

ABSTRACT

Investors need the information before making a decision to invest their money, they have to know the performance of the companies, one of the information is presented in financial report. The purpose of this research is to know how the influence of earnings per share (EPS), return on assets (ROA), and return on equity (ROE) on the firm value both simultaneously or in partially. This method of research using hypothetical test methods, particularly the test for the hypothetical causal or a result, the hypothetical relationship that a variable may cause changes in other variables. The data in this research are taken from LQ-45 Company's period 2007-2009. The data are analyzed used Multiple Regression Analysis. The results show that earnings per share (EPS) and return on assets (ROA) affect firm value significantly, but return on equity (ROE) does not have a significant effect on firm value. The result show that simultaneously EPS, ROA, and ROE affect firm value significantly.

Keywords: EPS, ROA, ROE, firm value.

ABSTRAK

Para investor membutuhkan informasi sebelum mengambil keputusan untuk berinvestasi, mereka harus mengetahui terlebih dahulu mengenai kinerja perusahaan, hal tersebut dapat tercermin dalam laporan keuangan. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui seberapa besar pengaruh *earnings per share* (EPS), *return on assets* (ROA), dan *return on equity* (ROE) terhadap nilai perusahaan baik secara simultan maupun secara parsial. Penelitian ini menggunakan metode pengujian hipotesis, khususnya pengujian hipotesis kausal atau sebab akibat, yaitu hipotesis yang menyatakan hubungan suatu variabel dapat menyebabkan perubahan variabel lainnya. Data keuangan diambil dari laporan keuangan entitas yang termasuk dalam perusahaan LQ45 tahun 2007-2009. Data dianalisis menggunakan analisis regresi berganda. Hasil penelitian secara parsial menunjukkan bahwa *earnings per share* (EPS) dan *return on assets* (ROA) mempunyai pengaruh terhadap nilai perusahaan. Sedangkan *return on equity* (ROE) tidak mempunyai pengaruh signifikan terhadap nilai perusahaan. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara simultan *earnings per share* (EPS), *return on assets* (ROA), dan *return on equity* (ROE) mempunyai pengaruh terhadap nilai perusahaan.

Kata Kunci: EPS, ROA, ROE, nilai perusahaan.

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
<i>ABSTRACT</i>	vii
ABSTRAK.....	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	9
1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian.....	9
1.4 Kegunaan Penelitian	10

BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN

PENGEMBANGAN HIPOTESIS

2.1 Kajian Pustaka	11
2.1.1 Laporan Keuangan.....	11
2.1.1.1 Pengertian Laporan Keuangan	11

2.1.1.2 Tujuan Laporan Keuangan.....	14
2.1.1.3 Pengguna Laporan Keuangan	15
2.1.1.4 Keterbatasan Laporan Keuangan	17
2.1.1.5 Asumsi Dasar Laporan Keuangan	18
2.1.1.6 Karakteristik Kualitatif Laporan Keuangan.....	20
2.1.1.7 Komponen laporan Keuangan.....	22
2.1.1.7.1 Neraca (<i>Balance Sheet</i>).....	22
2.1.1.7.2 Laporan Laba Rugi (<i>Income Statement</i>)	30
2.1.1.7.3 Laporan Perubahan Ekuitas	31
2.1.1.7.4 Laporan Arus Kas	32
2.1.1.7.5 Catatan Atas Laporan Keuangan	36
2.1.2 Analisis Laporan Keuangan	38
2.1.2.1 Pengertian Analisis Laporan Keuangan	38
2.1.2.2 Tujuan Analisis Laporan Keuangan	39
2.1.2.3 Prosedur Analisis Laporan Keuangan	40
2.1.2.4 Jenis-Jenis Rasio	41
2.1.2.5 Keterbatasan dan Kelemahan Analisis Laporan Keuangan..	43
2.1.3 Earning Per Share (EPS)	44
2.1.4 Return On Assets (ROA)	46
2.1.5 Return On Equity (ROE)	47
2.1.6 Nilai Perusahaan (<i>Value of Firm</i>).....	47
2.1.6.1 Nilai Buku (<i>Book Value</i>)	48
2.1.6.2 Nilai Pasar (<i>Market Value</i>).....	48
2.1.6.3 Nilai Tobins'Q.....	49

2.1.7 Pasar Modal	50
2.1.7.1 Pengertian Pasar Modal	50
2.1.7.2 Peranan dan Manfaat Pasar Modal	53
2.1.7.3 Macam-macam Pasar Keuangan	57
2.1.7.4 Macam-macam Pasar Modal	58
2.1.7.5 Indeks Pasar Modal	61
2.2 Kerangka Pemikiran	63
2.3 Pengembangan Hipotesis.....	68

BAB III METODE PENELITIAN

3.1 Objek Penelitian.....	69
3.1.1 Sejarah SingkatPerusahaan	69
3.2 Metode Penelitian	81
3.2.1 Metode yang Digunakan	81
3.2.2 Operasionalisasi Variabel	82
3.2.3 Populasi Penelitian.....	83
3.2.4 Teknik Penarikan Sampel	84
3.2.5 Teknik Pengumpulan Data.....	84
3.2.6 Metode Analisis	85
3.2.7 Pengujian Koefesien Regresi Secara Parsial.....	86
3.2.8 Pengujian Koefesien Regresi Secara Simultan	87
3.2.9 Asumsi Normalitas.....	89
3.2.10 Asumsi Heteroskedastisitas	90
3.2.11 Asumsi Autokorelasi.....	90

3.2.12 Asumsi Multikolinearitas	90
---------------------------------------	----

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Hasil Pengumpulan Data.....	93
4.2 Persamaan Model Regresi.....	96
4.3 Uji Normalitas Kolmogorov-Smirnov	97
4.4 Uji Heterokedastisitas	98
4.5 Uji Autokorelasi.....	98
4.6 Uji Multikolinearitas	99
4.7 Pengujian Koefisien Regresi Secara Parsial	100
4.7.1 Pengaruh <i>Earnings Per Share</i> terhadap Nilai Perusahaan.....	100
4.7.2 Pengaruh <i>Return On Assets</i> terhadap Nilai Perusahaan.....	101
4.7.3 Pengaruh <i>Return On Equity</i> terhadap Nilai Perusahaan	102
4.8 Pengujian Koefisien Regresi Secara Simultan.....	103
4.9 Koefisien Korelasi Parsial.....	104
4.10 Koefisien Determinasi Simultan	106
4.11 Pembahasan.....	107

BAB V SIMPULAN DAN SARAN

5.1 Simpulan.....	109
5.2 Saran	110

DAFTAR PUSTAKA	112
----------------------	-----

LAMPIRAN.....	114
---------------	-----

DAFTAR RIWAYAT HIDUP	138
----------------------------	-----

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1 Kerangka Pemikiran.....	68

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel I Operasionalisasi Variabel.....	83
Tabel II ANOVA.....	88
Tabel III Data <i>Earnings Per Share</i> / EPS (X_1)	94
Tabel IV Data <i>Return On Assets</i> / ROA (X_2).....	94
Tabel V Data <i>Return On Equity</i> / ROE (X_3).....	95
Tabel VI Data Nilai Perusahaan (Y).....	95
Tabel VII Koefisien Regresi.....	96
Tabel VIII Uji Normalitas.....	97
Tabel IX Uji Heterokedastisitas.....	98
Tabel X Uji Autokorelasi.....	99
Tabel XI Uji Multikolinearitas.....	100
Tabel XII Pengujian Koefisien Regresi.....	104
Tabel XIII Koefisien Korelasi Parsial Variabel X_1 , X_2 , dan X_3 dengan	105

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran A Data Keuangan Perusahaan Tahun 2007-2009.....	114