

ABSTRACT

The purpose of this research is to determine the influence of Earnings Per Share (EPS), Return On Assets (ROA), and Price Earnings Ratio (PER) of on Stock Prices both partially and simultaneously. This research use a causal hypothesis testing method. The data in this research are taken from company's financial statement 2008-2010. The data are analyzed used Multiple Regression Analysis where the independent variables are Return On Assets, Return On Equity, and Price Earnings Ratio, meanwhile the dependent variables are stock price. The results show that Return On Assets, Return On Equity, Price Earnings Ratio is not significantly effect both simultaneously or in partially to stock price

Keywords: ROA, ROE, PER, and Stock Price

ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh pengaruh *Return On Assets*, *Return On Equity*, dan *Price Earnings Ratio* terhadap Harga Saham baik secara parsial maupun secara simultan. Penelitian ini menggunakan metode pengujian hipotesis kausal. Data diambil dari laporan keuangan perusahaan tahun 2008-2010. Data dianalisis menggunakan analisis regresi berganda dimana variabel-variabel independennya adalah *Return On Asset*, *Return On Equity*, dan *Price Earnings Ratio* sedangkan variabel dependennya adalah harga saham. Hasil penelitian *Return On Asset*, *Return On Equity*, *Price Earnings Ratio* tidak berpengaruh signifikan baik secara parsial maupun simultan terhadap harga saham

Kata Kunci: *ROA*, *ROE*, *PER* dan Harga Saham

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iii
KATA PENGANTAR	iv
<i>ABSTRACT</i>	vi
ABSTRAK	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
 BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2 Identifikasi Masalah	3
1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian	4
1.4 Kegunaan Penelitian	4
 BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	
2.1 Kajian Pustaka	6
2.1.1 Laporan Keuangan	6
2.1.1.1 Pengertian Laporan Keuangan	6

2.1.1.2 Tujuan Laporan Keuangan	7
2.1.1.3 Pengguna Laporan Keuangan	8
2.1.1.4 Komponen Laporan Keuangan	9
2.1.1.4.1 Neraca	9
2.1.1.4.2 Laporan Laba Rugi	11
2.1.1.4.3 Laporan Perubahan Ekuitas	12
2.1.1.4.4 Laporan Arus Kas	12
2.1.1.4.4.1 Arus Kas dari Aktivitas	
Operasi	13
2.1.1.4.4.2 Arus Kas dari Aktivitas	
Investasi	13
2.1.1.4.4.3 Arus Kas dari Aktivitas	
Pendanaan	13
2.1.1.4.5 Catatan Atas Laporan Keuangan	14
2.1.2 Analisis Laporan Keuangan	14
2.1.2.1 Pengertian Analisis Laporan Keuangan	14
2.1.2.2 Tujuan Analisis Laporan Keuangan	14
2.1.2.3 Metode Analisis Laporan Keuangan	15
2.1.3 Analisis Rasio Keuangan	16
2.1.3.1 Pengertian Analisis Rasio Keuangan	16
2.1.3.2 Jenis-jenis Rasio Keuangan	17
2.1.4 Pasar Modal	19
2.1.4.1 Pengertian Pasar Modal	19
2.1.4.2 Manfaat Pasar Modal	19

2.1.4.3 Pengelompokkan Pasar Modal	20
2.1.4.4 Instrumen Pasar Modal	21
2.1.5 Saham	22
2.1.5.1 Pengertian Saham	22
2.1.5.2 Jenis-jenis Saham	22
2.1.5.2.1 Saham Biasa	22
2.1.5.2.2 Saham Preferen	23
2.1.5.2.3 Saham Treasuri	24
2.1.5.3 Harga Saham	24
2.2 Kerangka Pemikiran	25
2.3 Pengembangan Hipotesis	27

BAB III METODE PENELITIAN

3.1 Objek Penelitian	28
3.2 Jenis Penelitian	28
3.3 Operasionalisasi Variabel	29
3.4 Populasi dan Sampel	30
3.5 Teknik Pengumpulan Data	30
3.6 Analisis Data	31
3.6.1 Analisis Regresi Linier Berganda	31
3.6.2 Pengujian Hipotesis	32
3.6.3 Uji Asumsi Klasik	34

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Hasil Penelitian.....	37
4.1.1 Prosil Perusahaan.....	37
4.1.2 Hasil Pengumpulan Data	55
4.1.3 Uji Asumsi Klasik	58
4.1.3.1 Uji Normalitas Kolmogorov – Smirnov	58
4.1.3.2 Uji Multikolonieritas	59
4.1.3.3 Uji Autokolerasi	60
4.1.3.4 Uji Heteroskedastisitas	61
4.1.4 Persamaan Model Regresi	62
4.1.5 Pengujian Koefisien Regresi secara Parsial	63
4.1.5.1 Pengaruh Return On Asset terhadap Harga Saham	63
4.1.5.2 Pengaruh Return On Equity terhadap Harga Saham	64
4.1.5.3 Pengaruh Price Earnings Ratio terhadap Harga Saham	65
4.1.6 Pengujian Koefisien secara Simultan	66
4.1.7 Koefisien Korelasi Parsial	68
4.1.8 Koefisien Determinasi Simultan	69
4.2 Pembahasan	70

BAB V SIMPULAN DAN SARAN

5.1 Simpulan	73
--------------------	----

5.2 Saran	75
-----------------	----

DAFTAR PUSTAKA	77
----------------------	----

LAMPIRAN	78
----------------	----

RIWAYAT HIDUP	94
---------------------	----

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1 Kerangka Pemikiran	27

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel I Operasionalisasi Variabel	30
Tabel II Data <i>Return On Asset</i> / ROA (X_1)	56
Tabel III Data <i>Return On Equity</i> / ROE (X_2)	56
Tabel IV Data <i>Price Earning Ratio</i> / PER (X_3)	57
Tabel V Data Harga Saham Penutupan (Y)	57
Tabel VI Uji Normalitas	58
Tabel VII Uji Multikolinearitas	59
Tabel VIII Uji Autokorelasi	60
Tabel IX Uji Heteroskedastisitas	61
Tabel X Koefisien Regresi	62
Tabel XI Pengujian Koefisien Regresi	67
Tabel XII Koefisien Korelasi Parsial Variabel X_1 , X_2 , dan X_3 dengan Y	68

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran A Hasil Output SPSS	78
Lampiran B Laporan Keuangan Perusahaan Tahun 2008-2010	83