

ABSTRAK

Trivia Ibendra Sari, 17101155310047 Jurusan SI-Manajemen, tahun 2020, Pengaruh Capital Asset Pricing Model (CAPM), Earning Per Share (EPS) dan Dividend Payout Ratio (DPR) Terhadap Harga Saham Dengan Nilai Perusahaan Sebagai Variabel Intervening. Dibawah bimbingan I Bapak Dr.H.ElfiSwandi,S.E., M.M.,Ak.,CA. dan pembimbing II Bapak Muhammad Fikri Ramadhan,S.E.,M.M

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui seberapa besar Pengaruh Capital Asset Pricing Model (CAPM), Earning Per Share (EPS) dan Dividend Payout Ratio (DPR) Terhadap Harga Saham Dengan Nilai Perusahaan Sebagai Variabel Intervening Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2019. Metode pengumpulan data melalui situs ICMD dan BEI dan studi kepustakaan. Metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi berganda. Hasil penelitian yang didapatkan berdasarkan uji parsial (uji t) diperoleh : (a) CAPM secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap Harga Saham. (b) EPS secara parsial berpengaruh signifikan terhadap Harga Saham. (c) DPR secara parsial berpengaruh signifikan terhadap Harga Saham d) CAPM secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap Nilai Perusahaan (e) EPS secara parsial berpengaruh signifikan terhadap Nilai Perusahaan (f) DPR secara parsial berpengaruh signifikan terhadap Harga Saham (g) Nilai Perusahaan memiliki nilai nilai *probability* sebesar 0,000 lebih kecil dari 0,05 atau ($0,000 < 0,05$). Maka dapat disimpulkan bahwa variabel Nilai Perusahaan secara parsial berpengaruh signifikan terhadap Harga Saham (h) CAPM (X1) terhadap Harga Saham (Y) adalah sebesar -0.092 sedangkan pengaruh tidak langsung CAPM (X1) melalui Nilai Perusahaan (Z) terhadap Harga Saham (Y) adalah perkalian antara nilai beta X1 terhadap Z dengan nilai beta Z terhadap Y yaitu : $-0.039 \times 0,122 = 0.004$ (i) EPS (X2) melalui Nilai Perusahaan (Z) terhadap Harga Saham (Y) adalah perkalian antara nilai beta X2 terhadap Z dengan nilai beta Z terhadap Y yaitu : $-0.192 \times 0,122 = 0.023$ Maka pengaruh total yang diberikan X2 terhadap Y adalah jumlah pengaruh langsung dan tidak langsung yaitu : $0.0591 (0.001 + 0,023) = 0.001$ DPR (X3) melalui Nilai Perusahaan (Z) terhadap Harga Saham (Y) adalah perkalian antara nilai beta X3 terhadap Z dengan nilai beta Z terhadap Y yaitu : $0.161 \times 0,122 = 0.0196$ Maka pengaruh total yang diberikan X3 terhadap Y adalah jumlah pengaruh langsung dan tidak langsung yaitu : $0.072 (0.122 + 0.196) = 0.022$.

Akhirnya penulis menyarankan kepada Perusahaan Manufaktur Dapat memaksimalkan setiap divisi manajemen yang ada agar kinerja perusahaan menjadi lebih baik dan dilirik oleh para investor dan calon investor.

Kata kunci : Harga Saham, CAPM, EPS, DPR, Nilai Perusahaan

ABSTRACT

Trivia Ibendra Sari, 17101155310047 Department of SI-Management, 2020, The Effect Of Capital Asset Pricing Model (CAPM), Earning Per Share (EPS) and Dividend Payout Ratio (DPR) on Stock Prices with Firm Value as an Intervening. Under the guidance of I Bapak Dr.H.ElfiSwandi,S.E., M.M.,Ak.,CA. and supervisor II Bapak Muhammad Fikri Ramadhan,S.E.,M.M

This study aims to determine how much influence the Capital Asset Pricing Model (CAPM), Earning Per Share (EPS) and Dividend Payout Ratio (DPR) on Stock Prices with Firm Value as an Intervening Variable in Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange 2015- 2019. Data collection methods are through the ICMD and BEI websites and literature studies. The analysis method used is multiple regression analysis. The results obtained based on the partial test (t test) obtained: (a) CAPM partially does not have a significant effect on stock prices. (b) EPS partially has a significant effect on stock prices. (c) Partially DPR has a significant effect on stock prices d) CAPM partially has no significant effect on Firm Value (e) EPS partially has a significant effect on Firm Value (f) DPR partially has a significant effect on Stock Prices (g) Company Value has a probability value of 0,000 is smaller than 0.05 or (0,000 <0.05). So it can be concluded that the variable Firm Value partially has a significant effect on the Stock Price (h) CAPM (X1) on the Stock Price (Y) is -0.092 while the indirect effect of CAPM (X1) through Firm Value (Z) on Stock Prices (Y) is the multiplication of the beta value X1 against Z with the beta value of Z against Y, namely: $-0.039 \times 0.122 = 0.004$ (i) EPS (X2) through Firm Value (Z) to Stock Price (Y) is the multiplication of beta value X2 to Z with the beta value Z to Y, namely: $-0.192 \times 0.122 = 0.023$ Then the total effect given by X2 to Y is the amount of direct and indirect influence, namely: $0.0591 (0.001 + 0.023) = 0.001$ (j) DPR (X3) through the Firm Value (Z) on Stock Price (Y) is the multiplication of the beta value X3 against Z with the beta value Z on Y, namely: $0.161 \times 0.122 = 0.196$ Then the total effect given by X3 to Y is the amount of direct and indirect effects, namely: $0.072 (0.122 + 0.196) = 0.022$.

Finally, the authors suggest that Manufacturing Companies can maximize each existing management division so that the company's performance is better and attracts investors and potential investors.

Keywords: Stock Price, CAPM, EPS, DPR, Firm Value