

ABSTRAK

Arjito Pangoloan Lubis, 708231019. Pengaruh Informasi Fundamental Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan Sektor Perbankan dan Properti yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Skripsi, Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Medan, Agustus 2012.

Permasalahan dalam penelitian ini adalah apakah terdapat pengaruh informasi fundamental terhadap *return saham*. Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui apakah Informasi Fundamental yang terdiri atas *Earning Per Share* (EPS), *Price Earning Ratio* (PER) dan *Debt to Equity Ratio* (DER) memiliki pengaruh yang signifikan terhadap tingkat pengembalian saham pada perusahaan sektor perbankan dan properti yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, dengan hipotesis bahwa informasi fundamental secara serempak maupun parsial mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap tingkat pengembalian saham.

Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan perbankan dan properti yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2008 sampai dengan tahun 2010 sebanyak 28 perusahaan perbankan dan 36 perusahaan properti. Dari 28 perusahaan perbankan dan 36 perusahaan properti, dengan menggunakan metode *purposive sampling* terpilih sampel sebanyak 25 perusahaan perbankan dan 32 perusahaan properti. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder berupa laporan keuangan dan *FactBook* yang diunduh dari www.idx.co.id. Teknik analisis data dalam penelitian ini adalah analisis regresi berganda. Pengujian hipotesis menggunakan uji F dan Uji t.

Hasil penelitian pada perusahaan sektor perbankan menunjukkan bahwa secara simultan tidak terdapat pengaruh Informasi Fundamental yang terdiri atas EPS, PER dan DER terhadap *return saham*. Secara parsial, hanya variabel *Earning Per Share* (EPS) memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *return saham*, sedangkan variabel *Price Earning Ratio* (PER) dan *Debt to Equity Ratio* (DER) tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *return saham*. Hasil penelitian pada perusahaan sektor properti menunjukkan bahwa secara simultan tidak terdapat pengaruh Informasi Fundamental yang terdiri atas EPS, PER dan DER terhadap *return saham*. Secara parsial, variabel *Earning Per Share* (EPS) dan *Debt to Equity Ratio* (DER) tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *return saham*, sedangkan *Price Earning Ratio* (PER) memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap *return saham*.

Kesimpulan dari penelitian ini adalah secara simultan informasi fundamental tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap *return saham* baik pada perusahaan sektor perbankan maupun properti. Secara parsial pada sektor perbankan hanya variabel EPS yang berpengaruh signifikan terhadap *return saham* sedangkan pada sektor properti hanya variabel PER yang berpengaruh signifikan terhadap *return saham*.

Kata Kunci: *Earning Per Share, Price Earning Ratio, Debt to Equity Ratio, Perbankan, Properti dan Return Saham*