PENGARUH ROE TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BEJ

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi

N a m a : MASKUR

N I M : 0320211-033

MERCU BUANA

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2006

PENGARUH ROE TERHADAP HARGA SAHAM

PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BEJ

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh

Gelar Sarjana Ekonomi

Program Studi Akuntansi

N a m a : MASKUR

N I M : 0320211-033

MERCU BUANA

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2006

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama	:	Maskur
N I M	:	0320211-033
NIRM	:	
Program Studi	:	Akuntansi
Judul Skripsi	:	Pengaruh ROE Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Manufaktur di BEJ
Tanggal Ujian Skripsi	:	15 September 2006

Disahkan Oleh:

Pembimbing

(Fitri Indriawati S.E., M.Si.)
Tanggal:

Dekan

(Drs. Hadri Mulya, M.Si.)
Tanggal:

Ketua Jurusan Akuntansi

(H. Sabarudin Muslim, S.E., M.Si)
Tanggal:

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadirat Allah SWT yang telah memberikan rahmat-Nya kepada kami sehingga kami diberi kemampuan untuk menyelesaikan tugas akhir kuliah dalam rangka memenuhi syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi dengan judul "Pengaruh ROE Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Manufaktur di BEJ".

Kami sampaikan terimakasih kepada Ibu Fitri Indriawati sebagai dosen pembimbing skripsi. Beliau dengan teliti dan sabar telah membimbing kami sehingga dapat menyelesaikan tugas akhir ini.

Terimakasih juga kami sampaikan kepada Istri saya, Ernawati, yang dengan senang hati meluangkan waktunya membantu dalam penelitian. Bapak Bambang Soeherman, Staff salah satu perusahaan efek di BEJ, yang telah membantu kami dalam menyediakan informasi yang dibutuhkan. Staff perpustakaan Mercubuana yang telah memberikan kesempatan untuk mencari literatur yang dibutuhkan. Dan semua pihak yang telah membantu kami dalam menyusun dan menyelesaikan tugas akhir ini.

Terimakasih kami sampaikan kepada Bpk Hadri Mulya sebagai Dekan Fakultas Ekonomi, Bpk Sabarudin Muslim sebagai Ketua Jurusan Akuntansi, Bpk Sumanto sebagai Staff TU, Tim Penguji Komprehensif yang telah memberikan penilaian yang memuaskan dan seluruh dosen yang pernah mengajar kelas kami.

Segala kemampuan telah kami curahkan untuk menyelesaikan tugas akhir ini. Harapan kami adalah dapat bermanfaat bagi yang membacanya. Dalam menyusun tugas akhir ini mungkin ada kekurangan ataupun kesalahan dalam

pengetikan dan yang lainnya maka kami menanti kritik dan saran yang membangun atas karya kami ini.

Jakarta, Agustus 2006

Penyusun

DAFTAR ISI

Halaman

LEMBAR PENGESAHAN ..... **i**

KATA PENGANTAR ..... **ii**

DAFTAR ISI ..... **iv**

DAFTAR TABEL ..... **vi**

DAFTAR GAMBAR ..... **vii**

DAFTAR LAMPIRAN ..... **viii**

BAB I PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Penelitian 1

B. Perumusan Masalah 3

C. Tujuan dan Manfaat Penelitian 3

BAB II LANDASAN TEORI

A. Pasar Modal 5

B. Instrumen Pasar Modal 8

C. Perusahaan Menerbitkan Sekuritas dan Harga Saham 10

D. Laporan Keuangan, Kinerja Perusahaan dan Investor 13

E. Nilai Intrinsik Saham 21

F. Teori *Bearish* dan *Bullish* 25

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

A. Gambaran Umum 27

B. Metode Penelitian 29

C. Hipotesis 30

D. Populasi, Sampel dan Metode *Sampling*..... 30

E. Variabel dan Pengukurannya..... 31

F. Definisi Operasional Variabel..... 31

G. Metode Pengumpulan Data..... 32

H. Metode Analisis Data..... 33

BAB IV ANALISA HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Hasil *Sampling* Data..... 36

B. Analisa Uji Normalitaas Data..... 41

C. Analisa Uji Regresi Linier Sederhana..... 43

D. Persamaan Prediksi Value Hasil Regresi..... 45

E. Besarnya Pengaruh ROE Terhadap Harga Saham..... 46

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

A. Kesimpulan..... 47

B. Saran..... 47

DAFTAR PUSTAKA 49

DAFTAR TABEL

Halaman

1. Tabel 2.1 Saham Biasa dan Saham Preferen 9
2. Tabel 4.1 Uji Kriteria Sampel 36
3. Tabel 4.2 Perusahaan Memenuhi Uji Kriteria 37
4. Tabel 4.3 Data ROE Perusahaan 38
5. Tabel 4.4 *Clossing Price* Dan ROS 39
6. Tabel 4.5 Data ROE dan ROS 40
7. Tabel 4.6 *Out Put* Kalkulasi SPSS Uji Normalitas 41
8. Tabel 4.7 Kesimpulan Uji Normalitas 42
9. Tabel 4.8 *Regresion* 43
10. Tabel 4.9 Keputusan Uji Regresi 44

DAFTAR GAMBAR

Halaman

1. Gambar 2.1 Bagan IPO 11

DAFTAR LAMPIRAN

Halaman

1. Lampiran 1 t-Tabel 51
2. Lampiran 2 *Financial Performance Summary* PT Indal Aluminium Industry Tbk (INAI) 52
3. Lampiran 2 (Lanjutan) *Financial Performance Summary* PT Darya-Varia Laboratoria Tbk (DVLA) 53