

## DAFTAR ISI

|  |      |
|--|------|
| HALAMAN JUDUL.....                                   | i    |
| HALAMAN PENGESAHAN.....                              | ii   |
| HALAMAN PERNYATAAN .....                             | iii  |
| KATA PENGANTAR .....                                 | iv   |
| ABSTRAK .....  | vi   |
| ABSTRACT .....                                       | vii  |
| DAFTAR ISI.....                                      | viii |
| DAFTAR TABEL.....                                    | xi   |
| DAFTAR GAMBAR .....                                  | xii  |
| DAFTAR GRAFIK.....                                   | xiii |
| BAB I PENDAHULUAN.....                               | 1    |
| 1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....              | 1    |
| 1.2 Latar Belakang Penelitian.....                   | 5    |
| 1.3 Perumusan Masalah.....                           | 9    |
| 1.4 Pertanyaan Penelitian .....                      | 11   |
| 1.5 Tujuan Penelitian.....                           | 11   |
| 1.6 Manfaat Penelitian.....                          | 12   |
| 1.6.1 Aspek Teoritis .....                           | 12   |
| 1.6.2 Aspek Praktis .....                            | 13   |
| 1.7 Ruang Lingkup Penelitian .....                   | 13   |
| 1.7.1 Lokasi dan Objek Penelitian .....              | 13   |
| 1.7.2 Waktu dan Periode Penelitian .....             | 13   |
| 1.8 Sistematika Penulisan Tugas Akhir .....          | 13   |
| BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN LINGKUP PENELITIAN ..... | 17   |
| 2.1 Tinjauan Pustaka Penelitian.....                 | 17   |
| 2.1.1 Pasar Modal.....                               | 17   |
| 2.1.2 Teori Efisiensi Pasar .....                    | 20   |
| 2.1.3 Harga Saham .....                              | 22   |

|   |   |    |
|---|---|----|
| 2.1.4   | <i>Earning Per Share (EPS)</i> .....                                  | 25 |
| 2.1.5   | Pembagian Dividen.....  | 26 |
| 2.1.6   | Laba Bersih.....  | 27 |
| 2.1.7   | Pertumbuhan Penjualan.....  | 28 |
| 2.2   | Penelitian Terdahulu.....   | 29 |
| 2.3   | Kerangka Pemikiran.....   | 38 |
| 2.3.1.  | Pengaruh <i>Earning Per Share</i> terhadap Perubahan Harga Saham..... | 38 |
| 2.3.2.  | Pengaruh Pembagian Dividen terhadap Perubahan Harga Saham.....        | 39 |
| 2.3.3.  | Pengaruh Laba Bersih terhadap Perubahan Harga Saham.....              | 39 |
| 2.3.4.  | Pengaruh Pertumbuhan Penjualan terhadap Perubahan Harga Saham.....    | 40 |
| <b>BAB III METODE PENELITIAN</b> .....              |   | 43 |
| 3.1   | Karakteristik Penelitian.....   | 43 |
| 3.2   | Variabel Operasional.....   | 44 |
| 3.2.1   | Variabel Dependen.....  | 44 |
| 3.2.2   | Variabel Independen.....  | 45 |
| 3.3   | Tahapan Penelitian.....   | 47 |
| 3.4   | Populasi dan Sampel.....  | 49 |
| 3.4.1   | Populasi.....   | 49 |
| 3.4.2   | Sampel.....   | 50 |
| 3.5   | Pengumpulan Data dan Sumber Data.....                                 | 52 |
| 3.6   | Teknik Analisis Data dan Pengujian Hipotesis.....                     | 52 |
| 3.6.1.  | Analisis Statistik Deskriptif.....                                    | 52 |
| 3.6.2.  | Analisis Regresi Data Panel.....                                      | 53 |
| 3.6.3.  | Pengujian Model.....  | 54 |
| 3.6.4.  | Pengujian Hipotesis.....  | 55 |
| <b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</b> ..... |   | 59 |
| 4.1.  | Hasil Penelitian.....   | 59 |
| 4.1.1.  | Statistik Deskriptif.....   | 59 |
| 4.1.1.1.  | Earning Per Share.....  | 61 |
| 4.1.1.2.  | Pembagian Dividen.....  | 63 |

|   |    |
|---|----|
| 4.1.1.3. Laba Bersih.....   | 65 |
| 4.1.1.4. Pertumbuhan Penjualan.....   | 67 |
| 4.1.1.5. Perubahan Harga Saham.....   | 69 |
| 4.1.2. Analisis Data .....  | 71 |
| 4.1.3. Pengujian Hipotesis.....   | 78 |
| 4.1.3.1. Analisis Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....                       | 78 |
| 4.1.3.2. Hasil Pengujian Hipotesis Secara Simultan (Uji F) .....              | 79 |
| 4.1.3.3. Hasil Pengujian Hipotesis Secara Parsial (Uji T).....                | 80 |
| 4.2. Pembahasan Hasil Penelitian.....   | 82 |
| 4.2.1. Pengaruh <i>Earning Per Share</i> terhadap Perubahan Harga Saham ..... | 82 |
| 4.2.2. Pengaruh Pembagian Dividen terhadap Perubahan Harga Saham.....         | 84 |
| 4.2.3. Pengaruh Laba Bersih terhadap Perubahan Harga Saham .....              | 86 |
| 4.2.4. Pengaruh Pertumbuhan Penjualan terhadap Perubahan Harga Saham ..       | 88 |
| BAB V SIMPULAN DAN SARAN .....  | 91 |
| 5.1. Simpulan.....  | 91 |
| 5.1. Saran .....  | 94 |
| DAFTAR PUSTAKA .....  | 95 |