

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini adalah untuk menguji apakah terdapat pengaruh yang signifikan baik secara parsial maupun simultan dari *earnings per share* dan *debt to equity ratio* terhadap harga saham. Pemilihan sampel penelitian dilakukan dengan menggunakan metoda *purposive sampling*. Sampel yang digunakan terdiri dari 15 perusahaan yang termasuk dalam kelompok Aneka Industri selama 2 tahun (laporan keuangan tahun 2005-2006 dan harga saham tahun 2006-2007). Data dianalisis menggunakan metoda *Moderated Regression Analysis* (MRA). Sebelum dilakukan analisis terlebih dulu dilakukan empat uji asumsi klasik, yaitu uji autokorelasi, uji multikolinearitas, uji normalitas, dan uji heteroskedastisitas.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa model regresi terbebas dari gejala autokorelasi, multikolinearitas, normalitas, dan heteroskedastisitas. Hasil pengujian hipotesis menunjukkan bahwa secara parsial, *earnings per share* secara signifikan berpengaruh positif terhadap harga saham, sedangkan *debt to equity ratio* tidak berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham. Hasil pengujian hipotesis secara simultan juga menunjukkan bahwa *earnings per share* dan *debt to equity ratio* tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham.

Kata kunci: *Earnings Per Share*, *Debt To Equity Ratio*, dan Harga Saham.

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	i
DAFTAR ISI.....	iv
DAFTAR TABEL.....	vii
DAFTAR GAMBAR	viii
ABSTRAK.....	ix
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Identifikasi Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Kegunaan Penelitian.....	7
1.5 Kerangka Pemikiran dan Hipotesis.....	9
1.6 Metoda Penelitian.....	10
1.7 Lokasi Penelitian dan Waktu Penelitian	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 <i>Signalling Theory</i>	11
2.2 Laporan Keuangan	13
2.2.1 Tujuan Laporan Keuangan.....	13
2.2.2 Analisis Laporan Keuangan	14
2.3 <i>Earnings Per Share</i>	17
2.4 <i>Debt To Equity Ratio</i>	18
2.5 Investasi	20
2.5.1 Tujuan Investasi	21

2.5.2 Jenis-jenis Investasi.....	22
2.6 Pasar Modal.....	24
2.6.1 Peranan Pasar Modal.....	25
2.6.2 Manfaat Pasar Modal	26
2.6.3 Jenis-jenis Pasar Modal.....	27
2.7 Saham.....	29
2.7.1 Jenis-jenis Saham.....	30
2.7.2 Keuntungan dan Risiko Saham	33
2.7.3 Nilai Saham.....	35
2.7.4 Penilaian Harga Saham	36
2.8 Pengaruh EPS terhadap Harga Saham	38
2.9 Pengaruh DER terhadap Harga Saham	42
2.10 Pengaruh EPS dan DER terhadap Harga Saham	44
 BAB III OBJEK DAN METODA PENELITIAN	
3.1 Objek Penelitian.....	48
3.2 Populasi dan Sampel	48
3.3 Prosedur Pengumpulan Data.....	49
3.3.1 Sumber Data.....	49
3.3.2 Identifikasi dan Pengukuran Variabel.....	50
3.4 Pengujian Hipotesis.....	51
 BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
4.1 Uji Asumsi Klasik.....	52
4.1.1 Uji Autokorelasi	52

4.1.2 Uji Multikolinearitas	53
4.1.3 Uji Normalitas	54
4.1.4 Uji Heteroskedastisitas	56
4.2 Pengujian Model Regresi	57
4.3 Pengujian Hipotesis	58
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Simpulan	60
5.2 Keterbatasan	61
5.3 Saran	61
DAFTAR PUSTAKA	63
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 1 Uji Autokorelasi.....	53
Tabel 2 Uji Multikolinearitas	54
Tabel 3 Uji Heteroskedastisitas.....	56
Tabel 4 Pengujian Model Regresi	57
Tabel 5 Pengujian Hipotesis.....	58

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Skema Rerangka Teoritis	9
Gambar 2 Uji Normalitas	55