

ABSTRACT

This research aims to examine the influence of Dividend per Share (DPS), Earnings per Share (EPS), Debt to Equity Ratio (DER) either partially or simultaneous to the stock price. The study was taken because there are still inconsistencies research results with each other. The research was carried out using the secondary data. Sampling technique used was purposive sampling. The sample uses the 9 manufacturing company which publishes financial statements for 2008-2012. Methods of analysis used was multiple linear regression analysis by first performed the classic assumptions test. Testing of the classic assumptions that used in this research include normality test, multicollinearity, heteroscedasticity, and autocorrelation. Conclusion of the classical assumptions testing are examined normally distributed data, free of autocorrelation, free from multicollinearity, and free from heteroscedasticity. Linear regression analysis using multiple, it can be noted that the DPS and EPS has influence partially to the stock price, and the DER has no influence partially to stock prices. Simultaneously, DPS, EPS, and DER influence on stock prices. From the research that is done, then the conclusion that stock prices are influenced by the DPS and EPS. Other factor is DER it didn't affect the stock price.

Keywords: Stock Price, Dividend per Share, Earnings per Share, Debt to Equity Ratio

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini adalah untuk menguji pengaruh *Dividend per Share* (DPS), *Earnings per Share*(EPS),*Debt to Equity Ratio* (DER) baik secara parsial maupun simultan terhadap harga saham. Penelitian ini dilakukan karena masih terdapat ketidak konsistenan hasil penelitian yang satu dengan yang lainnya. Penelitian ini dilakukan dengan menggunakan data sekunder. Teknik sampel yang digunakan adalah *purposive sampling*. Sampel menggunakan 9 perusahaan manufaktur yang menerbitkan laporan keuangan tahun 2008-2012. Metoda analisis yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda dengan terlebih dahulu dilakukan uji asumsi klasik. Uji asumsi klasik yang digunakan dalam penelitian ini meliputi uji normalitas, multikolinearitas, heteroskedastisitas, dan autokorelasi. Simpulan dari uji asumsi klasik yang dilakukan adalah data yang diteliti berdistribusi normal, terbebas dari autokorelasi, terbebas dari multikolinearitas, dan terbebas dari heteroskedastisitas. Dengan menggunakan analisa regresi linier berganda, maka dapat diketahui bahwa DPS dan EPS berpengaruh secara parsial terhadap harga saham, DER tidak berpengaruh secara parsial terhadap harga saham. Secara simultan, DPS, EPS, dan DER berpengaruh terhadap harga saham. Dari penelitian yang dilakukan, maka diperoleh simpulan bahwa harga saham dipengaruhi oleh DPS dan EPS. Faktor lain DER ternyata tidak berpengaruh terhadap harga saham.

Kata kunci: Harga Saham, *Dividend per Share*, *Earnings per Share*, *Debt to Equity Ratio*

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI	iii
KATA PENGANTAR	iv
<i>ABSTRACT</i>	vi
ABSTRAK	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GRAFIK.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Perumusan Masalah.....	10
1.3 Tujuan Penelitian.....	10

1.4 Manfaat Penelitian	11
1.5 Kontribusi Penelitian	11
BAB II KERANGKA PEMIKIRAN, KAJIAN PUSTAKA, DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	13
2.1 Kerangka Pemikiran	13
2.2 Kajian Pustaka	14
2.2.1 Teori Signal	14
2.2.2 Pengertian Pasar Modal	15
2.2.3 Tujuan Laporan Keuangan	16
2.2.4 Dividen	17
2.3 Pengembangan Hipotesis.....	19
2.3.1 <i>Dividend per Share</i> (DPS) Terhadap Harga Saham	19
2.3.2 <i>Earnings per Share</i> (EPS) Terhadap Harga Saham.....	23
2.3.3 <i>Debt Equity to Ratio</i> (DER) Terhadap Harga Saham	27
2.3.4 <i>Dividend per Share</i> (DPS), <i>Earnings per Share</i> (EPS), dan <i>Debt Equity to Ratio</i> (DER) Terhadap Harga Saham	31
BAB III METODA PENELITIAN	35
3.1 Populasi dan Penentuan Sampel.....	35
3.2 Sumber dan Data yang digunakan.....	36
3.3 Model Penelitian.....	37
3.4 Model Regresi.....	37
3.5 Variabel Penelitian	38

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	40
4.1 Hasil Penelitian.....	40
4.1.1 Uji Asumsi Klasik	40
4.1.1.1 Uji Normalitas	40
4.1.1.2 Uji Autokorelasi	42
4.1.1.3 Uji Multikolinearitas.....	43
4.1.1.4 Uji Heteroskedastisitas	44
4.1.2 Uji Model Regresi	45
4.1.3 Analisis Regresi Linier Berganda.....	47
4.1.3.1 Persamaan Regresi.....	47
4.1.3.2 Hipotesa Penelitian.....	48
4.2 Pembahasan	49
4.2.1Pengaruh <i>Dividend per Share</i> (DPS) Terhadap Harga Saham	49
4.2.2Pengaruh <i>Earnings per Share</i> (EPS) Terhadap Harga Saham	50
4.2.3Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) Terhadap Harga Saham.....	51
4.2.4Pengaruh <i>Dividend per Share</i> (DPS), <i>Earnings per Share</i> (EPS),dan <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) Secara Simultan Terhadap Harga Saham.....	52
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	53
5.1 Simpulan.....	53
5.2 Keterbatasan Penelitian	53
5.3 Saran	54

DAFTAR PUSTAKA	56
LAMPIRAN.....	60
DAFTAR RIWAYAT HIDUP PENULIS	65

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1 Kerangka Pemikiran	13
Gambar 2 Model Penelitian.....	37

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel I	Uji Autokorelasi 42
Tabel II	Uji Multikolinearitas 43
Tabel III	Uji Heteroskedastisitas 45
Tabel IV	Uji ANOVA..... 46

DAFTAR GRAFIK

	Halaman
Grafik I	
Uji Normalitas dengan <i>Normal P-P Plot of Regression</i>	
<i>StandardizedResidual</i>	41

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran A Sampel Penelitian	60
Lampiran B Data Output SPSS.....	61