

PENGARUH *PRICE EARNING RATIO (PER)*, *PRICE TO BOOK VALUE (PBV)*, *EARNING PER SHARE (EPS)*, DAN *DIVIDEN PER SHARE (DPS)* TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN SEKTOR PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Tugas Akhir dan Melengkapi Syarat Guna
Memperoleh Gelar Sarjana Program Strata 1 (S1)**



OLEH :

SEPTANIA SEDA

NIM : 32119056

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDIRA
KUPANG**

2023

LEMBAR PENGESAHAN

PENGARUH PRICE EARNING RATIO (PER), PRICE TO BOOK VALUE (PBV), EARNING PER SHARE (EPS), DAN DIVIDEN PER SHARE (DPS) TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN SEKTOR PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Yang Diajukan Oleh:

Nama : Septania Seda
NIM : 32119056
Fakultas : Ekonomika dan Bisnis
Program Studi : Manajemen
Konsentrasi : Keuangan

Skripsi Ini Telah Disetujui Oleh Tim Pembimbing Fakultas Ekonomika Dan Bisnis Universitas Katolik Widya Mandira Kupang.

Pembimbing I


Dr. Stanis Man, SE, M.Si
NIDN: 08 181161 01

Pembimbing II


Selfiana Goetha, SE, MM
NIDN: 15 180394 01

Kupang, Juli 2023
Ketua Program Studi Manajemen


Anggraeny Paridv, SE, M.Si
NIDN: 00 110365 01

LEMBAR PERSETUJUAN

Skripsi ini telah disetujui dan diterima dengan baik oleh Panitia Ujian Skripsi Program Studi Manajemen, Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Katolik Widya Mandira Kupang

Yang diselenggarakan pada:

Hari/Tanggal : Selasa, 06 Juni 2023
Jam : 10:00 – 12:00
Tempat : Ruang Magister Manajemen
Atas Nama : Septania Seda
Nomor Registrasi : 32119056
Dinyatakan : **LULUS**

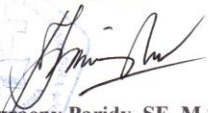
Panitia Penguji Skripsi

1. Ketua : Dr. Stanis Man, SE, M.Si (.....)
2. Sekretaris : Selfiana Goetha, SE, MM (.....)
3. Penguji I : Dr. Henny A. Manafe, SE, MM (.....)
4. Penguji II : Maria B. M. G. Wutun SE, MM (.....)
5. Penguji III : Dr. Stanis Man, SE, M.Si (.....)

Mengetahui

**Dekan
Fakultas Ekonomika Dan Bisnis**

Dr. M. E. Perseveranda, SE, M.Si
NIDN: 08 190667 03

**Ketua Program Studi
Manajemen**

Anggraeny Paridy, SE, M.Si
NIDN: 00 110365 01

MOTTO

“Mengandalkan Tuhan” dan “Kerja Cekatan”. Tuhan Membuat Segala
Sesuatu Indah Pada Waktunya”.
(Pengkhotbah 3 : 11)

PERSEMBAHAN

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Kuasa karena atas Penyertaan beserta
Karunianya sehingga skripsi ini telah terselesaikan dengan baik.

Tuhan Mahabaik, Amin.

Skripsi ini saya persembahkan untuk kedua orang tua tercinta, Orang-orang
yang saya sayang dan alamamater.

ABSTRAK

Septania Seda (32119056) dengan judul penelitian “Pengaruh *Price Earning Ratio*, *Price to Book Value*, *Earning Per Share* dan *Dividen Per Share* Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan Sektor Pertambangan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia”, dibawah bimbingan Bapak Dr. Stanis Man, SE, M.Si selaku pembimbing I dan Ibu Selfiana Goetha, SE, MM selaku pembimbing II.

Penelitian ini bertujuan untuk menguji Pengaruh *Price Earning Ratio*, *Price to Book Value*, *Earning Per Share* dan *Dividen Per Share* secara parsial dan Simultan terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Data yang digunakan yaitu data sekunder dan sampel yang digunakan sebanyak 10 perusahaan. Periode penelitian selama 5 tahun dari tahun 2017-2021. Jadi sampel penelitian sebanyak 50 sampel didapat dari 10 perusahaan dikali 5 tahun.

Teknik pengumpulan data yang digunakan penulis yaitu teknik pengumpulan data dokumentasi dimana data tersebut diakses melalui web situs www.idx.co.id dan data yang diambil merupakan sejarah perusahaan serta data laporan keuangan pada sektor perusahaan pertambangan. Adapun teknik dalam analisis data ini adalah menggunakan analisis deskriptif dan analisis statistik Inferensial. Analisis statistik inferensial berupa uji asumsi klasik, uji regresi linier berganda, uji hipotesis, dan uji koefisien determinasi. Uji asumsi klasik terdiri dari uji normalitas, uji multikolineritas, uji heteroskedastisitas dan uji autokorelasi. Selama periode pengamatan menunjukkan bahwa data penelitian berdistribusi normal. Berdasarkan uji normalitas, uji multikolineritas, uji heteroskedastisitas dan uji autokorelasi tidak ditemukan variabel yang menyimpang dari uji asumsi klasik. Hal ini menunjukkan data yang tersedia telah memenuhi syarat menggunakan model persamaan regresi linier berganda.

Berdasarkan hasil penelitian yang dilakukan bahwa secara parsial *Price Earning Ratio* dan *Earning Per Share* tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return* saham sedangkan *Price to Book Value* dan *Dividen Per Share* berpengaruh signifikan terhadap *return* saham. Sehingga uji secara simultan yang dilakukan menunjukkan bahwa *Price Earning Ratio*, *Price to Book Value*, *Earning Per Share* dan *Dividen Per Share* secara simultan (bersama-sama) berpengaruh terhadap *Return Saham*. Nilai koefisien determinasi (R^2) yang dihasilkan menjelaskan bahwa kontribusi pengaruh variabel bebas terhadap variabel terikat sebesar 30,7% dan sisanya sebesar 69,3% dipengaruhi oleh variabel lain yang tidak dimasukkan dalam penelitian ini.

Kata Kunci : *Price Earning Ratio*, *Price to Book Value*, *Earning Per Share*, *Dividen Per Share*, *Return Saham*

KATA PENGANTAR

Puji Syukur Penulis panjatkan kehadiran Tuhan Yang Maha Esa karena atas berkat dan bimbingan-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “*Pengaruh Price Earning Ratio, Price to Book Value, Earning Per Share, dan Dividen Per Share Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Sektor Pertambangan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia*”. Skripsi ini merupakan tugas yang harus diselesaikan oleh peneliti sebagai salah satu syarat untuk meraih gelar Strata 1 (S1) Pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomika Dan Bisnis, Universitas Katolik Widya Mandira Kupang.

Dalam penulisan skripsi ini banyak kendala yang dihadapi penulis, namun berkat Tuhan yang begitu melimpah penulis dapat menyelesaikannya dengan baik. Selain itu, penyusunan skripsi ini juga tidak terlepas dari bimbingan, arahan dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu dalam kesempatan ini, penulis mengucapkan terimakasih kepada:

1. Bapak P. Dr. Philipus Tule, SVD, selaku Rektor Universitas Katolik Widya Mandira Kupang yang telah memberikan kesempatan kepada penulis dalam menuntut ilmu selama kurang lebih 4 tahun di Kampus Unwira Kupang.
2. Ibu Dr. M.E. Perseveranda, SE, M.Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Katolik Widya Mandira Kupang.
3. Bapak Daniel Taolin, SE, M.Si, selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Katolik Widya Mandira Kupang.
4. Ibu Paulina Bibiana, SE, M.Si, selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Katolik Widya Mandira Kupang.

5. Ibu Anggraeny Paridy, SE, M.Si, selaku Ketua Program Studi Program Studi Manajemen Universitas Katolik Widya Mandira Kupang.
6. Ibu Maria B. M. G. Wutun SE, MM selaku Sekretaris Program Studi Manajemen Universitas Katolik Widya Mandira Kupang.
7. Bapak Dr. Stanis Man, SE, M.Si selaku Dosen Pembimbing satu (I) yang telah dengan tulus hati meluangkan waktu dan pikiran untuk membimbing, mengarahkan dan memberikan petunjuk dalam tahap penyusunan skripsi.
8. Ibu Selfiana Goetha, SE, MM, selaku Dosen Pembimbing dua (II) yang telah dengan tulus hati memberikan motivasi, dukungan dan memberikan petunjuk kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi.
9. Ibu Dr. Henny A. Manafe, SE, MM, Ibu Maria B. M. G. Wutun SE, MM, Bapak Dr. Stanis Man, SE, M.Si selaku tim penguji yang telah meluangkan waktu, tenaga dan pikiran dalam melancarkan ujian skripsi saya.
10. Bapak Ibu Dosen Fakultas Ekonomika Dan Bisnis khususnya Dosen Manajemen yang telah banyak memberi ilmu dan banyak materi yang bermanfaat semasa peneliti menempuh pendidikan.
11. Orang Tua tercinta Bapak Fransiskus Seda dan Mama Margarine Mesu, serta Kakak Miran, Adik Mirsan, Adik Martin dan Alan yang selalu memberikan dukungan, motivasi serta doa yang tulus.
12. Teman-teman seperjuangan Angkatan 2019 yang telah banyak berjuang bersama dan saling memberi motivasi dan dorongan selama masa pendidikan.

Peneliti menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan karena keterbatasan peneliti. Oleh karena itu, peneliti mengharapkan kritik dan saran yang sifatnya membangun guna memperbaiki penelitian selanjutnya.

Akhir kata, peneliti berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis khususnya bagi para pembaca sekalian pada umumnya.

Kupang, 2023

SEPTANIA SEDA
NIM: 32119056

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
MOTTO.....	iii
ABSTRAK.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR.....	x
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian	9
1.4 Manfaat Penelitian	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	12
2.1 Manajemen Keuangan.....	12
2.2 Laporan Keuangan	14
2.3 Pasar Modal.....	17
2.4 <i>Return Saham</i>	18
2.5 Saham.....	22
2.6 <i>Price Earning Ratio (PER)</i>	26
2.7 <i>Price to Book Value (PBV)</i>	27
2.8 <i>Earning Per Share (EPS)</i>	27

2.9 <i>Dividen Per Share</i> (DPS).....	28
2.10 Pengaruh Variabel Independen Terhadap Variabel Dependen .	29
2.11 Tinjauan Empiris.....	31
2.12 Kerangka Pemikiran.....	34
2.13 Hipotesis.....	36
BAB III METODE PENELITIAN	38
3.1 Waktu dan Lokasi Penelitian	38
3.2 Jenis dan Sumber Data.....	38
3.3 Populasi dan Sampel	39
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	40
3.5 Definisi Operasional Variabel.....	40
3.6 Teknik Analisis Data.....	42
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	48
4.1 Deskripsi Obyek Penelitian.....	48
4.2 Analisis Hasil Penelitian	55
4.3 Uji Asumsi Klasik.....	58
4.4 Uji Regresi Linier Berganda	64
4.5 Uji Hipotesis	65
4.6 Koefisien Determinasi.....	70
4.7 Pembahasan Hasil Penelitian	71
BAB V PENUTUP.....	76
5.1 Kesimpulan	76
5.2 Saran.....	77
DAFTAR PUSTAKA	78
LAMPIRAN.....	82

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 Data Pertumbuhan Laba.....	5
Tabel 1.2 Data Harga Saham Perusahaan Pertambangan	6
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	31
Tabel 3.1 Kriteria Pemilihan Sampel Penelitian	39
Tabel 3.2 Daftar Perusahaan Sampel	40
Tabel 4.1 Data PER, PBV, EPS, DPS, dan Return Saham Perusahaan Pertambangan Tahun 2017-2021	56
Tabel 4.2 Hasil Uji Multikolinieritas	60
Tabel 4.3 Hasil Uji Durbin Watson	64
Tabel 4.4 Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	65
Tabel 4.5 Hasil Uji t.....	66
Tabel 4.6 Hasil Uji F.....	69
Tabel 4.7 Koefisien Determinasi.....	70

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
2.1 Kerangka Pemikiran.....	36
4.1 Histogram.....	59
4.2 P-P Plot	59
4.3 Hasil Uji Scatter Plot.....	62