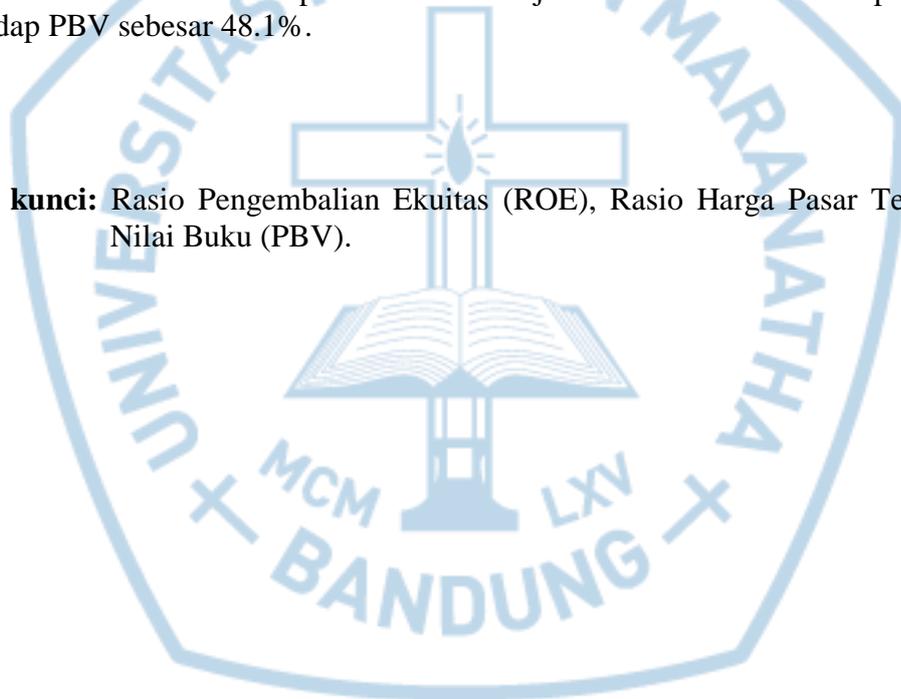


ABSTRAK

Tujuan jangka panjang suatu perusahaan adalah memaksimalkan nilai perusahaan yang tercermin pada harga saham. Salah satu faktor yang mempengaruhi nilai perusahaan adalah profitabilitas. Pada penelitian ini, profitabilitas diukur dengan menggunakan *Return on Equity* (ROE). Semakin besar ROE mencerminkan kemampuan perusahaan dalam menghasilkan keuntungan yang tinggi bagi pemegang saham. Hal ini berdampak terhadap peningkatan nilai perusahaan, sehingga minat investor untuk berinvestasi pada perusahaan tersebut akan meningkat. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh profitabilitas (ROE) terhadap nilai perusahaan (PBV) pada perusahaan *Jakarta Islamic Index* (JII) tahun 2015-2017. Teknik pengambilan sampel penelitian menggunakan *purposive sampling* dengan jumlah sampel sebanyak 14 perusahaan JII. Metode analisis data yang digunakan adalah regresi linier sederhana dengan menggunakan program SPSS 22. Hasil penelitian menunjukkan bahwa ROE berpengaruh terhadap PBV sebesar 48.1%.

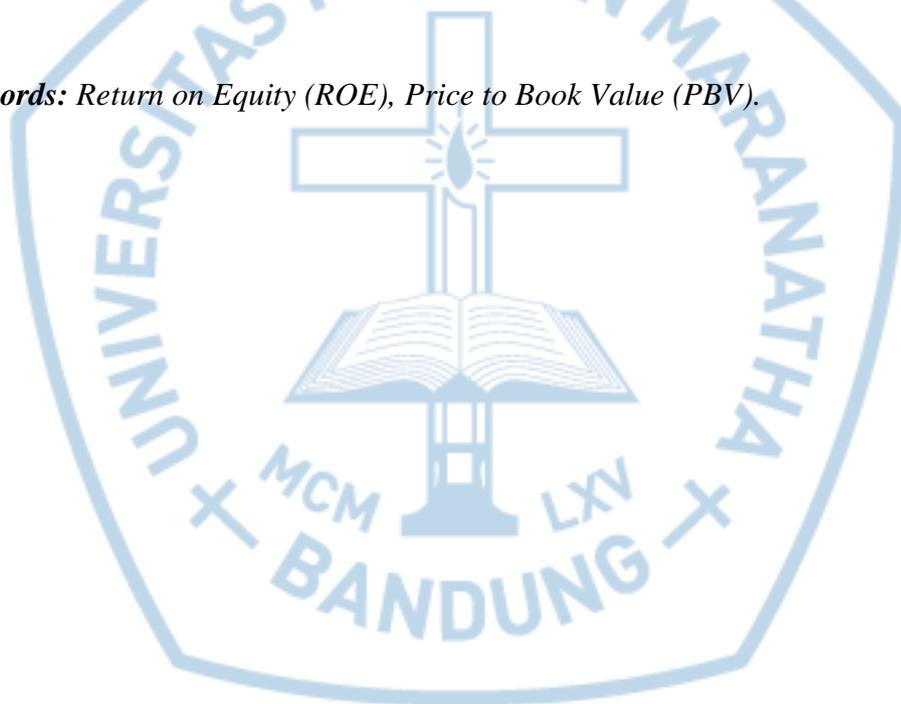
Kata kunci: Rasio Pengembalian Ekuitas (ROE), Rasio Harga Pasar Terhadap Nilai Buku (PBV).



ABSTRACT

The long-term goal of a company is to maximize its value reflected in the stock price. One of the factors that influence firm value is profitability. In this research, profitability was measured using Return on Equity (ROE). The greater the ROE reflects the company's ability to generate high returns for stakeholders. This has an impact on increasing the value of the company so that stakeholder's interest in investing will increase. This study aims to investigate an effect of profitability (ROE) on firm value (PBV) in the Jakarta Islamic Index (JII) from 2005 to 2017. The research sampling technique used is purposive sampling with the number of sample of 14 JII companies. The analytical method used is simple linear regression with SPSS 22 program. The result of the study shows that ROE has the effect on PBV with determinant coefficient value of 48.1%.

Keywords: *Return on Equity (ROE), Price to Book Value (PBV).*



DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR	iv
PERNYATAAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR.....	v
KATA PENGANTAR	vi
ABSTRAK	viii
<i>ABSTRACT</i>	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat Penelitian	6
BAB II LANDASAN TEORI	8
2.1 Kajian Pustaka	8
2.1.1 Pasar Modal.....	8
2.1.1.1 Peran dan Manfaat Pasar Modal	9
2.1.1.2 Jenis-Jenis Pasar Modal	9
2.1.1.3 Instrumen Pasar Modal	10
2.1.2 Saham	13
2.1.2.1 Jenis-Jenis Saham	13
2.1.2.2 Analisis Saham	14
2.1.3 Laporan Keuangan	15
2.1.3.1 Tujuan Laporan Keuangan	16
2.1.3.2 Jenis-Jenis Laporan Keuangan	16
2.1.4 Analisis Laporan Keuangan	17
2.1.5 Analisis Rasio Keuangan	18
2.1.6 Nilai Perusahaan	26
2.1.7 Peneliti Terdahulu	27
2.1.8 Rerangka Teori	33
2.2 Rerangka Pemikiran	34
2.3 Pengembangan Hipotesis	35
BAB III METODE PENELITIAN	36
3.1 Jenis Penelitian	36
3.2 Populasi dan Sampel.....	36
3.3 Definisi Operasional Variabel	37

3.4 Teknik Pengumpulan Data	39
3.5 Metode Analisis Data	39
3.5.1 Uji Asumsi Klasik	39
1. Uji Normalitas	40
2. Uji Heteroskedastisitas	40
3. Uji Autokorelasi	41
3.5.2 Uji Hipotesis Penelitian	42
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	43
4.1 Hasil Penelitian	43
4.1.1 Uji Asumsi Klasik	43
1. Uji Normalitas	44
2. Uji Heteroskedastisitas	46
3. Uji Autokorelasi	47
4.1.2 Metode Analisis Data	48
4.1.3 Uji Hipotesis Penelitian	49
4.2 Pembahasan	50
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	52
5.1 Kesimpulan	52
5.2 Keterbatasan Penelitian	52
5.3 Saran.....	52
DAFTAR PUSTAKA	53
LAMPIRAN.....	57
DAFTAR RIWAYAT HIDUP PENULIS (<i>CURRICULUM VITAE</i>)	176

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Rerangka Teori	33
Gambar 2.2 Rerangka Pemikiran	34



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Riset Empiris	28
Tabel 3.1 Sampel Penelitian	37
Tabel 3.2 Definisi Operasional Variabel	38
Tabel 4.1 Deskripsi Hasil Penelitian	43
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas	44
Tabel 4.3 Hasil Uji <i>Casewise Diagnostics</i>	45
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas Setelah Uji <i>Casewise Diagnostics</i>	46
Tabel 4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas	47
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi	48
Tabel 4.7 Hasil Uji Regresi	48



DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran A Neraca	57
Lampiran B Laporan Laba Rugi	125
Lampiran C Hasil Pengolahan Data	169

