

ABSTRACT

The capital market is a meeting between the parties who have surplus funds to those who need the funds by way of trade in securities. Investors who have excess funds to choose alternative investments in various securities that give the most optimal return. While the company as a party in need of funds to use the funds to develop the project. To select the alternative that invested securities required information about the company in the form of financial statements.

The research was conducted to determine the effect of ROA, ROE, NPM, and EPS partially and simultaneously, as well as the variables that most affect the stock price on the telecommunications sub-sector listed on the Indonesia Stock Exchange 2009-2011 period. The results showed that simultaneous variables Return on Assets (ROA), Return on Equity (ROE), Net Profit Margin (NPM) and Earning per Share (EPS) impact on stock prices. While partially only variable Earning per Share (EPS) that affect stock prices as well as the most influential variable on stock prices in the telecommunications sub-sector listed on the Indonesia Stock Exchange 2009-2011 period is variable Earning per Share (EPS).

Keywords: ROA, ROE, NPM, EPS, and Stock Price

ABSTRAK

Pasar modal merupakan pertemuan antara pihak yang memiliki kelebihan dana dengan pihak yang membutuhkan dana dengan cara memperjualbelikan sekuritas. Investor yang memiliki kelebihan dana dapat memilih alternatif investasi pada berbagai sekuritas yang memberikan *return* yang paling optimal. Sedangkan perusahaan sebagai pihak yang membutuhkan dana dapat memanfaatkan dana tersebut untuk mengembangkan proyek. Untuk memilih alternative sekuritas yang diinvestasikan diperlukan informasi tentang perusahaan berupa laporan keuangan. Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk mengetahui pengaruh ROA, ROE, NPM, dan EPS secara parsial dan simultan, serta variabel yang paling berpengaruh terhadap harga saham pada subsektor telekomunikasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2009-2011. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara simultan variabel *Return on Asset* (ROA), *Return on Equity* (ROE), *Net Profit Margin* (NPM), dan *Earning per Share* (EPS) berpengaruh terhadap harga saham. Sedangkan secara parsial hanya variabel *Earning per Share* (EPS) yang berpengaruh terhadap harga saham serta variabel yang paling berpengaruh terhadap harga saham pada subsektor telekomunikasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2009-2011 adalah variabel *Earning per Share* (EPS).

Kata kunci: ROA, ROE, NPM, EPS, dan Harga Saham

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iii
KATA PENGANTAR	iv
<i>ABSTRACT</i>	vii
ABSTRAK	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Identifikasi Masalah	4
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Kegunaan Penelitian	5

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 Pemain Pasar Modal	8
2.1.1.3 Instrumen Pasar Modal	9
2.1.2 Saham	11
2.1.2.1 Pengertian Saham	11
2.1.2.2 Jenis-Jenis Saham	11
2.1.3 Laporan Keuangan	13
2.1.3.1 Pengertian Laporan Keuangan	13
2.1.3.2 Bentuk-bentuk Laporan Keuangan	13
2.1.3.3 Analisis Laporan Keuangan	14
2.1.3.4 Rasio Keuangan	15
2.1.4 Harga Saham	19
2.2 Rerangka Teoritis	22
2.3 Kerangka Pemikiran	23

2.4 Pengembangan Hipotesis	24
----------------------------------	----

BAB III METODE PENELITIAN

3.1 Objek Penelitian	27
----------------------------	----

3.2 Metode Penelitian	28
-----------------------------	----

3.2.1 Jenis dan Sumber Data	28
-----------------------------------	----

3.2.2 Teknik Pengumpulan Data	29
-------------------------------------	----

3.2.3 Variabel Penelitian	29
---------------------------------	----

3.2.4 Uji Asumsi Klasik	31
-------------------------------	----

2.1.4.1 Uji <i>Outliers</i>	31
-----------------------------------	----

2.1.4.2 Uji Normalitas	31
------------------------------	----

2.1.4.3 Uji Multikolinearitas	32
-------------------------------------	----

2.1.4.4 Uji Heteroskedastisitas	32
---------------------------------------	----

2.1.4.5 Uji Autokorelasi	33
--------------------------------	----

3.2.5 Metode Analisis Data	34
----------------------------------	----

3.2.6 Uji Hipotesis Penelitian	34
--------------------------------------	----

3.2.6.1 Uji t	35
---------------------	----

3.2.6.2 Uji F	35
---------------------	----

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Hasil Penelitian	36
4.1.1 Deskripsi Variabel Penelitian	36
4.1.2 Uji Asumsi Klasik	37
4.1.2.1 Uji <i>Outliers</i>	37
4.1.2.2 Uji Normalitas	39
4.1.2.3 Uji Mutikolinearitas	41
4.1.2.4 Uji Heterokedastisitas	43
4.1.2.5 Uji Autokorelasi	44
4.1.3 Analisis Data	45
4.1.4 Uji Hipotesis Penelitian	46
4.1.4.1 Uji t	47
4.1.4.2 Uji F	48
4.2 Pembahasan	48

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan	50
5.2 Saran	51

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Rerangka Teoritis	22
Gambar 2 Kerangka Pemikiran	23

DAFTAR TABEL

Tabel 1 Definisi Operasional Variabel	30
Tabel II Deskripsi Variabel Penelitian	36
Tabel III Hasil Uji <i>Outliers</i>	38
Tabel IV Hasil Uji Normalitas	40
Tabel V Hasil Uji Multikolinearitas	41
Tabel VI Hasil Uji Pengobatan Multikolinearitas	42
Tabel VII Hasil Uji Heteroskedastisitas	43
Tabel VIII Hasil Uji Autokorelasi	44
Tabel IX Hasil Regresi Linier Berganda	45

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran A Laporan Keuangan

Lampiran B Data Harga Saham

Lampiran C Hasil Pengolahan Data