



Hak cipta dan penggunaan kembali:

Lisensi ini mengizinkan setiap orang untuk menggubah, memperbaiki, dan membuat ciptaan turunan bukan untuk kepentingan komersial, selama anda mencantumkan nama penulis dan melisensikan ciptaan turunan dengan syarat yang serupa dengan ciptaan asli.

Copyright and reuse:

This license lets you remix, tweak, and build upon work non-commercially, as long as you credit the origin creator and license it on your new creations under the identical terms.

**PENGARUH *DIVIDEND PER SHARE (DPS)*, *RETURN ON ASSET (ROA)*, *PRICE TO BOOK VALUE (PBV)*, *CURRENT RATIO (CR)* DAN *DEBT TO EQUITY RATIO (DER)*
TERHADAP *RETURN SAHAM***

(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2013-2016)

SKRIPSI



Diajukan guna Memenuhi Persyaratan
Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi (S.E.)

Sindy Hendrisia

14130210014

PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MULTIMEDIA
NUSANTARA TANGERANG
2018

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

**PENGARUH DIVIDEND PER SHARE (DPS), RETURN ON ASSET (ROA),
PRICE TO BOOK VALUE (PBV), CURRENT RATIO (CR),
DAN DEBT TO EQUITY RATIO (DER)
TERHADAP RETURN SAHAM**

(Studi Empiris pada perusahaan Manufaktur yang terdaftar
di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2016)

Oleh

Nama : Sindy Hendrisia
NIM : 14130210014
Fakultas : Bisnis
Program Studi : Akuntansi

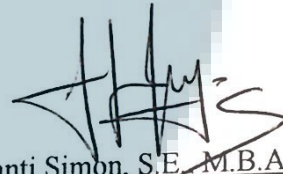
Telah diujikan pada tanggal 04 Agustus 2018
dan dinyatakan LULUS
dengan susunan penguji sebagai berikut:

Ketua Sidang



(Rosita Suryaningsih, S.E., M.M.)

Penguji



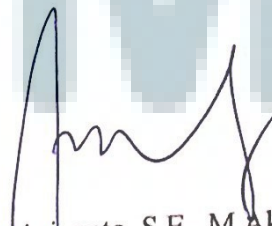
(Febryanti Simon, S.E., M.B.A.)

Dosen Pembimbing



(Jimmy Ardianto, S.E., A.k., M.M., C.S.O.E., C.A.)

Mengetahui,
Ketua Program Studi Akuntansi



(Stefanus Ariyanto, S.E., M.Ak., CPSAK.)

HALAMAN PERNYATAAN

Dengan ini saya:

Nama : Sindy Hendrisia

NIM : 14130210014

Program Studi : Akuntansi

Menyatakan bahwa saya telah menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh *Dividend per Share (DPS)*, *Return on Asset (ROA)*, *Price to Book Value (PBV)*, *Current Ratio (CR)*, dan *Debt to Equity Ratio (DER)* Terhadap *Return Saham*”. Skripsi ini merupakan hasil kerja saya sendiri dan saya tidak melakukan plagiat. Seluruh kutipan dari karya ilmiah maupun buku yang digunakan pada penelitian ini telah dicantumkan sumbernya di Daftar Pustaka.

Jika dikemudian hari terbukti ditemukan terdapat penyimpangan dalam proses pembuatan skripsi ini, saya bersedia menerima konsekuensi dinyatakan tidak lulus.

Tangerang, 09 Agustus 2018



Sindy Hendrisia

UMN

1 Peter 5:7

Casting all your anxieties on him,
because he cares for you

1 Timothy 4:12

Don't let anyone look down on you
because you are young,
but set a an example for the believers in speech,
in conduct, in love, in faith and in purity.

UMN

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mendapatkan bukti empiris mengenai pengaruh *Dividend Per Share (DPS)*, *Return On Asset (ROA)*, *Price to Book Value (PBV)*, *Current Ratio (CR)*, dan *Debt to Equity Ratio (DER)* terhadap *return* saham. *Return* saham penting untuk diketahui oleh investor dan perusahaan karena mengindikasikan kinerja keuangan dari perusahaan.

Sampel dalam penelitian ini dipilih dengan menggunakan metode *purposive sampling* dan data sekunder yang digunakan dalam penelitian ini dianalisa dengan menggunakan metode *regresi linear* berganda. Sampel dalam penelitian ini adalah 23 perusahaan sektor industri manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) berturut-turut periode 2013-2016, menerbitkan laporan keuangan yang berakhir 31 Desember dan telah diaudit oleh auditor independen, menggunakan mata uang Rupiah, membukukan laba, tidak melakukan *share split* atau *reverse split* dan membagikan dividen.

Hasil penelitian ini adalah (1) *Dividend Per Share (DPS)* tidak berpengaruh terhadap *return* saham, (2) *Return On Asset (ROA)* berpengaruh terhadap *return* saham, (3) *Price to Book Value (PBV)* tidak berpengaruh terhadap *return* saham, (4) *Current Ratio (CR)* tidak berpengaruh terhadap *return* saham, (5) *Debt to Equity Ratio (DER)* berpengaruh terhadap *return* saham, (6) *Dividend Per Share (DPS)*, *Return On Asset (ROA)*, *Price to Book Value (PBV)*, *Current Ratio (CR)*, dan *Debt to Equity Ratio (DER)* secara simultan berpengaruh signifikan terhadap *return* saham.

Kata Kunci: *Dividend Per Share (DPS)*, *Return On Asset (ROA)*, *Price to Book Value (PBV)*, *Current Ratio (CR)*, dan *Debt to Equity Ratio (DER)*, *Return Saham*

ABSTRACT

The objective of this research is to obtain empirical evidence about the effect of Dividend Per Share (DPS), Return On Asset (ROA), Price to Book Value (PBV), Current Ratio (CR), and Debt to Equity Ratio (DER) toward share return. Share return is important to known by investor and company because it indicates the finance performance of company.

Sampel in this research was selected by using purposive sampling method and secondary data used in this research was analyzed by using multiple regression method. The sample in this research were 23 manufacture as sample that have been simultaneously registered in Bursa Efek Indonesia (BEI) since 2013-2016, published financial statements at the end of 31 December and has been audited by independently auditor, used Rupiah as currency, has a profit income, did not do share split and reverse split, and distribute a dividend.

The result of this research are (1) Dividend Per Share (DPS) does not have effect towards share return, (2) Return On Asset (ROA) have effect towards share return, (3) Price to Book Value (PBV) does not have effect towards share return, (4) Current Ratio (CR) does not have effect towards share return, (5) Debt to Equity Ratio (DER) have effect towards share return, (6) Dividend Per Share (DPS), Return On Asset (ROA), Price to Book Value (PBV), Current Ratio (CR), and Debt to Equity Ratio (DER) simultaneously have a significant effect towards share return.

Keyword: *Dividend Per Share (DPS), Return On Asset (ROA), Price to Book Value (PBV), Current Ratio (CR), and Debt to Equity Ratio (DER), Share Return*

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa, yang telah menuntun dan memberikan berkat serta kasih-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi dengan judul "**PENGARUH *DIVIDEND PER SHARE (DPS)*, *RETURN ON ASSET (ROA)*, *PRICE TO BOOK VALUE (PBV)*, *CURRENT RATIO (CR)* DAN *DEBT TO EQUITY RATIO (DER)* TERHADAP RETURN SAHAM**" ini dengan baik hingga batas waktu yang telah ditentukan. Skripsi ini dibuat untuk mendapatkan gelar sarjana (S.E).

Penulis menyadari bahwa penyusunan laporan kerja magang ini tidak lepas dari bantuan dan bimbingan yang diberikan oleh berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Tuhan Yesus, Bunda Maria, Santo dan Santa atas berkat dan kasih-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan laporan skripsi ini.
2. Kepada Orang Tua dan Keluarga yang selalu mendukung dan memberikan semangat yang luar biasa dalam penulisan skripsi ini.
3. Jimmy Ardianto, S.E., Ak., M.M., CSOE., CA selaku Dosen Pembimbing yang selalu memberikan pembetulan, masukan, nasihat, dan kesabaran dalam memberikan bimbingan kepada penulis untuk menyelesaikan laporan skripsi ini.
4. Stefanus Ariyanto, S.E., M.Ak., CPSAK selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Multimedia Nusantara, yang telah memberikan dukungan kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
5. Sahabat dekat di UMN; Angelica Lestari, Priseli Amelia, Geby Wiranly, Viki Nadyah, Anisa Fitriani, Rusy Yana, Dhira Chitto, Lucia, Henny Seo,

Kennysia, Tirza, Citra Santosa, Gracia Erika, Kartryn, Selvi, Janice, Hendriawan, Viona, Maureen, Jeunifer Nia, Ko Stefanus, Marcella, Shella, Stella, Flo, Agnes Tiara, Ko Surya, Ko Ario, Ko Wesley, Ko Sandy, Ko Alvian dan yang diluar UMN; Anastasia Anggraeni, Vincentia Elberta, Olenka Barus, Cindy Marsella yang selalu memberikan dukungan.

6. Sahabat di kantor CV. Media Konsultindo Ryan, Febry, Ci Tirtha, Michel, Ka Ayu, Ka Mita dan sahabat kantor TimeTravelers Ko Willy, Ci Venna, Dausan dan Cintya
7. Glenn Gabriel yang selalu memberikan doa, dukungan dan perhatian sehingga penulis dapat menyelesaikan laporan skripsi ini.
8. Seluruh teman-teman di program studi akuntansi angkatan 2013 dan 2014 yang telah memberikan bantuan, masukan, dan semangat kepada penulis.

Penulis menyadari bahwa laporan skripsi ini masih memiliki banyak kekurangan dan kesalahan karena keterbatasan penulis. Untuk itu, penulis akan dengan senang hati menerima kritikan dan saran yang sifatnya membangun bagi diri penulis.

Akhir kata, penulis berharap semoga Tuhan Yesus selalu memberikan berkat dan karunia-Nya kepada semua pihak yang telah membantu terwujudnya laporan skripsi ini. Amin.

Tangerang, 09 Agustus 2018



Sindy Hendrisia

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL

LEMBAR PENGESAHAN

HALAMAN PERNYATAAN TIDAK MELAKUKAN PLAGIAT

ABSTRAK i

ABSTRACT ii

KATA PENGANTAR..... iii

DAFTAR ISI..... v

DAFTAR TABEL..... ix

DAFTAR GAMBAR..... x

BAB I PENDAHULUAN 1

1.1 Latar Belakang 1

1.2 Batasan Masalah..... 13

1.3 Rumusan Masalah 14

1.4 Tujuan Penelitian 14

1.5 Manfaat Penelitian 15

1.6 Sistematika Penelitian 16

BAB II TELAAH LITERATUR..... 17

2.1 Teori Signal (*Signalling Theory*) 18

2.2	Analisis Fundamental.....	19
2.3	Pasar Modal.....	21
2.4	Saham.....	25
2.5	<i>Return Saham</i>	27
2.6	<i>Dividend per Share (DPS)</i>	31
2.7	Pengaruh <i>Dividend per Share (DPS)</i> terhadap <i>Return Saham</i>	35
2.8	<i>Return on Assets (ROA)</i>	36
2.9	Pengaruh <i>Return on Asset (ROA)</i> terhadap <i>Return Saham</i>	40
2.10	<i>Price to Book Value (PBV)</i>	41
2.11	Pengaruh <i>Price to Book Value (PBV)</i> terhadap <i>Return Saham</i>	44
2.12	<i>Current Ratio (CR)</i>	45
2.13	Pengaruh <i>Current Ratio (CR)</i> terhadap <i>Return Saham</i>	48
2.14	<i>Debt to Equity Ratio (DER)</i>	49
2.15	Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio (DER)</i> terhadap <i>Return Saham</i>	52
2.16	Model peneltian.....	54
BAB III METODE PENELITIAN		55
3.1	Gambaran Umum Objek Penelitian	55
3.2	Metode Penelitian.....	55

3.3	Variabel Penelelitian	56
3.3.1	Variabel Dependen.....	56
3.3.2	Variabel Independen	57
3.4	Teknik Pengumpulan data.....	61
3.5	Teknik Pengambilan Data	62
3.6	Teknik Analisis Data.....	63
3.6.1	Statistik Deskriptif	63
3.6.2	Uji Normalitas.....	63
3.6.3	Uji Asumsi Klasik.....	63
3.6.3.1	Uji Multikolonieritas.....	64
3.6.3.2	Uji Autokorelasi	64
3.6.3.4	Uji Heteroskedastisitas	65
3.6.4	Uji Hipotesis.....	66
3.6.3.1	Uji Koefisien Determinasi.....	67
3.6.3.1	Uji Stastistik F	68
3.6.3.1	Uji Statistik t.....	68
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN		69
4.1	Objek Penelitian.....	69

4.2	Analisa dan Pembahasan.....	71
4.2.1	Statistik Deskriptif	71
4.2.2	Uji Normalitas.....	74
4.2.3	Uji Asumsi Klasik	74
4.2.3.1	Uji Multikolonieritas.....	75
4.2.3.1	Uji Autokorelasi.....	76
4.2.3.2	Uji Heteroskedastisitas.....	77
4.2.4	Uji Hipotesis.....	78
4.2.4.1	Uji Koefisien Determininasi	78
4.2.4.2	Uji Statistik F	79
4.2.4.3	Uji Statistik t	80
BAB V	SIMPULAN DAN SARAN.....	92
5.1	Simpulan	92
5.2	Ketebatasan Penelitian	95
5.3	Saran.....	95
DAFTAR PUSTAKA		97
DAFTAR LAMPIRAN		102
DAFTAR RIWAYAT HIDUP		

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Persyaratan menjadi perusahaan tercatat di BEI.....	24
Tabel 3.1 Tabel Pengambil Keputusan	64
Tabel 3.2 Kriteria Koefisien Korelasi	67
Tabel 4.1 Rincian Pengambilan Sampel Penelitian	69
Tabel 4.2 Hasil Statistik Deskriptif	71
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas	74
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolonieritas	75
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi	76
Tabel 4.6 Hasil Uji Koefisien Determinasi	78
Tabel 4.7 Hasil Statistik F	79
Tabel 4.8 Hasil Statistik t	80

UMN

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Produk Domestik Bruto Indonesia (2012-2016)	1
Gambar 1.2 Kontribusi PDB Berdasarkan Sektor.....	2
Gambar 1.3 Grafik Pertumbuhan Jumlah Perusahaan Manufaktur (2012-2016)	3
Gambar 2.1 Model Penelitian	54
Gambar 4.1 Hasil Uji Heteroskedastisitas	77

UMN