

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh ROA, PER, DPR terhadap harga saham perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2008 – 2011. Populasi penelitian ini sebanyak 46 perusahaan *property* dan *real estate*. Metode pengambilan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah *non-probability sampling* dengan menggunakan *purposive sampling*. Sampel yang digunakan adalah perusahaan-perusahaan *property* dan *real estate* yang listing di Bursa Efek Indonesia (BEI), dengan kriteria perusahaan yang listing berturut-turut dari tahun 2008 sampai dengan 2011 di Bursa Efek Indonesia (BEI) dan secara berturut turut membagikan dividen dari tahun 2008 sampai dengan 2011. Berdasarkan hal tersebut 4 perusahaan menjadi sampel dalam penelitian ini. Analisis menggunakan regresi linear berganda. Hasil penelitian menunjukkan secara parsial ROA berpengaruh terhadap harga saham, sebaliknya PER dan DPR tidak berpengaruh terhadap harga saham.

Kata kunci: *Return On Asset (ROA)*, *Price Earnings Ratio (PER)*, *Dividend Payout Ratio (DPR)*, harga saham

ABSTRACT

This research aimed to analyze the effect of ROA, PER , DPR on stock prices of property and real estate companies in Indonesia stock exchanges from 2008 to 2011. The population of this research were 46 property and real estate companies. The sampling method used in this research was a non - probability sampling by using purposive sampling. The sample used are property and real estate company which is listing on Indonesia Stock Exchange (IDX), with criteria the companies listing from 2008 to 2011 at Indonesia Stock Exchange (IDX) and consecutive distribute dividend from 2008 to 2011. Based on these, 4 companies sampled in this study. Analysis using multiple linear regression. The results of the partial test showed that ROA effect on stock prices, otherwise PER and DPR has no effect on stock prices.

Keywords : Return on Assets (ROA) , Price Earnings Ratio (PER) , Dividend Payout Ratio (DPR) , the stock price

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
LEMBAR PENGESAHAN.....	ii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI.....	iii
PERTANYAAN PUBLIKASI LAPORAN PENELITIAN.....	iv
SURAT PERNYATAAN PENGAMBILAN DATA PERUSAHAAN.....	v
KATA PENGANTAR	vi
ABSTRACT.....	viii
ABSTRAK.....	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR TABEL.....	xiv
BAB 1 PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat Penelitian.....	6
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA, DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	
2.1 Kajian pustaka	8
2.1.1 Laporan Keuangan.....	8

2.1.2 Analisis Laporan Keuangan	9
2.1.3 Analisis Rasio Keuangan	11
2.1.4 Return On Assets	13
2.1.5 Price Earnings Ratio.....	14
2.1.6 Dividend Payout Ratio.....	15
2.1.7 Harga Saham.....	17
2.2 Kerangka Teoritis.....	20
2.3 Kerangka Pemikiran	22
2.4 Riset Empiris.....	23
2.5 Pengembangan Hipotesis.....	26

BAB 3 METODE PENELITIAN

3.1 Jenis Desain Penelitian.....	28
3.2 Populasi, Sampel, Teknik Pengambilan Sampel, dan Ukuran Sampel...	28
3.3 Definisi Operasional Variabel.....	34
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	36
3.5 Teknik Analisis Data.....	36
3.5.1 Uji Outliers.....	36
3.5.2 Uji Normalitas.....	38
3.5.3 Uji Autokorelasi.....	40
3.5.4 Uji Multikolinearitas.....	41
3.5.5 Uji Heteroskedastisitas.....	42
3.5.6 Regresi Linear Berganda.....	43

BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN

4.1 Gambaran Objek Penelitian	44
4.2 Hasil Penelitian.....	59
4.2.1 Uji Regresi Berganda.....	59
4.3 Pembahasan.....	62

BAB 5 KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan.....	64
5.2 Saran.....	64
5.3 Keterbatasan Penelitian.....	65

DAFTAR PUSTAKA.....	66
---------------------	----

LAMPIRAN.....	69
---------------	----

RIWAYAT HIDUP	94
---------------------	----

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Teoritis.....	21
Gambar 2.2 Kerangka Pemikiran.....	22
Gambar 2.3 Model Penelitian.....	27

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Riset Empiris.....	23
Tabel 3.1 Perusahaan <i>Property</i> dan <i>Real Estate</i>	29
Tabel 3.2 Sampel Perusahaan <i>Property</i> dan <i>Real Estate</i>	33
Tabel 3.3 Definisi Operasional Variabel.....	34
Tabel 3.4 Hasil Uji Outliers.....	38
Tabel 3.5 Hasil Uji Normalitas.....	39
Tabel 3.6 Hasil Uji Autokorelasi.....	40
Tabel 3.7 Hasil Uji Multikolinearitas.....	41
Tabel 3.8 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	43
Tabel 4.1 Return On Asset (ROA) ASRI.....	45
Tabel 4.2 Price Earnings Ratio (PER) ASRI.....	46
Tabel 4.3 Dividend Payout Ratio (DPR) ASRI.....	46
Tabel 4.4 Harga Saham ASRI.....	47
Tabel 4.5 Return On Asset (ROA) GMTD.....	48
Tabel 4.6 Price Earnings Ratio (PER) GMTD.....	49
Tabel 4.7 Dividend Payout Ratio (DPR) GMTD.....	50
Tabel 4.8 Harga Saham GMTD.....	50
Tabel 4.9 Return On Asset (ROA) JRPT.....	51
Tabel 4.10 Price Earnings Ratio (PER) JRPT.....	53
Tabel 4.11 Dividend Payout Ratio (DPR) JRPT.....	53
Tabel 4.12 Harga Saham JRPT.....	54

Tabel 4.13 Return On Asset (ROA) PUDP.....	55
Tabel 4.14 Price Earnings Ratio (PER) PUDP.....	56
Tabel 4.15 Dividend Payout Ratio (DPR) PUDP.....	56
Tabel 4.16 Harga Saham PUDP.....	57
Tabel 4.17 Nilai Variabel.....	58
Tabel 4.18 Hasil Uji Regresi Berganda.....	60