

DAFTAR PUSTAKA

- Ali, Syed Atif dan Razi, Amir. 2012. Impact of Companies Internal Variables on Stock Prices: A Case Study of Major Industries of Pakistan. *International Conference on Education, Applied Sciences and Management (ICEASM2012)*, 141-145.
- Anoraga, Pandji dan Pakarti, Piji. 2008. *Pengantar Pasar Modal*. Jakarta: PT Rineka Cipta.
- Astuti, Novita Santi. 2008. *Analisa Efisiensi Pasar Modal Bentuk Lemah pada Bursa Efek Jakarta*. Tesis tidak diterbitkan. Semarang: Program Pascasarjana Universitas Diponegoro.
- Ball, Ray dan Brown, Philip. 1968. An Empirical Evaluation of Accounting Income Numbers. *Journal of Accounting Research*, 159-178.
- Bambang Riyanto, 2001. *Dasar-Dasar Perbelanjaan Perusahaan*. Yogyakarta: BPFE.
- Dwipratama, Gede Priana. 2009. *Pengaruh PBV, DER, DPR dan ROA Terhadap Harga Saham (Studi Empiris pada Perusahaan Food and Beverage yang Terdaftar di BEI)*. Skripsi tidak diterbitkan. Depok: Fakultas Ekonomi Universitas Gunadarma.
- Fama, Eugene F. 1970. Efficient Capital Markets: A Review of Theory and Empirical Work. *Journal of Finance*, Vol. 25, (Issue 2), 383-417.
- Fahmi, Irham. 2012. *Analisis Kinerja Keuangan*. Bandung: Penerbit Alfabeta.
- Hamka, Arman. 2013. *Pengaruh Variabel Earning per Share (EPS), Price Earning Ratio (PER), dan Return on Equity (ROE) Terhadap Harga Saham (Studi pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)*, (Online), (<http://jimfeb.ub.ac.id/index.php/jimfeb/article/view/141>, diakses 3 April 2013).
- Hartono, Jogiyanto. 2012. *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. Yogyakarta: BPFE-Yogyakarta.

Hutami, Rescayana Putri. 2012. Pengaruh Dividend per Share, Return on Equity dan Net Profit Margin Terhadap Harga Saham Perusahaan Industri Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2006-2010. *Jurnal Nominal*, Vol.1, (No.1), 104-123.

Kasmir, 2008. *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: PT. Rajagrafindo Persada.

Kieso, E. Donald, Weygandt, Jerry, dan Warfield, Terry. 2011a. *Intermediate Accounting Volume 1 IFRS Edition*. Unites States of America: John Wiley and Sons, Inc.

----- . 2011b. *Intermediate Accounting Volume 2 IFRS Edition*. Unites States of America: John Wiley and Sons, Inc.

Maranressy, IK. 2013. *Pengaruh Variabel Fundamental Internal Terhadap Harga Saham (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta Periode 2005-2009)*. Skripsi tidak diterbitkan. Tual: STIA Darulrahman Tual.

Martalena dan Malinda, Maya. 2011. *Pengantar Pasar Modal*. Yogyakarta: Andi.

Mawardi, M. Cholid. 2009. *Analisis Pengaruh Variabel Fundamental dan Variabel Makro (Uncontrollable) Terhadap Harga Saham (Studi Empiris pada Perusahaan Industri Property yang go-publik di BEI)*, (Online), (<http://ejournal.uin-malang.ac.id/index.php/ekonomi/article/view/273>, diakses 19 Maret 2013).

Munawir, S. 2008. *Analisis Informasi Keuangan*. Yogyakarta: Liberty.

Nasrudin. 2011. *Pengujian Hipotesis Pasar Efisien Bentuk Lemah Pasal Modal di Indonesia Periode 2009-2010 (Studi Kasus pada Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ 45)*. Skripsi tidak diterbitkan. Jakarta: UIN Syarif Hidayatullah.

Natarsyah, Syahib. 2000. Analisis Pengaruh Beberapa Faktor Fundamental dan Risiko Sistemik Terhadap Harga Saham: Kasus Industri barang konsumsi yang go publik di pasar Modal Indonesia, *Jurnal Ekonomi Bisnis Indonesia*, Vol. 15, (No.3), 294-312.

Nugroho, Bhuono Agung. 2005. *Strategi Jitu Memilih Metode Statistik Penelitian dengan SPSS*. Yogyakarta: Andi.

- Oseni, Jimoh Ezekiel. 2009. *Determinants of Stock Prices in the Capital Market*. (Online), (http://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=1326912, diakses 19 Maret 2013).
- Raharjo, Sugeng. 2011. *Analisis Pengaruh Variabel Ekonom Makro dan Rasio Keuangan Terhadap Harga Saham pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia*, (Online), (<http://e-journal.stie-aub.ac.id/index.php/probank/article/view/21>, diakses 19 Maret 2013).
- Said, Darwis, dkk. 2012. *Pedoman Penulisan Skripsi Edisi 1*. Makassar: Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Hasanuddin.
- Sekaran, Uma dan Bougie, Roger. 2009. *Research Methods for Business (5th Edition)*. United Kingdom: John Wiley and Sons Ltd.
- Sumhudi, M. Aslam. 1991. *Komposisi Disain Riset*. Solo: CV. Ramadhani.
- Susilowati, Yeye dan Turyanto, Tri. 2011. Reaksi Signal Rasio Profitabilitas dan rasio Solvabilitas Terhadap Return Saham Perusahaan. *Dinamika Keuangan dan Perbankan*, ISSN:1979-4878, Vol. 3, No. 1, (hlm. 17-37).
- Sudiyanto, Bambang dan Puspitasari, Eka. 2010. Pengaruh kebijakan Perusahaan terhadap Nilai Perusahaan dengan Kinerja Perusahaan sebagai Variabel Intervening (Studi pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia). *Dinamika Keuangan dan Perbankan*, Vol. 2, (No. 1),1-22.
- Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 8 Tahun 1995 tentang Pasar Modal*. 1995. Jakarta: Departemen Keuangan Republik Indonesia.
- Van Horne, James dan Wachowicz, John. 2005. *Prinsip-Prinsip Manajemen Keuangan Edisi 12, Buku 1*. Terjemahan oleh Dewi Fitriyani dan Deny Arnos Kwary. 2005. Jakarta: Salemba empat.
- Wijaya, Tony. 2012. *SPSS 20; untuk Olah dan Interpretasi Data*. Yogyakarta: Cahaya Atma Pustaka.
- Weston, J Fred dan Eugene F Brigham. 1993. *Manajemen Keuangan*. Terjemahan oleh Alfonsus Sirait. Jakarta: Penerbit Erlangga.

Yunanta, Aris. 2009. *Analisis Pengaruh Economic Value Added, Return On Investment, Current Ratio, dan Total Asset Turnover terhadap Perubahan Harga Saham pada Perusahaan Consumer Goods yang terdaftar di Jakarta Islamic Index periode 2003-2007*. Skripsi tidak diterbitkan. Yogyakarta: Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga.

www.idx.co.id

www.duniainvestasi.com

LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Nama Perusahaan yang Termasuk Kategori “50 Most Active Stocks by Trading Frequency” Tahun 2008-2011

No	Kode	Nama Perusahaan
1	AALI	Astra Agro Lestari Tbk.
2	ADRO	Adaro Energy Tbk.
3	AKRA	AKR Corporindo Tbk.
4	ANTM	Aneka Tambang (Persero) Tbk.
5	APIC	Pasific Strategic Financial Tbk.
6	ASIA	Asia Natural Resources Tbk.[S]
7	ASII	Astra International Tbk. [S]
8	ASRI	Alam Sutera Realty Tbk. [S]
9	BAYU	Bayu Buana Tbk. [S]
10	BBCA	Bank Central Asia Tbk.
11	BBNI	Bank Negara Indonesia Tbk.
12	BBRI	Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.
13	BBTN	Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk.
14	BDMN	Bank Danamon Indonesia Tbk.
15	BHIT	Bhakti Investama Tbk. [S]
16	BIPI	Benakat Petroleum Energy Tbk.
17	BISI	Bisi International Tbk.
18	BJBR	BPD Jawa Barat dan Banten Tbk.
19	BKSL	Sentul City Tbk.
20	BLTA	Berlian Laju Tanker Tbk.
21	BMRI	Bank Mandiri (Persero) Tbk.
22	BMTR	Global Mediacom Tbk. [S]
23	BNBR	Bakrie & Brothers Tbk.
24	BNGA	Bank CIMB Niaga Tbk.
25	BNII	Bank Intenational Indonesia Tbk.
26	BORN	Borneo Lumbung Energy & Metal Tbk. [S]
27	BRPT	Barito Pacific Tbk.
28	BTEL	Bakrie Telecom Tbk. [S]
29	BUMI	Bumi Resources Tbk.
30	COWL	Cowell Development Tbk.
31	CPIN	Charoen Pokphand Indonesia Tbk.
32	CPRO	Central Proteinaprima Tbk.
33	CTRA	Ciputra Development Tbk.
34	CTRP	Ciputra Property Tbk.

Lanjutan Lampiran 1

35	DEWA	Darma Henwa Tbk. [S]
36	DOID	Delta Dunia Makmur Tbk.
37	ELSA	Elnusa Tbk. [S]
38	ELTY	Bakrie Developmnet Tbk. [S]
39	ENRG	Energi Mega persada Tbk.
40	FREN	Mobile-8 Telecom Tbk.
41	GGRM	Gudang Garam Tbk.
42	GJTL	Gajah Tunggal Tbk.
43	GREN	Evergreen Invesco Tbk. [S]
44	HEXA	Hexindo Adiperkasa Tbk.
45	HRUM	Harum Energy Tbk. [S]
46	IGAR	Champion Pacific Indonesian Tbk. [S]
47	INCO	Vale Indoneia Tbk. [S]
48	INDF	Indofood Sukses Makmur Tbk. [S]
49	INDY	Indika Energy Tbk.
50	INKP	Indah Kiat Pulp & Paper Tbk.
51	INTA	Intraco Penta Tbk.
52	INTP	Indocement Tunggal Prakarsa Tbk. [S]
53	ISAT	Indosat Tbk.
54	ITMG	Indo Tambangraya Megah Tbk.
55	JSMR	Jasa Marga Tbk.
56	KARK	Dayaindo Resources International Tbk.
57	KIAS	Keramika Indonesia Assosiasi Tbk.
58	KIJA	Kawasan Industri Jababeka Tbk. [S]
59	KLBF	Kalbe Farma Tbk. [S]
60	KRAS	Krakatau Steel Tbk. [S]
61	LPCK	Lippo Cikarang Tbk. [S]
62	LPKR	Lippo Karawaci Tbk. [S]
63	LSIP	PP London Sumatera Tbk.
64	MEDC	Medco Energy International Tbk.
65	MIRA	Mitra International Resources Tbk.
66	MNCN	Media Nusantara Citra Tbk. [S]
67	NIKL	Pelat Timah Nusantara Tbk. [S]
68	PGAS	Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk. [S]
69	PKPK	Perdana Karya Perkasa Tbk.
70	PLAS	Polaris Investama Tbk.
71	PTBA	Tambang Batubara Bukit Asam (Persero)
72	PWON	Pakuwon Jati Tbk.
73	PYFA	Pyridam Farma Tbk. [S]
74	SGRO	Sampoerna Agro Tbk. [S]
75	SMCB	Holcim Indonesia Tbk.
76	SMGR	Semen Gresik (Persero) Tbk. [S]

Lanjutan Lampiran 1

77	SOBI	Sorini Agro Asia Corporinndo Tbk.
78	STAR	Star Petrochem Tbk. [S]
79	TBLA	Tunas Baru Lampung Tbk.
80	TINS	Timah Tbk.
81	TIRT	Tirta Mahakam Resources Tbk.
82	TLKM	Telekomunikasi Indonesia Tbk. [S]
83	TMPI	AGIS Tbk.
84	TRUB	Truba Alam Manunggal Ebngineering Tbk.
85	UNSP	Bakrie Sumatra Plantations Tbk.
86	UNTR	United Tractors Tbk. [S]
87	UNVR	Unilever Indonesia Tbk. [S]
88	WIKA	Wijaya Karya (Persero) Tbk.

Sumber: IDX Fact Book tahun 2009-2012

Lampiran 2 Informasi Tanggal Penerbitan Laporan Keuangan, Harga Saham, ROE, CR, EPS, NPM, dan TATO Perusahaan yang Menjadi Sampel

No	KODE	Tanggal Penerbitan Laporan Keuangan			
		2008	2009	2010	2011
1	BUMI	27 Maret 2009	29 Maret 2010	24 Maret 2011	27 Maret 2012
2	ENRG	27 Maret 2009	17 Maret 2010	22 Maret 2011	28 Maret 2012
3	ASII	26 Februari 2009	24 Februari 2010	24 Februari 2011	24 Februari 2012
4	ADRO	16 Maret 2009	22 Maret 2010	15 Maret 2011	26 Maret 2012
5	PGAS	28 April 2009	23 Maret 2010	23 Maret 2011	06 Maret 2012
6	TLKM	11 Mei 2009	08 April 2010	29 Maret 2011	30 Maret 2012
7	INDF	19 Maret 2009	18 Maret 2010	11 Maret 2011	15 Maret 2012
8	BNBR	08 April 2009	31 Maret 2010	31 Maret 2011	30 April 2012
9	ANTM	24 Maret 2009	02 Maret 2010	23 Maret 2011	14 Maret 2012
10	DEWA	27 Maret 2009	23 Maret 2010	25 Maret 2011	27 Maret 2012
11	PTBA	04 Maret 2009	01 Maret 2010	28 Februari 2011	28 Februari 2012
12	INCO	18 Maret 2009	25 Februari 2010	04 Maret 2011	22 Maret 2012
13	ELSA	25 Maret 2009	24 Maret 2010	28 Februari 2011	30 Maret 2012
14	UNSP	29 Maret 2009	26 Maret 2010	09 Maret 2011	04 April 2012
15	TINS	20 Maret 2009	26 Maret 2010	24 Maret 2011	20 Maret 2012
16	UNTR	20 Februari 2009	19 Februari 2010	24 Februari 2011	20 Februari 2012

Sumber: Data diolah

No	KODE	Harga Saham pada Saat Tanggal Penerbitan Laporan Keuangan (dalam Rupiah)			
		2008	2009	2010	2011
1	BUMI	840	2.350	3.200	2.425
2	ENRG	67	167	124	186
3	ASII	1.135	3.680	5.140	6.825
4	ADRO	750	1.840	2.400	1.890
5	PGAS	2.300	4.125	3.800	3.775
6	TLKM	1.480	8.100	1.400	7.000
7	INDF	890	4.075	4.825	4.975
8	BNBR	50	73	64	50
9	ANTM	1.150	2.100	2.200	1.890
10	DEWA	51	109	60	89
11	PTBA	7.100	15.800	20.050	20.550
12	INCO	2.125	3.775	5.150	3.375
13	ELSA	169	340	295	230
14	UNSP	304	500	360	300
15	TINS	1.060	2.275	2.625	1.850
16	UNTR	5.047	16.392	22.017	29.700

Sumber: www.duniainvestasi.com

No	KODE	ROE (dalam %)			
		2008	2009	2010	2011
1	BUMI	65.49	35.19	61.76	50.88
2	ENRG	0.50	-81.40	-0.31	1.87
3	ASII	46.44	41.11	42.65	33.98
4	ADRO	20.88	49.17	27.18	41.05
5	PGAS	18.11	70.90	58.14	44.54
6	TLKM	59.20	57.32	48.21	34.20
7	INDF	30.59	40.02	32.37	20.10
8	BNBR	-208.45	-26.69	-79.56	0.04
9	ANTM	23.93	9.62	23.72	23.85
10	DEWA	3.75	-2.15	-0.68	-5.30
11	PTBA	63.82	65.98	40.83	49.71
12	INCO	30.46	14.97	34.61	25.57
13	ELSA	10.75	35.02	48.60	33.80
14	UNSP	11.33	13.78	11.89	12.34
15	TINS	55.20	16.01	26.82	27.58
16	UNTR	34.60	39.33	31.37	28.30

Sumber: Data diolah

No	KODE	CR (dalam %)			
		2008	2009	2010	2011
1	BUMI	117.21	96.99	156.06	110.25
2	ENRG	182.09	47.19	61.28	63.36
3	ASII	132.17	136.88	126.18	136.40
4	ADRO	116.89	198.06	176.06	166.52
5	PGAS	217.65	248.36	343.40	549.92
6	TLKM	54.16	60.58	91.49	95.80
7	INDF	89.77	116.09	203.65	190.95
8	BNBR	54.30	63.43	234.40	100.72
9	ANTM	801.65	727.31	381.77	1064.23
10	DEWA	102.20	92.55	242.56	248.93
11	PTBA	365.74	491.23	579.05	463.25
12	INCO	489.08	723.58	450.16	436.49
13	ELSA	139.38	153.39	160.43	124.59
14	UNSP	148.84	101.02	53.50	39.77
15	TINS	262.41	294.13	323.67	325.70
16	UNTR	163.62	165.64	156.59	171.64

Sumber: Data diolah

No	KODE	EPS (dalam Rupiah)			
		2008	2009	2010	2011
1	BUMI	364.19	92.58	134.49	93.90
2	ENRG	(2.43)	(120.09)	(1.54)	6.23
3	ASII	2,270.30	2,480.02	3,548.60	5,273.25
4	ADRO	27.74	136.54	69.01	158.62
5	PGAS	27.60	256.96	257.38	254.25
6	TLKM	526.76	562.11	572.27	767.91
7	INDF	117.81	236.42	336.30	571.43
8	BNBR	(169.17)	(17.36)	(81.53)	(3.46)
9	ANTM	143.43	63.35	176.49	201.79
10	DEWA	7.42	(1.12)	0.24	(9.98)
11	PTBA	741.80	1,183.84	871.86	1,339.27
12	INCO	395.97	161.78	395.18	304.60
13	ELSA	18.33	63.88	8.76	87.66
14	UNSP	45.82	66.73	59.44	48.78
15	TINS	2,667.10	62.34	188.34	178.25
16	UNTR	799.77	1,147.48	1,164.13	1,571.92

Sumber: Data diolah

No	KODE	NPM (dalam %)			
		2008	2009	2010	2011
1	BUMI	19,1	5,92	7,12	5,38
2	ENRG	-1,88	-119,74	-4,99	11,9
3	ASII	9,47	10,19	11,05	13,13
4	ADRO	4,9	16,21	8,94	14,03
5	PGAS	4,95	34,56	31,57	31,5
6	TLKM	17,5	17,54	16,81	21,53
7	INDF	2,67	5,59	7,69	11,07
8	BNBR	-188,65	-21,32	-58,29	-10,06
9	ANTM	14,26	6,94	19,25	18,6
10	DEWA	4,81	-0,92	0,26	-8,49
11	PTBA	23,67	30,48	24,4	29,16
12	INCO	27,38	22,4	34,27	26,86
13	ELSA	5,26	12,73	1,52	13,56
14	UNSP	5,92	10,87	26,81	15,29
15	TINS	14,83	4,07	11,37	10,25
16	UNTR	9,54	13,06	10,38	10,65

Sumber: Data diolah

No	KODE	TATO (dalam %)			
		2008	2009	2010	2011
1	BUMI	640,70	391,3	427,26	442,22
2	ENRG	14,72	14,09	10,62	12,23
3	ASII	120,22	110,48	115,18	105,89
4	ADRO	53,65	63,43	60,81	70,46
5	PGAS	56,73	62,86	61,59	63,16
6	TLKM	66,50	66,21	68,79	69,78
7	INDF	97,99	91,97	81,23	84,59
8	BNBR	33,06	27,87	41,26	38,32
9	ANTM	93,62	87,64	71,03	68,06
10	DEWA	40,95	43,59	49,75	69,77
11	PTBA	118,17	110,76	90,67	91,95
12	INCO	71,21	37,34	58,27	51,31
13	ELSA	76,67	86,98	114,46	10,62
14	UNSP	62,36	45,85	16,24	23,35
15	TINS	156,49	158,78	141,8	133,18
16	UNTR	122,13	119,82	125,67	118,54

Sumber: Data diolah

Lampiran 3 Hasil Pengolahan Data

Descriptive Statistics

	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
Harga Saham	64	50	29700	3891,23	5993,839
ROE	64	-208,45	70,90	23,0452	40,69577
CR	64	39,77	1064,23	237,2244	206,04741
EPS	64	-169,17	5273,25	514,0897	936,90610
NPM	64	-188,65	34,56	6,0130	32,76580
TATO	64	10,62	640,70	98,9431	107,30147
Valid N (listwise)	64				

Variables Entered/Removed^a

Model	Variables Entered	Variables Removed	Method
1	TATO, NPM, CR, ROE, EPS ^b		Enter

a. Dependent Variable: Harga Saham

b. All requested variables entered.

Model Summary^b

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	,905 ^a	,820	,804	,69845	1,834

a. Predictors: (Constant), TATO, NPM, CR, ROE, EPS

b. Dependent Variable: Harga Saham

ANOVA^b

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	128.674	5	25.735	52.754	.000 ^a
	Residual	28.294	58	.488		
	Total	156.968	63			

a. Predictors: (Constant), TATO, NPM, CR, ROE, EPS

b. Dependent Variable: Harga Saham

Coefficients^a

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Collinearity Statistics	
	B	Std. Error	Beta			Tolerance	VIF
1 (Constant)	.154	.682		.226	.822		
ROE	.278	.096	.230	2.887	.005	.491	2.037
CR	.325	.128	.157	2.535	.014	.808	1.237
EPS	.311	.081	.335	3.822	.000	.405	2.471
NPM	.480	.142	.281	3.372	.001	.447	2.239
TATO	.417	.138	.216	3.022	.004	.606	1.649

a. Dependent Variable: Harga Saham

Charts

Normal P-P Plot of Regression Standardized Residual

Dependent Variable: Harga Saham



