

ABSTRACT

The Influence of Earnings Per Share (EPS), Return On Investment (ROI), Price To Book Value (PBV) and Price Earnings Ratio (PER) To Share Price: An Empirical Study of Food and Beverage Sector Companies Listed in Indonesia Stock Exchange Period 2010-2012

The purpose of this research was to analyze the effect of the financial performance of the stock price of the company in sector food and beverages. For the period 2010-2012. The variables used in this study is the Earning Per Share (EPS), Return On Investment (ROI), Price to Book Value (PBV) and Price Earning Ratio (PER) as the independent variable and the stock price as the dependent variable. The research method used in this study is a quantitative method, the classical assumption test, as well as the statistical analysis of multiple linear regression analysis. The sampling method used was purposive sampling. The results achieved show that the financial ratio consisting of the ratio of EPS, ROI, PBV and PER simultaneously affect the stock price of company in sector food and beverages. Financial ratios partially affect the stock price is the ratio of EPS, PBV and PER and ROI has no effect partially on stock prices.

Keywords : Earnings Per Share, Return On Investment, Price to Book Value, Price Earnings Ratio, and Stock Price.

ABSTRAK

Pengaruh *Earnings Per Share (EPS)*, *Return On Investment (ROI)*, *Price To Book Value (PBV)* dan *Price Earnings Ratio (PER)* Terhadap Harga Saham: Studi Empiris Perusahaan Sektor Makanan dan Minuman Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2012

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menganalisis pengaruh kinerja keuangan terhadap harga saham emiten sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2010-2012. Jumlah perusahaan sektor makanan dan minuman yang menjadi sampel pada penelitian ini adalah sebanyak 13 emiten. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah *Earnings Per Share (EPS)*, *Return On Investment (ROI)*, *Price to Book Value (PBV)* dan *Price Earnings Ratio (PER)* sebagai variabel independen dan harga saham sebagai variabel dependen. Metode penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode kuantitatif, dengan pengujian asumsi klasik, serta analisis statistik yaitu analisis regresi linier berganda. Metode pengambilan sampel yang digunakan adalah purposive sampling. Hasil yang dicapai menunjukkan bahwa rasio keuangan yang terdiri dari rasio EPS, ROI, PBV dan PER berpengaruh secara simultan. Rasio keuangan yang berpengaruh secara parsial terhadap harga saham adalah rasio EPS, PBV dan PER sedangkan ROI tidak berpengaruh secara parsial terhadap harga saham.

Kata-kata Kunci: *Earnings Per Share*, *Return On Investment*, *Price to Book Value*, *Price Earnings Ratio*, dan Harga Saham.

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI.....	iii
PERNYATAAN PUBLIKASI LAPORAN PENELITIAN.....	iv
KATA PENGANTAR	v
<i>ABSTRACT</i>	vii
ABSTRAK	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GRAFIK.....	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Identifikasi Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian.....	5
1.4 Kegunaan Penelitian.....	6
BAB II KAJIAN TEORI, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS.....	7
2.1 Kajian Teori.....	7

2.1.1	Pasar Modal.....	7
2.1.2	Harga Saham	8
2.1.3	Faktor-faktor yang Mempengaruhi Harga Saham	9
2.1.4	Manfaat dan Resiko Kepemilikan Saham	11
2.1.5	Penilaian harga saham.....	12
2.1.6	<i>Earnings Per Share (EPS)</i>	16
2.1.7	<i>Return On Investment (ROI)</i>	17
2.1.8	<i>Price Earnings Ratio (PER)</i>	18
2.1.9	<i>Price To Book Value (PBV)</i>	19
2.1.10	Penelitian Terdahulu	20
2.2	Kerangka Pemikiran	21
2.3	Pengembangan Hipotesis.....	25
BAB III	METODE PENELITIAN.....	29
3.1	Objek Penelitian	29
3.2	Jenis Penelitian	29
3.3	Populasi dan Sampel.....	30
3.4	Operasionalisasi Variabel.....	30
3.5	Metode Pengumpulan Data	32
3.6	Teknik Analisis Data	32
3.7	Metode Analisis Data	34
3.7.1	Analisis Uji Asumsi Klasik.....	34
3.7.2	Uji Hipotesis	36
3.7.3	Uji Korelasi	37

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	38
4.1 Hasil Penelitian.....	38
4.1.1 Gambaran Umum Perusahaan	38
4.1.2 Pengumpulan Data.....	46
4.1.3 <i>Earning Per Share</i> (EPS)	47
4.1.4 <i>Return On Investment</i> (ROI)	49
4.1.5 <i>Price to Book Value</i> (PBV)	51
4.1.6 <i>Price Earning Ratio</i> (PER).....	53
4.1.7 Harga Saham	55
4.1.8 Uji Asumsi Klasik	57
4.1.8.1 Uji Normalitas.....	57
4.1.8.2 Uji Multikolinearitas	58
4.1.8.3 Uji Heteroskedastisitas.....	59
4.1.8.4 Uji Autokorelasi.....	60
4.1.9 Analisis Regresi Linear Berganda.....	61
4.1.10 Pengujian Hipotesis	62
4.1.10.1 Uji simultan	62
4.1.10.2 Uji Parsial	63
4.1.11 Analisis Koefisien Determinasi (R^2)	64
4.1.12 Uji Korelasi	65
4.2 Pembahasan	67
4.2.1 Pengaruh <i>Earnings Per Share</i> (EPS) Terhadap Harga Saham.....	67

4.2.2 Pengaruh <i>Return On Investment</i> (ROI) Terhadap Harga Saham	67
4.2.3 Pengaruh <i>Price to Book Value</i> (PBV) terhadap Harga Saham	68
4.2.4 Pengaruh <i>Price Earning Ratio</i> (PER) terhadap Harga Saham	68
4.2.5 Pengaruh <i>Earnings Per Share</i> (EPS), <i>Return On Investment</i> (ROI), <i>Price to Book Value</i> (PBV) dan <i>Price Earnings Ratio</i> (PER) Terhadap Harga Saham.....	69
 BAB V SIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Simpulan	70
5.2 Saran	70
 DAFTAR PUSTAKA	 72
RIWAYAT HIDUP (<i>CURRICULUM VITAE</i>)	76

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1	Bagan Kerangka Pemikiran.....24
Gambar 2	Bagan Model Penelitian.....28

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel I	Daftar Penelitian Terdahulu.....20
Tabel II	Daftar Operasionalisasi Variabel30
Tabel III	Daftar Nama dan Kode Perusahaan46
Tabel IV	Data <i>Earnings Per Share</i> (EPS) tahun 2010-201247
Tabel V	Data <i>Return On Investment</i> (ROI) tahun 2010-201249
Tabel VI	Data <i>Price to Book Value</i> (PBV) tahun 2010-2012.....51
Tabel VII	Data <i>Price Earnings Ratio</i> (PER) tahun 2010-2012.....53
Tabel VIII	Data Harga Saham tahun 2010-201255
Tabel IX	Hasil Uji Normalitas57
Tabel X	Hasil Uji Multikolinearitas58
Tabel XI	Hasil Uji Heteroskedastisitas59
Tabel XII	Hasil Uji Autokorelasi60
Tabel XIII	Analisis Regresi Linear Berganda61
Tabel XIV	Hasil Uji Simultan62
Tabel XV	Hasil Uji Parsial63
Tabel XVI	Analisis Koefisien Determinasi64
Tabel XVII	Uji Korelasi.....65

DAFTAR GRAFIK

	Halaman
Grafik I	Perkembangan <i>Earnings Per Share</i> (EPS) tahun 2010-2012.....48
Grafik II	Perkembangan <i>Return On Investment</i> (ROI) tahun 2010-2012.....50
Grafik III	Perkembangan <i>Price to Book Value</i> (PBV) tahun 2010-2012.....52
Grafik IV	Perkembangan <i>Price Earnings Ratio</i> (PER) tahun 2010-2012.....54
Grafik V	Data Harga Saham tahun 2010-2012.....56