

ABSTRACT

Investments in shares in the capital market requires some information to assist in making the right decision. The relevant information can be used as an indicator in determining stock prices. The purpose of this study to determine the influence of return on assets (ROA), earnings per share (EPS), and the SBI interest rate listed on the Indonesia Stock Exchange. The method used in this study is hypothesis testing methods. Financial data is taken from the company in the index LQ45 listed in Indonesia Stock Exchange in 2010. Research hypotheses were analyzed using multiple regression methods, as well as the F test and t test with significance level of 5%. The results are partially shown ROA and EPS influence on stock price. While the SBI interest rate has no effect on stock price. Simultaneously shows that the ROA, EPS, and the SBI interest rate have effect on stock price.

Keywords: ROA, EPS, SBI interest rate, stock price

ABSTRAK

Investasi saham di pasar modal membutuhkan beberapa informasi untuk membantu dalam pengambilan keputusan yang tepat. Informasi yang relevan dapat digunakan sebagai indikator dalam menentukan harga saham. Tujuan penelitian ini untuk mengetahui pengaruh *return on assets* (ROA), *earning per share* (EPS), dan tingkat suku bunga SBI yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode pengujian hipotesis. Data Keuangan diambil dari perusahaan dalam indeks LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2010. Hipotesis penelitian dianalisis menggunakan metode regresi berganda, serta uji F dan uji t dengan tingkat signifikansi 5%. Hasil penelitian secara parsial menunjukkan ROA dan EPS berpengaruh terhadap harga saham. Sementara tingkat suku bunga SBI tidak berpengaruh terhadap harga saham. Secara simultan menunjukkan bahwa ROA, EPS, dan tingkat suku bunga SBI berpengaruh terhadap harga saham.

Kata-kata kunci : ROA, EPS, tingkat suku bunga SBI, harga saham

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iii
KATA PENGANTAR	iv
<i>ABSTRACT</i>	vi
ABSTRAK	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GRAFIK.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Identifikasi Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Kegunaan Penelitian.....	6
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	8
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.....	9
2.1.2	Produk – Produk Pasar Modal.....	11
2.1.2.1	Pengertian Saham.....	12
2.1.2.2	Jenis – jenis Saham.....	13
2.1.3	Analisis Investasi.....	14
2.1.3.1	<i>Technical Analysis</i>	14
2.1.3.2	<i>Fundamental Analysis</i>	15
2.1.4	Tingkat Suku Bunga SBI.....	17
2.2	Kerangka Pemikiran.....	18
2.3	Pengembangan Hipotesis.....	23
2.3.1	Pengaruh <i>Return On Asset</i> (ROA) Terhadap Harga Saham.....	23
2.3.2	Pengaruh <i>Earning Per Share</i> (EPS) Terhadap Harga Saham.....	24
2.3.3	Pengaruh Tingkat Suku Bunga SBI Terhadap Harga Saham.....	24
2.3.4	Pengaruh <i>Return On Asset</i> (ROA), <i>Earning Per Share</i> (EPS), dan Tingkat Suku Bunga SBI Terhadap Harga Saham.....	25
BAB III METODE PENELITIAN.....		26
3.1	Populasi dan Penentuan Sample.....	26
3.2	Jenis dan Sumber Data yang Digunakan.....	28
3.3	Metode yang Digunakan.....	29
3.4	Teknik Pengumpulan Data.....	29
3.5	Operasionalisasi Variabel.....	30
3.6	Metode Analisis Data.....	32

3.6.1 Pengujian Asumsi Klasik	32
3.6.1.1 Uji Normalitas	32
3.6.1.2 Uji Heteroskedastisitas	32
3.6.1.3 Uji Autokorelasi	33
3.6.1.4 Uji Multikolinearitas.....	34
3.7 Pengujian Hipotesis	34
3.7.1 Analisis Persamaan Regresi Linear Berganda.....	34
3.7.2 Uji Parsial (Uji-t).....	35
3.7.3 Uji Simultan (Uji-F).....	36
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	37
4.1 Hasil Pengumpulan Data.....	37
4.2 Asumsi Klasik Analisis Regresi.....	45
4.2.2 Uji Heteroskedastisitas.....	48
4.2.3 Uji Autokorelasi.....	50
4.2.4 Uji Multikolonieritas.....	51
4.3 Persamaan Model regresi.....	53
4.4 Pengujian Koefisien Regresi Secara Parsial.....	54
4.4.1 Pengaruh <i>Return On Asset</i> Terhadap Harga Saham.....	54
4.4.2 Pengaruh <i>Earning Per Share</i> Terhadap Harga Saham.....	56
4.4.3 Pengaruh Tingkat Suku Bunga SBI Terhadap Harga Saham.....	57
4.5 Pengujian Koefisien Regresi Secara Simultan.....	58
4.6 Pembahasan.....	60

BAB V SIMPULAN DAN SARAN	63
5.1 Simpulan	63
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	64
5.3 Saran	65
DAFTAR PUSTAKA	67
LAMPIRAN	69
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	121

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	23

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 3.1	Daftar Populasi Penelitian 26
Tabel 3.2	Operasionalisasi Variabel 31
Tabel 4.1	Daftar Perusahaan 37
Tabel 4.2	Data <i>Return On Asset</i> /ROA (X_1) 39
Tabel 4.3	Data <i>Earning Per Share</i> /EPS (X_2) 40
Tabel 4.4	Data Tingkat Suku Bunga SBI (X_3) 42
Tabel 4.5	Data Harga Saham (Y) 43
Tabel 4.6	Uji Normalitas 45
Tabel 4.7	Uji Normalitas Setelah Transformasi 47
Tabel 4.8	Uji Heteroskedastisitas 48
Tabel 4.9	Uji Autokorelasi 51
Tabel 4.10	Uji Multikolinearitas 52
Tabel 4.11	Koefisien Regresi 53
Tabel 4.12	Koefisien Determinasi Parsial 54
Tabel 4.13	Pengujian Koefisien Regresi 58
Tabel 4.14	Koefisien Determinasi Simultan 59

DAFTAR GRAFIK

	Halaman
Grafik 4.1 Normal P-Plot of <i>Regression Standardized Residual</i>	48
Grafik 4.2 <i>Scatterplots</i>	49

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran A Daftar Perusahaan Dalam Indeks LQ45 Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010	69
Lampiran B Data Keuangan Perusahaan Tahun 2010	71
Lampiran C Data Penelitian.....	131