

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 an alternative securities required information about the company invested in the form of financial statements.

The research was conducted to determine the effect of DER, ROE, and EPS partial and simultaneous as well as variables that have a dominant influence on stock prices in the property and real estate subsectors listed in the Indonesia Stock Exchange the period 2007-2011. The results showed that simultaneous variable Debt to Equity Ratio (DER), Return On Equity (ROE) and Earning Per Share (EPS) impact on stock prices, while variables only partially Earning Per Share (EPS) that influence stock prices and variables that have a dominant influence on stock prices in the property and real estate subsectors listed in the Indonesia Stock Exchange 2007-2011 period is variable Earning Per Share (EPS).

Keyword: DER, ROE, 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 alternatif sekuritas yang diinvestasikan diperlukan informasi tentang perusahaan berupa laporan keuangan. Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk mengetahui pengaruh DER, ROE, dan EPS secara parsial dan simultan serta variabel yang mempunyai pengaruh dominan terhadap harga saham pada subsektor *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2007-2011. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara simultan variabel *Debt to Equity Ratio* (DER), *Return On Equity* (ROE), 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 mempunyai pengaruh dominan terhadap harga saham pada subsektor *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2007-2011 adalah variabel *Earning Per Share* (EPS).

Kata kunci: DER, ROE, EPS, dan Harga Saham

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iii
PERNYATAAN PUBLIKASI LAPORAN PENELITIAN.....	iv
KATA PENGANTAR	v
<i>ABSTRACT</i>	viii
ABSTRAK	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR TABEL.....	xvi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
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, RERANGKA TEORITIS, RERANGKA PEMIKIRAN, DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	6
2.1 Kajian Pustaka.....	6
2.1.1 Investasi.....	6

2.1.1.1	Pengertian Investasi	6
2.1.1.2	Jenis-Jenis Investasi	6
2.1.1.3	Tujuan Investasi	7
2.1.1.4	Kriteria Investasi	8
2.1.2	Pasar Modal.....	10
2.1.2.1	Pengertian Pasar Modal	10
2.1.2.2	Jenis Pasar Modal.....	10
2.1.2.3	Instrumen Pasar Modal	11
2.1.3	Saham.....	12
2.1.3.1	Jenis-Jenis Saham	13
2.1.3.2	Harga Saham	13
2.1.3.3	Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Harga Saham.....	14
2.1.4	Analisis Keuangan	15
2.1.4.1	Pengertian Laporan Keuangan	17
2.1.4.2	Tujuan Laporan Keuangan.....	17
2.1.4.3	Jenis Laporan Keuangan	18
2.1.4.4	Analisis Laporan Keuangan	19
2.1.5	Rasio Keuangan	20
2.1.5.1	Pengertian Rasio Keuangan	20
2.1.5.2	Jenis-Jenis Rasio Keuangan	20
2.2	Rerangka Teoritis	27
2.3	Kerangka Pemikiran.....	29
2.4	Penelitian Terdahulu	30
2.5	Pengembangan Hipotesis	31

BAB III METODE PENELITIAN.....	33
3.1 Objek Penelitian.....	33
3.2 Metode Penelitian.....	35
3.2.1 Jenis dan Sumber Data.....	35
3.2.2 Teknik Pengumpulan Data.....	35
3.2.3 Variabel Penelitian.....	36
3.2.4 Uji Asumsi Klasik.....	37
3.2.4.1 Uji Normalitas.....	38
3.2.4.2 Uji <i>Outliers</i>	38
3.2.4.3 Uji Multikolinearitas.....	39
3.2.4.4 Uji Heteroskedastisitas.....	39
3.2.4.5 Uji Autokorelasi.....	40
3.2.5 Metode Analisis Data.....	40
3.2.6 Uji Hipotesis Penelitian.....	42
3.2.6.1 Uji t.....	42
3.2.6.2 Uji F.....	42
 BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	 44
4.1 Hasil Penelitian.....	44
4.1.1 Deskripsi Variabel Penelitian.....	44
4.1.2 Uji Asumsi Klasik.....	45
4.1.2.1 Uji Normalitas.....	46
4.1.2.2 Uji <i>Outliers</i>	47
4.1.2.3 Uji Multikolinearitas.....	49

4.1.2.4 Uji Heteroskedastisitas.....	50
4.1.2.5 Uji Autokorelasi	51
4.1.3 Metode Analisis Data	52
4.1.4 Uji Hipotesis Penelitian.....	53
4.1.4.1 Uji t.....	53
4.1.4.2 Uji F	55
4.1.5 Pembahasan.....	55
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	58
5.1 Simpulan	58
5.2 Saran.....	59

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1 Rerangka Teoritis	28
Gambar 2 Kerangka Pemikiran.....	29

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel I Sampel Perusahaan	34
Tabel II Definisi Operasional Variabel	36
Tabel III Deskripsi Variabel Penelitian.....	44
Tabel IV Hasil Uji Normalitas	46
Tabel V Hasil Uji <i>Outliers</i>	48
Tabel VI Hasil Uji Multikolinearitas	49
Tabel VII Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	50
Tabel VIII Hasil Uji Autokorelasi.....	51
Tabel IX Hasil Regresi Linear Berganda	52

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran A Laporan Keuangan

Lampiran B Harga Saham

Lampiran C SPSS