

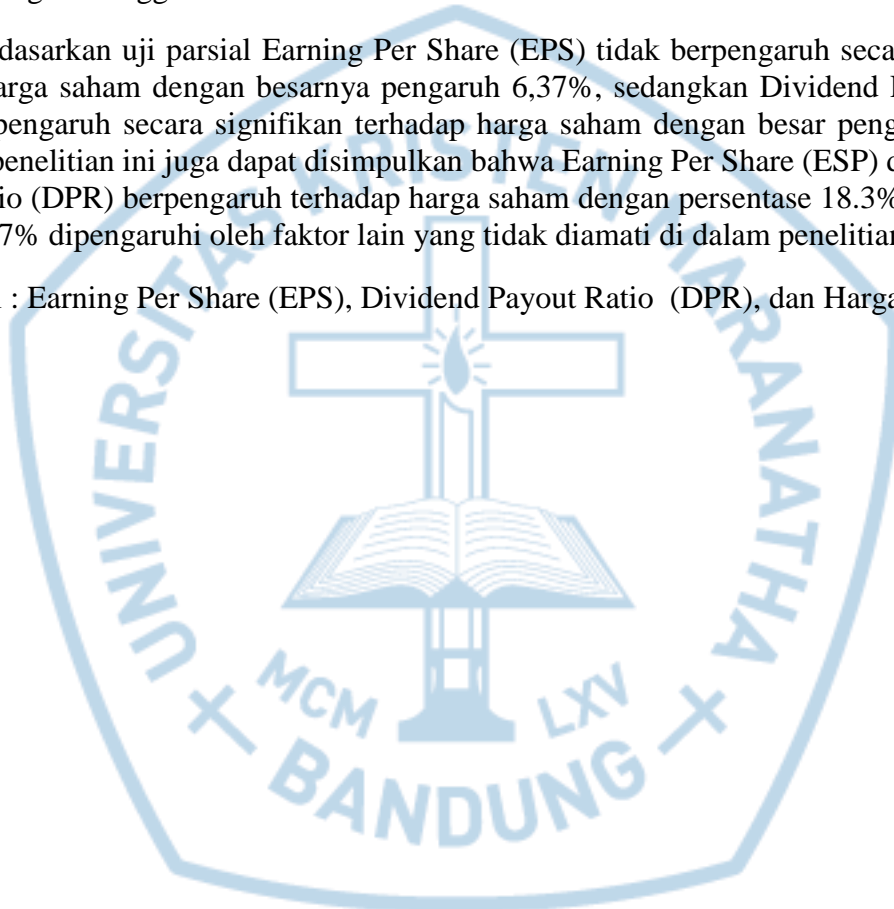
## ABSTRAK

Dalam berinvestasi, diperlukan analisis sebagai pedoman untuk dapat mengambil keputusan. Maka dari itu diperlukan pedoman untuk melakukan investasi tersebut, agar dapat mencapai hasil yang memuaskan. Earning Per Share (EPS) dan Dividend Payout Ratio (DPR) merupakan faktor penting dalam melakukan investasi.

Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan yang ada di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2013-2015. Metode yang digunakan untuk pengambilan sampel adalah Non-probability sampling, dengan banyak responden adalah 45 perusahaan. Teknik pengumpulan data pada penelitian ini menggunakan teknik pengumpulan data sekunder. Teknik analisis data pada penelitian ini adalah uji asumsi klasik dan analisa regresi linier berganda dengan menggunakan software SPSS versi 19.0.

Berdasarkan uji parsial Earning Per Share (EPS) tidak berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham dengan besarnya pengaruh 6,37%, sedangkan Dividend Payout Ratio (DPR) berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham dengan besar pengaruh 34,2%. Dari hasil penelitian ini juga dapat disimpulkan bahwa Earning Per Share (ESP) dan Dividend Payout Ratio (DPR) berpengaruh terhadap harga saham dengan persentase 18.3% dan sisanya sebesar 81.7% dipengaruhi oleh faktor lain yang tidak diamati di dalam penelitian ini.

Kata Kunci : Earning Per Share (EPS), Dividend Payout Ratio (DPR), dan Harga Saham.



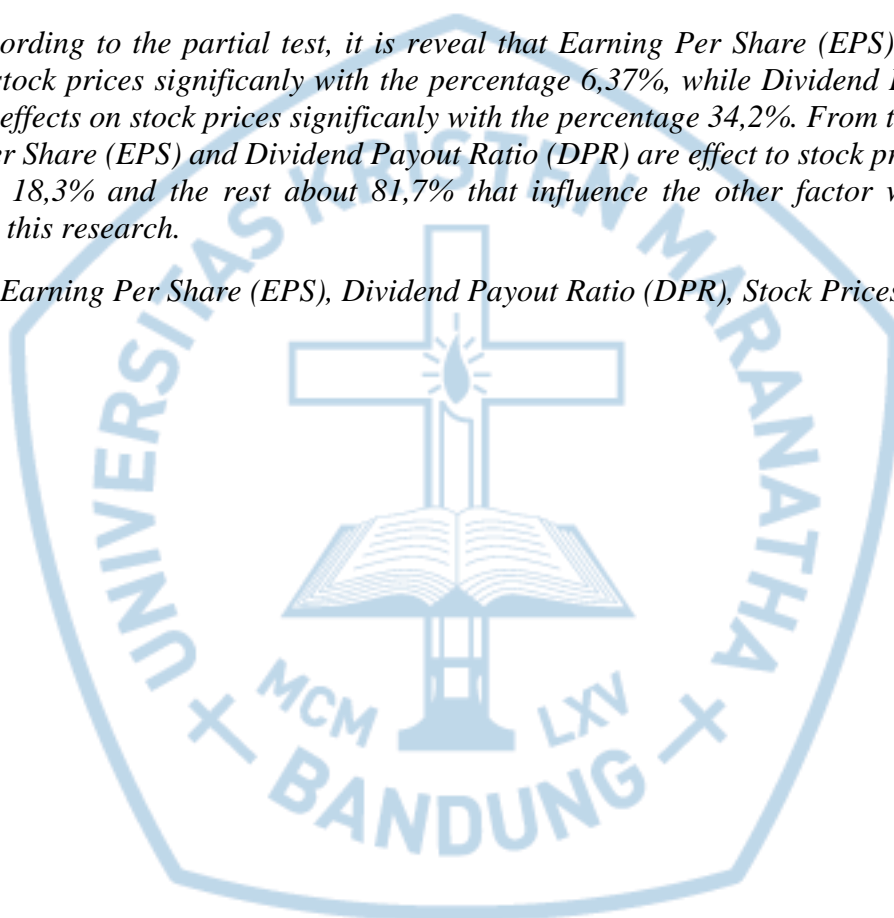
## **ABSTRACT**

*As an investation, it takes analysis as guidance to make decision. Besides, it needs a guidance to do investation to reach good result. Earning Per Share (EPS) and Dividend Payout Ratio (DPR) is important factor to do investation.*

*The population of this research are company in Bursa Efek Indonesia (BEI). Non-Probability Sampling id the method that is used to take the sample, with 45 respondents as a sample. Secondary data is the technique that I used for gathering the information on this research. A data analysis technique of this research is classic assumption test and double regression linear analysis with SPSS software version 19.0.*

*According to the partial test, it is reveal that Earning Per Share (EPS) has not any effects on stock prices significantly with the percentage 6,37%, while Dividend Payout Ratio (DPR) has effects on stock prices significantly with the percentage 34,2%. From this research, Earning Per Share (EPS) and Dividend Payout Ratio (DPR) are effect to stock prices with the percentage 18,3% and the rest about 81,7% that influence the other factor which is less concern on this research.*

*Keynotes : Earning Per Share (EPS), Dividend Payout Ratio (DPR), Stock Prices*



# DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PENGESAHAN .....	ii
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS TUGAS AKHIR .....	iii
PERNYATAAN PUBLIKASI LAPORAN PENELITIAN .....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
ABSTRAK .....	vii
ABSTRACT .....	viii
DAFTAR ISI .....	ix
DAFTAR GAMBAR .....	xiii
DAFTAR TABEL .....	xiv
BAB 1 PENDAHULUAN .....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	2
1.3 Tujuan Penelitian .....	3
1.4 Manfaat Penelitian .....	3
BAB 2 LANDASAN TEORI .....	4
2.1 Kajian Pustaka .....	4
2.1.1 Saham .....	4
2.1.2 Jenis-Jenis Saham .....	5

2.1.3 Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Saham .....	7
2.1.4 Earning Per Share .....	8
2.1.5 Dividend Payout Ratio .....	10
2.1.6 Harga Saham .....	13
2.2 Riset Empiris .....	14
2.3 Rerangka Teoritis .....	18
2.4 Rerangka Pemikiran .....	19
2.5 Pengembangan Hipotesis .....	20
2.5.1 Pengaruh Earning Per Share terhadap Harga Saham .....	20
2.5.2 Pengaruh Dividend Payout Ratio terhadap Harga Saham .....	20
2.5.3 Pengujian Secara Simultan .....	21
<b>BAB 3 METODE PENELITIAN .....</b>	<b>22</b>
3.1 Jenis Penelitian .....	22
3.2 Populasi dan Sampel .....	22
3.3 Teknik Pengambilan Sampel .....	24
3.4 Definisi Operasional Variabel (DOV) .....	25
3.5 Teknik Pengumpulan Data .....	26
3.6 Teknik Analisis Data .....	27
3.6.1 Uji Asumsi Klasik .....	27
3.6.1.1 Normalitas .....	27
3.6.1.2 Outlier .....	27
3.6.1.3 Heteroskedastisitas .....	27
3.6.1.4 Multikolinearitas .....	28

3.6.1.5 Autokorelasi .....	28
3.6.2 Regresi Linier Berganda .....	28
<b>BAB 4 HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>30</b>
4.1 Profil Responden .....	30
4.1.1 Bank BCA (BBCA) .....	30
4.1.2 Bank BNI (BBNI) .....	30
4.1.3 Bank BRI (BBRI) .....	32
4.1.4 Bank BTN (BBTN) .....	33
4.1.5 Bank Mandiri (BMRI) .....	33
4.2 Pembahasan .....	34
4.2.1 Uji Asumsi Klasik .....	34
4.2.1.1 Uji Normalitas .....	34
4.2.1.2 Uji Multikolinieritas .....	35
4.2.1.3 Uji Autokorelasi .....	35
4.2.1.4 Uji Heteroskedastisitas .....	37
4.2.2 Regresi Linier Berganda .....	38
4.2.2.1 Persamaan Regresi Linier Berganda .....	38
4.2.2.2 Analisis Korelasi Pearson Product Moment .....	39
4.2.2.3 Koefisien Determinasi .....	40
4.2.3 Pengujian Hipotesis .....	41
4.2.3.1 Uji Simultan (Uji F) .....	41
4.2.3.2 Uji Parsial (Uji t) .....	42
<b>BAB 5 KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>45</b>

5.1 Kesimpulan .....	45
5.2 Saran .....	45
5.3 Keterbatasan Penelitian .....	45
DAFTAR PUSTAKA .....	46
RIWAYAT HIDUP .....	49



## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Rerangka Teoritis .....	18
Gambar 2.2 Rerangka Pemikiran .....	19
Gambar 2.3 Pengembangan Hipotesis .....	20
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas .....	34
Gambar 4.2 Kurva Pengujian Hipotesis Uji Autokorelasi .....	36
Gambar 4.3 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	37
Gambar 4.4 Kurva Pengujian Hipotesis Parsial Variabel EPS .....	43
Gambar 4.5 Kurva Pengujian Hipotesis Parsial Variabel DPR .....	44



## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Riset Empiris .....	14
Tabel 3.1 Sampel .....	22
Tabel 3.2 Populasi .....	23
Tabel 3.3 Definisi Operasional Variabel .....	25
Tabel 4.1 Nilai VIF Uji Multikolinieritas .....	35
Tabel 4.2 Kriteria Pengujian Statistik Durbin-Watson .....	36
Tabel 4.3 Nilai Statistik Durbin-Watson .....	36
Tabel 4.4 Hasil Perhitungan Nilai Koefisien Persamaan Regresi .....	38
Tabel 4.5 Nilai Koefisien Korelasi Pearson Product Moment .....	39
Tabel 4.6 Koefisien Korelasi dan Taksirannya .....	40
Tabel 4.7 Analisis Koefisien Determinasi .....	40
Tabel 4.8 Koefisien Beta x Zero-order .....	41
Tabel 4.9 Pengujian Hipotesis Simultan (Uji-F) .....	42
Tabel 4.10 Pengujian Hipotesis Parsial (Uji-t) .....	42