

ABSTRAK

Perkembangan dunia usaha semakin pesat dewasa ini, sehingga persaingan perusahaan pun menjadi semakin ketat. Oleh karenanya perusahaan membutuhkan sumber dana untuk dapat menjaga keberlangsungan hidupnya seperti, melakukan ekspansi usaha, meningkatkan kegiatan operasional perusahaan, maupun memperbaharui fasilitas perusahaan. Tujuan penelitian ini adalah menguji dan menganalisis pengaruh faktor fundamental yang diukur dari variabel *Price Earning Ratio* (PER), *Price to Book Value* (PBV), *Earning Per Share* (EPS), *Debt to Equity Ratio* (DER) dan *Return On Asset* (ROA) terhadap harga saham pada perusahaan LQ45 periode 2009-2013. Metode pengambilan sampel yang digunakan adalah non-probabilitas *purposive sampling*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara simultan PER, PBV, EPS, DER, dan ROA berpengaruh terhadap harga saham sebesar 17,8% sedangkan sisanya sebesar 88,2% dipengaruhi faktor lain diluar penelitian. Secara parsial PER dan EPS berpengaruh positif terhadap harga saham masing-masing sebesar 79,21% dan 85,56%, PBV berpengaruh negatif terhadap harga saham sebesar 17,31%. Sedangkan DER dan ROA tidak memiliki pengaruh terhadap harga saham.

Kata kunci: PER, PBV, EPS, DER, ROA dan harga saham

ABSTRACT

Business developments currently growing fast, so competition becomes increasingly fierce company. Therefore, companies need a source of funds to be able to sustain life, such as business expansion, increasing its operating costs, and renew the company's facilities. The purpose of this study is to examine and analyze the influence of the fundamental factors of the variables measured by Price Earning Ratio (PER), Price to Book Value (PBV), Earning Per Share (EPS), Debt to Equity Ratio (DER) and Return on Assets (ROA) to the stock price at the company LQ45 during the period 2009-2013. The sampling method used is a non-probability purposive sampling. The results showed that simultaneous PER, PBV, EPS, DER, and ROA affect stock prices by 17.8% while the remaining 88.2% influenced by other factors beyond research. Partially PER and EPS positive effect on stock prices respectively by 79.21% and 85.56%, PBV negatively affect the share price of 17.31%. While DER and ROA had no effect on stock prices.

Keywords: PER, PBV, EPS, DER, ROA and stock price

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR.....	v
ABSTRAK.....	vii
ABSTRACT.....	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.....	4
1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian.....	5
1.4 Kegunaan Penelitian.....	5

BAB II KAJIAN PUSTAKA

2.1 Kajian Pustaka.....	6
2.1.1 Pasar Modal.....	6
2.1.1.1 Pengertian Pasar Modal.....	6
2.1.1.2 Peranan Pasar Modal.....	7
2.1.1.3 Jenis Pasar Modal.....	7
2.1.1.4 Instrumen Pasar Modal.....	8
2.1.2 Laporan Keuangan.....	13
2.1.2.1 Pengertian Laporan Keuangan.....	13
2.1.2.2 Tujuan dan Manfaat Laporan Keuangan.....	15
2.1.2.3 Teknik Analisis Keuangan.....	16
2.1.2.4 Rasio Keuangan.....	17
2.1.3 Indeks LQ45.....	24
2.1.4 Harga Saham.....	26
2.2 Rerangka Teoritis.....	26
2.3 Rerangka Pemikiran.....	28
2.4 Penelitian Terdahulu.....	29
2.5 Pengembangan Hipotesis.....	33
2.6 Model Penelitian.....	35

BAB III METODE PENELITIAN

3.1 Jenis Penelitian.....	36
3.2 Populasi dan Sampel.....	36
3.3 Definisi Operasional Variabel.....	38
3.4 Metode Pengumpulan Data.....	39
3.5 Uji Asumsi Klasik.....	40
3.5.1 Uji Normalitas.....	40
3.5.2 Uji Multikolinearitas.....	40
3.5.3 Uji Autokorelasi.....	41
3.5.4 Uji heterkedastisitas.....	42

3.6 Metode Analisis Data.....	42
3.7 Uji Hipotesis.....	43
3.7.1 Uji statistik F.....	43
3.7.2 Uji statistik t.....	44
3.7.3 Koefisien Determinasi.....	44
 BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
4.1 Hasil Penelitian.....	45
4.1.1 Deskripsi Variabel Penelitian.....	45
4.1.2 Uji Asumsi Klasik.....	46
4.1.2.1 Uji Normalitas.....	46
4.1.2.2 Uji Multikolinearitas.....	47
4.1.2.3 Uji Autokorelasi.....	49
4.1.2.4 Uji heterkedastisitas.....	50
4.1.3 Metode Analisis Data.....	51
4.1.4 Uji Hipotesis Penelitian.....	52
4.1.4.1 Uji statistik F.....	53
4.1.4.2 Uji statistik t.....	53
4.2 Pembahasan.....	55
 BAB V SIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Simpulan.....	59
5.2 Saran.....	59
 DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Rerangka Teoritis.....	27
Gambar 2.2 Rerangka Pemikiran.....	28
Gambar 2.3 Model Penelitian.....	35

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Pendahuluan	29
Tabel 3.1 Sampel Penelitian.....	37
Tabel 3.2 Definisi Operasional Perusahaan	38
Tabel 4.1 Deskripsi Variabel Peneltian.....	45
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas	47
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinearitas.....	48
Tabel 4.4 Hasil Uji Autokorelasi	49
Tabel 4.5 Hasil Uji Heterokedastisitas.....	50
Tabel 4.6 Hasil Regresi Linear Berganda	51

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran A Neraca
Lampiran B Laporan Laba Rugi
Lampiran C Harga Saham
Lampiran D Hasil Pengolahan Data