

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *Return On Assets* dan *Earning Per Share* terhadap Harga Saham. Penelitian ini menggunakan sampel perusahaan manufaktur jenis *consumer goods* di Bursa Efek Indonesia tahun 2014-2016. *Return On Assets*, *Return On Equity*, dan Harga Saham diukur dengan melihat laporan keuangan perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2014-2016. Jumlah perusahaan manufaktur jenis *consumer goods* yang dijadikan sampel penelitian ini adalah 14 perusahaan dengan pengamatan selama 3 tahun. Berdasarkan metode *purposive sampling*, total sampel penelitian ini adalah 42 laporan keuangan. Penelitian ini menggunakan data sekunder yaitu laporan keuangan. Jenis penelitian yang digunakan adalah *causal explanatory* dengan metode *purposive sampling*. Metode analisis data yang digunakan adalah regresi linear berganda. Hasil penelitian menunjukkan *Return On Assets* tidak berpengaruh terhadap harga saham, sedangkan *Earning Per Share* berpengaruh terhadap harga saham.

Kata-kata kunci: *return on assets*, *earning per share*, dan harga saham



ABSTRACT

This research purposes was to analyzed the influence of Return On Assets and Earning Per Share to stock price. This research used sample of consumer goods manufacturing company on Indonesian Stock Exchanges during 2014-2016 period. Return On Assets, Earning Per Share, and Stock Price measured by observed company financial report which listed on Stock Exchange toward each country during 3 years that was 2014-2016. The number of consumer goods manufacturing company which used for sample were 14 companies with 3 years observations. Based on purposive sampling method, the total of research sample were 42 financial statements. The type of research used is causal explanatory with purposive sampling method. Data analysis method used is multiple linear regression. The results show that Return On Assets has no effect on stock price and Earning Per Share have an effect on stock price.

Keywords: return on assets, earning per share, stock price



DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL (BAHASA INDONESIA)	i
HALAMAN JUDUL (BAHASA INGGRIS)	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR	iv
PERNYATAAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR	v
KATA PENGANTAR	vi
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian	8
1.4 Manfaat Penelitian	8
BAB II LANDASAN TEORI	10
2.1 Kajian Pustaka	10
2.1.1 Teori-teori yang Relevan	10
2.1.1.1 Pasar Modal	10
2.1.1.1.1 Pengertian Pasar Modal	10
2.1.1.1.2 Fungsi dan Manfaat Pasar Modal	11
2.1.1.2 Saham	13
2.1.1.2.1 Pengertian dan Jenis-jenis Saham	13
2.1.1.2.2 Manfaat dan Risiko Saham	15
2.1.1.2.3 Nilai Saham	17
2.1.1.2.4 Harga Saham	18
2.1.1.2.5 Analisis Harga Saham	21
2.1.1.2.5.1 Analisis Fundamental	21
2.1.1.2.5.2 Analisis Teknikal	21
2.1.1.2.6 Harga Pasar Saham	22
2.1.1.3 Analisis Rasio Keuangan	23
2.1.1.3.1 <i>Return on Assets</i> (ROA)	24
2.1.1.3.2 <i>Earning Per Share</i> (EPS)	25
2.1.2 Riset Empiris	27
2.1.3 Rerangka Teori	30
2.2 Rerangka Pemikiran	31
2.3 Pengembangan Hipotesis	32
BAB III METODE PENELITIAN	33
3.1 Jenis Penelitian	33

3.2 Populasi dan Sampel Penelitian.....	33
3.3 Definisi Operasional Variabel (DOV)	34
3.3.1 Variabel Penelitian.....	34
3.3.2 Definisi Operasional Variabel.....	35
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	36
3.5 Teknik Analisis Data.....	37
3.5.1 Uji Asumsi Klasik	37
3.5.1.1 Uji Normalitas.....	37
3.5.1.2 Uji Multikolinearitas.....	38
3.5.1.3 Uji Heteroskedastisitas	38
3.5.1.4 Uji Autokorelasi.....	39
3.6 Pengujian Hipotesis	40
3.6.1 Uji Regresi Linear Berganda.....	40
3.6.2 Uji Statistik F	41
3.6.3 Uji Statistik t.....	41
3.6.4 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	42
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	43
4.1 Gambaran Umum Perusahaan.....	43
4.1.1 Daftar Perusahaan Sektor <i>Consumer Goods</i>	43
4.1.1.1 Subsektor Makanan dan Minuman	43
4.1.1.2 Subsektor Rokok	43
4.1.1.3 Subsektor Farmasi.....	44
4.1.1.4 Subsektor Kosmetik dan Barang Keperluan Rumah Tangga	44
4.2 Hasil Penelitian	44
4.2.1 Uji Instrumen.....	44
4.2.1.1 Uji Validitas.....	44
4.2.2 Metode Analisis Data.....	45
4.2.2.1 Deskripsi Variabel Penelitian	45
4.2.3 Uji Asumsi Klasik	49
4.2.3.1 Uji Normalitas.....	49
4.2.4 Uji Multikolinearitas.....	50
4.2.5 Uji Autokorelasi.....	51
4.2.6 Uji Heteroskedastisitas	52
4.2.7 Uji Regresi Berganda.....	54
4.2.8 Uji F.....	55
4.2.9 Uji t	56
4.2.10 Uji Persamaan Regresi.....	57
4.3 Pembahasan.....	60
4.3.1 Pengaruh ROA Terhadap Harga Saham.....	60
4.3.2 Pengaruh EPS Terhadap Harga Saham	61
4.3.3 Pengaruh ROA dan EPS Terhadap Harga Saham.....	62

BAB V PENUTUP	63
5.1 Simpulan.....	63
5.2 Saran	64
DAFTAR PUSTAKA	66
LAMPIRAN.....	68
DAFTAR RIWAYAT HIDUP PENULIS (<i>CURRICULUM VITAE</i>).....	86



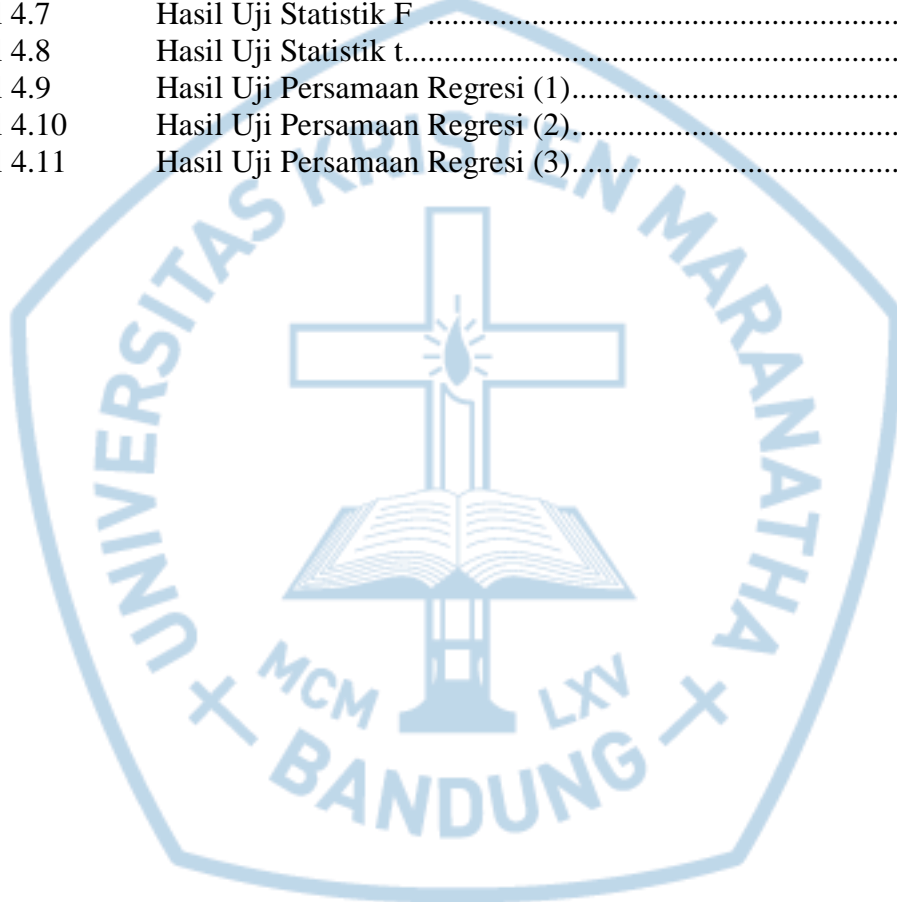
DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Rerangka Teori	29
Gambar 2.2 Rerangka Pemikiran	31
Gambar 2.3 Pengembangan Hipotesis.....	32



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu 27
Tabel 3.1	Operasionalisasi Variabel 36
Tabel 4.1	Deskriptif Variabel Penelitian 45
Tabel 4.2	One Sampel Kolmogorov-Smirnov Test 49
Tabel 4.3	Hasil Uji Multikolinearitas 51
Tabel 4.4	Hasil Uji Autokorelasi 52
Tabel 4.5	Hasil Uji Heteroskedastisitas 53
Tabel 4.6	Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2) 54
Tabel 4.7	Hasil Uji Statistik F 55
Tabel 4.8	Hasil Uji Statistik t..... 56
Tabel 4.9	Hasil Uji Persamaan Regresi (1)..... 57
Tabel 4.10	Hasil Uji Persamaan Regresi (2)..... 58
Tabel 4.11	Hasil Uji Persamaan Regresi (3)..... 58



DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran A	Perusahaan Sampel 68
Lampiran B	ROA, EPS, dan Harga Saham..... 69
Lampiran C	Daftar Rasio ROA dan Rasio EPS..... 71
Lampiran D	Hasil Uji Normalitas 76
Lampiran E	Hasil Uji Multikolinearitas 77
Lampiran F	Hasil Uji Autokorelasi 78
Lampiran G	Hasil Uji Heteroskedastisitas 79
Lampiran H	Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)..... 80
Lampiran I	Hasil Uji Statistik F..... 81
Lampiran J	Hasil Uji Statistik t..... 82
Lampiran K	Hasil Uji Persamaan Regresi 83
Lampiran L	Hasil Uji Statistik Deskriptif..... 85

