

## ***ABSTRACT***

*The purpose of this research is to identify significant influence in partial nor simultaneous of Earnings Per Share and Return on Equity Ratios to stock prices. The samples election in this research is purposive sampling methods. Samples taken is 30 companies which inclusiveness banking sector during 2 years (financial statement of 2006-2007 and stock price of 2007-2008). Data was analyzed with Moderated Regression Analysis (MRA) method. Before analyzing, the writer do the four classic assumption test first (autocorrelation test, multicollinearity test, normality test, and heteroskedasticity test).*

*Due the researched, the result show that regression models is free from autocorrelation, multicollinearity, normality, and heteroskedasticity trend. The result of hypothesis test show that in partial, Earnings Per Share has a positif influence to stock price significantly. Return on Equity has no influence to stock prices. In simultaneous, Earnings Per Share and Return on Equity has no significant influence to stock prices too.*

*Keywords: Earnings Per Share, Return on Equity, and Stock Price.*

## ABSTRAK

Tujuan penelitian ini adalah untuk menguji apakah terdapat pengaruh yang signifikan baik secara parsial maupun simultan dari *Earnings Per Share* dan *Return on Equity* terhadap harga saham. Pemilihan sampel penelitian dilakukan dengan menggunakan metoda *purposive sampling*. Sampel yang digunakan terdiri dari 30 perusahaan yang termasuk dalam kelompok sektor Perbankan selama 2 tahun (laporan keuangan tahun 2006-2007 dan harga saham tahun 2007-2008). Data dianalisis menggunakan metoda *Moderated Regression Analysis* (MRA). Sebelum dilakukan analisis terlebih dulu dilakukan empat uji asumsi klasik, yaitu uji autokorelasi, uji multikolinearitas, uji normalitas, dan uji heteroskedastisitas.

Berdasarkan penelitian yang telah dilakukan penulis, hasil penelitian menunjukkan bahwa model regresi terbebas dari gejala autokorelasi, multikolinearitas, normalitas, dan heteroskedastisitas. Hasil pengujian hipotesis menunjukkan bahwa secara parsial, *Earnings Per Share* secara signifikan berpengaruh positif terhadap harga saham, sedangkan *Return on Equity* tidak berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham. Hasil pengujian hipotesis secara simultan juga menunjukkan bahwa *Earnings Per Share* dan *Return on Equity* tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham.

Kata kunci: *Earnings Per Share*, *Return on Equity*, dan Harga Saham.

## DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR .....	i
DAFTAR ISI.....	iv
DAFTAR TABEL.....	vii
DAFTAR GAMBAR .....	viii
<i>ABSTRACT</i> .....	ix
ABSTRAK.....	x
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Penelitian .....	1
1.2 Identifikasi Masalah .....	8
1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian.....	8
1.4 Kegunaan Penelitian.....	9
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN, DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	
2.1 <i>Signalling Theory</i> .....	10
2.2 Laporan Keuangan .....	13
2.2.1 Tujuan Laporan Keuangan.....	14
2.2.2 Karakteristik Kualitatif Laporan Keuangan .....	18
2.2.3 Elemen Laporan Keuangan .....	19
2.2.4 Pengukuran Unsur Laporan Keuangan .....	20
2.2.5 Analisa Laporan Keuangan .....	22
2.2.6 Prosedur dan Teknik Analisa Laporan Keuangan.....	23
2.2.6.1 Prosedur Analisis .....	23

2.2.6.2 Teknik Analisis .....	24
2.3 Pasar Modal.....	26
2.3.1 Manfaat Keberadaan Pasar Modal .....	27
2.3.2 Macam-Macam Pasar Modal .....	28
2.3.3 Pertimbangan untuk Investasi di Pasar Modal .....	30
2.4 Saham.....	32
2.4.1 Jenis-Jenis Saham .....	33
2.4.2 <i>Trading</i> .....	35
2.4.3 Pembentukan Harga Saham .....	36
2.5 Investasi .....	36
2.5.1 Proses Investasi .....	38
2.5.2 Kebijakan Investasi .....	40
2.5.3 Jenis-Jenis Risiko Investasi .....	41
2.5.4 Analisa Risiko Investasi.....	42
2.6 <i>Earnings Per Share</i> .....	43
2.7 <i>Return on Equity</i> .....	45
2.8 Rerangka Pemikiran dan Pengembangan Hipotesis.....	46
2.9 Pengaruh <i>Earnings Per Share</i> Terhadap Harga Saham .....	47
2.10 Pengaruh <i>Return on Equity</i> Terhadap Harga Saham.....	50
2.11 Pengaruh EPS dan ROE Terhadap Harga Saham .....	52
<b>BAB III METODA PENELITIAN</b>	
3.1 Objek Penelitian .....	57
3.2 Populasi dan Sampel .....	57
3.3 Prosedur Pengumpulan Data.....	58

3.3.1 Sumber Data.....	58
3.3.2 Identifikasi dan Pengukuran Variabel.....	58
3.4 Pengujian Hipotesis.....	60
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</b>	
4.1 Uji Asumsi Klasik.....	62
4.1.1 Uji Autokorelasi.....	62
4.1.2 Uji Multikolinearitas.....	63
4.1.3 Uji Normalitas.....	64
4.1.4 Uji Heteroskedastisitas.....	66
4.2 Pengujian Model Regresi.....	67
4.3 Pengujian Hipotesis.....	68
<b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN</b>	
5.1 Simpulan.....	71
5.2 Keterbatasan.....	72
5.3 Saran.....	73
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>75</b>
<b>LAMPIRAN</b>	
<i>CURRICULUM VITAE</i>	

## DAFTAR TABEL

Tabel 1 Uji Autokorelasi.....	63
Tabel 2 Uji Multikolinearitas.....	64
Tabel 3 Uji Heteroskedastisitas.....	66
Tabel 4 Pengujian Model Regresi.....	67
Tabel 5 Pengujian Hipotesis.....	68

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Skema Rerangka Teoritis .....	46
Gambar 2 Uji Normalitas .....	65