

ABSTRACT

Investation risk on stock market is higher than other investation. Thus the investor need to observe various factor and information that can affect on stock market price. Fundamental information is one of relevant information that needed by the investor to assess a company performance. To assess a company performance, we could use financial ratios. Thus the purpose of this study is to identify the affect of some financial ratios (PER, DER, ROA, EPS, CR and PBV) to stock price. Financial data is taken from the company in the LQ45 index listed in the Indonesia Stock Exchange (BEI) in 2012-2015. The stock price that used for this study is closing price in the end of the year (December 31st). The research hypothesis was analyzed using multiple regression method, and the F test and t test with significance level of 5%. The results from t-test shows that PER, ROA, EPS, and PBV partially have an influence on stock price. While the results of F test shows that PER, DER, ROA, EPS, CR and PBV simultaneously have an influence on stock prices

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

ABSTRAK

Investasi dalam bentuk saham merupakan jenis investasi dengan resiko yang lebih tinggi dari investasi yang lain. Jadi, Investor perlu mengamati berbagai faktor dan informasi yang dapat mempengaruhi harga saham. Informasi fundamental adalah salah satu informasi yang relevan yang dibutuhkan oleh investor untuk menilai kinerja perusahaan. Untuk menilai kinerja perusahaan, kita dapat menggunakan rasio keuangan. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengidentifikasi pengaruh beberapa rasio keuangan (PER, DER, ROA, EPS, CR dan PBV) terhadap harga saham. Data keuangan diambil dari data indeks LQ-45 di BEI periode tahun 2012-2015. Harga saham yang digunakan adalah harga saham penutupan akhir tahun (31 Desember). Hipotesis penelitian menggunakan alat analisis dengan metode regresi berganda, dan uji F serta uji t dengan nilai signifikansi 5%. Hasil uji t memperlihatkan bahwa PER, ROA, EPS, dan PBV secara parsial memiliki pengaruh terhadap harga saham. Serta hasil uji F memperlihatkan bahwa PER, DER, ROA, EPS, CR, dan PBV memiliki pengaruh simultan terhadap harga saham.

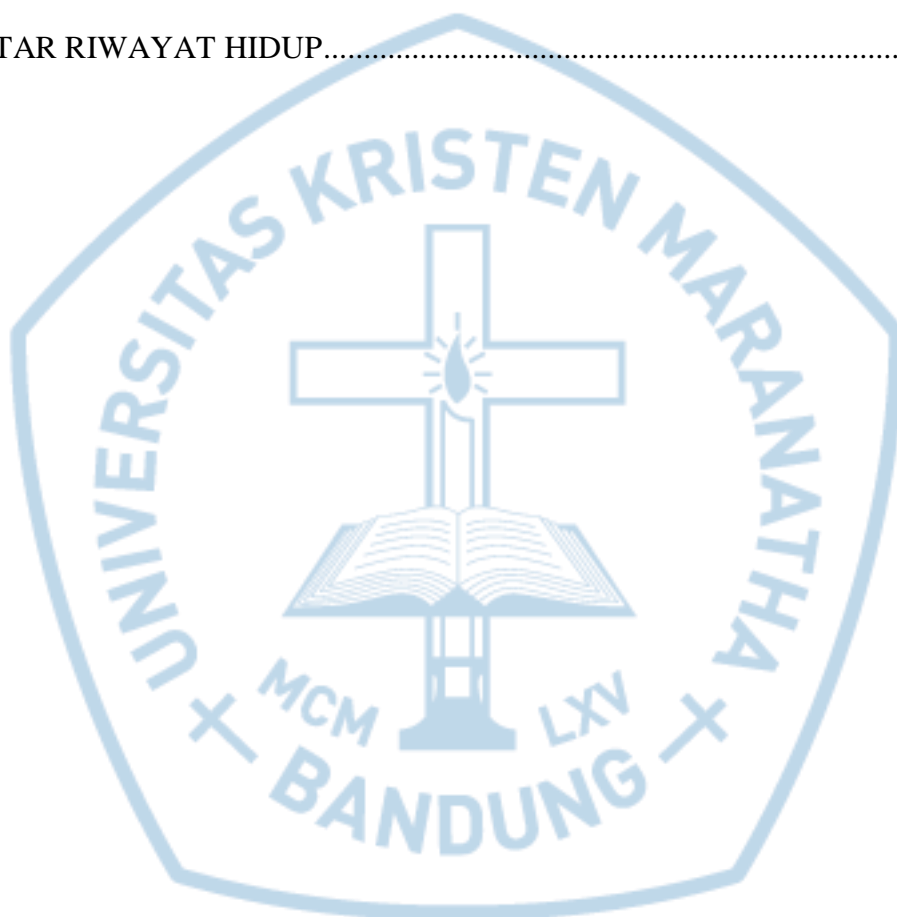
Kata Kunci: PER, DER, ROA, EPS, CR, PBV, harga saham

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN JUDUL BAHASA INGGRIS.....	.ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR.....	iv
SURAT PERNYATAAN PUBLIKASI LAPORAN PENELITIAN.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
ABSTRACT.....	viii
ABSTRAK.....	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR GRAFIK.....	xiv
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 LATAR BELAKANG.....	1
1.2 IDENTIFIKASI MASALAH.....	8
1.3 TUJUAN PENELITIAN.....	9
1.4 KEGUNAAN PENELITIAN.....	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, & PENGEMBANGAN HIPOTESIS.....	11
2.1 TINJAUAN PUSTAKA.....	11

2.1.1 TEORI SINYAL.....	11
2.1.2 NILAI PERUSAHAAN	12
2.1.3 ANALISIS SAHAM.....	12
2.1.4 RASIO KEUANGAN.....	14
2.1.5 JENIS-JENIS RASIO KEUANGAN	16
2.1.6 PENELITIAN TERDAHULU	21
2.2 KERANGKA PEMIKIRAN	23
2.3 PENGEMBANGAN HIPOTESIS	25
2.3.1 HUBUNGAN ANTARA PER DENGAN HARGA SAHAM	26
2.3.2 HUBUNGAN ANTARA DER DENGAN HARGA SAHAM.....	27
2.3.3 HUBUNGAN ANTARA ROA DENGAN HARGA SAHAM	27
2.3.4 HUBUNGAN ANTARA EPS DENGAN HARGA SAHAM.....	28
2.3.5 HUBUNGAN ANTARA CR DENGAN HARGA SAHAM	29
2.3.6 HUBUNGAN ANTARA PBV DENGAN HARGA SAHAM.....	30
BAB III METODE PENELITIAN	31
3.1 OBJEK PENELITIAN	31
3.2 POPULASI DAN SAMPEL PENELITIAN	31
3.3 METODE PENELITIAN	32
3.4 JENIS DAN SUMBER DATA	34
3.5 OPERASIONALISASI VARIABEL.....	34
3.6 TEKNIK ANALISIS DATA.....	39
3.6.1 PENGUJIAN ASUMSI KLASIK.....	39
3.6.2 PENGUJIAN HIPOTESIS.....	42
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	47
4.1 HASIL PENELITIAN.....	47
4.1.1 PENGUJIAN ASUMSI KLASIK.....	47
4.1.2 PENGUJIAN HIPOTESIS.....	53
4.2 PEMBAHASAN	62
4.2.1 PENGARUH PER TERHADAP HARGA SAHAM.....	62
4.2.2 PENGARUH DER TERHADAP HARGA SAHAM.....	63
4.2.3 PENGARUH ROA TERHADAP HARGA SAHAM	64
4.2.4 PENGARUH EPS TERHADAP HARGA SAHAM	65

4.2.5 PENGARUH CR TERHADAP HARGA SAHAM.....	66
4.2.6 PENGARUH PBV TERHADAP HARGA SAHAM	66
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	68
5.1 SIMPULAN.....	68
5.2 SARAN	71
DAFTAR PUSTAKA	72
LAMPIRAN.....	75
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	92



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Model Kerangka Pemikiran	25
---	----



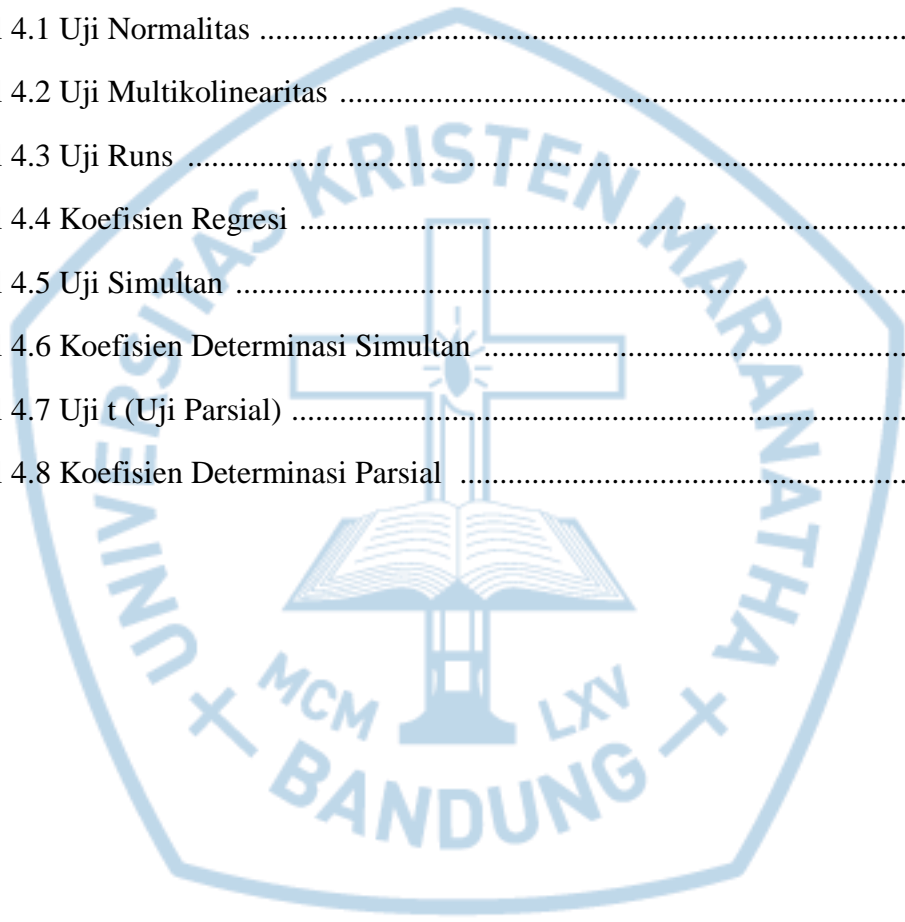
DAFTAR GRAFIK

Grafik 4.1 Hasil Uji Normalitas dengan Normal P-Plot of Regression Standardized Residual	49
Grafik 4.2 Uji Heteroskedastisitas dengan Scatterplot	51



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	21
Tabel 3.1 Sampel Penelitian	32
Tabel 3.2 Operasionalisasi Variabel	35
Tabel 4.1 Uji Normalitas	48
Tabel 4.2 Uji Multikolinearitas	50
Tabel 4.3 Uji Runs	52
Tabel 4.4 Koefisien Regresi	53
Tabel 4.5 Uji Simultan	54
Tabel 4.6 Koefisien Determinasi Simultan	55
Tabel 4.7 Uji t (Uji Parsial)	56
Tabel 4.8 Koefisien Determinasi Parsial	60



DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN A DAFTAR PERUSAHAAN LQ-45 TAHUN 2013-2015	75
LAMPIRAN B DATA PENELITIAN	76
LAMPIRAN C OUTPUT HASIL OLAH DATA	87

