

## **ABSTRACT**

Manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange LQ 45 who have been selected based on certain criteria, with the result that only 8 manufacture company that will be examined are listed in LQ 45 Indonesia Stock Exchange in the period 2011-2013.

This research aims to determine how much effect Return On Investment, Return On Equity, and Earning Per Share partially and simultaneously for stock price on companies listed at the Stock Exchange LQ 45 in the period 2011-2013.

In this research, the type of research that is used by the author is a causal explanatory approach. This type of research aims to obtain the results that explain the relationship between the variables research.

Sources of data used in this research is the use of secondary data and using purposive sampling method is based on the criteria.

This research uses quantitative methods. Data were tested with use the classical assumption test analysis, multiple linear regression analysis, analysis of T test, F test analysis, and coefficient of determination.

The results showed that partially Return On Equity and Earnings Per Share that effect stock price, while the Return On Investment does not effect for stock price. Simultaneously, Return On Investment, Return On Equity, and Earning Per Share have an effect for stock price.

**Keywords :** manufacture company, Return On Investment (ROI), Return On Equity (ROE), Earning Per Share (EPS), stock price

## ABSTRAK

Perusahaan manufaktur yang terdaftar di LQ 45 Bursa Efek Indonesia yang telah diseleksi berdasarkan kriteria-kriteria tertentu, sehingga hanya 8 perusahaan manufaktur yang akan diteliti yang terdaftar di LQ 45 Bursa Efek Indonesia pada periode tahun 2011-2013.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui seberapa besar pengaruh *Return On Investment*, *Return On Equity*, dan *Earning Per Share* secara parsial dan simultan terhadap harga saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di LQ 45 BEI pada periode tahun 2011-2013.

Dalam penelitian ini, jenis penelitian yang digunakan oleh penulis adalah metode pendekatan *explanatory* kausal. Jenis penelitian ini bertujuan untuk memperoleh hasil yang menjelaskan hubungan antar variabel-variabel yang diteliti.

Sumber data yang digunakan dalam penelitian ini adalah dengan menggunakan data sekunder dan menggunakan metode *purposive sampling* yang berdasarkan kriteria.

Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif. Data diuji dengan menggunakan analisis uji asumsi klasik, analisis regresi linier berganda, analisis uji T, analisis uji F, dan koefisien determinasi.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial *Return On Equity* dan *Earning Per Share* yang berpengaruh terhadap harga saham, sedangkan *Return On Investment* tidak berpengaruh terhadap harga saham. Secara bersama-sama (simultan) *Return On Investment*, *Return On Equity*, dan *Earning Per Share* mempunyai pengaruh terhadap harga saham.

Kata Kunci : Perusahaan manufaktur, ROI, ROE, EPS, 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.....	xiii
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	7

1.4 Kegunaan Penelitian.....	7
------------------------------	---

## BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN

PENGEMBANGAN HIPOTESIS.....	9
2.1 Landasan Teori.....	9
2.1.1 Investasi.....	9
2.1.2 Pasar Modal.....	11
2.1.3 Saham.....	16
2.1.4 Saham Indeks LQ 45.....	20
2.1.5 Keuntungan dan Kerugian Berinvestasi Saham.....	22
2.1.6 Harga Saham.....	24
2.1.7 Laba.....	28
2.1.8 Informasi Keputusan Investasi.....	30
2.1.9 Analisis Fundamental.....	32
2.1.10 Analisis Teknikal.....	33
2.1.11 Resiko Investasi.....	34

2.1.12 Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Harga Saham.....	38
2.1.13 Komponen-Komponen yang Mempengaruhi Harga Saham.....	43
2.2 Penelitian Terdahulu.....	46
2.3 Kerangka Pemikiran.....	50
2.4 Hipotesis Penelitian.....	51
<b>BAB III METODE PENELITIAN.....</b>	<b>55</b>
3.1 Metode Penelitian.....	55
3.2 Jenis Penelitian dan Objek Penelitian.....	55
3.3 Definisi Operasional Variabel.....	63
3.3.1 Definisi Variabel.....	63
3.3.2 Operasional Variabel.....	64
3.3. Populasi dan Sampel Penelitian.....	66
3.3.1 Populasi Penelitian.....	66
3.3.2 Teknik Sampling.....	68
3.3.3 Sampel Penelitian.....	70
3.4 Sumber Data dan Teknik Pengumpulan Data.....	71

3.4.1 Sumber Data.....	71
3.4.2 Teknik Pengumpulan Data.....	72
3.5 Metode Analisis Data dan Uji Hipotesis.....	73
3.5.1 Analisis Data.....	73
3.5.2 Pengujian Hipotesis.....	80
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>84</b>
4.1 Hasil Penelitian.....	84
4.1.1 Gambaran Data Return On Investment (ROI) Pada Perusahaan Manufaktur LQ 45 Bursa Efek Indonesia.....	84
4.1.2 Gambaran Data Return On Equity (ROE) Pada Perusahaan Manufaktur LQ 45 Bursa Efek Indonesia.....	86
4.1.3 Gambaran Data Earning Per Share (EPS) Pada Perusahaan Manufaktur LQ 45 Bursa Efek Indonesia.....	88
4.1.4 Gambaran Harga Saham Pada Perusahaan Manufaktur LQ 45 Bursa Efek Indonesia.....	90
4.2 Pembahasan.....	92

4.2.1 Uji Asumsi Klasik.....	92
4.2.2 Uji Statistik (Uji T) Parsial.....	98
4.2.3 Uji Statistik (Uji F) Simultan.....	100
4.2.4 Koefisien Determinasi Simultan.....	101
4.2.5 Koefisien Determinasi Parsial.....	103
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	109
5.1 Kesimpulan.....	109
5.2 Saran.....	111
DAFTAR PUSTAKA.....	113
LAMPIRAN.....	116

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1.....	50



## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1.....	47
Tabel 3.1.....	66
Tabel 3.2.....	67
Tabel 3.3.....	69
Tabel 3.4.....	70
Tabel 4.1.....	85
Tabel 4.2.....	87
Tabel 4.3.....	89
Tabel 4.4.....	91
Tabel 4.5.....	93
Tabel 4.6.....	94
Tabel 4.7.....	96
Tabel 4.8.....	97
Tabel 4.9.....	99

Tabel 4.10.....	101
Tabel 4.11.....	102
Tabel 4.12.....	103
Tabel 4.13.....	105

## DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran Data Penelitian Harga Saham Perusahaan Manufaktur	
LQ 45 pada tahun 2011-2013.....	116