

**PENGARUH *EARNINGS PER SHARE* (EPS), *DIVIDEN PER SHARE* (DPS), DAN *PRICE EARNINGS RATIO* (PER) TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN MANUFAKTUR PADA TAHUN 2010-2013
DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)**



SKRIPSI

Disusun dan Diajukan untuk Memenuhi Tugas dan Syarat-Syarat Guna
Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi dan Bisnis Jurusan Manajemen
Universitas Muhammadiyah Surakarta

Disusun Oleh :

LINDA WIDYOWATI

B100120073

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
2015**

HALAMAN PENGESAHAN

Yang bertanda tangan dibawah ini telah membaca skripsi dengan judul :

“PENGARUH *EARNINGS PER SHARE* (EPS), *DIVIDEN PER SHARE* (DPS), DAN *PRICE EARNINGS RATIO* (PER) TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN MANUFAKTUR PADA TAHUN 2010-2013 DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)”

Yang ditulis oleh:

LINDA WIDYOWATI, B 100120073

Penandatanganan berpendapat bahwa skripsi tersebut telah memenuhi syarat untuk diterima.

Surakarta, November 2015

Pembimbing Utama

(Agus Muqorobin, SE, MM)

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta



(Dr. Triyono, SE, M.Si)



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jl. A. Yani Tromol Pos 1 Pabelan Kartosuro Telp. (0271) 717417 Surakarta - 57102

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : **LINDA WIDYOWATI**

NIRM : **12.6.106.02016.500073**

Jurusan : **MANAJEMEN**

JudulSkripsi : **PENGARUH EARNING PER SHARE (EPS), DIVIDEND
PER SHARE (DPS), DAN PRICE EARNING RATIO
(PER) TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN
MANUFAKTUR PADA TAHUN 2010-2013 DI BURSA
EFEK INDONESIA (BEI).**

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya yang telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi ini hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, 1 Desember 2015
Yang membuat pernyataan

LINDA WIDYOWATI

MOTTO

“Karena sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan”

(QS. Al-Insyirah 94:5)

“Barangsiapa menginginkan kebahagiaan di dunia dan di akhirat maka haruslah memiliki banyak ilmu.”

(HR. Ibnu Asakir)

“If you can dream it, you can do it!”

“Nothing is impossible, beyond determination”

PERSEMBAHAN

Skripsi ini saya persembahkan untuk :

1. Untuk kedua orang tuaku, ibu Sri Widayati dan bapak Suyono
2. Untuk adikku Funny
3. Untuk seorang yang telah memberi dukungan moril dalam penulisan skripsi ini, Fredy Guntara
4. Untuk sahabat-sahabatku Tika, Sani, Nidia, Intan, Nurina, Rifa, Susan dan yang tak bisa kusebutkan semua.
5. Untuk semua pihak yang telah membantu dalam pengerjaan skripsi ini
6. Pembaca yang budiman

KATA PENGANTAR



Assalamu'alaikum Wr.Wb

Puji syukur kehadiran Allah SWT, atas limpahan rahmat dan karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan tugas penyusunan skripsi dengan judul :
“PENGARUH EARNING PER SHARE (EPS), DIVIDEND PER SHARE (DPS), DAN PRICE EARNING RATIO (PER) TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN MANUFAKTUR TAHUN 2010-2013 YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)”

Tujuan skripsi ini adalah untuk memperoleh gelar sarjana bagi mahasiswa program S-1 di fakultas Ekonomi program studi Manajemen Universitas Muhammadiyah Surakarta. Penulis menyadari bahwa di dalam penulisan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna, oleh sebab itu penulis mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun dari semua pihak demi sempurnanya penulisan skripsi ini.

Skripsi ini selesai tidak terlepas dari bantuan banyak pihak, sehingga penulis mengucapkan terimakasih kepada:

1. Bapak Dr. M. Triyono, SE, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta.
2. Bapak Agus Muqorobbin, SE, MM selaku dosen pembimbing skripsi saya yang telah memberikan kritik dan saran bimbingan maupun arahan yang sangat berguna di dalam penyusunan skripsi ini.

3. Seluruh dosen dan karyawan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta.
4. Teristimewa kepada orang tua penulis bapak Suyono dan ibu Sri Widayati yang selalu mendoakan, memberi motivasi dan dukungan moril maupun materiil kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini.
5. Terimakasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyelesaian skripsi ini yang tidak dapat disebutkan satu per satu.

Akhir kata penulis mengucapkan terimakasih kepada semua pihak yang telah membantu dan penulis berharap semoga skripsi ini bermanfaat bagi pembaca dan menjadi bahan masukan dalam dunia pendidikan.

Walaikumsalam Wr.Wb

Surakarta, 1 Desember 2015

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN	i
HALAMAN PERNYATAAN	ii
HALAMAN MOTTO	iii
HALAMAN PERSEMBAHAN	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
ABSTRAKSI	xii
 BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Perumusan Masalah	5
C. Tujuan Penelitian	5
D. Manfaat Penelitian	6
E. Sistematika Penulisan	7
 BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
A. Tinjauan Teoritis	9
1. Pasar Modal	9
2. Earning Per Share	10
3. Dividend Per Share	11

4. Price Earning Ratio	16
5. Saham	17
B. Penelitian Terdahulu	21
C. Kerangka Pemikiran Penelitian	23
D. Hipotesis	24
BAB III METODE PENELITIAN	
A. Jenis Penelitian	25
B. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	25
C. Data dan Sumber Data	27
D. Metode Pengumpulan Data	27
E. Desain Pengambilan Sampel	28
F. Metode Analisis Data	28
1. Pengujian Asumsi Klasik	28
2. Pengujian Hipotesis	33
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN	
A. Deskripsi Data	35
B. Pengujian Analisis Regresi Linier Berganda	38
C. Pengujian Asumsi Klasik	40
D. Uji Hipotesis	43
E. Pembahasan	51
BAB V PENUTUP	
A. Kesimpulan	56

B. Keterbatasan	57
C. Saran	58

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Kategori Perusahaan.....	36
Tabel 4.2 Hasil Deskripsi Data.....	37
Tabel 4.3 Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	38
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas.....	40
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinieritas.....	41
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi.....	42
Tabel 4.7 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	43
Tabel 4.8 Hasil Uji F.....	44
Tabel 4.9 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	51

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Model Kerangka Pemikiran Penelitian	24
--	----

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh variabel *Earning Per Share* (EPS), *Dividend Per Share* (DPS), dan *Price Earning Ratio* (PER) terhadap harga saham. Sampel penelitian ini berjumlah 16 pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dengan jumlah data sebanyak 64 dengan periode tahun 2010-2013. Data yang digunakan berasal dari ICMD (*International Capital Market Directory*) yang diambil di Universitas Muhammadiyah Surakarta.

Teknik pengambilan sampel menggunakan teknik *purposive sample* atau pengambilan data sesuai dengan kriteria yang dipakai di dalam penelitian ini. Metode analisis penelitian yang digunakan dengan analisis deskriptif, analisis regresi linier berganda, pengujian asumsi klasik digunakan untuk menilai keabsahan persamaan regresi meliputi uji normalitas, uji multikolinearitas, uji autokorelasi, dan uji heteroskedastisitas. Selain itu terdapat juga uji hipotesis dengan menggunakan uji t, uji F pada level signifikan 0,05 dan koefisien determinasi.

Berdasarkan hasil analisis Uji F yang telah dilakukan, variabel *Earning Per Share* (EPS), *Dividend Per Share* (DPS), dan *Price Earning Ratio* (PER) secara bersama-sama berpengaruh terhadap harga saham karena nilai F hitung sebesar 251,743 dengan nilai signifikansi 0,000. Ini menunjukkan bahwa nilai hitung signifikan jauh lebih kecil daripada nilai signifikan standar yang telah ditentukan. Berdasarkan hasil koefisien determinasi yang telah dilakukan dapat diperoleh hasil nilai sebesar 0,926. Artinya 92,6% harga saham dapat dipengaruhi oleh variabel *Earning Per Share* (EPS), *Dividend Per Share* (DPS), dan *Price Earning Ratio* (PER). Sedangkan sisanya 7,4% dipengaruhi oleh variabel atau faktor-faktor yang lain.

Kata kunci: *Earning Per Share* (EPS), *Dividend Per Share* (DPS), *Price Earning Ratio* (PER), Harga Saham.

ABSTRACT

This study aims to determine the effect of variable Earning Per Share (EPS) Dividend Per Share (DPS), and Price Earning Ratio (PER) on stock prices. The research sample totaled 16 in companies listed on the Indonesian Stock Exchange (BEI) by the amount of data as much as 64 to the period 2010-2013. The data used came from ICMD (International Capital Market Directory) taken at the Muhammadiyah University of Surakarta.

The sampling technique used purposive sampling techniques or retrieval of data in accordance with the criteria used in this study. The method of analysis used in this study with descriptive analysis, multiple linear regression analysis, the classical assumption test is used to assess the validity of the regression equation including normality test, multicollinearity test, autocorrelation test, and test heteroskedasticity. In addition there is also a hypothesis test using t test, F test at the significant level of 0.05 and a coefficient of determination.

*Based on the analysis F test has been done, the variable Earning Per Share (EPS) Dividend Per Share (DPS), and Price Earning Ratio (PER) jointly effect on stock prices as calculated F value of 251.743 with a significance value of 0.000. This indicates that the calculated value is much less significant than the significant value of the specified standard. Based on the coefficient of determination that has been done can be obtained *gasil* value of 0.926. That is 92.6% stock price may be affected by variables Earning Per Share (EPS) Dividend Per Share (DPS), and Price Earning Ratio (PER). While the remaining 7.4% is influenced by variables or other factors.*

Keywords: *Earning Per Share (EPS) Dividend Per Share (DPS), Price Earning Ratio (PER), Price Stock.*