

ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui rasio-rasio keuangan yang mempengaruhi harga saham pada perusahaan-perusahaan di sektor pertambangan Bursa Efek Indonesia (BEI) pada periode 2003-2007, baik pengaruh secara simultan ataupun secara parsial. Adapun variabel rasio keuangan yang digunakan adalah *debt to equity ratio* (DER), *return on assets* (ROA), *return on equity* (ROE), *earnings per share* (EPS), *price earnings ratio* (PER), dan *book value per share* (BVS). Sampel diambil dengan metode *purposive sampling*. Model regresi data *pooling* digunakan dalam penelitian ini sebagai model analisis data. Hasil penelitian menunjukkan DER, ROA, ROE, dan PER tidak berpengaruh terhadap harga saham. BVS berpengaruh negatif terhadap harga saham dan EPS berpengaruh positif terhadap harga saham. Secara simultan seluruh variabel yang digunakan dalam penelitian ini berpengaruh terhadap harga saham. Adapun variabel yang berpengaruh paling dominan adalah EPS.

Kata kunci: *earnings per share* (EPS), *book value per share* (BVS), harga saham.

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
ABSTRAK	xi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Identifikasi Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Batasan Penelitian	6
1.5 Kegunaan Penelitian.....	7
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	8
2.1 Kajian Pustaka.....	8
2.1.1 Pengertian Investasi.....	8
2.1.2 Pengertian Pasar Modal.....	9
2.1.3 Analisis Fundamental dan Analisis Teknikal.....	11
2.1.4 Pengertian Laporan Keuangan	14
2.1.5 Analisis Rasio Keuangan	16
2.1.6 Saham dan Harga Saham.....	23
2.1.7 Penelitian Terdahulu	25

2.2 Kerangka Pemikiran	29
2.3 Pengembangan Hipotesis	32
BAB III METODE PENELITIAN.....	36
3.1 Metode yang Digunakan	36
3.2 Operasionalisasi Variabel Penelitian.....	36
3.3 Metode Pengumpulan Data	38
3.4 Metode Analisis Data	40
3.5 Pengujian Asumsi Klasik Regresi	41
3.6 Pengujian Model	44
3.7 Koefisien Determinasi	47
BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN	49
4.1 Deskriptif Statistik.....	49
4.2 Uji Asumsi Klasik	49
4.3 Pengujian Hipotesis.....	53
4.4 Analisis Koefisien Regresi Berganda.....	57
4.5 Analisis Koefisien Determinasi Parsial.....	58
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	59
5.1 Simpulan.....	59
5.2 Saran.....	59
DAFTAR PUSTAKA	61
LAMPIRAN	64

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Rasio Penelitian Yang Digunakan.....	29
Tabel 3.1 Objek Penelitian.....	39
Tabel 4.1 Deskriptif Statistik.....	49
Tabel 4.2 Uji Autokorelasi.....	49
Tabel 4.3 Uji Multikolinearitas.....	50
Tabel 4.4 Uji Heteroskedastisitas.....	51
Tabel 4.5 Persamaan Regresi Tanpa Masalah Heteroskedastisitas.....	52
Tabel 4.6 Hasil Pengujian Secara Simultan.....	53
Tabel 4.7 Hasil Pengujian Secara Parsial.....	54
Tabel 4.8 Koefisien Determinasi Parsial.....	58

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	31
------------------------------------	----