

**PENGARUH *EARNING PER SHARE* (EPS) DAN *DIVIDEN PAYOUT*
RATIO (DPR) TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN
PERBANKAN DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2005 - 2009**

SKRIPSI

N a m a : Ratu Febrianti Komala Dewi
N I M : 43107010116



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2011**

**PENGARUH *EARNING PER SHARE* (EPS) DAN *DIVIDEN PAYOUT*
RATIO (DPR) TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN
PERBANKAN DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2005 - 2009**

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar
SARJANA EKONOMI
Program Studi Manajemen – Strata 1**

**N a m a : Ratu Febrianti Komala Dewi
N I M : 43107010116**



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2011**

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Ratu Febrianti Komala Dewi

NIM : 43107010116

Program Studi : Manajemen – Strata 1

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri. Apabila saya mengutip dari karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 22 Februari 2011

(Ratu Febrianti Komala Dewi)

NIM : 43107010116

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Ratu Febrianti Komala Dewi
NIM : 43107010116
Program Studi : Manajemen – Strata 1
Judul Skripsi : “ **Pengaruh *Earning Per Share* (EPS) dan *Dividen Payout Ratio* (DPR) Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Perbankan di Bursa Efek Indonesia Periode 2005 – 2009 “**
Tanggal Lulus Ujian : 22 Februari 2011

Disahkan oleh :

Pembimbing Skripsi

(Tri Wahyono, SE.,MM.)

Tanggal :

Dekan

Ketua Program Studi Manajemen – S1

(Dr. Enny Ariyanto, SE.,Msi.)

Tanggal :

(H. Arief Bowo Prayoga K, SE.,MM)

Tanggal :

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi

**Pengaruh *Earning Per Share* (EPS) dan *Dividen Payout Ratio* (DPR)
Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Perbankan
di Bursa Efek Indonesia Periode 2005-2009**

Dipersiapkan dan Disusun oleh :

Ratu Febrianti Komala Dewi

43107010116

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 22 Februari 2011

Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi

(Tri Wahyono, SE.,MM.)

Anggota Dewan Penguji

(Dra. Hj. Evawati Khumaedi, M.si)

Anggota Dewan Penguji

(H. Sahibul Munir, Ir.,SE.,M.Si)

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum wr.wb.

Puji dan syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT, yang telah melimpahkan Rahmat dan Hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “ ***Pengaruh Earning Per Share (EPS) dan Dividen Payout Ratio (DPR) Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2005 – 2009*** ”.

Penulis menyadari tanpa dorongan, bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak akan sulit untuk dapat menyelesaikan skripsi ini. Oleh karenanya penulis mengucapkan terima kasih dan penghargaan yang tinggi kepada :

1. Rektor Universitas Mercu Buana, bapak Dr. Ir. Arissetyanto Nugroho, MM.
2. Dekan Fakultas Ekonomi, Bapak Dr. Enny Ariyanto, SE.,Msi, Wakil Dekan Fakultas Ekonomi, Ibu Hari Setyawati, SE.,Msi. Serta Pembina Kemahasiswaan Fakultas Ekonomi Bapak Sabarudin Muslim, SE.,Msi.
3. Ketua Program Studi Manajemen S1, Bapak H. Arief Bowo Prayoga K, SE.,MM. Ketua Program Studi Manajemen D3, Ibu Daru Asih, SE.,Msi, Sekretaris Program Studi Manajemen S1, Ibu Luna Haningsih, SE.,ME.
4. Bapak Tri Wahyono, SE.,MM. Selaku dosen pembimbing yang telah dengan sabar membimbing penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.
5. Keluarga besar tercinta, terutama papa dan mama atas doa restunya selama ini.

6. Bapak dan Ibu Dosen Universitas Mercu Buana yang telah banyak memberikan ilmunya yang bermanfaat kepada penulis.
7. Seluruh Staff TU FE UMB, Pak Paino, Mas Denny, Mas Yusuf, Mba Indah, Mba Diah, Staff Pojok Bursa UMB, Ibu Aty, Ka ipi & Mba Heni, Staff Direktorat Kemahasiswaan, Pak Endi, Pak Joko & Bang Rohandi.
8. Kakak-kakak alumniku yang setia memberikan bimbingannya, ka akbar, ka apri, ka nurul, ka dimas, ka puthe, ka atun, ka daus, bang rey, juga seluruh alumni HMJ Manajemen S1.
9. Seluruh teman Manajemen S1 FE-UMB angkatan 2006, 2007, 2008 dan 2009 yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu, khususnya Mety, Mitha, Iren & Inay. Semoga kita bisa mewujudkan semua impian kita teman. Amin.
10. Yohanes .A. yang telah bersedia meluangkan banyak waktu dan tenaganya.
11. Seluruh Pengurus HMJ Manajemen S1 periode 2009/2010 dan periode 2010/2011 : Denis, Hanik, Anas, Anes, Devi, Budi, Khozin, Helmi, Awan, Evin, Hafiz, Ilham, Tikah, Charly, Dita V, Dyah-Yayang, Dita W, Danny, Aping, Okies, Denny, Intan, Ryan, Rahma, Risa, Kiki, Cipuy, Vivi, Bondan, Maria, Fitria, Salman, Rahman, Indra, Ivan, Prio, Rizky-Sopyor, Dian. Jaga selalu silaturahmi kita & terus buat prestasi untuk HMJ Manajemen S1.

Wassalamu'alaikum wr.wb.

Jakarta, 22 Februari 2011

Penulis,

Ratu Febrianti Komala Dewi

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PERNYATAAN KARYA SENDIRI	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iv
HALAMAN PENGESAHAN DEWAN PENGUJI	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
ABSTRAK	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah	3
1.3 Tujuan Penelitian	4
1.4 Manfaat Penelitian	4
BAB II LANDASAN TEORI	5
2.1 Manajemen Keuangan	5
2.1.1 Definisi Manajemen Keuangan	5
2.1.2 Fungsi Manajemen Keuangan	5
2.2 Tinjauan Umum Bank	7

2.2.1 Pengertian Bank	7
2.2.2 Asas, Fungsi dan Tujuan Bank	8
2.3 Pasar Modal	9
2.4 Saham	9
2.4.1 Pengertian Saham	9
2.4.2 Jenis Saham	10
2.4.3 Risiko Saham	13
2.4.4 Harga Saham	14
2.4.5 Faktor Yang Mempengaruhi Pergerakan Harga Saham	14
2.5 Dividen	16
2.5.1 Pengertian Dividen	16
2.5.2 Kebijakan Dividen	16
2.5.3 Rasio Pembayaran Dividen	17
2.5.4 Bentuk Pembayaran Dividen	19
2.5.5 Prosedur Pembayaran Dividen	20
2.6 <i>Earning Per Share</i> (EPS)	22
2.6.1 Pengertian <i>Earning Per Share</i> (EPS)	22
2.6.2 Kegunaan <i>Earning Per Share</i> (EPS)	22
2.6.3 Rumus <i>Earning Per Share</i> (EPS)	23
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	24
3.1 Obyek penelitian	24
3.2 Desain Penelitian	24
3.3 Hipotesis	24

3.4 Variabel dan Skala Pengukuran	25
3.5 Metode Pengumpulan Data	26
3.6 Jenis Data	27
3.7 Populasi dan Sampel	27
3.8 Metode Analisis Data	28
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN	34
4.1 Statistik Deskriptif	34
4.2 Uji Normalitas Data	36
4.3 Uji Multikolinearitas	40
4.4 Uji Heteroskedastisitas	41
4.5 Uji Autokorelasi	42
4.6 Uji Regresi Linier Berganda	44
4.7 Uji R dan R ²	46
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	47
5.1 Kesimpulan	47
5.2 Saran	50
DAFTAR PUSTAKA	52
LAMPIRAN	53

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1	: Daftar Sampel Penelitian	28
Tabel 4.1	: Analisis Statistik Deskriptif	35
Tabel 4.2	: Hasil Pengujian Multikolinearitas	40
Tabel 4.3	: Hasil Pengujian Autokorelasi	42
Tabel 4.4	: Hasil Uji F Statistik	43
Tabel 4.5	: Hasil Uji t Statistik	44
Tabel 4.6	: Hasil Pengujian R dan R^2	46

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	: Prosedur Pembayaran Dividen	22
Gambar 4.1	: Normal P-P Plot of EPS	37
Gambar 4.2	: Normal P-P Plot of DPR	38
Gambar 4.3	: Normal P-P Plot of Harga Saham	39
Gambar 4.4	: Hasil Pengujian Heteroskedastisitas (<i>Scatterplot</i>)	41

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran A : Daftar Sampel Penelitian.
- Lampiran B : Daftar Harga Saham Tahun 2005 – 2009.
- Lampiran C : Tabel Hasil Perhitungan EPS, DPS dan DPR.
- Lampiran D : Hasil Output SPSS 17.0 *for Windows*.
- Lampiran 1 : Surat Keterangan Penelitian
- Lampiran 2 : Daftar Riwayat Hidup