

ABSTRACT

The investors need financial information before making decisions to invest in stocks using fundamental analysis or technical analysis. With fundamental analysis, investors use the audited financial statements. Investors can also use technical analysis to know the company Stock Price. The purpose of this research is to determine the influence of Earnings Per Share (EPS), Return On Asset (ROA), and Dividend Payout Ratio (DPR) of on Stock Prices both partially and simultaneously. This research use a causal hypothesis testing method. The data in this research are taken from LQ45 company's financial statement 2007-2009. The data are analyzed used Multiple Regression Analysis. The results show that partial Earnings Per Share have a significant impact on Stock Prices partially. Return On Asses and Dividend Payout Ratio does not have a significant impact on Stock Prices partially. The results show that simultaneously Earnings Per Share, Return On Asset, and Dividend Payout Ratio has a significant impact on Stock Prices.

Keywords: EPS, ROA, DPR, and Stock Prices

ABSTRAK

Para investor membutuhkan informasi keuangan sebelum mengambil keputusan untuk berinvestasi dalam saham dengan menggunakan analisis fundamental maupun analisis teknikal. Dengan analisis fundamental, investor menggunakan informasi berupa laporan keuangan yang telah diaudit (rasio keuangan). Investor dapat pula menggunakan analisis teknikal untuk mengetahui harga saham untuk perusahaan tersebut. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh *Earnings Per Share* (EPS), *Return On Asset* (ROA), dan *Dividend Payout Ratio* (DPR) terhadap Harga Saham baik secara parsial maupun secara simultan. Penelitian ini menggunakan metode pengujian hipotesis kausal. Data diambil dari laporan keuangan perusahaan LQ45 tahun 2007-2009. Data dianalisis menggunakan analisis regresi berganda. Hasil penelitian secara parsial menunjukkan bahwa *Earnings Per Share* mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap Harga Saham. Sedangkan *Return On Asset* dan *Dividend Payout Ratio* tidak mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap harga saham. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara simultan *Earnings Per Share*, *Return On Asset* dan *Dividend Payout Ratio* mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap Harga Saham.

Kata Kunci: *EPS*, *ROA*, *DPR* dan 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 TABEL.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	5
1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Kegunaan Penelitian.....	6
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	
2.1 Kajian Pustaka.....	8
2.1.1 Laporan Keuangan.....	8
2.1.1.1 Pengertian Laporan Keuangan.....	8
2.1.1.2 Tujuan Laporan Keuangan.....	9

2.1.1.3	Pengguna Laporan Keuangan.....	10
2.1.1.4	Komponen Laporan Keuangan.....	11
2.1.1.4.1	Neraca.....	11
2.1.1.4.2	Laporan Laba Rugi.....	12
2.1.1.4.3	Laporan Perubahan Ekuitas.....	13
2.1.1.4.4	Laporan Arus Kas.....	14
2.1.1.4.4.1	Arus Kas dari Aktivitas Operasi.....	14
2.1.1.4.4.2	Arus Kas dari Aktivitas Investasi.....	15
2.1.1.4.4.3	Arus Kas dari Aktivitas Pendanaan.....	15
2.1.1.4.5	Catatan Atas Laporan Keuangan.....	16
2.1.2	Analisis Laporan Keuangan.....	16
2.1.2.1	Pengertian Analisis Laporan Keuangan.....	16
2.1.2.2	Tujuan Analisis Laporan Keuangan.....	17
2.1.2.3	Metode Analisis Laporan Keuangan.....	17
2.1.3	Analisis Rasio Keuangan.....	19
2.1.3.1	Pengertian Analisis Rasio Keuangan.....	19
2.1.3.2	Jenis-jenis Rasio Keuangan.....	20
2.1.4	Pasar Modal.....	21
2.1.4.1	Pengertian Pasar Modal.....	21
2.1.4.2	Manfaat Pasar Modal.....	23
2.1.4.3	Peranan Pasar Modal.....	24
2.1.4.4	Pengelompokkan Pasar Modal.....	25
2.1.4.5	Instrumen Pasar Modal.....	26
2.1.5	Saham.....	27

2.1.5.1 Pengertian Saham.....	27
2.1.5.2 Jenis-jenis Saham.....	27
2.1.5.2.1 Saham Biasa.....	27
2.1.5.2.2 Saham Preferen.....	28
2.1.5.2.3 Saham Treasuri.....	29
2.1.5.3 Harga Saham.....	29
2.2 Kerangka Pemikiran.....	30
2.3 Pengembangan Hipotesis.....	33
BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN	
3.1 Objek Penelitian.....	34
3.2 Jenis Penelitian.....	34
3.3 Operasionalisasi Variabel.....	35
3.4 Populasi dan Sampel.....	36
3.5 Teknik Pengumpulan Data.....	37
3.6 Analisis Data.....	38
3.6.1 Analisis Regresi Linier Berganda.....	38
3.6.2 Pengujian Hipotesis.....	39
3.6.3 Uji Asumsi Klasik.....	41
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
4.1 Hasil Penelitian.....	44
4.2 Hasil Pengumpulan Data.....	44
4.3 Pembahasan.....	47
4.3.1 Uji Asumsi Klasik.....	47

4.3.1.1 Uji Normalitas Kolmogorov – Smirnov.....	47
4.3.1.2 Uji Multikolonieritas.....	48
4.3.1.3 Uji Autokolerasi.....	49
4.3.2 Persamaan Model Regresi.....	50
4.3.3 Pengujian Koefisien Regresi secara Parsial.....	52
4.3.3.1 Pengaruh Earnings Per Share terhadap Harga Saham.....	53
4.3.3.2 Pengaruh Return On Asset terhadap Harga Saham.....	53
4.3.3.3 Pengaruh Dividend Payout Ratio terhadap Harga Saham.....	54
4.3.4 Pengujian Koefisien secara Simultan.....	55
4.3.5 Koefisien Korelasi Parsial.....	57
4.3.6 Koefisien Determinasi Simultan.....	59
4.3.7 Pengaruh <i>Earnings Per Share</i> , <i>Return On Asset</i> , dan <i>Dividend Payout Ratio</i> terhadap Harga Saham.....	60

BAB V SIMPULAN DAN SARAN

5.1 Simpulan.....	62
5.2 Saran.....	64

DAFTAR PUSTAKA.....	65
---------------------	----

LAMPIRAN.....	66
---------------	----

RIWAYAT HIDUP.....	91
--------------------	----

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel I	Operasionalisasi Variabel.....36
Tabel II	Perusahaan yang menjadi Sampel dalam Penelitian.....44
Tabel III	Data <i>Earnings Per Shares/ EPS</i> (X_1).....45
Tabel IV	Data <i>Return On Asset/ ROA</i> (X_2).....46
Tabel V	Data <i>Dividend Payout Ratio/ DPR</i> (X_3).....46
Tabel VI	Data Harga Saham Penutupan (Y).....47
Tabel VII	Uji Normalitas.....48
Tabel VIII	Uji Multikolinearitas.....49
Tabel IX	Uji Autokorelasi.....50
Tabel X	Koefisien Regresi.....51
Tabel XI	Pengujian Koefisien Regresi.....56
Tabel XII	Koefisien Korelasi Parsial Variabel X_1 , X_2 , dan X_3 dengan Y57

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran A Laporan Keuangan dan Harga Saham Perusahaan yang Terdaftar dalam LQ45 Periode 2007 – 2009.....	66
Lampiran B Tabel Durbin – Watson.....	89