

ABSTRACT

The increase in share price is one of the attractions for investors in investing in a company, including for banks which is go public. Thus both companies and investors should pay attention to the factors that influence the share price changes. In this regard, the author tried to do some research to identify the variables that affect the price of shares in a company, in the present study the authors identified for the price of the share on the banks which is go public. The variables used include dividends per share (DPS) and earnings per share (EPS). Regression model is used in this study as a model of data analysis.

The result is showing that DPS and EPS are affecting the share price significantly. DPS and EPS have a positive affect on share price. Either simultaneously or partially, all used variables affect on share price.

Keywords : DPS, EPS, and share price

ABSTRAK

Kenaikan harga saham merupakan salah satu daya tarik perusahaan untuk investor dalam berinvestasi. Tidak terkecuali untuk perbankan yang *go public*. Dengan demikian, baik perusahaan maupun investor harus memperhatikan faktor-faktor apa saja yang mempengaruhi perubahan harga saham. Berkenaan dengan hal tersebut, penulis mencoba melakukan penelitian untuk mengidentifikasi variabel yang mempengaruhi harga saham pada sebuah perusahaan, dalam penelitian kali ini penulis mengidentifikasi untuk harga saham pada perbankan yang *go public*. Adapun variabel yang digunakan meliputi dividen per lembar saham (DPS) dan laba per lembar saham (EPS). Model regresi digunakan dalam penelitian ini sebagai model analisis data.

Hasil penelitian menunjukkan DPS dan EPS berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham. DPS dan EPS menunjukkan pengaruh yang positif terhadap harga saham. Baik secara simultan maupun parsial, semua variabel yang digunakan berpengaruh terhadap harga saham.

Kata-kata kunci : DPS, EPS, harga saham

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iii
SURAT PERNYATAAN PUBLIKASI LAPORAN PENELITIAN	iv
KATA PENGANTAR	v
<i>ABSTRACT</i>	vii
ABSTRAK	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR RAFIK.....	xiv
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
 BAB I PENDAHULUAN	 1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Identifikasi Masalah	4
1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian	5
1.4 Manfaat Penelitian	5

BAB II KAJIAN PUSTAKA	6
2.1 Teori Sinyal.....	6
2.2 Dividen	7
2.2.1 Pengertian Dividen.....	7
2.2.2 Jenis-Jenis Dividen	8
2.2.3 Prosedur Pembayaran Dividen.....	9
2.2.4 Pengertian Kebijakan Dividen	9
2.2.5 Teori Kebijakan Dividen.....	10
2.2.6 Bentuk Pembayaran Dividen.....	15
2.2.7 Faktor yang Mempengaruhi Kebijakan Dividen	16
2.2.8 Dividen Per Lembar Saham	19
2.3 Laba Per Saham	20
2.4 Saham.....	21
2.4.1 Pengertian Saham.....	21
2.4.2 Jenis-Jenis Saham.....	22
2.4.3 Pengertian Harga Saham	24
2.4.4 Nilai-Nilai Saham.....	24
2.4.5 Jenis-Jenis Penilaian Saham.....	25
2.5 Tujuan Penelitian Terdahulu	26
2.6 Kerangka Konseptual dan Hipotesis	29
2.6.1 Kerangka Konseptual	29
2.6.2 Hipotesis.....	30

BAB III METODE PENELITIAN.....	31
3.1 Objek Penelitian.....	31
3.2 Jenis Penelitian	32
3.3 Definisi Operasional Variabel	32
3.4 Teknik Pengumpulan Data	33
3.5 Analisis Data	33
3.5.1 Pengujian Asumsi Klasik	34
3.5.2 Pengujian Hipotesis.....	39
 BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	 40
4.1 Pengujian Asumsi Klasik	40
4.1.1 Uji Normalitas.....	40
4.1.2 Uji <i>Outliers</i>	42
4.1.3 Uji Multikolinearitas	43
4.1.4 Uji Autokorelasi	44
4.1.5 Uji Heteroskedastisitas	45
4.2 Pengujian Hipotesis.....	47
4.2.1 Uji Regresi Sederhana.....	47
4.2.2 Uji Regresi Berganda	52
4.3 Pembahasan.....	56

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	58
5.1 Kesimpulan	58
5.2 Keterbatasan Penelitian	60
5.3 Saran	61
 DAFTAR PUSTAKA	 62
LAMPIRAN	64
RIWAYAT HIDUP PENULIS (CURRICULUM VITAE).....	68

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Konseptual	29

DAFTAR GRAFIK

	Halaman
Grafik 4.1 Grafik <i>Scatterplot</i>	46

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 4.1 Uji Normalitas	41
Tabel 4.2 Uji Multikolinearitas	43
Tabel 4.3 Uji Autokorelasi	45
Tabel 4.4 Uji Heteroskedastisitas	47
Tabel 4.5 Koefisien Determinasi Pengujian Secara Parsial	48
Tabel 4.6 Pengujian Model Regresi DPS dan Harga Saham Secara Parsial	49
Tabel 4.7 Pengujian Model Regresi EPS dan Harga Saham Secara Parsial	49
Tabel 4.8 Pengujian Hipotesis (H_{A1})	50
Tabel 4.9 Pengujian Hipotesis (H_{A2})	50
Tabel 4.10 Korelasi DPS dan Harga Saham	51
Tabel 4.11 Korelasi EPS dan Harga Saham	51
Tabel 4.12 Pengujian Model Regresi untuk DPS, EPS, dan Harga Saham Secara Simultan	52
Tabel 4.13 Koefisien Determinasi Pengujian Secara Simultan	53
Tabel 4.14 Pengujian Hipotesis (H_{A3})	53
Tabel 4.15 Korelasi DPS, EPS, dan Harga Saham	55

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Daftar Sampel Perbankan <i>Go Public</i> di BEI.....	68
Data Keuangan Perbankan Pada Tahun 2006	69
Data Keuangan Perbankan Pada Tahun 2007	69
Data Keuangan Perbankan Pada Tahun 2008	69
Data Keuangan Perbankan Pada Tahun 2009	70
Data Keuangan Perbankan Pada Tahun 2010	70