

ABSTRACT

Investors need the information before making a decision to invest, both through fundamental and technical approach. With fundamental analysis, investors use information such as audited financial reports. With the technical analysis, investors see stock prices. The purpose of this research is to know the influence of earnings per share (EPS), price earnings ratio (PER), and book value per share (BVPS) on the stock prices 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 2005-2007. The data are analyzed used Multiple Regression Analysis. The results show that EPS and PER affect stock price significantly, but book value per share does not have a significant effect on stock price. The result show also that EPS, PER, and BVPS affect stock price significantly.

Keywords: EPS, PER, BVPS, stock prices.

ABSTRAK

Para investor membutuhkan informasi sebelum mengambil keputusan untuk berinvestasi, baik melalui pendekatan fundamental maupun pendekatan teknikal. Dengan analisis fundamental, investor menggunakan informasi berupa laporan keuangan yang telah diaudit. Investor dapat pula menggunakan analisis teknikal untuk melihat harga saham yang berlaku di perusahaan tersebut. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh *earnings per share* (EPS), *price earnings ratio* (PER), dan *book value per share* (BVPS) terhadap harga saham 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 entitas yang termasuk dalam perusahaan LQ45 tahun 2005-2007. Hasil penelitian secara parsial menunjukkan bahwa *earnings per share* dan *price earnings ratio* masing-masing menunjukkan bahwa masing-masing variabel mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap harga saham. Sedangkan *book value per share* tidak mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap harga saham. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara simultan *earnings per share*, *price earnings ratio*, dan *book value per share* mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap harga saham.

Kata Kunci: EPS, PER, BVPS, harga saham.

DAFTAR ISI

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

BAB I PENDAHULUAN

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

2.1 Kajian Pustaka.....	7
2.1.1 Laporan Keuangan.....	7
2.1.1.1 Pengertian Laporan Keuangan.....	7

2.1.1.2 Tujuan Laporan Keuangan.....	8
2.1.1.3 Pengguna Laporan Keuangan	9
2.1.1.4 Asumsi Dasar Laporan Keuangan.....	11
2.1.1.5 Karakteristik Kualitatif Laporan Keuangan	12
2.1.1.6 Komponen laporan Keuangan.....	14
2.1.1.6.1 Neraca (<i>Balance Sheet</i>).....	14
2.1.1.6.2 Laporan Laba Rugi (<i>Income Statement</i>)	17
2.1.1.6.3 Laporan Perubahan Ekuitas	18
2.1.1.6.4 Laporan Arus Kas	19
2.1.1.6.4.1 Arus Kas dari Aktivitas Operasi	20
2.1.1.6.4.2 Arus Kas dari Aktivitas Investasi.....	21
2.1.1.6.4.3 Arus Kas dari Aktivitas Pendanaan ...	21
2.1.1.6.5 Catatan Atas Laporan Keuangan.....	21
2.1.2 Analisis Laporan Keuangan	23
2.1.2.1 Pengertian Analisis Laporan Keuangan	23
2.1.2.2 Tujuan Analisis Laporan Keuangan	23
2.1.3 Rasio Sebagai Alat Analisis	24
2.1.3.1 Jenis-Jenis Rasio.....	27
2.1.3.2 <i>Earnings Per Share</i>	29
2.1.3.3 <i>Price Earnings Ratio</i>	30
2.1.3.4 <i>Book Value Per Share</i>	31
2.1.4 Pasar Modal.....	32
2.1.4.1 Pengertian Pasar Modal.....	32
2.1.4.2 Manfaat Pasar Modal.....	33

2.1.4.3	Pengelompokkan Pasar Modal	34
2.1.4.5	Instrumen Pasar Modal	36
2.1.5	Saham	37
2.1.5.1	Pengertian Saham	37
2.1.5.2	Jenis-Jenis Saham	38
2.1.5.2.1	Saham Biasa (<i>Common Stock</i>)	38
2.1.5.2.2	Saham Preferen (<i>Preffered Stock</i>)	39
2.1.5.2.3	Saham Treasuri (<i>Treasury Stock</i>)	40
2.1.5.3	Harga Saham	40
2.1.5.4	Terbentuknya Harga Saham	41
2.1.5.5	Pendekatan Untuk Menganalisis dan Memilih Saham	42
2.1.5.5.1	Analisis Fundamental	43
2.1.5.5.2	Analisis Teknikal	44
2.2	Kerangka Pemikiran dan Pengembangan Hipotesis	45

BAB III METODE PENELITIAN

3.1	Objek Penelitian	51
3.1.1	Sejarah Singkat Perusahaan	51
3.2	Metode Penelitian	66
3.2.1	Metode yang Digunakan	66
3.2.2	Operasionalisasi Variabel	66
3.2.3	Populasi Penelitian	68
3.2.4	Teknik Penarikan Sampel	68
3.2.5	Teknik Pengumpulan Data	68

3.2.6 Metode Analisis	69
3.2.7 Pengujian Koefisien Regresi Secara Parsial.....	70
3.2.8 Pengujian Koefisien Regresi Secara Simultan	71
3.2.9 Asumsi Normalitas.....	73
3.2.10	
Asumsi Heterokedastisitas.....	73
3.2.11	A
sumsi Autokorelasi	74
3.2.12	A
sumsi Multikolinearitas	74

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Hasil Pengumpulan Data.....	77
4.2 Persamaan Model Regresi.....	80
4.3 Uji Normalitas Kolmogorov-Smirnov	81
4.4 Uji Heterokedastisitas	82
4.5 Uji Autokorelasi.....	83
4.6 Uji Multikolinearitas.....	83
4.7 Pengujian Koefisien Regresi Secara Parsial	84
4.7.1 Pengaruh <i>Earnings Per Share</i> Terhadap Harga Saham.....	85
4.7.2 Pengaruh <i>Price Earnings Ratio</i> Terhadap Harga Saham.....	86
4.7.3 Pengaruh <i>Book Value Per Share</i> Terhadap Harga Saham.....	86
4.8 Pengujian Koefisien Regresi Secara Simultan.....	87
4.9 Koefisien Korelasi Parsial.....	89

4.10 Koefisien Determinasi Simultan	91
4.11 Pembahasan.....	91
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Simpulan.....	94
5.2 Saran.....	96
DAFTAR PUSTAKA	97
LAMPIRAN.....	99
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	131

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1 Kerangka Pemikiran.....	50

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel I	Operasionalisasi Variabel..... 67
Tabel II	ANOVA..... 73
Tabel III	Data <i>Earnings Per Share</i> / EPS (X_1) 78
Tabel IV	Data <i>Price Earnings Ratio</i> / PER (X_2)..... 79
Tabel V	Data <i>Book Value Per Share</i> / BVPS (X_3)..... 79
Tabel VI	Data Harga Saham Penutupan (Y)..... 80
Tabel VII	Koefisien Regresi..... 81
Tabel VIII	Uji Normalitas..... 82
Tabel IX	Uji Heterokedastisitas..... 82
Tabel X	Uji Autokorelasi..... 83
Tabel XI	Uji Multikolinearitas..... 84
Tabel XII	Pengujian Koefisien Regresi..... 88
Tabel XIII	Koefisien Korelasi Parsial Variabel X_1 , X_2 , dan X_3 dengan Y..... 89

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran A Daftar Entitas Yang Ter gabung Dalam Perusahaan LQ45 (Sampel)...	99
Lampiran B Data Keuangan Perusahaan Tahun 2005-2007.....	100