

PLAGIAT MERUPAKAN TINDAKAN TIDAK TERPUJI

ABSTRAK

PENGARUH *EARNING PER SHARE* (EPS) DAN *DIVIDEND PER SHARE* (DPS) TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN-PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2010

Nilam Sari
Universitas Sanata Dharma
Yogyakarta
2012

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui apakah *earning per share* (EPS) dan *dividend per share* (DPS) berpengaruh terhadap harga pasar saham perusahaan-perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2010.

Data yang digunakan adalah data laporan keuangan perusahaan yang terdapat dalam Indonesian Capital Market Directory tahun 2010. Dalam penelitian ini sampel yang digunakan adalah perusahaan yang terdaftar di BEI dan mempunyai kriteria harga saham bernilai ribuan pada tahun 2010.

Alat analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi linier berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa pada tahun 2010 secara bersama-sama EPS dan DPS berpengaruh terhadap harga pasar saham yang ditunjukkan dengan F hitung ($21,868 > F$ tabel $(3,16)$). Pengaruh dari EPS dan DPS dapat dilihat dari hasil uji regresi dengan persamaan $Y = 1.905,555 - 0,694X_1 + 17,936X_2$.

Kesimpulan dari penelitian ini adalah EPS dan DPS berpengaruh terhadap harga pasar saham, namun karena koefisien regresi EPS bernilai negatif maka terjadi perbedaan hasil analisis antara fakta dan teori yang bersangkutan sehingga pada tahun 2010 variabel ini tidak bisa dijadikan tolok ukur investor dalam membuat keputusan investasinya, sedangkan DPS dapat mencerminkan kondisi dari perusahaan yang dapat dijadikan tolok ukur yang baik bagi investor dalam membuat keputusan investasinya.

ABSTRACT

**THE EFFECT OF EARNING PER SHARE (EPS) AND DIVIDEND PER SHARE (DPS) ON THE STOCK PRICE OF THE COMPANIES LISTED IN INDONESIA STOCK EXCHANGE
IN THE PERIOD OF 2010**

Nilam Sari
Sanata Dharma University
Yogyakarta
2012

The purpose of this research was to determine whether the earnings per share (EPS) and dividend per share (DPS) affected the share's market price of companies listed in Indonesia Stock Exchange in 2010.

The data used were the company's financial statement data contained in the Indonesian Capital Market Directory 2010. In this study the sample used was company listed in Indonesia Stock Exchange and had stock price criterion which was worth in thousands in 2010.

The analysis tool used in this study was multiple linear regression. The results showed that in 2010, EPS and DPS simultaneously affected the stock market price as indicated by the F statistic ($21,868 > F$ table (3,16)). The influence of EPS and DPS could be seen from the results of the regression test with the equation $Y = 1905.555 - 0.694X_1 + 17.936X_2$.

The conclusion of this research was that EPS and DPS affected the stock market price, but because the EPS regression coefficient was negative then there was difference between the results of the analysis and the relevant theories so that in 2010, this variable could not be used as a measure for investors in their investment decisions making, while DPS could reflect the condition of the company that could serve as a good benchmark for investors in their investment decisions making.