

## DAFTAR ISI

### LEMBAR PENGESAHAN

### ABSTRAK

<b>KATA PENGANTAR</b> .....	i
<b>DAFTAR ISI</b> .....	iv
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	ix
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xii

### BAB 1 PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Masalah .....	1
1.2 Identifikasi Masalah .....	11
1.3 Tujuan Penelitian.....	12
1.4 Kegunaan Penelitian .....	13
1.4.1 Kegunaan Praktis .....	13
1.4.2 Kegunaan Teoritis .....	14

### BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS

2.1 Kajian Pustaka .....	15
2.1.1 Pasar Modal .....	15
2.1.1.1 Pengertian Pasar Modal .....	15
2.1.1.2 Jenis-Jenis Pasar Modal .....	17

2.1.1.3 Manfaat Pasar Modal .....	20
2.1.2 Investasi .....	22
2.1.3 Saham.....	25
2.1.3.1 Pengertian Saham.....	25
2.1.3.2 Jenis-Jenis Saham.....	26
2.1.3.3 Nilai yang Terkandung dalam Saham.....	33
2.1.3.4 Keuntungan Investasi Saham .....	37
2.1.4 Harga Saham .....	38
2.1.4.1 Penilaian Harga Saham .....	41
2.1.4.2 Faktor-faktor yang Mempengaruhi Harga Saham.....	45
2.1.5 Analisis Rasio Keuangan .....	48
2.1.6 <i>Price to Earning Ratio</i> (PER) .....	53
2.1.7 <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) .....	54
2.1.8 <i>Return On Asset</i> (ROA) .....	56
2.1.9 Penelitian Terdahulu .....	57
2.2 Kerangka Pemikiran.....	65
2.2.1 Pengaruh <i>Price to Earning Ratio</i> dengan Harga Saham.....	65
2.2.2 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> dengan Harga Saham .....	66
2.2.3 Pengaruh <i>Return On Asset</i> dengan Harga Saham .....	67
2.3 Hipotesis Penelitian.....	70

### **BAB III METODE PENELITIAN**

3.1 Metode Penelitian.....	71
3.2 Definisi dan Operasional Variabel .....	73
3.2.1 Definisi Variabel .....	73
3.2.1.1 Varibel Bebas ( <i>Independent Variabel</i> ).....	73
3.2.1.2 Variabel Terikat ( <i>Dependent Variabel</i> ) .....	75
3.2.2 Operasional Variabel.....	75
3.3 Populasi dan Sampel Penelitian .....	77
3.3.1 Populasi Penelitian .....	77
3.3.2 Teknik Sampel .....	78
3.3.3 Sampel Penelitian.....	80
3.4 Sumber Data dan Teknik Pengumpulan Data .....	81
3.4.1 Sumber Data.....	81
3.4.2 Teknik Pengumpulan Data .....	82
3.5 Metode Analisis Data dan Uji Hipotesis.....	82
3.5.1 Uji Asumsi Klasik.....	82
3.5.2.1 Uji Normalitas .....	82
3.5.2.2 Uji Multikolinearitas .....	84
3.5.2.3 Uji Autokorelasi .....	84
3.4.2.4 Uji Heterokedastisitas .....	85
3.5.2 Analisis Deskriptif .....	86
3.5.3 Analisis Verifikatif.....	87

3.5.3.1 Analisis Parsial.....	87
3.5.3.2 Analisis Simultan .....	92

## **BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN**

4.1 Hasil Penelitian .....	98
4.1.1 Gambaran Umum Perusahaan.....	98
4.1.2 Gambaran <i>Price Earning Ratio</i> (PER) pada perusahaan <i>Food and Beverage</i> .....	106
4.1.3 Gambaran <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) pada perusahaan <i>Food and Beverage</i> .....	109
4.1.4 Gambaran <i>Return on Asset</i> (ROA) pada perusahaan <i>Food and Beverage</i> .....	113
4.1.5 Gambaran Harga Saham pada perusahaan <i>Food and Beverage</i> ..	117
4.2. Pembahasan .....	121
4.2.1. Uji Asumsi Klasik.....	121
4.2.1.1. Uji Normalitas .....	121
4.2.1.2. Uji Multikolinearitas.....	123
4.2.1.3. Uji Heterokedastisitas .....	125
4.2.1.4. Uji Autokorelasi.....	126
4.2.2. Analisis Deskriptif .....	128
4.2.2.1. Analisis Deskriptif Rasio <i>Price Earning Ratio</i> (PER) pada perusahaan <i>Food and Beverage</i> .....	128

4.2.2.2. Analisis Deskriptif Rasio <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) pada perusahaan <i>Food and Beverage</i> .....	130
4.2.2.3. Analisis Deskriptif Rasio <i>Return on Asset</i> (ROA) pada perusahaan <i>Food and Beverage</i> .....	132
4.2.2.4. Analisis Deskriptif Rasio Harga Saham pada perusahaan <i>Food and Beverage</i> .....	134
4.2.3 Analisis Pengaruh <i>Price Earning Ratio</i> (PER) terhadap Harga Saham.....	137
4.2.4 Analisis Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) terhadap Harga Saham.....	142
4.2.5 Analisis Pengaruh <i>Return on Asset</i> (ROA) terhadap Harga Saham.....	149
4.2.6 Analisis Pengaruh <i>Price Earning Ratio</i> (PER) , <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER), <i>Return on Asset</i> (ROA) terhadap Harga Saham secara Simultan.....	155

## **BAB V KESIMPULAN DAN SARAN**

5.1 Kesimpulan .....	163
5.2 Saran .....	158

<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	160
-----------------------------	-----

## **LAMPIRAN**

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Perkembangan Perdagangan Saham di Bursa Efek Indonesia Periode 2007-2011 .....	2
Tabel 1.2	Trend Perubahan IHSG dari tahun 2006-2013 .....	4
Tabel 1.3	Faktor-faktor yang Mempengaruhi Harga Saham .....	9
Tabel 2.1	Ringkasan Hasil Penelitian Terdahulu .....	56
Tabel 3.1	Operasional Variabel Penelitian.....	74
Tabel 3.2	Daftar Perusahaan yang Menjadi Populasi Penelitian .....	76
Tabel 3.3	Penggolongan Sampel Penelitian Berdasarkan Kriteria yang Telah Ditentukan .....	78
Tabel 3.4	Perusahaan Food and Beverage yang Menjadi Sampel Penelitian .....	79
Tabel 3.5	Tabel Kriteria Penilaian .....	85
Tabel 4.1	Hasil Analisis Rata-rata <i>Price Earning Ratio</i> perusahaan <i>Food and Beverage</i> yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode tahun 2009 - 2013.....	107
Tabel 4.2	Hasil Analisis Rata-rata <i>Debt to Equity Ratio</i> perusahaan <i>Food and Beverage</i> yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode tahun 2009 - 2013.....	111
Tabel 4.3	Hasil Analisis Rata-rata <i>Return on Asset</i> perusahaan <i>Food and Beverage</i> yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode tahun 2009 - 2013.....	114

Tabel 4.4	Hasil Analisis Rata-rata Harga Saham perusahaan <i>Food and Beverage</i> yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode tahun 2009 - 2013.....	118
Tabel 4.5	Hasil Uji Normalitas (Kolmogorov- Smirnov).....	123
Tabel 4.6	Hasil Uji Multikolinearitas .....	124
Tabel 4.7	Hasil Uji <i>Durbin-Watson</i> (D-W).....	126
Tabel 4.8	Hasil Analisis Deskriptif <i>Price Earning Ratio</i> Perusahaan <i>Food and Beverage</i> yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode tahun 2009 - 2013 .....	128
Tabel 4.9	Kriteria Penilaian PER.....	129
Tabel 4.10	Hasil Analisis Deskriptif <i>Debt to equity ratio</i> Perusahaan <i>Food and Beverage</i> yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode tahun 2009 - 2013.....	130
Tabel 4.11	Kriteria Penilaian DER.....	131
Tabel 4.12	Hasil Analisis Deskriptif <i>Return on Asset</i> Perusahaan <i>Food and Beverage</i> yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode tahun 2009 - 2013.....	132
Tabel 4.13	Kriteria Penilaian ROA.....	134
Tabel 4.14	Hasil Analisis Deskriptif Harga Saham Perusahaan <i>Food and Beverage</i> yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode tahun 2009 - 2013.....	135

Tabel 4.15	Kriteria Penilaian Harga Saham .....	136
Tabel 4.16	Hasil Regresi Linier Sederhana.....	137
Tabel 4.17	Koefisien Korelasi.....	138
Tabel 4.18	Uji Parsial (Uji t) Variabel <i>Price Earning Ratio</i> ( $X_1$ ).....	139
Tabel 4.19	Koefisien Determinasi.....	141
Tabel 4.20	Hasil Regresi Linier Sederhana.....	143
Tabel 4.21	Koefisien Korelasi .....	144
Tabel 4.22	Uji Parsial (Uji t) Variabel <i>Debt to equity ratio</i> ( $X_2$ ).....	145
Tabel 4.23	Koefisien Determinasi.....	148
Tabel 4.24	Hasil Regresi Linier Sederhana.....	149
Tabel 4.25	Koefisien Korelasi .....	150
Tabel 4.26	Uji Parsial (Uji t) Variabel <i>Return on Asset</i> ( $X_3$ ).....	152
Tabel 4.27	Koefisien Determinasi.....	155
Tabel 4.28	Hasil Regresi Berganda.....	156
Tabel 4.29	Koefisien Ganda... ..	158
Tabel 4.30	Hasil ANOVA (Uji F).....	159
Tabel 4.31	Koefisien Determinasi.....	161



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Kerangka Pemikiran .....	68
Gambar 3.1	Model Penelitian Parsial dan Simultan .....	70
Gambar 3.2	Kurva Uji Hipotesis Simultan .....	89
Gambar 3.3	Kurva Uji Hipotesis Parsial (Ho Ditolak) .....	93
Gambar 3.4	Kurva Uji Hipotesis Parsial (Ho Diterima) .....	93
Gambar 4.1	Grafik <i>Price Earning Ratio</i> Perusahaan <i>Food and Beverage</i> yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2009 - 2013.....	108
Gambar 4.2	Grafik <i>Debt to Equity Ratio</i> Perusahaan <i>Food and Beverage</i> yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2009 - 2013.....	112
Gambar 4.3	Grafik <i>Return on Asset</i> Perusahaan <i>Food and Beverage</i> yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2009 - 2013.....	116
Gambar 4.4	Grafik Harga Saham Perusahaan <i>Food and Beverage</i> yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2009 - 2013.....	119
Gambar 4.5	Hasil Uji Normalitas (Grafik P-P Plot).....	122
Gambar 4.6	Grafik Uji Heterokedastisitas.....	125
Gambar 4.7	Diagram Daerah Pengujian Autokorelasi dengan Uji Durbin Watson.....	127
Gambar 4.8	Daerah Penerimaan dan penolakan Hipotesis uji t untuk $X_1$ .....	140
Gambar 4.9	Daerah Penerimaan dan penolakan Hipotesis uji t untuk $X_2$ .....	146
Gambar 4.10	Daerah Penerimaan dan penolakan Hipotesis uji t untuk $X_3$ .....	153
Gambar 4.11	Daerah penerimaan penolakan uji F.....	160