

Abstract

The aims of this study to analyze the performance of stocks based on stock prices listed in LQ 45. The sample in this study were 14 companies listed in the LQ 45 at Indonesia Stock Exchange in the period 2007-2009. The variables used in this research is Earning per Share (EPS), Return on Equity (ROE) and Dividend Payout Ratio (DPR) with the stock price as the dependent variable. The results of this research, there is simultaneously a significant influence between the Earning Per Share (EPS), Return On Equity (ROE), and Dividend Payout Ratio (DPR) to the stock price with a contribution of 64.3%. Partially, the variables have a significant impact on stock prices is the Earning Per Share (EPS) with partial coefficient of 76.2%, while the variables Return on Equity (ROE) and Dividend Payout Ratio (DPR) has no significant influence on stock price.

Key Words: Ratio, Stock price, Earning per Share (EPS), Return on Equity (ROE), Dividend Payout Ratio (DPR).

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis kinerja saham berdasarkan harga saham yang terdaftar dalam LQ 45. Sampel dalam penelitian ini adalah 14 saham perusahaan yang terdaftar dalam LQ 45 di Bursa Efek Indonesia pada periode 2007-2009. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah *Earning per Share* (EPS), *Return on Equity* (ROE) dan *Dividend Payout Ratio* (DPR) dengan harga saham sebagai variabel terikat. Hasil penelitian ini, secara simultan terdapat pengaruh signifikan antara *Earning Per share* (EPS), *Return On Equity* (ROE), dan *Dividend Payout Ratio* (DPR) terhadap harga saham dengan kontribusi sebesar 64,3%. Secara parsial, variabel yang memiliki pengaruh yang signifikan terhadap harga saham adalah *Earning Per Share* (EPS) dengan koefisien parsial sebesar 76,2%, sedangkan variabel *Return on Equity* (ROE) dan *Dividend Payout Ratio* (DPR) tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap harga saham.

Kata-kata kunci : Rasio, Harga saham, *Earning per Share* (EPS), *Return on Equity* (ROE), *Dividend Payout Ratio* (DPR).

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI	iii
SURAT PERNYATAAN PENELITIAN	iv
KATA PENGANTAR	v
<i>ABSTRACT</i>	vii
ABSTRAK	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
 BAB I. PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Identifikasi Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Manfaat Penelitian	7
 BAB II. KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, dan PENGEMBANGAN	
2.1 Pasar Modal	9
2.2 LQ 45	9
2.3 Saham	10
2.3.1 Pengertian Saham	10
2.3.2 Jenis-Jenis Saham	10
2.3.2.1 Cara peralihan hak	11
2.3.2.2 Hak tagihan (klaim)	11
2.3.2.3 Berdasarkan kinerja saham	12
2.3.3 Keuntungan dan Risiko saham	13
2.3.3.1 Keuntungan	13
2.3.3.2. Risiko	14
2.4 Laporan Keuangan	15
2.5 Analisis Rasio Keuangan	16
2.5.1 Pengertian Analisis Rasio	16
2.5.2 Jenis-jenis Rasio	17
2.6 Kerangka Pemikiran	24
2.7 Hipotesis	25
 BAB III. METODE PENELITIAN	
3.1 Jenis penelitian	26
3.2 Populasi dan Sampel	26
3.2.1 Populasi	26
3.2.2 Sampel	27
3.3 Variabel Penelitian	28
3.3.1 Variabel Terikat (<i>Dependent</i>)	28
3.3.2 Variabel Bebas	29

3.4 Teknik Pengumpulan Data	30
3.4.1 Pengumpulan data arsip	30
3.4.2 Riset kepustakaan	31
3.4.3 Internet	31
3.5 Metode Analisis Data	31
3.5.1 Analisis Regresi Linier Berganda	31
3.5.2 Uji F-statistik	32
3.5.3 Uji t-statistik	33
3.5.4 Koefisien Determinasi	33
3.5.5 Uji Asumsi Klasik	34
 BAB IV. HASIL DAN PEMBAHASAN	
4.1 Analisis Deskriptif	40
4.1.1 Deskripsi Populasi Penelitian	40
4.1.2 Deskripsi Sampel Penelitian	40
4.1.3 Deskripsi Variabel Penelitian	41
4.1.3.1 Harga Saham	41
4.1.3.2 <i>Earning Per Ratio</i> (EPS)	43
4.1.3.3 <i>Return On Equity</i> (ROE)	44
4.1.3.4 <i>Dividend Payout Ratio</i> (DPR)	46
4.2 Analisis Data	48
4.2.1 Analisis Regresi	48
4.2.2 Uji-F	50
4.2.3 Uji-t	51
4.2.4 Koefisien Determinasi	52
4.3 Pembahasan	54
 BAB V. SIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Simpulan	56
5.2 Saran	57
DAFTAR PUSTAKA	59
LAMPIRAN	
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	24
------------------------------------	----

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1	Proses seleksi pengambilan sampel	27
Tabel 3.2	Definisi perasional variabel	30
Tabel 3.1	Hasil uji Normalitas	35
Tabel 3.1	Hasil uji Multikolinieritas	36
Tabel 3.1	Hasil uji Autokorelasi	37
Tabel 3.1	Hasil uji Heterokedasitas	39
Tabel 4.1	Jumlah perusahaan yang menjadi sampel dalam penelitian	40
Tabel 4.1	Data harga saham	41
Tabel 4.1	Data EPS	43
Tabel 4.1	Data ROE	45
Tabel 4.1	Data DPR	46
Tabel 4.1	Hasil analisis regresi berganda	48
Tabel 4.1	Hasil uji-F	50
Tabel 4.1	Hasil uji-t	51
Tabel 4.1	Hasil koefisien determinasi secara simultan	53
Tabel 4.1	Hasil koefisien determinasi secara parsial	53

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran A Daftar Harga Saham

Lampiran B Data Laba Bersih dan Modal Inti untuk ROE

Lampiran C Dividen dan Laba bersih untuk DPR

Lampiran D Sumber Data Penelitian

Lampiran E Hasil Output Uji SPSS