

ABSTRACT

Investors' considerations to invest their capital cause fluctuations in stock investment. In accordance with it, this research identified the variable that influences growth stock investment in Indonesia Stock Exchange. The variables used in this research were market to book value of equity (MBVE), earnings per share (EPS) as dependent variable, and growth stock Investment as independent variable.

This research used multi regression method by sampling 39 finance companies enlisted in Indonesia Stock Exchange and the data were taken using purposive sampling method.

The result of this research shows that market to book value of equity and earnings per share simultaneously effects on growth stock investment insignificantly. In partially, Market to Book Value of Equity (MBVE) effects insignificantly on growth stock investment, and Earnings Per Share (EPS) also effects insignificantly on growth stock investment.

Keywords : stock Investment, market to book value of equity, earnings per share

ABSTRAK

Petimbangan investor dalam menginvestasikan modalnya menyebabkan fluktuasi investasi saham, maka penelitian ini bermaksud mengidentifikasi variabel yang mempengaruhi peningkatan investasi saham di Bursa Efek Indonesia. Adapun variabel yang digunakan adalah market to book value of equity (MBVE), earnings per share (EPS) sebagai variabel dependen dan Peningkatan investasi saham variabel independen.

Penelitian ini menggunakan metode regresi berganda dengan sampel 39 perusahaan sektor finance yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, dan pengambilan sampelnya menggunakan metode purposive sampling.

Hasil penelitian ini secara simultan menunjukkan bahwa market to book value of equity dan earnings per share secara bersama - sama tidak berpengaruh signifikan terhadap peningkatan investasi saham. Secara parsial Market to Book Value of Equity (MBVE) tidak berpengaruh signifikan terhadap peningkatan investasi saham dan Earnings Per Share (EPS) tidak berpengaruh signifikan juga terhadap peningkatan investasi saham.

Kata – kata kunci : investasi saham, EPS, MBVE

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR.....	i
ABSTRAK	iv
ABSTRACT	v
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii

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 TINJAUAN PUSTAKA

2.1 Kajian Pustaka	6
2.1.1 Investasi	6
2.1.1.1 Definisi Investasi	6
2.1.1.2 Macam – Macam Investasi	7
2.1.2 Investment Opportunity Set (IOS)	8
2.1.2.1 Jenis Proksi IOS	9

2.1.3 Laporan Keuangan	11
2.1.3.1 Definisi dan Tujuan Laporan Keuangan	11
2.1.3.2 Informasi Dalam Laporan Keuangan	13
2.1.3.3 Keterbatasan Laporan Keuangan	14
2.1.4 Ekuitas	15
2.1.5 Market to Book Value of Equity	16
2.1.6 Earnings Per Share	16
2.1.7 Pasar Keuangan	18
2.1.8 Pasar Modal	19
2.1.8.1 Definisi Pasar Modal	21
2.1.8.2 Fungsi Pasar Modal	22
2.1.8.3 Jenis Pasar	22
2.1.8.4 Instrumen Pasar Modal	25
2.1.8.5 Tingkat Efisiensi Pasar Modal	26
2.1.8.6 Bursa Efek	27
2.1.8.7 Bursa Efek Indonesia	27
2.1.9 Sekuritas (Efek)	31
2.1.9.1 Tipe Sekuritas (Efek)	31
2.1.9.2 Jenis Efek Ekuitas	32
2.1.9.2.1 Saham	32
2.1.9.3 Nilai Saham	36
2.1.9.4 Analisa Saham	37
2.2 Kerangka Pemikiran	40
2.3 Pengembangan Hipotesis	47

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

3.1 Metodologi Penelitian	48
3.1.1 Operasionalisasi Variabel	50
3.2 Objek Penelitian	51
3.2.1 Jenis dan Sumber Data	51
3.2.1.1 Jenis Data	51
3.2.1.2 Sumber Data	52
3.2.2 Teknik Penentuan Sampel	52
3.2.3 Teknik Pengumpulan Data	55
3.2.4 Metodologi Analisis Data	56
3.2.5 Rencana Uji Hipotesis	56
3.2.5.1 Penentuan Hipotesis Nol (H_0) dan Hipotesis Alternatif (H_1)	56
3.2.5.2 Pemilihan Uji Statistik dan Perhitungan Nilai Uji Statistik	57
3.2.6 Pengujian Hipotesis	61
3.2.6.1 Uji F (F test)	61
3.2.6.2 Uji t (t test)	62
3.2.6.3 Penetapan Tingkat Signifikansi	63
3.2.6.4 Penarikan Kesimpulan	63

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Hasil Penelitian	66
4.1.1 Market to Book Value of Equity	66
4.1.2 Earnings Per Share	66
4.1.3 Trading Volume Activity	67

4.2 Hasil Pengujian Asumsi	67
4.2.1 Uji Normalitas	67
4.2.2 Uji Multikoloniaritas	69
4.2.3 Uji Hetrokedastisitas	69
4.2.4 Uji Autokorelasi	71
4.3 Hasil perhitungan koefisiensi regresi	72
4.4 Pengaruh Market to Book Value of Equity dan Earnings per Share terhadap Peningkatan Investasi Saham.....	73
4.5 Hasil Pengujian Hipotesis	74
4.5.1 Uji F (F test)	74
4.5.2 Uji t (t test)	76
4.5.2.1 Market to Book Value of Equity terhadap Peningkatan Investasi Saham.....	77
4.5.2.2 Earnings per Share terhadap Peningkatan Investasi Saham	78
4.6 Pembahasan Penelitian	80

BAB V SIMPULAN DAN SARAN

5.1 Simpulan	83
5.2 Saran	83

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR GAMBAR

- Gambar 2.1 Siklus Hidup Perusahaan
- Gambar 2.2 Bagan Kerangka Pemikiran
- Gambar 3.1 Skema Paradigma Penelitian
- Gambar 3.2 Gambar daerah penerimaan dan penolakan H_0 (uji F)
- Gambar 3.3 Gambar daerah penerimaan dan penolakan H_0 (uji t)

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1	Oprasional Variabel
Tabel 3.2	Daftar Sampel
Tabel 4.1	One – Sample Kolmogorov – Smirnov Test
Tabel 4.2	Coefficient
Tabel 4.3	Coefficient
Tabel 4.4	Model Summary
Table 4.5	Coefficient
Tabel 4.6	Model Summary
Tabel 4.7	ANOVA
Tabel 4.8	Coefficient
Tabel 4.9	Simpulan Hipotesis

DAFTAR LAMPIRAN

Tabel Market to Book Value of equity

Tabel Earnings Per Share dan Trading Volume Activity

Uji Asumsi

Uji Regresi

Hasil F test

Hasil t test