

SKRIPSI

**ANALISIS PENGARUH ANTARA *EARNING PER SHARE* (EPS) TERHADAP
HARGA SAHAM**

(Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Yang *Go Public* Di BEJ)

**Diajukan untuk memenuhi syarat guna mencapai gelar
Sarjana Akuntansi di Fakultas Ekonomi
Universitas Katolik Soegijapranata
Semarang**



Sugiartiningsih

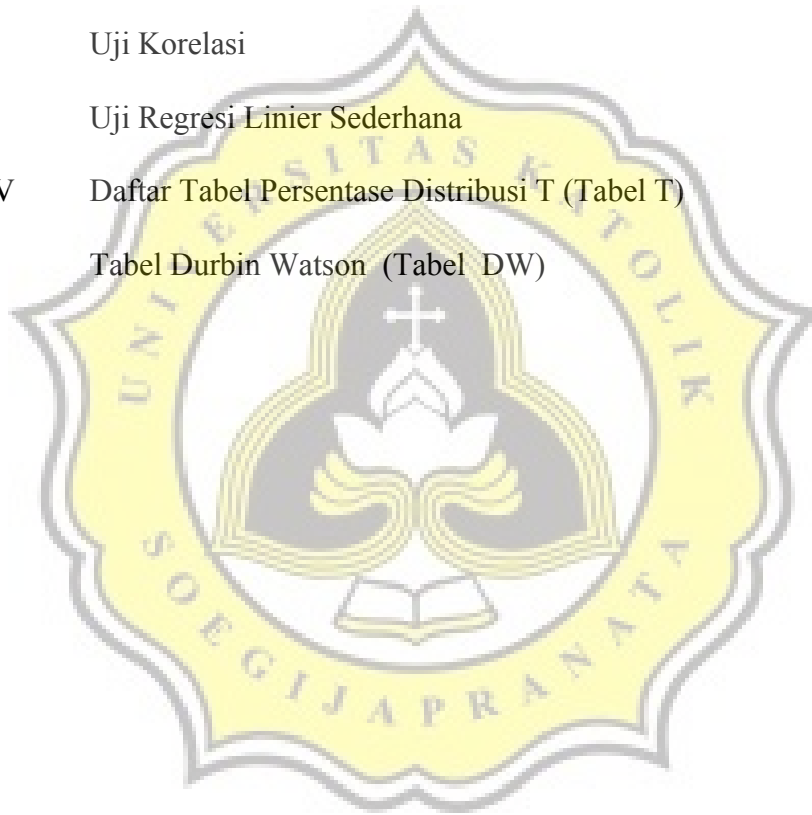
98.60.0548

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS KATOLIK SOEGIJAPRANATA
SEMARANG**

2004

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I	Daftar Emiten Yang Menjadi Sampel
Lampiran II	Data Sampel Penelitian
Lampiran III	Uji Asumsi Klasik Uji Korelasi Uji Regresi Linier Sederhana
Lampiran IV	Daftar Tabel Persentase Distribusi T (Tabel T) Tabel Durbin Watson (Tabel DW)



ABSTRAKSI

Dalam pasar modal, banyak sekali informasi yang dapat diperoleh investor, salah satu informasi yang dapat diperoleh dalam pasar modal adalah informasi keuangan yang dapat menunjukkan kinerja keuangan perusahaan selama satu periode. Salah satu unsur dari laporan keuangan yang penting bagi para investor adalah informasi mengenai EPS (*earning per share*). EPS penting bagi investor karena data itu dianggap berisi informasi yang bermanfaat dalam pembuatan prediksi mengenai harga saham dimasa yang akan datang. EPS yang lebih besar menandakan kemampuan perusahaan yang lebih besar dalam menghasilkan keuntungan bersih dari setiap lembar saham. Jika ada perubahan harga saham disekitar tanggal pengumuman laba (EPS) maka diasumsikan bahwa pengumuman tersebut memiliki kandungan informasi. Suatu informasi harus memiliki kandungan informasi sehingga informasi tersebut relevan dan handal sebagai dasar pengambilan keputusan investasi. Suatu informasi menjadi relevan bagi para investor apabila keberadaan informasi tersebut dapat mempengaruhi harga/volume perdagangan surat berharga.

Beberapa penelitian yang telah dilakukan sebelumnya oleh Ball dan Brown (1968); Fosters (1975); Beaver, Clake, dan Wright (1979); Beaver, Lambert dan Morse (1980); Litzenberg dan Rao (1971); Lipe (1986), yang dikutip dari Naimah (2000:70), menunjukkan adanya hubungan dan pengaruh antara laba dengan harga saham. Selain itu dalam penelitiannya, Yogo Purnomo (Usahawan, 1998:33-38), juga menunjukkan bahwa harga saham mempunyai kepekaan yang cukup tinggi terhadap perubahan EPS. Tetapi dalam penelitian yang dilakukan oleh Yenny Hendrawati dalam periode tahun 1999, 2000, mengenai pengaruh kinerja keuangan emiten dengan harga sahamnya, dimana salah satu faktor yang diteliti adalah EPS, dan Selvia Widyastuti dalam periode tahun 2000, mengenai pengaruh EPS terhadap harga saham, hasilnya yang diperoleh keduanya menunjukkan bahwa tidak ada pengaruh yang signifikan antara laba per lembar saham dengan harga saham.

Permasalahan yang akan dibahas dalam penelitian ini adalah bagaimana hubungan antara EPS (*Earning Per Share*) dengan harga saham dan apakah terdapat pengaruh yang signifikan antara *earning per share* (EPS) dengan harga saham.

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui apakah terdapat pengaruh yang signifikan antara *earning per share* (EPS) dan harga saham emiten di BEJ. Hipotesis dalam penelitian ini dirumuskan sebagai berikut:

H0 : Tidak ada pengaruh yang signifikan antara *earning per share* (EPS) dengan harga saham

H1 : Ada pengaruh yang signifikan antara *earning per share* (EPS) dengan harga saham

Hasil penelitian ini adalah

- a) EPS mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap return saham untuk perusahaan manufaktur pada kondisi EPSnya konsisten positif. Ini dapat dilihat dari hasil regresi terhadap perkembangan harga saham dari 79 emiten yang menjadi sampel dalam periode pengamatan tahun 2000 dan tahun 2001 menunjukkan bahwa terdapat pengaruh yang

DAFTAR ISI

Halaman Judul	i
Halaman Persetujuan	ii
Halaman Pengesahan	iii
Surat Pernyataan Keaslian Skripsi	iv
Halaman Persembahan	v
Halaman Motto	vi
Kata Pengantar	vii
Daftar Isi	ix
Daftar Tabel	xii
Daftar Gambar	xiii
Daftar Lampiran	xiv
Abstrak	xv
Bab I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah	4
1.3 Pembatasan Masalah	4
1.4 Tujuan Penelitian	4
1.5 Manfaat Penelitian	5
1.6 Kerangka Pikir Penelitian.....	5

1.7 Definisi Operasional	7
1.8 Sistematika Penulisan	7
Bab II LANDASAN TEORI	
2.1 Pengertian Pasar Modal.....	9
2.2 Macam-Macam Pasar Modal.....	10
2.3 Prosedur <i>Go Public</i>	11
2.4 Pasar Modal Yang Efisien	12
2.5 Laporan Keuangan dan Komponen Laporan Keuangan	14
2.5.1 Pengertian Laporan Keuangan	14
2.5.2 Tujuan Laporan Keuangan	15
2.5.3 Komponen/Bentuk Laporan Keuangan	15
2.6 Definisi Return	18
2.7 Definisi EPS	18
2.8 Harga Saham	19
2.9 Hubungan EPS dengan Harga Saham	19
2.10 Penelitian Terdahulu	20
2.11 Hipotesis Penelitian	22
Bab III METODOLOGI PENELITIAN	
3.1 Objek Penelitian	23
3.2 Populasi dan Sampel Penelitian	23
3.2.1 Populasi	23

3.2.2 Sampel Penelitian	24
3.3 Jenis Data	25
3.4 Metode Pengumpulan Data	26
3.5 Teknik Analisa Data	26
Bab IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
4.1 Analisis Hasil Penelitian	31
4.2.1 Uji Asumsi Klasik	31
4.2.3 Analisis Regresi Linier dan Pengujian Hipotesis	34
4.2 Pembahasan	36
Bab V PENUTUP	
5.1 Kesimpulan	38
5.2 Keterbatasan Penelitian	39
5.3 Saran	39
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

