

ABSTRAK

Industri properti dan *real estate* merupakan industri yang akan terus bertumbuh, ditandai dengan semakin meningkatnya jumlah gedung, perkantoran, *mall*, hotel, perumahan dari tahun ke tahun. Beberapa faktor yang mempengaruhinya antara lain yaitu jumlah penduduk yang terus bertambah setiap tahunnya serta peningkatan permintaan jumlah pengadaan rumah yang meningkat. Terbukanya peluang tersebut, tentunya menjadi suatu kesempatan untuk mengundang para investor untuk dapat berinvestasi di industri tersebut. Berkenaan dengan hal tersebut, maka penelitian ini bertujuan untuk mengidentifikasi variabel yang mempengaruhi harga saham. Adapun variabel yang digunakan meliputi *Debt to Equity Ratio* (DER) dan *Earning Per Share* (EPS). Penelitian ini menggunakan data sekunder yang bersumber dari laporan keuangan perusahaan property dan real estate yang terdaftar di BEI tahun 2009 sampai dengan 2013. Sedangkan sampel diambil dengan menggunakan metode purposive sampling. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial variabel DER tidak berpengaruh terhadap harga saham, sedangkan variabel EPS berpengaruh terhadap harga saham.

Kata kunci: Debt to Equity Ratio (DER), Earning Per Share (EPS), harga saham.

ABSTRACT

Property and real estate industry is an industry that will continue to grow, marked by the increasing number of buildings, offices, malls, hotels, housing from year to year. Some of the factors that influence it, among others, the population continues to grow each year as well as increased demand for homes increased number of procurement. The opening of these opportunities, would be an opportunity to invite the investors to invest in the industry. In this regard, the study aims to identify the variables that affect the stock price. The variables used include Debt to Equity Ratio (DER) and Earning Per Share (EPS). This study used secondary data obtained from financial statements and real estate property company listed on the Stock Exchange in 2009 up to 2013. The samples were taken by using purposive sampling method. The results showed that in partial DER no effect on stock prices, while the variable EPS effect on stock prices.

Keywords: Debt to Equity Ratio (DER), Earning Per Share (EPS), the price of the stock.

DAFTAR ISI

Halaman Judul	i
Halaman pengesahan	ii
Surat pernyataan keaslian skripsi.....	iii
Surat pernyataan publikasi laporan penelitian	iv
Surat pernyataan mengadakan penelitian tidak menggunakan perusahaan	v
Kata pengantar	vi
Abstrak	ix
Abstract	x
Daftar isi.....	xi
Daftar tabel.....	xii
Daftar gambar	xiii
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar belakang.....	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	4
1.3 Tujuan Penelitian	4
1.4 Kegunaan Penelitian	5
BAB II KAJIAN PUSTAKA, REANGKA PEMIKIRAN DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	6

2.1 Kajian pustaka.....	6
2.1.1 Harga saham	6
2.1.2 Faktor-faktor yang mempengaruhi harga saham.....	10
2.1 Rerangka pemikiran	20
2.3 Pengembangan hipotesis.....	23
2.3.1 Pengaruh DER terhadap harga saham	23
2.3.2 Pengaruh EPS terhadap harga saham	25
2.4 Model penelitian.....	27
2.5 Penelitian terdahulu	28
 BAB III METODE PENELITIAN	 30
3.1 Jenis penelitian.....	30
3.2 Definisi operasional variabel	30
3.3 Variabel penelitian	31
3.3.1 Variabel dependen	31
3.3.2 Variabel Independen	32
3.4 Populasi dan Sampel	33
3.4.1 Populasi.....	33
3.4.2 Sampel.....	33
3.5 Teknik pengambilan sampel	33
3.6 Metode pengumpulan sampel	34

3.7 Uji data.....	35
3.7.1 Uji normalitas	35
3.7.2 Uji multikolinearitas.....	35
3.7.3 Uji heterokedastisitas	36
3.7.4 Uji autokorelasi	36
3.8 Analisis regresi.....	38
 BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	40
4.1 Hasil Penelitian	40
4.1.1 Deskripsi variabel penelitian.....	40
4.1.2 Uji asumsi klasik.....	41
1. Uji normalitas.....	41
2. Uji multikolinearitas	42
3. Uji heterokedastisitas	43
4. Uji autokorelasi.....	44
5. Uji analisis regresi.....	46
4.1.3 Pengujian hipotesis dan pembahasan penelitian.....	48
 BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	51
5.1 Simpulan	51
5.2 Saran	52

DAFTAR PUSTAKA	53
LAMPIRAN.....	54
DAFTAR RIWAYAT HIDUP PENULIS (CV).....	56

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	24
Tabel 3.1 Definisi Operasional Variabel	32
Tabel 3.2 Pengambilan Keputusan Pengujian Berdasarkan Uji DW.....	37
Tabel 4.1 Deskripsi Variabel Penelitian	40
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas	41
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinearitas	42
Tabel 4.4 Hasil Uji Heterokedastisitas.....	43
Tabel 4.5 Pengambilan Keputusan Pengujian Berdasarkan Uji DW.....	44
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi	45
Tabel 4.7 Ringkasan Model	46
Tabel 4.8 Hasil Estimasi Model Regresi Berganda	47

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.4 Model Penelitian	27
-----------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1.....	54
-----------------	----