

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh debt to equity ratio (DER), return on assets (ROA) secara empiris terhadap harga saham. Sampel penelitian yang digunakan adalah perusahaan Perbankan yang terdaftar di BEI selama periode 2009-2011.

Penelitian ini merupakan jenis penelitian kausal dan bersifat replikasi terhadap penelitian sebelumnya. Pemilihan sampel dilakukan dengan metode purposive sampling seluruh perusahaan perbankan yang go public pada periode 2009 -2011 yang terdaftar di BEI diperoleh 27 perusahaan sampel. Data yang digunakan adalah data sekunder. Metode statistik yang digunakan adalah regresi linear berganda dengan melakukan uji asumsi klasik terlebih dahulu. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara parsial variabel secara parsial variabel Debt to equity ratio (DER), Return on assets (ROA), berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Secara simultan baik Debt to equity ratio (DER), Return on assets (ROA), berpengaruh signifikan terhadap harga saham pada perusahaan properti yang terdaftar di BEI.

Kata Kunci: Debt to Equity Ratio, Return On Assets, Harga Saham, Perusahaan Perbankan yang terdaftar di BEI

ABSTRACT

This study aimed to examine the effect of debt-to- equity ratio (DER) , return on assets (ROA) empirically to the stock price . The samples used in this study is a Banking company listed on the Stock Exchange during the period 2009-2011.

This research is a kind of causal research and is replicating the previous study . The sample purposive sampling entire banking companies went public in the period 2009 -2011 are listed on the Stock Exchange gained 27 sample firms . The data used are secondary data . The statistical method used is multiple linear regression to test the classical assumption first . The results of this study indicate that in partial in partial debt-to -equity ratio (DER) , return on assets (ROA) , a significant effect on stock prices . Simultaneously both the debt-to- equity ratio (DER) , return on assets (ROA) , a significant effect on the stock price on the property companies listed on the Stock Exchange .

Keywords : Debt to Equity Ratio , Return on Assets , Stock Market , Banking Companies listed on the Stock Exchange

DAFTAR ISI

	Hal
LEMBAR PENGESAHAN	
SURAT PERNYATAAN	i i
KATAPENGANTAR	xi
ABSTRAK	xiii
DAFTAR ISI	x
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Identifikasi Masalah	4
1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian	4
1.4 Manfaat Penelitian	5
BAB II LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	
2.1 Landasan Teori	6
2.1.1 Pasar Modal	6
2.1.1.1 Pengertian Pasar Modal	6
2.1.1.2 Instrumen Pasar Modal.....	7
2.1.2 Saham	8
2.1.2.1 Pengertian Saham.....	8
2.1.2.2 Jenis-Jenis Saham.....	9
2.1.2.3 Manfaat dan Resiko kepemilikan Saham.....	12
2.1.2.4 Analisis Saham	13

2.1.3 Laporan Keuangan	14
2.1.3.1 Pengertian Laporan Keuangan.....	14
2.1.3.2 Bentuk-Bentuk laporan keuangan	14
2.1.3.3 Analisi Laporan Keuangan	15
2.1.3.4 Analisi Rasio Keuangan.....	16
2.1.4 Harga Saham.....	21
2.2. Rerangka Teoritis.....	25
2.2.1 Gambar Rerangka Teoritis.....	26
2.3. Kerangka Pemikiran	27
2.3.1 Gambar Kerangka Pemikiran	27
2.4. Pengembangan Hipotesis.....	28

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

3.1 Jenis Penelitian.....	30
3.2 Populasi dan Sampel.....	30
3.3 Variabel Penelitian dan Operasionalis variabel.....	31
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	32
3.5 Uji Data.....	33
3.5.1 Uji Outlier.....	34
3.5.2 Uji Normalitas	34
3.5.3 Uji Multikolineritas.....	35
3.5.4 Uji Heteroskedistas.....	35

3.5.5 Uji Otokorelasi.....	36
3.6 Metode analisis data.....	36
3.7 Uji Hipotesis Penelitian	37
3.7.1 Uji T.....	37
3.7.2 Uji F.....	38
 BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN	
4.1 Hasil penelitian	40
4.1.1 Deskripsi Variabel Penelitian	40
4.1.2. uji asumsi klasik	41
4.1.2.1 Uji Outlier.....	41
4.1.2.2 Uji Normalitas	45
4.1.2.3 Uji Multikolineritas.....	47
4.1.2.4 Uji Heteroskedistas.....	48
4.1.2.5 Uji Otokorelasi.....	49
4.13Metode analisis data.....	50
4.1.4 Uji Hipotesis Penelitian	51
4.1.4.1 Uji T.....	51
4.4.4.1 Uji F.....	53
4.2 Pembahasan.....	54
 BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1.1 Kesimpulan.....	55

5.2 Saran.....	56
5.3 Keterbatasan Penelitian.....	57
DAFTAR PUSTAKA.....	58
LAMPIRAN.....	61