

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa, karena atas berkat dan rahmatNya penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh *PER, DER, dan PBV* terhadap *Return* saham dalam perusahaan perbankan periode 2016 - 2018”**. Adapun maksud dan tujuan dari penulisan skripsi ini adalah untuk memenuhi sebagian persyaratan akademik guna memperoleh gelar Sarjana Akuntansi Strata Satu, Universitas Pelita Harapan, Karawaci.

Dalam melakukan penulisan skripsi banyak sekali hambatan yang penulis alami, namun berkat bantuan, dorongan serta bimbingan dari berbagai pihak, akhirnya skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik. Oleh karena itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan terimakasih yang sebesar-besarnya kepada yang terhormat:

1. Terima kasih kepada Tuhan Yesus Kristus, yang selalu memberkati penulis dengan berkat dan rahmatNya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
2. Ayah dan Ibu yang selalu mendoakan dan menyemangati penulis dalam mengerjakan skripsi ini.
3. Keluarga yang selalu memberikan dukungan terbesar melalui doa dan kasih sayang dalam menyelesaikan skripsi ini.
4. Ibu Dra. Wijaya Triwacaningrum SE., M.A., Ak., CA., CMA., CSP selaku Ketua Jurusan Akuntansi Universitas Pelita Harapan. Seseorang yang menjadi panutan menuntut ilmu akuntansi.

5. Ibu Elfina Astrella Sambuaga, M.S.Ak. selaku Wakil Ketua Jurusan Akuntansi Universitas Pelita Harapan, yang selalu membantu mahasiswa/mahasiswi dalam mengurus kepentingan perkuliahan dan menyampaikan informasi yang diperlukan.
6. Pak Sahat M. Simajuntak, B.A., M.B.A selaku dosen pembimbing yang selalu memberikan pengarahan, masukan, dan bimbingan yang baik bagi penulis dalam melakukan skripsi dari awal hingga akhir.
7. Evan Daniel, Jose Febrian, Calvin Jordan, Devi Oktavianti dan seluruh teman – teman sebimbingan yang selalu memberikan dukungan satu sama lain dalam menyelesaikan skripsi.

Penulis beranggapan bahwa skripsi ini merupakan karya terbaik yang dapat penulis persembahkan. Namun, penulis menyadari bahwa masih banyak kekurangan yang mungkin ada dalam skripsi ini. Oleh karena itu kritik dan saran yang membangun sangat penulis harapkan. Akhir kata, semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi para pembaca.

Jakarta, November 2020
Penulis,

Edrik Emerson Jaya

DAFTAR ISI

BAB I.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Masalah Penelitian.....	8
1.3 Tujuan Penelitian.....	8
1.4 Manfaat Penelitian.....	9
1.5 Batasan Masalah.....	9
1.6 Sistematika Pembahasan.....	10
BAB II.....	12
2.1 Deskripsi Teori.....	12
2.1.1 Pasar Modal.....	12
2.1.2 <i>Signalling Theory</i>	13
2.1.3 Investasi.....	15
2.1.4 <i>Return Saham</i>	15
2.1.5 <i>Price Earning Ratio (PER)</i>	17
2.1.6 <i>Debt Equity Ratio (DER)</i>	18
2.1.7 <i>Price Book Value (PBV)</i>	19
2.2 Penelitian Terdahulu.....	21
2.3 Kerangka Konseptual.....	25
2.3.1 Model Penelitian.....	25
2.4 Pengembangan Hipotesis.....	26
2.4.1 Pengaruh <i>Price Earning Ratio (PER)</i> terhadap <i>Return</i> saham.....	26
2.4.2 Pengaruh <i>Debt Equity Ratio (DER)</i> terhadap <i>Return</i> saham.....	27
2.4.3 Pengaruh <i>Price Book Value (PBV)</i> terhadap <i>Return</i> saham.....	28
BAB III.....	30
3.1 Populasi dan Sampel.....	30
3.1.1 Populasi.....	30
3.1.2 Sampel.....	31
3.2 Teknik Pengumpulan Data.....	31
3.3 Model Empiris Penelitian.....	32
3.4 Definisi Variabel Operasional.....	32
3.4.1 Variabel Dependen.....	33

3.4.2 Variabel Independen.....	34
3.5 Metode Analisis Data.....	36
3.5.1 Statistik Deskriptif.....	37
3.5.2 Uji Asumsi Klasik	37
3.5.2.1 Uji Normalitas.....	34
3.5.2.2 Uji Multikolinearitas	35
3.5.2.3 Uji Autokorelasi.....	35
3.5.2.4 Uji Heteroskedastisitas	36
3.5.3 Analisis Regresi Linear Berganda	39
3.5.4 Uji Hipotesis.....	40
3.5.4.1 Uji Koefisien Determinan (R^2).....	36
3.5.4.2 Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F).....	37
3.5.4.3 Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t)	37
BAB IV	42
4.1 Hasil Penelitian	42
4.1.1 Sampel Penelitian	42
4.1.2 Analisis Statistik Deskriptif.....	43
4.1.3 Uji Asumsi Klasik	45
4.1.3.1 Uji Normalitas.....	42
4.1.3.2 Uji Multikolinearitas	43
4.1.3.3 Uji Heteroskedastisitas.....	45
4.1.3.4 Uji Autokorelasi.....	46
4.1.4 Uji Hipotesis.....	49
4.1.4.1 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	46
4.1.4.2 Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F).....	47
4.1.4.3 Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t)	48
4.2 Pembahasan	51
4.2.1 Pengaruh <i>Price Earning Ratio (PER)</i> terhadap <i>Return Saham</i>	51
4.2.2 Pengaruh <i>Debt Equity Ratio (DER)</i> terhadap <i>Return Saham</i>	53
4.2.3 Pengaruh <i>Price Book Value (PBV)</i> terhadap <i>Return Saham</i>	54
BAB V	56
5.1 Simpulan.....	56
5.2 Implikasi Hasil Penelitian.....	58
5.3 Keterbatasan	58
5.4 Saran Penelitian Selanjutnya	59
DAFTAR PUSTAKA	61