

**PENGARUH *Earning Per Share, Debt to Equity Ratio,*  
*Deviden Per Share dan Return On Equity* TERHADAP  
HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFACTURING  
DI BURSA EFEK JAKARTA**

**SKRIPSI**



**Disusun oleh :**

**Viandry Regar**  
**2000 041 0133**

**FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA  
2005**

# **SKRIPSI**

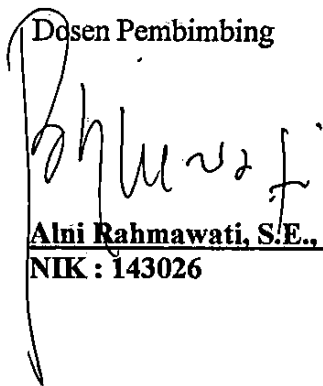
## **PENGARUH *Earning Per Share, Debt to Equity Ratio, Deviden Per Share dan Return On Equity* TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFACTURING DI BURSA EFEK JAKARTA**

**Diajukan oleh :**

**Viandry Regar**  
**2000 041 0133**

Telah disetujui oleh

Dosen Pembimbing



**Alni Rahmawati, S.E., M.M.**

**NIK : 143026**

Tanggal 2 April 2005

## PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

## MOTTO DAN PERSEMBAHAN

### MOTTO

- Percayalah pada dirimu sendiri dengan berdo'a sesuai kepercayaanmu dan jauhilah perasaan takut, karena kita didunia sama-sama manusia.  
(Penulis)
- Kelahiran dan kematian tidak mungkin akan kembali lagi, tetapi kehidupan tetap berjalan maka jalankan hidupmu dengan penuh manfaat dan kesuksesan.  
(penulis).
- Andalkanlah kekuatan yang ada, jangan sekali-kali mengharapkan terlalu banyak pada kemujuran.  
(Penulis).

### PERSEMBAHAN

Kupersembahkan skripsi ini untuk :

- Orang Tuaku, yang selalu mendo'akan setiap langkah serta memberikan kasih sayang yang tiada batas.
- Kakak-kakaku serta adiku tercinta yang selalu memberikan do'a dan motivasi.
- Orang-orang yang kusayangi dan menyayangiku yang selalu memberikan dukungan dan motivasi.

## KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Assalamualaikum Wr. Wb.

Dengan mengucapkan syukur kehadirat ALLAH SWT dan Nabi MUHAMMAD SAW yang telah memberikan rahmat dan hidayahnya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul "*Pengaruh Earning Per Share, Debt to Equity Ratio, Deviden Per Share dan Return On Equity Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Manufacturing Di Bursa Efek Jakarta*" disusun dengan maksud untuk memenuhi persyaratan dalam memperoleh gelar sarjana pada Fakultas Ekonomi Program Studi Manajemen Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Dalam penulisan skripsi ini penulis masih banyak kekurangan, namun demikian semoga skripsi dapat berguna dan bermanfaat bagi ilmu pengetahuan dan pihak yang membutuhkan.

Skripsi ini dapat terselesaikan berkat bantuan berbagai pihak, maka dengan ini penulis menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada yang terhormat:

1. KH. DR. Khoiruddin Bashori, Selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
2. Bapak Misbahul Anwar, SE, MSi, Selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN .....	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI .....	viii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
BAB I    PENDAHULUAN .....	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Batasan Masalah .....	5
C. Rumusan Masalah.....	5
D. Tujuan Penelitian .....	5
E. Manfaat Penelitian .....	6
BAB II    TINJAUAN PUSTAKA .....	7
A. Landasan Teori .....	7
1. Pengertian Pasar Modal .....	7
2. Instrumen Pasar Modal .....	11
3. Jenis-jenis Tinjauan Saham .....	11

	Halaman
4. Tingkah Laku Harga Saham .....	13
5. Laporan Keuangan .....	14
6. Pengertian <i>Earning Per Share</i> , <i>Debt to Equity Ratio</i> , <i>Dividend Per Share</i> dan <i>Return on Equity</i> .....	21
B. Hipotesis .....	23
C. Model Penelitian .....	25
<b>BAB III METODA PENELITIAN .....</b>	<b>26</b>
A. Obyek Penelitian .....	26
B. Metoda Pengambilan Sampel.....	26
C. Metode Pengumpulan Data.....	27
D. Definisi Operasional .....	27
E. Uji Hipotesis dan Analisis Data.....	29
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>34</b>
A. Gambaran Umum Perusahaan.....	34
B. Analisis Data .....	59
C. Pengujian Hipotesis.....	74
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>79</b>
A. Kesimpulan .....	79
B. Saran .....	81
C. Keterbatasan Penelitian .....	81

## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Neraca .....	18
Tabel 2.2 Laporan Rugi Laba .....	19
Tabel 4.1 Data <i>Earnings Per Share</i> (EPS) Perusahaan <i>Manufacturing</i> yang terdaftar di Bursa Efek Jakarta Periode 2000 – 2002	60
Tabel 4.2 Data <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) Perusahaan <i>Manufacturing</i> yang terdaftar di Bursa Efek Jakarta Periode 2000 – 2002	62
Tabel 4.3 Data <i>Devidend Per Share</i> (DPS) Perusahaan <i>Manufacturing</i> yang terdaftar di Bursa Efek Jakarta Periode 2000 – 2002	65
Tabel 4.4 Data <i>Return on Equity</i> (ROE) Perusahaan <i>Manufacturing</i> yang terdaftar di Bursa Efek Jakarta Periode 2000 – 2002	67
Tabel 4.5 Data Harga Saham Penutupan ( <i>Closing price</i> ) Tahunan Perusahaan <i>Manufacturing</i> yang terdaftar di Bursa Efek Jakarta Periode 2000 – 2002 .....	68
Tabel 4.6 Hasil Uji Park .....	73
Tabel 4.7 Hasil Uji Park Transformasi dalam Bentuk Logaritma Natural (Ln).....	73
Tabel 4.8 Hasil Uji Multikolinearitas .....	74



## DAFTAR GAMBAR

			Halaman
Gambar	2.1	Model Penelitian.....	25
Gambar	4.1	Struktur Organisasi Bursa Efek Jakarta .....	37
Gambar	4.2	Hasil Uji Normalitas Data.....	71
Gambar	4.3	Hasil Uji Autokorelasi .....	72