

ABSTRACT

The purpose of this research is to identify the effect of return of assets (ROA), return of equity (ROE), net profit margin (NPM), earning per share (EPS), and economic value added (EVA) on stock prices of coal mining industries period 2008 – 2011. Sample in this research are coal mining industries who have listed in Bursa Efek Indonesia period 2008 – 2011. Secondary data, purposive sampling, and linear regression model are used in the research. The results show that just earning per share (EPS) affects the stock price, and Return of assets (ROA), return of equity (ROE), net profit margin (NPM) economic value added are not affect the stock prices, . All variables independent (ROA, ROE, NPM, EPS, EVA) are simultaneously affected to stock price.

Key words : ROA,ROE, NPM, EPS, EVA and stock prices

ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengidentifikasi pengaruh return of assets (ROA), return of equity (ROE), net profit margin (NPM), earning per share (EPS), dan economic value added (EVA) terhadap harga saham perusahaan pertambangan batubara periode 2008 – 2011. Sampel dalam penelitian ini adalah perusahaan pertambangan batubara yang telah terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2008 – 2011. Penelitian ini menggunakan data sekunder, metode purposive sampling, dan model regresi linier. Hasil dari penelitian ini adalah hanya EPS saja yang mempengaruhi harga saham dan return of assets (ROA), Return of equity (ROE), Net profit margin (NPM), earning per share (EPS), economic value added (EVA) tidak mempengaruhi harga saham. Semua variabel (ROA, ROE, NPM, EPS, EVA) jika diuji secara simultan hasilnya adalah mempengaruhi harga saham.

Kata –KATA kunci : ROA,ROE, NPM, EPS, EVA, dan harga saham

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iii
PERNYATAAN PUBLIKASI LAPORAN PENELITIAN.....	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRACT	vi
ASTRAK	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Identifikasi Masalah.	6
1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian.	6
1.4 Kegunaan Penelitian	7

BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS

2.1 Kajian Pustaka	8
2.1.1 Laporan keuangan	8
2.1.2 Rasio Keuangan	14
2.1.3 Rasio Profitabilitas	16
2.1.4 Economic Value Added	19
2.1.5 Saham	21
2.1.6 Harga Saham	22
2.2 Kerangka Pemikiran	25

2.3 Model Penelitian	28
2.4 Penelitian Terdahulu	29
2.5 Pengembangan Hipotesis	31

BAB III METODE PENELITIAN

3.1 jenis Penelitian	32
3.2 Populasi dan Sampel	32
3.3 Metode Pengumpulan Data	33
3.4 Definisi Operasional Variabel	34
3.5 Uji Pendahuluan	37
3.5.1 Uji Outliers	37
3.5.2 Uji Autokorelasi	38
3.5.3 Uji Heteroskedastisitas	39
3.5.4 Uji Multikolinieritas	42
3.5.5 Uji Normalitas	42
3.6 Metode Analisis Data	43
3.6.1 Uji Regresi Berganda	43

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Hasil Perhitungan ROA, ROE, NPM, EPS, dan EVA	45
4.1.1 Hasil perhitungan ROA	45
4.1.2 Hasil perhitungan ROE	47
4.1.3 Hasil perhitungan NPM	49
4.1.4 Hasil perhitungan EPS	51
4.1.5 Variabel yang digunakan Untuk Perhitungan EVA	53
4.1.6 Harga saham	57
4.2 Deskripsi Data	59
4.3 Hasil Uji Asumsi Klasik	61
4.3.1 Hasil Uji Outliers	61
4.3.2 Hasil Uji Normalitas	63

4.3.3 Hasil Uji Multikolonieritas	64
4.3.4 Hasil Uji Heterokedatisitas	65
4.3.5 Hasil Uji Autokoelasi	67
4.4 Uji Regresi Berganda	69
4.4.1 Regresi Linear Berganda	69
4.5 Pembahasan	73
BAB IV SIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Simpulan	78
5.2 Saran	80
DAFTAR PUSTAKA.	82
LAMPIRAN	86
DAFTAR RIWAYAT HIDUP PENULIS	89

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar I model penelitian.....	28

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel I Definisi operasional variabel	34
Tabel II Hasil Perhitungan ROA	46
Tabel III Hasil Perhitungan ROE	48
Tabel IV Hasil Perhitungan NPM	50
Tabel V Hasil Perhitungan EPS	52
Tabel VI Hasil Perhitungan EVA	56
Tabel VII Harga Saham	57
Tabel VIII Hasil Uji Deskriptive	59
Tabel IX Hasil Uji outliers	61
Tabel X Hasil uji Outliers Setelah Data Dibuang	62
Tabel XI Hasil Uji Normalitas	64
Tabel XII Hasil Uji Multikolinearitas	65
Tabel XIII Hasil Uji Heterokedastisitas	67
Tabel XIV Hasil Uji Autokorelasi	68
Tabel XV Hasil Uji Variabel Secara Simultan	70
Tabel XVI Hasil uji Besarnya Pengaruh	71
Tabel XVII Hasil Uji Pengaruh Secara Parsial	71
Tabel XVIII Perhitungan WACC	87
Tabel XIX Besarnya Pengaruh EPS	88

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Laporan Keuangan Petrosea	86
Contoh Perhitungan WACC	87
Besarnya Pengaruh EPS	88