

ABSTRACT

The purpose of this study tried to see the fundamental strength of the food and beverage sub-sector company. The fundamental strength seen from several ratios of ROE, DER, EPS and PER.

The data of this study took data from the secondary with a period in the life is 4 years ie 2008 to 2011 and consists of 12 stocks, but stocks ended in 2 studies (MLBI and DAVO) in the waste because it does not pass the test of Outliers.

Research using singfifikansi rate is 0.05 and the partial DER and PER no effect to the stock price, while EPS and ROE affect stock prices, ROE effect on stock prices by 26.21% and the EPS impact on stock prices by 51.55% while overall variable DER, ROE, PER and EPS jointly affect the stock price.

Keywords: ROE, PER, DER, EPS, and stock prices

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini mencoba melihat kekuatan fundamental perusahaan subsektor makanan dan minuman. Kekuatan fundamental tersebut dilihat dari beberapa rasio yaitu ROE, DER, EPS dan PER .

Data penelitian ini mengambil dari data sekunder dengan jangka waktu yang di pakai adalah 4 tahun yaitu tahun 2008 sampai 2011 dan terdiri dari 12 saham, tetapi akhirnya dalam penelitian 2 saham (MLBI dan DAVO) di buang karena tidak lulus uji *Outliers*.

Penelitian dengan menggunakan tingkat singfifikasi 0,05 dan secara parsial adalah DER dan PER tidak berpengaruh ke harga saham sedangkan EPS dan ROE mempengaruhi harga saham, pengaruh ROE terhadap harga saham sebesar 26,21% dan pengaruh EPS terhadap harga saham sebesar 51,55% sedangkan secara keseluruhan variabel DER, ROE, PER dan EPS secara bersama-sama berpengaruh terhadap harga saham.

Kata Kunci : ROE, PER, DER, 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.....	xiii
DAFTAR TABEL.....	xiv
 BAB I PENDAHULUAN.....	 1
1.1 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	5
1.3 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Kegunaan Penelitian.....	6
 BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN	
PENGEMBANGAN HIPOTESIS.....	7
2.1 Kajian Pustaka.....	7
2.1.1 Investasi.....	7
2.1.1.1 Pengertian Investasi.....	7

2.1.1.2	Jenis-Jenis Investasi.....	8
2.1.1.3	Tujuan Investasi.....	8
2.1.2	Pasar Modal.....	9
2.1.2.1	Pengertian Pasar Modal.....	9
2.1.2.2	Jenis- Jenis Pasar Modal.....	10
2.1.2.3	Instrumen Pasar Modal.....	11
2.1.3	Saham.....	11
2.1.3.1	Jenis-Jenis Saham.....	12
2.1.3.2	Harga Saham.....	13
2.1.3.3	Analisis Saham.....	14
2.1.4	Laporan keuangan	16
2.1.4.1	Pengertian Laporan Keuangan.....	16
2.1.4.2	Tujuan Laporan Keuangan.....	16
2.1.4.3	Jenis Laporan Keuangan.....	17
2.1.4.4	Analisis Laporan Keuangan	18
2.1.5	Rasio Keuangan.....	19
2.1.5.1	Pengertian Rasio Keuangan.....	19
2.2	Kerangka Teoritis.....	23
2.3	Kerangka Pemikiran	25
2.4	Penelitian Terdahulu.....	26
2.5	Pengembangan Hipotesis.....	27
BAB III METODE PENELITIAN.....		29
3.1	Objek Penelitian.....	29

3.2 Metode Penelitian.....	30
3.2.1 Jenis Dan Sumber Data.....	30
3.2.2 Teknik dan pengumpulan data.....	31
3.2.3 Variabel Penelitian.....	31
3.2.4 Uji Asumsi klasik.....	33
3.2.4.1 Uji Normalitas.....	33
3.2.4.2 Uji <i>Outliers</i>	33
3.2.4.3 Uji Multikolinearitas.....	34
3.2.4.4 Uji Heteroskedastisitas.....	34
3.2.4.5 Uji Autokorelasi.....	35
3.2.5 Metode Analisis Data.....	35
3.2.6 Uji Hipotesis Penelitian.....	37
3.2.6.1 Uji t.....	37
3.2.6.2 Uji F.....	37
 BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	39
4.1 Hasil penelitian.....	39
4.1.1 Hasil Deskripsi Variabel Penelitian.....	39
4.1.2 Uji Asumsi Klasik	40
4.1.2.1 Uji Normalitas.....	41
4.1.2.2 Uji <i>Outliers</i>	42
4.1.2.3 Uji Multikolinearitas.....	44
4.1.2.4 Uji Heteroskedastisitas.....	45

4.1.2.5 Uji Autokorelasi.....	46
4.1.3 Metode Analisis data.....	47
4.1.4 Uji Hipotesis Penelitian.....	49
4.1.4.1 Uji t.....	49
4.1.4.2 Uji F.....	52
4.1.5 Pembahasan.....	53
 BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	56
5.1 Kesimpulan.....	56
5.2 Saran.....	57
 DAFTAR PUSTAKA	
 LAMPIRAN	

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Kerangka Teoritis.....	24
Gambar 2 Kerangka Pemikiran.....	25

DAFTAR TABEL

Tabel I Sampel perusahaan.....	30
Tabel II Definisi Operasional Variabel.....	32
Tabel III Deskripsi Variabel Penelitian.....	39
Tabel IV Hasil Uji Normalitas.....	41
Tabel V Hasil Uji <i>Outliers</i>	43
Tabel VI Hasil Uji Multikolinearitas.....	44
Tabel VII Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	45
Tabel VIII Hasil Uji Autokorelasi.....	47
Tabel IX Hasil Regresi Linear Berganda...../.....	48