

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT atas limpahan rahmat, karunia dan hidayah-Nya yang diberikan sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir ini yang berjudul “Pengaruh *Earning Per Share* (EPS), *Return On Assets* (ROA), *Dividend Payout Ratio* (DPR) Terhadap Harga Saham (Studi Empirik Pada Emiten LQ45 Yang Listing Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2008-2012)”. Penulisan tugas akhir ini sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana ekonomi di Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Telkom.

Selama penyusunan tugas akhir ini, penulis telah banyak mendapatkan bimbingan, saran, dan motivasi yang sangat besar dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terima kasih sebesar-besarnya kepada:

1. Kedua orang tua, Mama dan Papa, yang tiada henti memberikan kasih sayang, doa dan dukungan kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan tugas akhir ini dengan baik.
2. Abang yang selalu memberikan semangat dan motivasi kepada penulis.
3. Ibu Yane Devi Anna, SE., M.Si., Ak. selaku Ketua Program Studi S-1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Telkom
4. Bapak Agung Adiono, SE., M.Si. selaku dosen pembimbing. Terima kasih atas kesabaran dalam mengarahkan, membimbing, dan membagikan pengetahuannya kepada penulis sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.
5. Ibu Sri Rahayu dan Ibu Khairunnisa selaku penguji proposal yang turut memberikan bimbingan dan masukan demi kesempurnaan tugas akhir ini.
6. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen serta civitas akademik di Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Telkom yang telah mengantarkan penulis hingga pada akhir pendidikan sarjana ini.
7. Sahabat-sahabat (Mirsa dan Norman) yang selalu setia menerima keluhan, serta selalu memberikan dukungan dan keceriaan dari masa SMA hingga akhir perjuangan meraih gelar sarjana.
8. Sahabat-sahabat (Ayu, Putri, Tri, Shanti, Angel, Arina, Revita) yang selalu menjadi teman bermain dan belajar, serta selalu saling mendukung dari sejak awal perjuangan menuntut ilmu di Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Telkom.
9. Teman-teman Akuntansi 2009, terutama Akuntansi C 2009 yang selalu menjadi keluarga bagi penulis selama menuntut ilmu di Fakultas Ekonomi Dan Bisnis

Universitas Telkom. Terima kasih atas waktu dan kenangan yang luar biasa dan tidak akan pernah terlupakan, yang telah menjadi semangat bagi penulis.

10. Rekan-rekan seperjuangan yang sama-sama berusaha untuk menyelesaikan tugas akhir. Terima kasih atas bantuan dan masukan selama pembuatan tugas akhir.
11. Semua pihak dengan tidak mengurangi rasa hormat tidak dapat penulis sebutkan satu per satu yang telah memberikan dukungan semangat dalam menyelesaikan tugas akhir ini.

Penulis menyadari bahwa tugas akhir ini jauh dari kesempurnaan, karena keterbatasan kemampuan, pengetahuan, dan pengalaman penulis, oleh karena itu penulis mengharapkan saran dan kritik yang membangun sebagai bahan perbaikan di masa yang akan datang.

Penulis juga berharap semoga kelak tugas akhir ini dapat bermanfaat bagi para pembaca dan dapat dijadikan pertimbangan bagi pihak-pihak yang berkepentingan, Aamiin.

Bandung, Januari 2014

Steffy Aginta Melliva

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
HALAMAN ABSTRAK	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	1
1.2 Latar Belakang Penelitian	3
1.3 Perumusan Masalah	7
1.4 Tujuan Penelitian	7
1.5 Kegunaan Penelitian	8
1.5.1 Manfaat Teoritis.....	8
1.5.2 Manfaat Praktis	8
1.6 Sistematika Penulisan	8

BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN LINGKUP PENELITIAN

2.1 Tinjauan Pustaka Penelitian	10
2.1.1 Investasi	10
2.1.2 Instrumen Pasar Modal	10
2.1.3 Saham.....	11
2.1.4 Harga Saham.....	12
2.1.5 Laporan Keuangan.....	12
2.1.6 Analisis Fundamental	16
2.1.7 Analisis Rasio Keuangan.....	17
2.1.8 Teori Sinyal	21
2.1.9 <i>Earning Per Share</i> (EPS)	22
2.1.10 <i>Return On Asset</i> (ROA)	23
2.1.11 <i>Dividend Payout Ratio</i> (DPR)	23

2.2 Penelitian Terdahulu	24
2.2.1 Penelitian I	24
2.2.2 Penelitian II.....	25
2.2.3 Penelitian III.....	25
2.2.4 Penelitian IV	26
2.2.5 Penelitian V.....	26
2.3 Kerangka Pemikiran.....	29
2.3.1 Pengaruh <i>Earning Per Share</i> (EPS) terhadap Harga Saham.....	29
2.3.2 Pengaruh <i>Return On Asset</i> (ROA) terhadap Harga Saham	29
2.3.3 Pengaruh <i>Dividend Payout Ratio</i> (DPR) terhadap Harga Saham	30
2.4 Hipotesis Penelitian	30
2.5 Ruang Lingkup Penelitian.....	30
2.5.1 Variabel dan Sub Variabel Penelitian.....	30
2.5.2 Lokasi dan Objek Penelitian.....	31
2.5.3 Waktu dan Periode Penelitian	31

BAB III METODE PENELITIAN

3.1 Jenis Penelitian	32
3.2 Variabel Operasional	32
3.2.1 Variabel Independen.....	32
3.2.2 Variabel Dependen	34
3.3 Tahapan Penelitian	35
3.4 Populasi dan Sampel	36
3.4.1 Populasi.....	36
3.4.2 Sampel.....	36
3.5 Pengumpulan Data	38
3.6 Teknik Analisis Data.....	38
3.6.1 Analisis Regresi.....	38
3.6.2 Statistik Deskriptif.....	39
3.6.3 Pemilihan Teknik Estimasi Regresi Data Panel	40
3.6.4 Pengujian Hipotesis.....	42

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 *Earning Per Share* (EPS), *Return On Assets* (ROA), *Dividend Payout Ratio* (DPR)

Dan Harga Saham Pada Emiten LQ45 yang Listing di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2008-2012	46
4.1.1 Deskripsi <i>Earning Per Share</i> (EPS)	46
4.1.2 Deskripsi <i>Return On Asset</i> (ROA)	47
4.1.3 Deskripsi Dividend Payout Ratio.....	48
4.1.4 Deskripsi Harga Saham.....	49
4.2 Pengaruh <i>Earning Per Share</i> (EPS), <i>Return On Assets</i> (ROA), <i>Dividend Payout Ratio</i> (DPR) Terhadap Harga Saham	50
4.2.1 Statistik Deskriptif Model Regresi.....	50
4.2.2 Pengujian Model	52
4.2.3 Persamaan Regresi Data Panel.....	57
4.2.4 Koefisien Determinasi (R^2).....	59
4.2.5 Uji F (Pengujian Secara Simultan)	59
4.3 Pengaruh Komposisi <i>Earning Per Share</i> , <i>Return On Asset</i> , dan <i>Dividend Payout</i> <i>Ratio</i> Terhadap Harga Saham	60
4.3.1 Pengaruh <i>Earning Per Share</i> (EPS) Terhadap Harga Saham	60
4.3.2 Pengaruh <i>Return On Asset</i> (ROA) Terhadap Harga Saham	61
4.3.3 Pengaruh <i>Dividend Payout Ratio</i> (DPR) Terhadap Harga Saham.....	61

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan	62
5.2 Saran	63
5.2.1 Aspek Teoritis.....	63
5.2.2 Aspek Praktis	64

DAFTAR PUSTAKA.....	65
----------------------------	-----------

LAMPIRAN