

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *Gold Price*, *Return On Asset*, *Return On Equity* terhadap harga saham pada perusahaan LQ-45 yang listing di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2013-2016. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2013-2016. Sampel penelitian berjumlah 45 perusahaan. Teknik pengambilan sampel menggunakan teknik *probability sampling*, yaitu teknik pengambilan sampel dengan menggunakan kriteria-kriteria tertentu. Teknik analisis data menggunakan regresi linear berganda. Berdasarkan hasil analisis dapat disimpulkan bahwa secara simultan *Gold Price*, *Return On Asset (ROA)* dan *Return On Equity (ROE)* berpengaruh signifikan terhadap harga saham perusahaan LQ-45 yang terdaftar di BEI periode 2013-2016. Secara parsial, hanya variabel *Return On Asset (ROA)* yang berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Namun variabel *Gold Price* dan *Return On Equity* tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham perusahaan LQ-45 yang terdaftar di BEI periode 2013-2016.

Kata-kata kunci: *Gold Price*, *Return On Asset*, *Return On Equity*, Harga Saham

ABSTRACT

This study aims to examine the influence of gold price, return on asset, return on equity on stock prices at LQ-45 companies listing on Indonesia Stock Exchange in 2013-2016. The population in this study are all companies listed in Indonesia Stock Exchange 2013-2016. The sample of research is 45 companies. Sampling technique using probability sampling technique, that is sampling technique by using certain criteria. Data analysis techniques use simple linear regression analysis. Based on the analysis result can be concluded that simultaneous Gold Price, Return On Asset (ROA), and Return On Equity (ROE) significant effect on LQ-45 stock price listed on the IDX period 2013-2016. Individually, only the Return On Asset (ROA) variables that significantly affect the stock price of LQ45 companies listed on the IDX period 2013-2016. However, the variable of Gold Price and Return On Equity (ROE) have no significant effect to LQ45 stock price listed in IDX period 2013-2016.

Keywords : Gold Price, Return On Asset, Return On Equity, Stock Price



DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR	iii
PERNYATAAN PUBLIKASI LAPORAN PENELITIAN	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK	vii
<i>ASBTRACT</i>	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat Penelitian	7
BAB II LANDASAN TEORI	
2.1 Kajian Pustaka	8
2.1.1 Pasar Modal	8
2.1.1.1 Pengertian Pasar Modal	8
2.1.1.2 Fungsi Pasar Modal	8
2.1.1.3 Instrumen Pasar Modal	10

2.1.2 Saham	11
2.1.2.1 Pengertian Saham	11
2.1.2.2 Jenis-jenis Saham	11
2.1.2.3 Pengertian Harga Saham	14
2.1.2.4 Faktor-faktor yang Mempengaruhi Harga Saham	18
2.1.2.5 <i>Gold Price</i>	19
2.1.3 Laporan Keuangan	20
2.1.3.1 Pengertian Laporan Keuangan	20
2.1.3.2 Jenis-jenis Laporan Keuangan	21
2.1.3.3 Tujuan Laporan Keuangan	23
2.1.4 Rasio Keuangan	24
2.1.4.1 Pengertian Rasio Keuangan	24
2.1.4.2 Pengertian <i>Return On Asset</i>	24
2.1.4.3 Pengertian <i>Return On Equity</i>	25
2.1.5 Penelitian Terdahulu	26
2.2 Rerangka Pemikiran	33
2.3 Pengembangan Hipotesis	34
2.3.1 Pengaruh <i>Gold Price</i> terhadap Harga Saham	34
2.3.2 Pengaruh <i>Return On Asset</i> terhadap Harga Saham	35
2.3.3 Pengaruh <i>Return On Equity</i> terhadap Harga Saham	37
2.3.4 Model Penelitian	39
 BAB III METODE PENELITIAN	
3.1 Jenis Penelitian	40
3.2 Populasi dan Sampel	41
3.3 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel	43
3.3.1 Variabel Penelitian	43
3.3.2 Definisi Operasional Variabel	44

3.4 Teknik Pengumpulan Data	46
3.5 Teknik Analisis Data	46
3.5.1 Uji Asumsi Klasik	46
3.5.1.1 Uji Normalitas	46
3.5.1.2 Uji Multikolinearitas	47
3.5.3.3 Uji Heterokedastisitas	47
3.5.3.4 Uji Autokorelasi	48
3.5.2 Uji Regresi Berganda	48
3.5.3 Uji Hipotesis	49
3.5.3.1 Uji Parsial (Uji-T)	49
3.5.3.2 Uji Simultan (Uji-F)	50
3.5.4 Koefisien Determinasi	50
 BAB 1V PEMBAHASAN	
4.1 Hasil Penelitian	51
4.1.1 Uji Asumsi Klasik	52
4.1.1.1 Uji Normalitas	52
4.1.1.2 Uji Multikolinearitas	53
4.1.1.3 Uji Heterokedastisitas	55
4.1.1.4 Uji Autokorelasi	56
4.1.2 Uji Regresi Berganda	57
4.1.3 Uji Hipotesis	58
4.1.3.1 Uji Parsial (Uji-T)	58
4.1.3.2 Uji Simultan (Uji-F)	60
4.1.4 Koefisien Determinasi	61
4.2 Pembahasan	62
4.2.1 Pengaruh <i>Gold Price</i> terhadap Harga Saham	62
4.2.2 Pengaruh <i>Return On Asset</i> terhadap Harga Saham ..	63
4.2.3 Pengaruh <i>Return On Equity</i> terhadap Harga Saham	64
4.3 Perbandingan dengan Hasil Riset Empiris	65

BAB V PENUTUP	
5.1 Kesimpulan	66
5.2 Keterbatasan Penelitian	67
5.3 Implikasi Penelitian	67
5.4 Saran	68
DAFTAR PUSTAKA	70
LAMPIRAN	73
DAFTAR RIWAYAT HIDUP PENULIS (<i>CURRICULUM VITAE</i>)	83



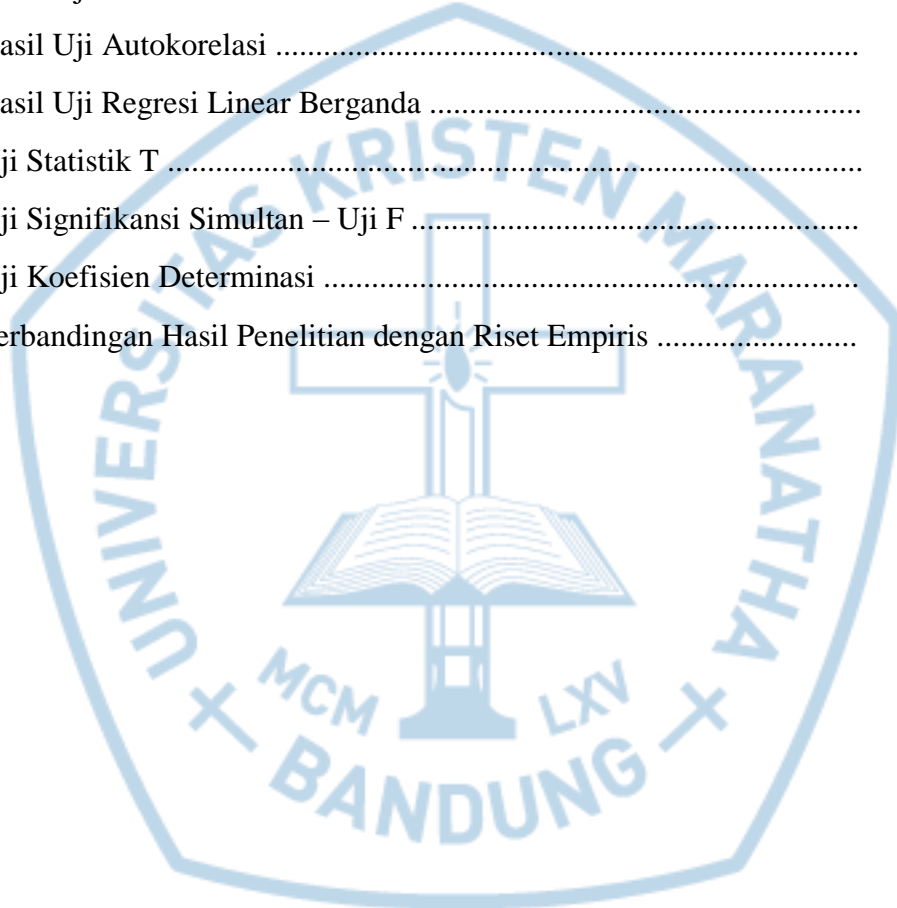
DAFTAR GAMBAR

	Halaman
2.1 Rerangka Pemikiran	33
2.2 Model Penelitian	39
4.1 Hasil Uji Heterokedastisitas	55



DAFTAR TABEL

	Halaman
2.1 Penelitian Terdahulu	29
3.1 Daftar Perusahaan LQ-45	42
3.2 Definisi Operasional Variabel	44
4.1 Deskripsi Hasil Penelitian	51
4.2 Hasil Uji Normalitas	53
4.3 Hasil Uji Multikolinearitas	54
4.4 Hasil Uji Autokorelasi	56
4.5 Hasil Uji Regresi Linear Berganda	57
4.6 Uji Statistik T	59
4.7 Uji Signifikansi Simultan – Uji F	61
4.8 Uji Koefisien Determinasi	62
4.9 Perbandingan Hasil Penelitian dengan Riset Empiris	65



DAFTAR LAMPIRAN

		Halaman
Lampiran A	Data <i>Gold Price</i> , <i>ROA</i> , <i>ROE</i>	75
Lampiran B	Hasil Output SPSS	80

