

## DAFTAR ISI

PENGESAHAN	
PERNYATAAN	
ABSTRACT.....	i
ABSTRAK.....	ii
KATA PENGANTAR.....	iii
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
<b>BAB I : PENDAHULUAN</b>	
1.1 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	20
1.3 Tujuan Penelitian.....	20
1.4 Kegunaan Hasil Penelitian.....	21
1.5 Lokasi dan Waktu Penelitian.....	22
1.5.1 Lokasi Penelitian.....	22
1.5.2 Waktu Penelitian.....	22
<b>BAB II : TINJAUAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS</b>	
2.1 Tinjauan Pustaka.....	23
2.1.1 Pasar Modal.....	23
2.1.1.1 Pengertian Pasar Modal.....	23
2.1.1.2 Jenis Pasar Modal.....	24
2.1.1.3 Fungsi Pasar Modal.....	25
2.1.1.4 Manfaat Pasar Modal.....	26
2.1.2 Saham.....	27
2.1.2.1 Pengertian Saham.....	27
2.1.2.2 Jenis Saham.....	28
2.1.2.3 Harga Saham.....	33

2.1.3 Analisis Rasio.....	38
2.1.3.1 <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER).....	41
2.1.3.1.1 Kegunaan <i>Debt to Equity Ratio</i> .....	43
2.1.3.1.2 Pengukuran <i>Debt to Equity Ratio</i> ...	43
2.1.3.2 <i>Earning Per Share</i> (EPS).....	43
2.1.3.2.1 Kegunaan <i>Earning Per Share</i> .....	46
2.1.3.2.2 Pengukuran <i>Earning Per Share</i> .....	47
2.1.3.3 <i>Devidend Per Share</i> (DPS).....	48
2.1.3.3.1 Kegunaan <i>Devidend Per Share</i> .....	49
2.1.3.3.2 Pengukuran <i>Devidend Per Share</i> ...	49
2.1.3.4 <i>Return On Asset</i> (ROA).....	50
2.1.3.3.1 Kegunaan <i>Return On Asset</i> .....	51
2.1.3.3.2 Pengukuran <i>Return On Asset</i> .....	52
2.1.4 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER), <i>Earning Per Share</i> (EPS), <i>Devidend Per Share</i> (DPS) dan <i>Return On Asset</i> (ROA) terhadap Harga Saham.....	52
2.2 Kerangka Pemikiran.....	54
2.3 Hipotesis.....	59
<b>BAB III : OBJEK DAN METODE PENELITIAN</b>	
3.1 Objek Penelitian.....	61
3.1.1 Sejarah Bursa Efek Indonesia.....	61
3.1.2 Gambaran Umum Perusahaan.....	63
3.2 Metode Penelitian.....	72
3.2.1 Operasionalisasi Variabel.....	72
3.2.2 Teknik Pengumpulan Data.....	73
3.2.2.1 Jenis dan Sumber Data.....	73
3.2.2.2 Populasi Sasaran.....	75
3.2.2.3 Penentuan Sampel Penelitian.....	75
3.2.2.4 Prosedur Pengumpulan Data.....	76
3.3 Model Penelitian.....	77
3.4 Teknis Analisis Data.....	78
3.4.1 Analisis Statistik.....	79

3.4.2 Uji Asumsi Klasik.....	79
3.4.2.1 Uji Normalitas.....	79
3.4.2.2 Uji Multikolinearitas.....	80
3.4.2.3 Uji Heteroskedastisitas.....	80
3.4.2.4 Uji Autokorelasi.....	81
3.4.3 Analisis Regresi Data Panel.....	81
3.4.3.1 <i>Command Effect Model</i> (CEM).....	82
3.4.3.2 <i>Fixed Effect Model</i> (fEM).....	83
3.4.3.3 <i>Random Effect Model</i> (REM).....	84
3.4.4 Pemilihan Teknik Estimasi Data Panel.....	84
3.4.3.1 Uji Chow.....	84
3.4.3.2 Uji Hausman.....	85
3.4.3.2 Uji Langrange Multipler.....	85
3.4.5 Pengujian Hipotesis.....	85
3.4.5.1 Uji Koefisien Determinan $R^2$ .....	85
3.4.5.2 Uji Signifikansi Secara Simultan (Uji F).....	87
3.4.5.3 Uji Signifikansi Secara Parsial (Uji t).....	87
3.4.5.4 Penarikan Kesimpulan.....	90
3.5 Desain Penelitian.....	91

#### **BAB IV : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN**

4.1 Hasil Penelitian.....	92
4.1.1 <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2018.....	92
4.1.2 <i>Earning Per Share</i> (EPS) pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2018.....	94
4.1.3 <i>Devidend Per Share</i> (DPS) pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2018.....	95
4.1.4 <i>Return On Asset</i> (ROA) pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2018.....	97
4.1.5 Harga Saham pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2018.....	99

4.1.6 Analisis Statistik.....	100
4.1.7 Uji Asumsi Klasik.....	100
4.1.7.1 Uji Normalitas.....	101
4.1.7.2 Uji Multikolinearitas.....	102
4.1.7.3 Uji Heterokedastisitas.....	102
4.1.7.4 Uji Autokorelasi.....	103
4.1.8 Analisis Regresi Data Panel.....	104
4.1.9 Pengujian Hipotesis.....	108
4.1.9.1 Uji Koefisien Determinan ( $R^2$ ).....	108
4.1.9.2 Uji Signifikansi Secara Simultan (Uji F).....	109
4.1.9.3 Uji Signifikansi Secara Parsial (Uji t).....	110
4.2 Pembahasan.....	113
4.2.1 <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER), <i>Earning Per Share</i> (EPS), <i>Devidend Per Share</i> (DPS) dan <i>Return On Asset</i> (ROA) terhadap Harga Saham pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2018.....	113
4.2.1.1 <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2018.....	113
4.2.1.2 <i>Earning Per Share</i> (EPS) pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2018.....	115
4.2.1.3 <i>Devidend Per Share</i> (DPS) pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2018.....	118
4.2.1.4 <i>Return On Asset</i> (ROA) pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2018.....	120
4.2.1.5 Harga Saham pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2018.....	122
4.2.2 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER), <i>Earning Per Share</i> (EPS), <i>Devidend Per Share</i> (DPS), dan <i>Return On Asset</i> (ROA) terhadap Harga Saham pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2018.....	123

4.2.2.1	Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) terhadap Harga Saham pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2018.....	123
4.2.2.2	Pengaruh <i>Earning Per Share</i> (EPS) terhadap Harga Saham pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2018.....	125
4.2.2.3	Pengaruh <i>Devidend Per Share</i> (DPS) terhadap Harga Saham pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2018.....	127
4.2.2.4	Pengaruh <i>Return On Asset</i> (ROA) terhadap Harga Saham pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2018.....	128

## **BAB V : SIMPULAN DAN SARAN**

5.1	Simpulan.....	131
5.2	Saran.....	132
	DAFTAR PUSTAKA.....	134