

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini adalah untuk menguji apakah terdapat pengaruh yang signifikan baik secara parsial maupun simultan dari rasio-rasio keuangan yang diwakili oleh *Return On Assets (ROA)*, *Return On Equity (ROE)*, *Net Profit Margin (NPM)*, *Operating Profit Margin (OPM)*, *Price-to-Earning Ratio (PER)*, dan *Price-to-Book Value (PBV)* terhadap *return* saham. Sampel yang digunakan terdiri dari 24 perusahaan manufaktur berbasis industri dasar dan kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode Januari 2003–Januari 2008 selama 4 tahun (rasio keuangan tahun 2003-2006 dan *return* saham tahun 2004-2007). Data dianalisis menggunakan analisis regresi linier berganda. Sebelum dilakukan regresi, terlebih dahulu dilakukan empat uji asumsi klasik, yaitu uji normalitas, multikolinieritas, otokorelasi, dan heteroskedastisitas.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa model regresi terbebas dari gejala normalitas, multikolinearitas, otokorelasi, dan heteroskedastisitas. Hasil pengujian hipotesis menunjukkan bahwa secara parsial hanya variabel OPM yang berpengaruh secara signifikan terhadap *return* saham, sedangkan variabel ROA, ROE, NPM, PER, dan PBV tidak berpengaruh secara signifikan terhadap *return* saham. Hasil pengujian hipotesis secara simultan menunjukkan bahwa ROA, ROE, NPM, OPM, PER, dan PBV tidak berpengaruh secara signifikan terhadap *return* saham.

Kata kunci: *Return On Assets (ROA)*, *Return On Equity (ROE)*, *Net Profit Margin (NPM)*, *Operating Profit Margin (OPM)*, *Price-to-Earning Ratio (PER)*, *Price-to-Book Value (PBV)*, dan *Return Saham*.

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
KATA PENGANTAR	ii
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR	xi

BAB I. PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Perumusan Masalah	4
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Kegunaan Penelitian	5
1.5 Rerangka Pemikiran dan Hipotesis.....	6
1.6 Metoda Penelitian	11
1.7 Lokasi Penelitian dan Waktu Penelitian	11

BAB II. TINJAUAN PUSTAKA

2.1 Laporan Keuangan.....	12
2.1.1 Pengertian Laporan Keuangan.....	12
2.1.2 Komponen Laporan Keuangan	13
2.1.3 Tujuan Laporan Keuangan.....	16
2.1.4 Karakteristik Kualitatif Laporan Keuangan.....	17

2.2 Analisis Laporan Keuangan.....	21
2.2.1 Jenis Analisis	22
2.2.2 Rasio Keuangan	23
2.2.3 Jenis-Jenis Rasio	24
2.2.4 <i>Return On Assets</i> (ROA).....	25
2.2.5 <i>Return On Equity</i> (ROE).....	26
2.2.6 <i>Net Profit Margin</i> (NPM) dan <i>Operating Profit Margin</i> (OPM).....	26
2.2.7 <i>Price-to-Earning Ratio</i> (PER)	27
2.2.8 <i>Price-to-Book Value</i> (PBV).....	27
2.3 Investasi	27
2.4 Pasar Modal	28
2.4.1 Pengertian Pasar Modal	28
2.4.2 Peranan Pasar Modal	30
2.4.3 Manfaat Pasar Modal	30
2.4.4 Instrumen Pasar Modal	32
2.5 Saham.....	32
2.5.1 Pengertian Saham	32
2.5.2 Saham Biasa (<i>Common Stock</i>).....	33
2.5.3 Saham Preferen (<i>Preffered Stock</i>).....	35
2.5.4 Nilai Saham.....	36
2.6 Tingkat Pengembalian (<i>Return</i>).....	37

BAB III. OBJEK DAN METODA PENELITIAN

3.1 Objek Penelitian.....	39
3.2 Populasi dan Sampel.....	39
3.3 Prosedur Pengumpulan Data.....	40
3.3.1 Sumber Data	40
3.3.2 Jenis Data	40
3.4 Metoda Penelitian	41
3.4.1 Metoda yang Digunakan.....	41
3.4.2 Operasionalisasi Variable	41
3.4.3 Metoda Analisis	43

BAB IV. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Uji Asumsi Klasik.....	45
4.1.1 Uji Normalitas.....	45
4.1.2 Uji Multikolinearitas.....	46
4.1.3 Uji Otokorelasi.....	47
4.1.4 Uji Heteroskedastisitas	48
4.1.5 Uji <i>Outliers</i>	49
4.2 Pengujian Hipotesis	51

BAB V. SIMPULAN DAN SARAN

5.1 Simpulan	55
5.2 Keterbatasan.....	55

5.3 Saran	56
DAFTAR PUSTAKA	58
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1 Uji Multikolinearitas	47
Tabel 2 Uji Otokorelasi	48
Tabel 3 Uji Heteroskedastisitas	49
Tabel 4 Uji <i>Outliers</i>	51
Tabel 5 Pengujian Hipotesis (I).....	52
Tabel 6 Pengujian Hipotesis (II)	53
Tabel 7 <i>Adjusted R Square</i>	54

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1 Uji Normalitas	46