

**PENGARUH EPS, DPR, ROE, PER, BETA  
TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR  
DI BURSA EFEK JAKARTA**

**SKRIPSI**

**Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan Untuk Memperoleh Gelar Sarjana  
Pada Fakultas Ekonomi Program Studi Manajemen  
Universitas Muhammadiyah  
Yogyakarta**



**Oleh  
TORQUE LESSYANA SAPUTRI  
20020410391**

**FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA  
2007**

**SKRIPSI**

**PENGARUH EPS, DPR, ROE, BETA  
TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR  
DI BURSA EFEK JAKARTA**

**Oleh**

**TORQUE LESSYANA SAPUTRI  
20020410391**

**Telah disetujui Dosen Pembimbing  
Pembimbing 1**

**Iskandar Bukhori, S.E., S.H., M.Si  
NIK: 143063**

**Tanggal, 28 Desember 2006**

**SKRIPSI**


**PENGARUH EPS, DPR, ROE, BETA  
TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR  
DI BURSA EFEK JAKARTA**


**Diajukan oleh**

**TORQUE LESSYANA SAPUTRI**  
**20020410391**

Skripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di depan  
Dewan Penguji Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi  
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta  
Tanggal 31 Januari 2007  
Yang terdiri dari

  
Mishaqul Anwar, S.E., M.Si  
Ketua Tim Penguji

  
Iskandar Bukhori, S.E., S.H., M.Si  
Anggota Tim Penguji

  
Fauziah, S.E.  
Anggota Tim Penguji

Mengetahui  
Dekan Fakultas Ekonomi  
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

  
Mishaqul Anwar, S.E., M.Si  
NIK: 143014

## **PERNYATAAN**

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan disuatu 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.

Yogyakarta, Januari 2007

Torque Lessyana Saputri

## INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk mengidentifikasi pengaruh factor fundamental seperti: EPS, DPR, ROE, PER dan Beta baik secara bersama-sama atau terpisah.

Penelitian ini menggunakan empat tahun data yaitu tahun 2002, 2003, 2004, 2005. *Purposive sampling* dilakukan pada 150 perusahaan dan pengamatan data sebanyak 71 yang telah memenuhi persyaratan bahwa perusahaan memiliki kemampuan dalam membayar dividen.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa harga saham dipengaruhi signifikan secara bersama-sama (simultan) oleh EPS, DPR, ROE, PER dan Beta.

Variabel independen yang berpengaruh signifikan secara parsial terhadap harga saham adalah EPS, ROE, PER dan Beta.

Kata kunci: EPS, DPR, ROE, PER dan Beta.

## ABSTRACT

*The purpose of this research is to identify the influence of fundamental factor such: EPS, DPR, ROE, PER and Beta of the stock simultaneously or partially.*

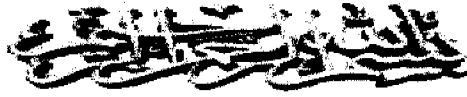
*This research used two year data 2002, 2003, 2004 and 2005. Purposive sampling is used to get the 150 firm and 71 observation data where the requirement was those firm have paid dividen.*

*The result of this research shows that stock prices simulataeous were significanthy influenced by EPS, DPR, ROE, PER and Beta of stock*

*Partially independent variable that influenced stock prices significanthy were EPS, ROE, PER and Beta.*

*Keyword: EPS, DPR, ROE, PER and Beta of the stock.*

## KATA PENGANTAR



*Assalamu' alaikum Warohmatullahi Wabarokatuh*

Puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT karena hanya dengan rahmat dan karunia Nya serta junjungan kita Nabi Muhammad SAW jualah, peneliti dapat menyusun dan menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh EPS, DPR, ROE, PER Dan BETA Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Jakarta “**. Skripsi disusun dalam rangka melengkapi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Manajemen Strata I (S-1) pada Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Dalam penyusunan skripsi ini kendala dan hambatan telah merintanginya, namun dengan motivasi yang tinggi dan keyakinan diri serta bantuan moril dan materiil dari berbagai pihak, maka tersusunlah skripsi ini. Sehubungan hal tersebut, peneliti mengucapkan terima kasih pada yang terhormat:

1. Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta, Bapak Misbahul Anwar, S.E, M.Si.
2. Bapak Iskandar Bukhori S.E, S.H selaku Dosen Pembimbing dan Penguji yang telah meluangkan tenaga, pikiran dan mencurahkan segala perhatiannya untuk memberikan bimbingan dalam penyusunan skripsi ini.
3. Bapak Supriyadi, Drs., M.M. selaku Dosen Pembimbing Akademik.
4. Bapak Mishabul Anwar S.E, M.Si, Ibu Fauziah, S.E selaku Dosen Penguji

5. Semua pihak yang tidak disebutkan satu persatu, terima kasih atas dukungan dan motivasi hingga skripsi ini bisa diselesaikan.

Akhirnya penulis hanya dapat mengharapkan semoga amal baik tersebut akan mendapat Rahmat serta Karunia dari Allah SWT dan semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi seluruh pihak sebagaimana mestinya.

*Wassalamu' Alaikum Warohmatullahi Wabarokatuh*

Yogyakarta,

Penulis



## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING .....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN .....	iv
HALAMAN MOTTO.....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	vi
TERIMA KASIH.....	vii
INTISARI .....	x
ABSTRAK .....	xi
KATA PENGANTAR .....	xii
DAFTAR ISI .....	xiv
DAFTAR TABEL .....	xvi
DAFTAR GAMB.....	xvii
BAB I PENDAHULUAN .....	1
A. Latar Belakang Penelitian .....	1
B. Rumusan Penelitian .....	4
C. Tujuan Penelitian .....	4
D. Manfaat Penelitian .....	5
E. Batasan Penelitian .....	5
BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....	6
A. Landasan Teori .....	6
1. Saham.....	6
2. Penilaian Saham.....	13
B. Pengembangan dan Perumusan Hipotesis .....	14
C. Penelitian Terdahulu.....	19
D. Model Penelitian .....	21

BAB III METODA PENELITIAN .....	23
A. Obyek Penelitian .....	23
B. Metode Pengambilan Sampel .....	23
C. Jenis Data .....	23
D. Metode Pengumpulan Data .....	24
E. Definisi Operasional Variabel Penelitian .....	24
F. Metode Analisis Data .....	26
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....	32
A. Gambaran Umum Obyek Penelitian .....	32
B. Analisis Deskriptif .....	32
C. Uji Asumsi Klasik .....	33
1. Uji Normalitas.....	33
2. Uji Multikolinearitas.....	35
3. Uji Autokorelasi.....	35
4. Uji Heteroskedastisitas.....	36
D. Pengujian Hipotesis .....	38
1. Persamaan Regresi.....	38
2. Pengujian F test.....	40
3. Pengujian t test.....	40
4. Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	42
E. Pembahasan .....	43
BAB V SIMPULAN, SARAN DAN KETERBATASAN .....	46
A. Simpulan .....	46
B. Keterbatasan .....	47
C. Saran.....	48

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

## DAFTAR TABEL

4.1 Proses Pemilihan Sampel.....	32
4.2 Statistik Deskriptif .....	33
4.3 Hasil Uji Normalitas.....	34
4.4 Hasil Uji Normalitas Setelah Penghilangan Outlier .....	34
4.5 Hasil Uji Multikolinearitas.....	35
4.6 Hasil Uji Autokorelasi .....	36
4.7 Hasil Uji Heterokedastisitas.....	37
4.8 Hasil Perhitungan Koefisien Regresi.....	38
4.9 Hasil Uji F test.....	40
4.10 Hasil Uji T test.....	41
4.11 Hasil Perhitungan Koefisien Determinasi.....	42

## DAFTAR GAMBAR

2.1. Model Penelitian .....	21
-----------------------------	----