

ABSTRACT

Totok Budi Saputro, Influence Earning Per Share (EPS) and Return On Investment (ROI) Toward stock prices the Perceived Risk Stock For Moderation Variable In Sub Sector Coal Mining Company Listed On the Indonesia Stock Exchange at 2010-2014. Under the Guidance Mrs. Hj. Evaliati Amaniyah, S.E., M.S.M and Mrs. Purnamawati, S.E., M.Si

The purpose of this research is to find out Influence Earning Per Share and Earning Per Share the Perceived Risk Stock for Moderation Variable toward stock price, influence Return On Investment and Return On Investment the Perceived Risk Stock for Moderation Variable toward stock price in sub sector coal mining company listed on the indonesia stock exchange at 2010-2014, either partial or simultaneously toward stock price

This study uses a quantitative approach and using secondary data by using purposive sampling in order to obtain a sample of 12 companies out of a total population of 16 companies. This research technique using Moderated Regression Analysis (MRA).

Based on the research results, partially Earning Per Share (EPS) significantly influence the company's stock price Coal Mining Sub-Sector Listed in Indonesia Stock Exchange at 2014 to 2015, with a significant value of 0.017. Earning Per Share (EPS), which is moderated by the Perceived Risk Stock significant influence to the company's stock price Coal Mining Sub-Sector Listed in Indonesia Stock Exchange at 2014 to 2015, with a significant value of 0.017. Simultaneously Earning Per Share (EPS) and Earning Per Share (EPS), which is moderated by the Perceived Risk Stock significantly influence the company's stock price Coal Mining Sub-Sector Listed in Indonesia Stock Exchange at 2014 to 2015, with significant value 0.000.

Partially Return On Investment (ROI) are not significantly influence the company's stock price Coal Mining Sub-Sector Listed in Indonesia Stock Exchange Year 2014-2015, with significant value 0.074. Return On Investment (ROI) moderated by Perceived Risk Stock are not significant to the company's stock price Coal Mining Sub-Sector Listed in Indonesia Stock Exchange at 2014-2015, with significant value of 0.165. Simultaneously Return On Investment (ROI) and Return On Investment (ROI) moderated by Perceived Risk Stocks significant effect on the company's stock price Coal Mining Sub-Sector Listed in Indonesia Stock Exchange Year 2014 to 2015, with significant value 0.000

Keywords: Earning Per Share (EPS), Return On Investment (ROI), Perceived Risk Stocks, Stock Price

ABSTRAK

Totok Budi Saputro, Pengaruh *Earning Per Share* (EPS) dan *Return On Investment* (ROI) Terhadap Harga Saham dengan *Perceived Risk* Saham Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Pertambangan Sub Sektor Batubara yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2015. Dibawah bimbingan Ibu Hj. Evaliati Amaniyah, S.E., M.S.M. dan Ibu Purnamawati, S.E., M.Si.

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh *Earning Per Share* (EPS) dan *Earning Per Share* (EPS) yang dimoderasi oleh *Perceived Risk* Saham sebagai variabel moderasi terhadap harga saham, pengaruh *Return On Investment* (ROI) dan *Return On Investment* (ROI) yang dimoderasi oleh *Perceived Risk* Saham sebagai variabel moderasi terhadap harga saham Pada Perusahaan Pertambangan Sub Sektor Batubara yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2015, baik secara parsial maupun secara simultan terhadap harga saham.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dan menggunakan data sekunder dengan menggunakan *purposive sampling* sehingga diperoleh sampel 12 perusahaan dari jumlah populasi sebanyak 16 perusahaan. Teknik penelitian ini menggunakan *Moderated Regression Analysis* (MRA).

Berdasarkan hasil penelitian, secara parsial *Earning Per Share* (EPS) berpengaruh signifikan terhadap harga saham perusahaan Pertambangan Sub Sektor Batubara yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2015, dengan nilai signifikan 0,017. *Earning Per Share* (EPS) yang dimoderasi oleh *Perceived Risk* Saham berpengaruh signifikan terhadap harga saham perusahaan Pertambangan Sub Sektor Batubara yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2015, dengan nilai signifikan 0,000. Secara simultan *Earning Per Share* (EPS) dan *Earning Per Share* (EPS) yang dimoderasi oleh *Perceived Risk* Saham berpengaruh signifikan terhadap harga saham perusahaan Pertambangan Sub Sektor Batubara yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2015, dengan nilai signifikan 0,000.

Secara parsial *Return On Investment* (ROI) tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham perusahaan Pertambangan Sub Sektor Batubara yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2015, dengan nilai signifikan 0,074. *Return On Investment* (ROI) yang dimoderasi oleh *Perceived Risk* Saham tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham perusahaan Pertambangan Sub Sektor Batubara yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2015, dengan nilai signifikan 0,165. Secara simultan *Return On Investment* (ROI) dan *Return On Investment* (ROI) yang dimoderasi oleh *Perceived Risk* Saham berpengaruh signifikan terhadap harga saham perusahaan Pertambangan Sub Sektor Batubara yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2015, dengan nilai signifikan 0,000

Kata kunci : *Earning Per Share* (EPS), *Return On Investment* (ROI), *Perceived Risk* Saham, Harga Saham

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iii
PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT	iv
HALAMAN MOTTO	v
RIWAYAT HIDUP	vi
KATA PENGANTAR	vii
ABSTRACT	ix
ABSTRAK	x
DAFTAR ISI	xi
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat Penelitian	7
BAB II LANDASAN TEORI	8
2.1 Tinjauan Teori	8
2.1.1 Saham	8
2.1.2 <i>Earning Per Share</i> (EPS)	9
2.1.3 <i>Return On Investment</i> (ROI)	11
2.1.4 Harga Saham	15
2.1.5 <i>Perceived Risk</i> Saham	17
2.1.6 Altman Z-score	20
2.1.7 Variabel Moderasi	20
2.2 Penelitian Terdahulu	21
2.3 Kerangka Berfikir	23
2.6 Hipotesis Penelitian	25
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	27
3.1 Objek Penelitian	27
3.2 Jenis Penelitian	27
3.3 Populasi dan Teknik Pengambilan Sampel	27
3.4 Jenis dan Sumber Data	29
3.5 Identifikasi Variabel	30
3.5.1 Variabel Dependen (Y)	30
3.5.2 Variabel Independen (X)	30
3.5.3 Variabel Moderasi	30
3.6 Definisi Operasional Variabel	30
3.6.1 Variabel Dependen	30
3.6.2 Variabel Independen	31
3.6.3 Variabel Moderasi	31
3.7 Teknik Analisis Data	34
3.7.1 Menghitung EPS	34
3.7.2 Menghitung ROI	34
3.7.3 Menghitung <i>Perceived Risk</i> Saham	34
3.7.4 Menghitung Regresi dengan Variabel Moderasi	34
3.7.4.1 Uji Asumsi Klasik	35
3.7.4.2 Persamaan Regresi dengan Variabel Moderasi	37
3.7.4.3 Uji Koefisien Determinasi	38
3.7.5 Uji Hipotesis untuk Persamaan Regresi dengan Variabel Moderasi	39
3.7.5.1 Uji Parsial	39
3.7.5.2 Uji Simultan	40

BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN	41
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	41
4.2 Deskripsi Variabel	46
4.2.1 Deskripsi Variabel EPS	46
4.2.2 Deskripsi Variabel ROI.....	48
4.2.3 Deskripsi Variabel <i>Perceived Risk</i> Saham	49
4.2.4 Deskripsi Harga Saham	51
4.3 Hasil Analisis Data	52
4.3.1 Analisis Regresi dengan Variabel Moderasi	52
4.3.1.2 Uji Asumsi Klasik	52
4.3.1.3 Persamaan Regresi dengan Variabel Moderasi Menggunakan MRA	54
4.3.1.4 Koefisien Determinasi	56
4.3.2 Uji Hipotesis.....	57
4.3.2.1 Uji Parsial.....	57
4.3.2.2 Uji Simultan.....	57
4.4 Pembahasan Hasil Penelitian.....	58
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	63
DAFTAR PUSTAKA	63

DAFTAR TABEL

4.1 Perhitungan <i>Earning Per Share</i>	47
4.2 Perhitungan <i>Return On Investment</i>	48
4.3 Perhitungan <i>Altman Z-score</i>	49
4.4 Harga Saham.....	51
4.5 Uji Analisis Regresi Moderasi	55

DAFTAR GAMBAR

2.1 Pengaruh EPS dan EPS yang dimoderasi Oleh <i>Perceived Risk</i> Saham Terhadap Harga saham	24
2.2 Pengaruh ROI dan ROI yang dimoderasi Oleh <i>Perceived Risk</i> Saham Terhadap Harga saham	25

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. Perhitungan EPS
- Lampiran 2. Perhitungan ROI
- Lampiran 3. Perhitungan *Perceived Risk* Saham
- Lampiran 4. Harga Saham
- Lampiran 5. SPSS *Earning Per Share* yang dimoderasi oleh *Perceived Risk Saham*
- Lampiran 6. SPSS *Return On Investment* yang dimoderasi oleh *Perceived Risk Saham*
- Lampiran 7. Pertumbuhan
- Lampiran 8. Kurs Transaksi Mata Uang