

ABSTRAK

Krisis ekonomi yang melanda di Indonesia saat ini menyebabkan para pelaku ekonomi baik investor maupun perusahaan hati-hati dalam menanamkan modalnya, khususnya banyak dari perusahaan yang melakukan penawaran perdana lebih rendah daripada hari pertama perdagangan di pasar sekunder, hal ini disebut sebagai peristiwa underpriced dan dengan peristiwa underpricing ini perusahaan menjanjikan keuntungan bagi investor, dan hal ini menyebabkan para investor bingung dalam melakukan keputusan investasi dalam penanaman modal.

Penelitian ini dibuat untuk membantu para investor dalam melakukan analisis apakah faktor-faktor seperti EPS (Earning Per Share) dan ROA (Return On Assets) berpengaruh terhadap tingkat underpriced sehingga para investor mampu mengambil keputusan dalam penanaman modal, dan membantu perusahaan, apakah dengan melakukan underpricing berpengaruh terhadap penanaman modal yang dilakukan investor walaupun perusahaan menjanjikan bahwa underpriced yang dilakukan dapat memberi keuntungan bagi investor.

ABSTRAC

Economic crisis which know over in Indonesia in this time cause all economic perpetrator of investor goodness and also neglectless company in inculcating its capital, specially many from company which is maiden offer market, the mentioned as *Underpriced* event and with this underpicing moment of company promises advantaged to investor, and this matter cause all investor confuse in doing decision of investment in capital cultivation.

This research is made to assist all investor in analyse what is factors like EPS (Earning Per Share) and ROA (Return On Assets) having an effect on big to underpriced storey level so that all investor can take decision of investment in capital cultivation, and assist company, do by doing underpricing have an effect on to done by capital cultivation is company although investor promise that undrpriced which is can give advantages to investor.

DAFTAR ISI

Abstraksi.....	i
Kata Pengantar.....	ii
Daftar Isi.....	iii
Daftar Tabel.....	iv
Daftar Gambar.....	v
Daftar Lampiran.....	vi

Bab 1 Pendahuluan

1.1 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	4
1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian.....	4
1.4 Kegunaan Penelitian.....	5
1.5 Kerangka Penelitian.....	5
1.6 Metodologi Penelitian.....	8
1.7 Waktu dan Lokasi Penelitian.....	9

Bab 2 Kajian Pustaka

2.1 Pasar Modal.....	10
2.1.1. Pasar Perdana.....	11
2.1.2. Pasar Sekunder.....	11
2.1.3. Penawaran Perdana ke Publik.....	12
2.2 Analisis Laporan Keuangan.....	15
2.2.1. Jenis-jenis Rasio Keuangan	16
2.3 Earning Per Share.....	16
2.4 Return On Asset.....	18
2.5 Saham.....	19
2.5.1. Jenis-jenis Saham.....	20

2.5.2. Nilai Saham.....	22
2.5.3. Faktor-faktor yang Mempengaruhi Harga Saham.....	23
2.6 Penilaian Harga Saham.....	27
2.6.1. Analisis Teknik.....	27
2.6.2. Analisis Fundamental	28

Bab 3 Objek dan Metode Penelitian

3.1 Objek Penelitian.....	34
3.1.1. Populasi dan Sampel.....	34
3.2 Metode Penelitian.....	35
3.2.1. Metode Deskriptif	35
3.2.2. Jenis dan Sumber Data	36
3.2.2.1. Jenis Data	
3.2.2.2. Sumber Data	
3.2.3 Variabel Penelitian	36
3.2.4 Teknis Analisis Data.....	39
3.3 Uji Hipotesis	39
3.3.1.Uji T.....	40
3.3.2.Uji F.....	41
3.4 Pemilihan test statistik dan perhitungannya.....	42
3.4.1.Penetapan tingkat signifikansi.....	42
3.4.2.Pengujian Hipotesis.....	42

Bab 4 Hasil Penelitian dan Pembahasan

4.1 Hasil Penelitian	48
4.1.1. Gambaran data Penelitian.....	48
4.1.2. Earning Per Share.....	48
4.1.3. Return On Assets.....	49
4.1.4. Underpricing.....	49
4.2 Analisis Data	50

4.2.1.Uji asumsi Klasik.....	50
4.2.3.Pengujian Hipotesis.....	57
4.3.Pembahasan.....	59

Bab 5 Simpulan Dan Saran

5.1 Simpulan	60
5.2 Saran	61

DAFTAR PUSTAKA.....	62
LAMPIRAN.....	63
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	64

DAFTAR GRAFIK

- 4.1 Grafik Tingkat Underpricing tahun 2001-2006.....50

DAFTAR TABEL

4.2	Tabel one-sample Kolmogorov-Smirnov Test.....	51
4.3	Tabel Heteroskedastisitas.....	53
4.4	Tabel Uji Multikolinearitas.....	54
4.5	Tabel Uji Model Regresi.....	55
4.9	Tabel Uji T.....	56
4.10	Tabel Uji F.....	57

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran emiten yang mengalami tingkat underpriced.....63