

PLAGIAT MERUPAKAN TINDAKAN TIDAK TERPUJI

ABSTRAK

**Analisis Pengaruh ROA, ROE, DER, dan BVPS
terhadap Harga Saham.**

**Kasus pada Industri Makanan dan Minuman, Rokok, Otomotif,
dan Farmasi yang *Go Public* di Pasar Modal
Tahun 2006-2010**

Oleh:
Franciscus Xaverius Herry Kristanta
Universitas Sanata Dharma
Yogyakarta
2012

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah faktor-faktor fundamental yaitu ROA, ROE, DER, dan BVPS berpengaruh terhadap variasi harga saham. Penelitian ini merupakan studi kasus pada industri makanan dan minuman, rokok, otomotif, dan farmasi yang *go public* di pasar modal Indonesia tahun 2006-2010. Teknik pengumpulan data yang digunakan adalah observasi dan dokumentasi, yaitu mengkopi, mencatat, mempelajari dan menganalisis data sekunder yang berupa laporan keuangan tahunan dari perusahaan sampel yang *listing* di Bursa Efek Indonesia selama periode tahun 2006-2010.

Teknik analisis data yang digunakan untuk menjawab rumusan masalah adalah analisis regresi linear berganda. Berdasarkan analisis regresi linear berganda diperoleh persamaan bahwa $Y = -3.153,242 + 6.870,64 X_1 + 16.233,751 X_2 + 144,991 X_3 + 2.090.902 X_4$, yang berarti bahwa variabel-variabel ROA, ROE, DER, dan BVPS berpengaruh positif terhadap variasi harga saham. Nilai *R Square* sebesar 61,5% menunjukkan bahwa variabel-variabel ROA, ROE, DER, dan BVPS memberikan pengaruh sebesar 61,5% terhadap variasi harga saham. Hasil pengujian signifikansi koefisien regresi dengan uji t dapat disimpulkan bahwa BVPS berpengaruh signifikan terhadap variasi harga saham yang ditunjukkan dengan tingkat signifikansi sebesar 0,000 (lebih kecil dari 0,05). Berdasarkan hasil yang diperoleh, BVPS memberikan pengaruh terbesar terhadap variasi harga saham yaitu sebesar 55,9504%.

Kata kunci: ROA, ROE, DER, BVPS, harga saham.

PLAGIAT MERUPAKAN TINDAKAN TIDAK TERPUJI

ABSTRACT

*Analysis of the Effect of ROA, ROE, DER, and BVPS toward Stock Price.
Case study on the Food and Beverage Industry, Tobacco, Automotive, and
Pharmaceutical that Go Public in the Stock Market in 2006-2010.*

Franciscus Xaverius Herry Kristanta
Sanata Dharma University
Yogyakarta
2012

The aimed of this study are to analyze whether fundamental factors, namely ROA, ROE, DER, and BVPS affect on stock prices variation. This research is a case study on the food and beverage industry , tobacco, automotive, pharmaceutical that go public in Indonesian capital market 2006-2010. Data collection techniques used were observation and documentation, i.e. copying, recording, studying and analyzing secondary data in the form of annual financial statements of the sample firms that listed on the Indonesia Stock Exchange during the period 2006-2010.

Data analysis techniques that used to answer the research question is multiple linear regression analysis. Based on the analysis of the multiple linear regression equation obtained that $Y = -3.153,242 + 6.870,64 X_1 + 16.233,751 X_2 + 144,991 X_3 + 2.090.902 X_4$, which means that the variables ROA, ROE, DER, and BVPS have positive effect in stock prices variation. R Square value in the amount of 61,5% suggests that these variables ROA, ROE, DER, and BVPS have the influence for 61,5% of the variation in stock prices. The results of significance testing of regression coefficients with t-test can be concluded that the BVPS has a significant effect on stock price variations that is indicated with a significance level in amount of 0.000 (less than 0,05). Based on the results obtained, BVPS has the greatest influence on stock price variation in the amount of 55,9504%.

Keyword: ROA, ROE, DER, BVPS, and stock price.