji F-Tahun 2008.....	53
23. Uji T tahun 2008	53
24. Determinasi Tahun 2008.....	53

DAFTAR GAMBAR

Gambar

1. Kerangka Konseptual.....	22
2. Histrogram Tahun 2007.....	40
3. Histrogram Tahun 2008.....	40
4. Gambar PP Plot Tahun 2007.....	41
5. Gambar PP Plot Tahun 2007.....	41



DAFTAR LAMPIRAN

1. Harga Saham Sebelum dan Sesudah Pengumuman Laporan Keuangan Periode 2007
2. Harga Saham Sebelum dan Sesudah Pengumuman Laporan Keuangan Periode 2008
3. Return Saham Sebelum dan Sesudah Pengumuman Laporan Keuangan Periode 2007
4. Return Saham Sebelum dan Sesudah Pengumuman Laporan Keuangan Periode 2008
5. Return on Assets (ROA)
6. Debt to Equity Ratio (DER)
7. Price Book value (PBV)
8. Hasil Regresi Tahun 2007
9. Hasil Regresi Tahun 2008
10. T tabel
11. F tabel