

ABSTRACT

The investors need financial information before making decisions to invest in stocks using fundamental analysis or technical analysis. With fundamental analysis, investors use the audited financial statements. Investors can also use technical analysis to know the company stock price. The purpose of this research is to determine the influence of earnings per share (EPS), book value per share (BVPS), and return on equity (ROE) of on stock prices both partially and simultaneously. This research use a causal hypothesis testing method. The data in this research are taken from LQ45 company's financial statement 2006-2008. The data are analyzed used Multiple Regression Analysis. The results show that partial earnings per share have a significant impact on stock prices partially. Book value per share and return on equity does not have a significant impact on stock prices partially. The results show that simultaneously earnings per share, book value per share, and return on equity has a significant impact on stock prices.

Keywords: EPS, BVPS, ROE, and stock prices

ABSTRAK

Para investor membutuhkan informasi keuangan sebelum mengambil keputusan untuk berinvestasi dalam saham dengan menggunakan analisis fundamental maupun analisis teknikal. Dengan analisis fundamental, investor menggunakan informasi berupa laporan keuangan yang telah diaudit (rasio keuangan). Investor dapat pula menggunakan analisis teknikal untuk mengetahui harga saham untuk perusahaan tersebut. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh *earnings per share* (EPS), *book value per share* (BVPS), dan *return on equity* (ROE) terhadap harga saham baik secara parsial maupun secara simultan. Penelitian ini menggunakan metode pengujian hipotesis kausal. Data diambil dari laporan keuangan perusahaan LQ45 tahun 2006-2008. Data dianalisis menggunakan analisis regresi berganda. Hasil penelitian secara parsial menunjukkan bahwa *earnings per share* mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap harga saham. Sedangkan *book value per share* dan *return on equity* tidak mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap harga saham. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara simultan *earnings per share*, *book value per share*, dan *return on equity* mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap harga saham.

Kata Kunci: EPS, BVPS, ROE, dan harga saham.

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iii
KATA PENGANTAR	iv
<i>ABSTRACT</i>	vii
ABSTRAK	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Identifikasi Masalah	5
1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian	5
1.4 Kegunaan Penelitian.....	6
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN	
PENGEMBANGAN HIPOTESIS	7
2.1 Tinjauan Pustaka	7

2.1.1	Pasar Modal	7
2.1.1.1	Pengertian Pasar Modal.....	7
2.1.1.2	Peranan Pasar Modal	8
2.1.1.3	Macam-Macam Pasar Modal.....	11
2.1.1.4	Indeks Pasar Modal	13
2.1.2	Laporan Keuangan	15
2.1.2.1	Pengertian Laporan Keuangan	15
2.1.2.2	Pengguna Laporan Keuangan.....	15
2.1.2.3	Tujuan Laporan Keuangan	17
2.1.2.4	Asumsi Dasar	18
2.1.2.5	Karakteristik Kualitatif Laporan Keuangan	19
2.1.2.6	Jenis-Jenis Laporan Keuangan	21
2.1.3	Analisis Laporan Keuangan	33
2.1.3.1	Pengertian Analisis Laporan Keuangan	33
2.1.3.2	Tujuan Analisis Laporan Keuangan	34
2.1.3.3	Metode dan Teknik Analisis.....	34
2.1.3.4	Jenis-Jenis Rasio.....	35
2.1.4	Saham	37
2.1.4.1	Pengertian Saham	37
2.1.4.2	Jenis-Jenis Saham.....	38
2.1.4.3	Pendekatan Untuk Menganalisis dan Memilih Saham....	41
2.1.5	<i>Earnings Per Share (EPS)</i>	42
2.1.6	<i>Book Value Per Share (BVPS)</i>	43
2.1.7	<i>Return On Equity (ROE)</i>	44

2.1.8	Harga Saham	44
2.2	Kerangka Pemikiran dan Pengembangan Hipotesisi	46
BAB III METODE PENELITIAN		50
3.1	Objek Penelitian.....	50
3.1.1	Sejarah Singkat Perusahaan	50
3.2	Metode Penelitian	63
3.2.1	Metode yang Digunakan.....	63
3.2.2	Operasionalisasi Variabel	63
3.2.3	Populasi Penelitian.....	65
3.2.4	Teknik Pemilihan Sampel.....	65
3.2.5	Teknik Pengumpulan Data.....	65
3.2.6	Metode Analisis	66
3.2.7	Pengujian Koefisien Regresi secara Parsial	67
3.2.8	Pengujian Koefisien Regresi secara Simultan	68
3.2.9	Uji Normalitas.....	70
3.2.10	Uji Heterokedastisitas	70
3.2.11	Uji Autokorelasi.....	71
3.2.12	Uji Multikolinearitas.....	71
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		73
4.1	Hasil Pengumpulan Data.....	73
4.2	Persamaan Model Regresi.....	76
4.3	Uji Normalitas Kolmogorov-Smirnov	77

4.4	Uji Heterokedastisitas	78
4.5	Uji Autokorelasi.....	79
4.6	Uji Multikolinearitas	80
4.7	Pengujian Koefisien Regresi Secara Parsial	81
4.7.1	Pengaruh <i>Earnings Per Share</i> Terhadap Harga Saham	81
4.7.2	Pengaruh <i>Book Value Per Share</i> Terhadap Harga Saham.....	82
4.7.3	Pengaruh <i>Return On Equity</i> Terhadap Harga Saham	83
4.8	Pengujian Koefisien Regresi Secara Simultan.....	83
4.9	Koefisien Korelasi Parsial.....	85
4.10	Koefisien Determinasi Simultan	87
4.11	Pembahasan.....	87
BAB V SIMPULAN DAN SARAN		90
5.1	Simpulan	90
5.2	Saran	91
DAFTAR PUSTAKA		93
LAMPIRAN.....		94
DAFTAR RIWAYAT HIDUP PENULIS		124

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel I Hasil Penelitian Terdahulu.....	4
Tabel II Operasionalisasi Variabel	64
Tabel III ANOVA	69
Tabel IV Data <i>Earnings Per Share</i> / EPS (X_1)	74
Tabel V Data <i>Book Value Per Share</i> / BVPS (X_2)	75
Tabel VI Data <i>Return On Equity</i> / ROE (X_3).....	75
Tabel VII Data Harga Saham Penutupan (Y).....	76
Tabel VIII Koefisien Regresi.....	77
Tabel IX Uji Normalitas.....	78
Tabel X Uji Heterokedastisitas	78
Tabel XI Uji Autokorelasi.....	79
Tabel XII Uji Multikolinearitas.....	80
Tabel XIII Pengujian Koefisien Regresi.....	84
Tabel XIV Koefisien Korelasi Parsial Variabel X_1 , X_2 , dan X_3 dengan Y	85

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1 Kerangka Pemikiran.....	49

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran A Data Keuangan Perusahaan Tahun 2006-2008.....	94