

## **ABSTRACT**

*Stock price reflects the value of a company. If the company achieved a good performance, the shares of the company will be in great demand by investors. Well accomplishments achieved by companies can be found in the financial statements published by the company. The purpose of this research is to test whether the variable ROA, ROE, NPM, and EPS have a partial and simultaneous effect on stock prices and to determine the most influential variables on stock prices. The sample used in this study is a sub-sector mining companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2007-2011 period.*

*This study uses multiple linear regression analysis that supported by t test and F test at the significance level 0.05. The results showed only variables ROA and EPS that have a partial effect on stock prices. While simultaneously, the variable ROA, ROE, NPM, and EPS significantly influence stock prices by 34.3% while the remaining 65.7% is influenced by other factors. The most influenced variable on company's stock price mining subsector is variable EPS that is equal to 29.59%.*

*Key Words:* ROA, ROE, NPM, EPS, Stock Price

## **ABSTRAK**

Harga saham mencerminkan nilai dari suatu perusahaan. Jika perusahaan mencapai prestasi yang baik, maka saham perusahaan tersebut akan banyak diminati oleh para investor. Prestasi baik yang dicapai perusahaan dapat dilihat di dalam laporan keuangan yang dipublikasikan oleh perusahaan. Tujuan penelitian ini adalah untuk menguji apakah variabel ROA, ROE, NPM, dan EPS berpengaruh secara parsial dan simultan terhadap harga saham dan untuk mengetahui variabel yang paling berpengaruh terhadap harga saham. Sampel yang digunakan pada penelitian ini adalah perusahaan subsektor pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2007 – 2011.

Penelitian ini menggunakan analisis regresi linier berganda yang didukung dengan uji t dan uji F pada tingkat signifikansi 0.05. Hasil penelitian menunjukkan bahwa hanya variabel ROA dan EPS yang berpengaruh secara parsial terhadap harga saham. Sedangkan secara simultan, variabel ROA, ROE, NPM, dan EPS berpengaruh signifikan terhadap harga saham sebesar 34.3% sedangkan sisanya sebesar 65.7% dipengaruhi oleh faktor-faktor lain. Variabel yang paling berpengaruh terhadap harga saham perusahaan subsektor pertambangan adalah variabel EPS yaitu sebesar 29.59% .

Kata Kunci : ROA, ROE, NPM, EPS, Harga Saham

## DAFTAR ISI

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

### BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Penelitian .....	1
1.2 Identifikasi Masalah .....	5
1.3 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Kegunaan Penelitian.....	6

### BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS

2.1 Kajian Pustaka .....	7
2.1.1 Pasar Modal.....	7

2.1.1.1 Pengertian Pasar Modal .....	7
2.1.1.2 Instrumen Pasar Modal .....	7
2.1.1.3 Pemain di Pasar Modal .....	8
2.1.2 Saham .....	9
2.1.2.1 Pengertian Saham .....	9
2.1.2.2 Jenis-jenis Saham.....	10
2.1.3 Laporan Keuangan .....	10
2.1.3.1 Pengertian dan Karakteristik Laporan Keuangan .....	10
2.1.3.2 Tujuan Laporan Keuangan.....	12
2.1.3.3 Jenis-jenis Laporan Keuangan .....	12
2.1.3.4 Analisis Laporan Keuangan.....	13
2.1.3.5 Rasio Keuangan .....	14
2.1.4 Harga Saham .....	17
2.2 Rerangka Teoritis .....	18
2.3 Kerangka Pemikiran .....	20
2.4 Penelitian Terdahulu.....	21
2.5 Pengembangan Hipotesis .....	22

### BAB III METODE PENELITIAN

3.1 Objek Penelitian .....	24
3.2 Metode Penelitian.....	25
3.2.1 Jenis dan Sumber Data .....	25
3.2.2 Teknik Pengumpulan Data .....	26
3.2.3 Variabel Penelitian .....	26

3.2.4 Uji Asumsi Klasik .....	28
3.2.4.1 Uji <i>Outliers</i> .....	28
3.2.4.2 Uji Normalitas.....	28
3.2.4.3 Uji Multikolinearitas.....	29
3.2.4.4 Uji Heteroskedastisitas .....	29
3.2.4.5 Uji Autokorelasi.....	30
3.2.5 Metode Analisis Data .....	30
3.2.6 Uji Hipotesis Penelitian.....	32
3.2.6.1 Uji t .....	32
3.2.6.2 Uji F .....	32

#### BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Hasil Penelitian.....	34
4.1.1 Deskripsi Variabel Penelitian.....	34
4.1.2 Uji Asumsi Klasik .....	35
4.1.2.1 Uji <i>Outliers</i> .....	36
4.1.2.2 Uji Normalitas.....	38
4.1.2.3 Uji Multikolinearitas.....	39
4.1.2.4 Uji Heteroskedastisitas .....	41
4.1.2.5 Uji Autokorelasi.....	42
4.1.3 Metode Analisis Data .....	43
4.1.4 Uji Hipotesis Penelitian.....	44
4.1.4.1 Uji t .....	44
4.1.4.2 Uji F .....	46

4.1.5 Pembahasan .....	46
<b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN</b>	
5.1 Simpulan .....	49
5.2 Saran .....	50

**DAFTAR PUSTAKA**

**LAMPIRAN**

**DAFTAR RIWAYAT HIDUP PENULIS (*CURRICULUM VITAE*)**

## **DAFTAR GAMBAR**

	Halaman
Gambar 1	Rerangka Teoritis ..... 19
Gambar 2	Kerangka Pemikiran ..... 20

## **DAFTAR TABEL**

	Halaman
Tabel I	Sampel Perusahaan .....
Tabel II	Definisi Operasional Variabel .....
Tabel III	Deskripsi Variabel Penelitian.....
Tabel IV	Hasil Uji <i>Outliers</i> .....
Tabel V	Hasil Perbaikan Uji <i>Outliers</i> .....
Tabel VI	Hasil Uji Normalitas .....
Tabel VII	Hasil Uji Multikolinearitas .....
Tabel VIII	Hasil Perbaikan Uji Multikolinearitas.....
Tabel IX	Hasil Uji Autokorelasi .....
Tabel X	Hasil Regresi Linear Berganda .....

## **DAFTAR LAMPIRAN**

- |            |                       |
|------------|-----------------------|
| Lampiran A | Laporan Keuangan      |
| Lampiran B | Harga Saham           |
| Lampiran C | Hasil Pengolahan Data |