

ABSTRACT

This study aims to determine the effect of Return on Assets, Return on Equity, and Debt to Equity Ratio of Stock Price on the company's property sector in Indonesia Stock Exchange. The data used in this study is a secondary data published Indonesia Stock Exchange 2010-2012. This study used SPSS version 20.0 as an analytical tool. The results based on the results of t-test showed that in partial Return on Assets no significant effect on stock prices, Return On Equity insignificant effect on stock prices, and the Debt to Equity Ratio insignificant effect on stock prices. While research variables simultaneously Return on Assets, Return on Equity, and Debt to Equity Ratio significant effect on stock prices based on the results of the F-test.

Keywords: Return on Assets, Return on Equity, Debt to Equity Ratio, Stock Price

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Return On Assets*, *Return On Equity*, dan *Debt to Equity Ratio* terhadap Harga Saham pada perusahaan sektor properti di Bursa Efek Indonesia. Data yang digunakan pada penelitian ini adalah data sekunder yang diterbitkan Bursa Efek Indonesia periode 2010-2012. Penelitian ini menggunakan SPSS versi 20.0 sebagai alat analisis. Hasil penelitian berdasarkan hasil uji t menunjukkan bahwa secara parsial variabel *Return On Assets* berpengaruh tidak signifikan terhadap harga saham, *Return On Equity* berpengaruh tidak signifikan terhadap harga saham, dan *Debt to Equity Ratio* berpengaruh tidak signifikan terhadap harga saham. Sedangkan penelitian secara simultan variabel *Return On Assets*, *Return On Equity*, dan *Debt to Equity Ratio* berpengaruh signifikan terhadap harga saham berdasarkan hasil uji F.

Kata kunci: *Return On Assets*, *Return On Equity*, *Debt to Equity Ratio*, Harga Saham

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iii
SURAT PERNYATAAN PENELITIAN UNTUK PENYUSUNAN SKRIPSI.....	iv
PERNYATAAN PUBLIKASI LAPORAN PENELITIAN.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
<i>ABSTRACT</i>	ix
ABSTRAK.....	x
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GRAFIK.....	xvii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xviii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	8
1.3 Tujuan Penelitian.....	8
1.4 Kontribusi Penelitian.....	8

**BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN
PENGEMBANGAN HIPOTESIS**

2.1	Kajian Pustaka	
2.1.1	Pasar Modal.....	10
2.1.2	Saham.....	13
2.1.3	Harga Saham.....	15
2.1.4	Laporan Keuangan.....	22
2.1.5	Analisis Laporan Keuangan.....	26
2.1.6	Analisis Rasio Keuangan.....	29
2.2	Kerangka Pemikiran.....	34
2.3	Pengembangan Hipotesis.....	36

BAB III METODE PENELITIAN

3.1	Jenis Penelitian.....	38
3.2	Definisi Operasional Variabel.....	38
3.3	Populasi dan Sampel.....	42
3.4	Teknik Pengumpulan Data.....	45
3.5	Uji Data.....	45
3.5.1	Pengujian Asumsi Klasik.....	45
3.5.1.1	Uji Outlier.....	46
3.5.1.2	Uji Normalitas.....	47
3.5.1.3	Uji Multikolinearitas.....	47
3.5.1.4	Uji Autokorelasi.....	48
3.5.1.5	Uji Heteroskedastisitas.....	49

	3.5.2	Metode Analisis Data.....	50
	3.5.3	Uji Hipotesis.....	51
	3.5.3.1	Uji Statistik t	51
	3.5.3.2	Uji Statistik F	51
BAB IV		HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
	4.1	Hasil Penelitian.....	52
	4.2	Pembahasan.....	80
BAB V		SIMPULAN DAN SARAN	
	5.1	Simpulan.....	83
	5.2	Saran.....	84
		DAFTAR PUSTAKA.....	85

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	34

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 3.1	Definisi Operasional Variabel 41
Tabel 3.2	Sampel Penelitian 42
Tabel 4.1	ROA (X1) 52
Tabel 4.2	ROE (X2) 54
Tabel 4.3	DER (X3) 57
Tabel 4.4	Harga Saham (Y) 59
Tabel 4.5	Uji <i>Mahalanobis Distance</i> 62
Tabel 4.6	Hasil Uji Normalitas 64
Tabel 4.7	Nilai VIF Uji Multikolinearitas 65
Tabel 4.8	Kriteria Pengujian Statistik <i>Durbin-Watson</i> 66
Tabel 4.9	Nilai Statistik <i>Durbin-Watson</i> 66
Tabel 4.10	Nilai Statistik <i>Durbin-Watson</i> 68
Tabel 4.11	Analisis Korelasi <i>Product Moment</i> 71
Tabel 4.12	Koefisien Korelasi dan Taksirannya 72
Tabel 4.13	Nilai Koefisien Regresi 73

Tabel 4.14	Nilai Koefisien <i>Beta x Zero Order</i>	75
Tabel 4.15	Pengujian Hipotesis Parsial (Uji-t)	76
Tabel 4.16	Pengujian Hipotesis Simultan (Uji F)	80

DAFTAR GRAFIK

	Halaman
Grafik 4.1	Data Penelitian ROA (X1) 54
Grafik 4.2	Data Penelitian ROE (X2) 56
Grafik 4.3	Data Penelitian DER (X3) 58
Grafik 4.4	Data Penelitian Harga Saham (Y) 60
Grafik 4.5	Kurva Pengujian Hipotesis Uji Autokorelasi 67
Grafik 4.6	Kurva Pengujian Hipotesis Uji Autokorelasi 69
Grafik 4.7	Hasil Uji Heterokedastisitas 70
Grafik 4.8	Kurva Uji-t Dua Pihak (ROA) 77
Grafik 4.9	Kurva Uji-t Dua Pihak (ROE) 78
Grafik 4.10	Kurva Uji-t Dua Pihak (DER) 79

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran A Data Variabel Penelitian	88
Lampiran B NPar <i>Tests</i>	90
Lampiran C <i>Regression</i>	91
Lampiran D Regresi Linier Berganda	97