

BAB V PENUTUP

1.1 Simpulan

Berdasarkan hasil penelitian dan pembahasan, maka ditarik simpulan sebagai berikut:

1. Rumusan model Regresi adalah $Y = -0.477 + 0.000X_1 + 0.160X_2 + 0.015X_3 + e$
2. Besarnya adjusted R^2 adalah 0.873 Hal ini berarti 87,3% variabel *return* saham dapat dijelaskan oleh variabel indeks sektoral, *Price Earning Ratio*, dan *Return On Equity*. Sedangkan sisanya 12.7% dijelaskan oleh variabel lain diluar variabel pengujian.
3. Uji Anova F test didapatkan nilai F hitung sebesar 53.696 dengan probabilitas sebesar 0.000. karena probabilitas jauh dibawah 0.05, maka model regresi dapat digunakan untuk memprediksi nilai *return* saham atau dengan kata lain variabel Indeks sektoral, *Price Earning Ratio* dan *Return On Equity* secara bersama-sama mampu menerangkan variabel *Return* saham.
4. Secara parsial, indeks sektoral berpengaruh negatif signifikan terhadap *return* saham, *Price Earning Ratio* berpengaruh positif Signifikan terhadap *Return* saham, dan *Return on Equity* berpengaruh positif signifikan terhadap *return* saham.

1.2 Saran

1. Untuk penelitian selanjutnya agar dapat menguji kembali penelitian ini, dengan menggunakan variabel yang sama, dengan menambahkan obyek penelitian, tidak terbatas pada satu perusahaan saja karena.
2. Bagi para investor meskipun pengaruh indeks sektoral, *Price Earning Ratio*, dan *Return On Equity* berpengaruh 87,3% terhadap *return* saham, tetap harus memperhatikan variabel lain yang dapat mempengaruhi variabel *return* saham, seperti rasio lainnya seperti rasio solvabilitas dan nilai tukar rupiah.

DAFTAR PUSTAKA

- Anorga, Pandji dan Pakarti Piji 2008, *pengantar pasar modal*. penerbit Rineka Cipta. Jakarta
- Bursa efek Indonesia. Laporan tahunan PT agro Lestari Tbk 2011 dan 2014. Jakarta
- Bursa efek Indonesia. Buku panduan Indeks. Jakarta
- Fahmi Irham, 2013 *Pengantar manajemen keuangan* penerbit Alfabeta. Bandung.
- Ghazali, Imam. 2007, *Aplikasi analisis multivariate dengan program spps*. Penerbit Undip. Semarang
- Hanafi Mamduh, 2012, *Manajemen keuangan* penerbit BPFE Yogyakarta
- Harjito, Agus dan Martono, 2011, *Manajemen Keuangan*. penerbit ekonasia. Yogyakarta
- Husnan suad 2005. *Dasar-dasar teori portopolio* penerbit UPP AMP YKPN. Yogyakarta.
- ICMD (Indonesia Capital Market Directory) PT Astra Agro Lestari Tbk, 2008-2011
- Latan Hengki, selva Temalagi, 2013, *Analisis Multivariate Tehnik dan Aplikasi menggunakan Program IBM SPSS 20.0* ALFABETA. Bandung
- Munte, Mei Hotma Marianti, 2009 *Pengaruh Faktor Fundamental terhadap Return Saham pada Perusahaan Manufaktur yang terdapat di Bursa Efek Indonesia*, Tesis Universitas Sumatera Utara
- Nugroho Inung Adi, 2009 *Analisis Pengaruh Informasi Fundamental Terhadap Return Saham*, Tesis Universitas diponegoro
- Purwanto dan Sulistyastuti. 2007. *Metode penelitian kuantitatif untuk administarsi publik dan umum*. Penerbit Gava Media. Yogyakarta.
- Samsul Mohamad, 2006, *Pasar Modal dan manajemen Portofolio* penerbit Erlangga, Jakarta.
- Sari Nur Vita, 2012 *Analisis Pengaruh DER, CR, ROE, dan TAT Terhadap Return Saham* Studi Pada Saham Indeks Lq45 Periode 2009 – 2011

Dan Investor Yang Terdaftar Pada Perusahaan Sekuritas Di Wilayah Semarang Periode 2012, Skripsi, Universitas Diponegoro

Sutrisno 2012. *Manajemen keuangan*. Penerbit ekonosia. Yogyakarta.

Widodo Saniman 2007, *Analisis pengaruh rasio aktivitas, rasio profitabilitas dan rasio pasar terhadap return saham Syariah dalam kelompok Jakarta Islamic indeks*, Tesis Universitas Diponegoro.

Yanti Mimi, Ubud Salim, Made Sudarma dan Djumahir 2012, *determinan price earning ratio dan stock return studi pada saham-saham syariah di bursa efek Indonesia*. jurnal aplikasi manajemen volume 10, nomor 2 ,juni 2012.

Yunus hamzah, 2011. *Metedologi penelitian*. Gorontalo

<http://generasi-1klik.weebly.com/data-indeks-sektoral-bei-updated-des-2012.html>

(diakses 2 desember 2014 10:10 pm)

<http://finance.yahoo.com/g/hp?s=AALI.JK&a=03&b=5&c=2001&d=02&e=6&f=2014&g=d>

(diakses 2 desember 2014 9:33 pm)