PENGARUH DPS, PBV, ROA DAN ROE TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2019-2023

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi salah satu
syarat memperoleh gelar Sarjana
Manajemen

Oleh : DEWI FITRIA NINGRUM
20.1041.1162

PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH JEMBER
2024

PENGARUH DPS, PBV, ROA DAN ROE TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2019-2023

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi salah satu
syarat memperoleh gelar Sarjana
Manajemen

Oleh : DEWI FITRIA NINGRUM
20.1041.1162

PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH JEMBER
2024

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama	: Dewi Fitria Ningrum
NIM	: 2010411162
Prodi	: Manajemen

Menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa karya ilmiah berupa skripsi yang berjudul: PENGARUH DPS, PBV, ROA DAN ROE TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2019-2023; adalah hasil karya sendiri. Kecuali jika dalam beberapa kutipan substansi telah saya sebutkan sumbernya. Belum pernah diajukan pada institusi manapun, serta bukan karya plagiat atau jiplakan. Saya bertanggung jawab atas keaslian, keabsahan, dan kebenaran isinya sesuai dengan sikap ilmiah.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, tanpa adanya tekanan dan paksaan dari pihak manapun serta saya bersedia memperoleh sanksi akademik dan siap dituntut di muka hukum, jika ternyata dikemudian hari ada pihak-pihak yang dirugikan dari pernyataan yang tidak benar tersebut.

Jember, 11 Juli 2024

Yang menyatakan,

Dewi Fitria Ningrum

NIM. 20.1041.1162

SKRIPSI

PENGARUH DPS, PBV, ROA DAN ROE TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2019-2023

Oleh : DEWI FITRIA NINGRUM
NIM. 20.1041.1162

Pembimbing

Dosen Pembimbing Utama : Maheni Ika Sari, SE., MM

Dosen Pembimbing Pendamping : Achmad Hasan Hafidzi, SE., MM

PENGESAHAN

Skripsi berjudul; Pengaruh DPS, PBV, ROA Dan ROE Terhadap Harga Saham Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di BEI Periode 2019-2023, telah diuji dan disahkan oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Jember pada:

Hari	: Kamis
Tanggal	: 11 Juli 2024
Tempat	: Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Jember

Tim Penguji,

Dr. Trias Setyowati, SH, SE., MM
NPK. 1972032710509477

Anggota 1,

Maheni Ika Sari, SE., MM
NIP. 197708112005012001

Anggota 2,

Achmad Hasan Hafidzi, SE., MM
NPK. 1986051411703796

Mengesahkan,

Dekan,

Maheni Ika Sari, SE., MM
NIP. 197708112005012001

Ketua Program Studi,

Dr. Trias Setyowati, SH, SE., MM
NPK. 1972032710509477

PERSEMBAHAN

Alhamdulillah puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT atas karunia-Nya yang telah memberikan kemudahan dan kelancaran sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan tepat waktu sesuai jadwal yang telah direncanakan. Meskipun jauh dari kata sempurna, penulis sangat bersyukur dan bangga bisa sampai pada tahap ini. Dalam kesempatan ini penulis ucapkan banyak–banyak terimakasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam proses penyelesaian skripsi ini diantaranya :

1. Untuk bidadari cantik dan hebat bernama Ibu Romlah, seseorang yang biasa disebut ibu. Terimakasih yang tak terhingga atas doa yang selalu dipanjatkan dan kasih sayang yang mengalir dalam setiap langkah penulis. Terimakasih atas semangat, motivasi, dan nasehat yang tidak pernah henti sampai saat ini. Tidak akan cukup rasa terimakasih ini untuk membalas pengorbanan dan kebaikan yang Ibu berikan dengan ikhlas dan sabar.
2. Kepada laki-laki hebat Bapak Edy Suprayitno, yang telah memberikan dukungan moril maupun materi. Terimakasih atas kesabaran dan pengorbanan yang telah dilakukan dalam mendidik putri-putrinya hingga sampai pada titik ini. Terimakasih yang tak terhingga untuk selalu menyayangi dan membimbing Ibu dengan rasa tulus dan tanggungjawab.
3. Untuk perempuan cantik namun keras kepala dan sedikit cengeng, diri saya sendiri, Dewi Fitria Ningrum. Apresiasi sebesar-besarnya karena telah berjuang, berusaha dan bertanggung jawab untuk menyelesaikan pendidikan ini. Terimakasih atas kerja kerasnya, mari tetap berdoa dan berusaha serta jangan menyerah untuk kedepannya. Tetaplah menjadi manusia baik, jadilah diri sendiri dan berbahagialah selalu dimanapun berada.
4. Kepada kakak Anita Ayu Lestari dan suami serta ponakan Anggia Rahma dan Anggio Rama. Terimakasih telah menjadi penghibur, penyemangat dan menyediakan tempat yang nyaman pada saat proses penyusunan skripsi ini.
5. Kepada orang spesial yang tidak bisa disebutkan namanya. Terimakasih karena selalu ada untuk menemani penulis pada hari ini, esok dan inshaallah selamanya. Terimakasih atas dukungan, bantuan dan tenaga yang telah diberikan serta kesabaran untuk menghadapi manusia seperti ini.
6. Untuk sahabat-sahabatku, Della Martina Andriani, Marinda Oktaviana, Kiki Arista Wahyu Ningtias dan Sofiatul Hasanah. Terimakasih sudah bersedia menjadi tempat berkeluh kesah dan berbagi canda tawa bersama penulis hingga detik ini. Semoga pertemanan ini bisa bertahan selamanya.
7. Kepada teman-teman seperjuangan Manajemen D, yang selalu memberikan semangat, dukungan, dan bantuan. Terimakasih atas perjuangan yang telah dilewati bersama dan menjadi teman yang baik selama menempuh pendidikan sarjana.
8. Tidak terkecuali Bapak dan Ibu Dosen Program Studi Manajemen terutama Ibu Dr. Trias Setyowati, SH, SE., MM selaku dosen penguji serta Ibu Maheni Ika Sari, SE., MM dan Bapak Achmad Hasan Hafidzi, SE., MM selaku dosen pembimbing, yang telah membimbing penulis hingga tugas akhir ini dapat terselesaikan.
9. Kepada semua teman dan saudara yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu.
10. Terimakasih juga kepada almamater tercinta, Universitas Muhammadiyah Jember.

MOTTO

“Apapun yang menjadi takdirmu, akan mencari jalannya menemukanmu”

- Ali bin Abi Thalib -

“Hiduplah seolah engkau akan mati esok dan belajarlah seolah engkau akan hidup selamanya”

- Mahatma Gandhi -

“ Tetaplah hidup meskipun tidak berguna”

- Penulis -

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT Tuhan pemilik alam semesta atas segala limpahan rahmat, taufik dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul : PENGARUH DPS, PBV, ROA, DAN ROE TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2019 – 2023. Sholawat serta salam semoga selalu tercurah kepada junjungan kita Nabi Muhammad SAW yang telah mengantarkan kita dari zaman kebodohan menuju zaman yang terang benderang seperti sekarang ini, serta telah menjadi tauladan untuk umat islam dalam menjalankan perintah-Nya dan menjauhi larangan-Nya.

Skripsi ini disusun dalam rangka untuk melengkapi tugas akhir dan memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Manajemen (S.M) dalam strata (S1) Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Jember. Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini jauh dari kesempurnaan dan masih banyak terdapat kekurangan maupun kesalahan. Maka dari itu, penulis dengan penuh kerendahan hati mengharapkan saran dan kritikan dari berbagai pihak sebagai bahan masukan dan evaluasi guna perbaikan serta kesempurnaan penulisan skripsi ini.

Proses penyelesaian skripsi ini tidak terlepas dari bantuan, bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak. Melalui kesempatan ini penulis ingin mengucapkan rasa terima kasih yang tak terhingga dan penghargaan yang setinggi-tingginya kepada :

1. Bapak Dr. Hanafi, M.Pd selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Jember yang telah melindungi, mengayomi dan menyediakan fasilitas yang ada.
2. Ibu Maheni Ika Sari, SE., MM selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Jember yang telah memberikan izin dalam melaksanakan penelitian.
3. Ibu Dr. Trias Setyowati, SH, SE., MM selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Jember yang telah memberi kesempatan kepada penulis untuk menyelesaikan skripsi.
4. Ibu Bayu Wijayantini, SE., MM selaku Dosen Pembimbing Akademik (DPA) yang telah memberikan bimbingan dan nasihat kepada penulis selama masa perkuliahan.
5. Ibu Dr. Trias Setyowati, SH, SE., MM selaku dosen penguji skripsi yang bersedia memberikan saran, bimbingan, dan arahan yang bermanfaat demi kesempurnaan skripsi ini.
6. Ibu Maheni Ika Sari, SE., MM selaku Dosen Pembimbing 1 dan Bapak Achmad Hasan Hafidzi, SE., MM selaku dosen pembimbing 2 yang telah meluangkan waktu serta memberikan bimbingan, saran, bantuan dan pengarahan sehingga skripsi ini tersusun dengan baik.
7. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Jember yang telah membekali ilmu pengetahuan serta akhlak yang InsyaAllah bermanfaat bagi penulis.
8. Seluruh staf dan karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Jember.

9. Dan semua pihak yang belum tercantum dan tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah memberikan dukungan, saran serta bantuan baik secara moril maupun materiil sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini jauh dari kata sempurna maka dari itu penulis mengharapkan kritik dan saran yang bersifat konstruktif demi kesempurnaan skripsi ini. Akhir kata semoga Allah SWT membalas kebaikan dan ketulusan semua pihak yang terlibat dan membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis khususnya dan bagi pembaca pada umumnya, *Amin Allahuma Amin*.

Jember, 11 Juli 2024

Dewi Fitria Ningrum

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL ..... **i**
HALAMAN PERNYATAAN ..... **ii**
HALAMAN PERSETUJUAN ..... **iii**
HALAMAN PENGESAHAN ..... **iv**
PERSEMBAHAN ..... **v**
MOTTO ..... **vi**
ABSTRAK ..... **vii**
ABSTRACT ..... **viii**
KATA PENGANTAR ..... **ix**
DAFTAR ISI ..... **xi**
DAFTAR TABEL ..... **xiv**
DAFTAR GAMBAR ..... **xv**
DAFTAR LAMPIRAN ..... **xvi**
BAB 1 PENDAHULUAN **1**
1.1 Latar Belakang 1
1.2 Rumusan Masalah 5
1.3 Tujuan Penelitian 6
1.4 Manfaat Penelitian 6
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA **7**
2.1 Tinjauan Teori 7
2.1.1 Teori Pasar Modal Efisien 7
2.1.2 Pasar Modal 8
2.1.3 Saham 11
2.1.4 Harga Saham 12
2.1.5 *Dividend Per Share* (DPS) 14
2.1.6 *Price to Book Value* (PBV) 15
2.1.7 *Return On Assets* (ROA) 15
2.1.8 *Return On Equity* (ROE) 16
2.2 Penelitian Terdahulu 16
2.3 Kerangka Konseptual 20

2.4 Hipotesis 20
BAB 3 METODE PENELITIAN 23
3.1 Identifikasi Variabel 23
3.2 Definisi Operasional Variabel 23
3.2.1 Harga Saham 23
3.2.2 *Dividend Per Share* (DPS) 24
3.2.3 *Price to Book Value* (PBV) 24
3.2.4 *Return On Assets (*ROA*)* 24
3.2.5 *Return On Equity (*ROE*)* 24
3.3 Desain Penelitian 25
3.4 Jenis dan Sumber Data 25
3.5 Populasi dan Sampel 25
3.6 Teknik Pengumpulan Data 26
3.7 Teknik Analisis Data 26
3.7.1 Statisik Deskriptif 27
3.7.2 Uji Asumsi Klasik 27
3.7.3 Analisis Regresi Linear Berganda 29
3.7.4 Uji Hipotesis 29
BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN 31
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian 31
4.1.1 Sejarah Bursa Efek Indonesia (BEI) 31
4.1.2 Visi dan Misi Bursa Efek Indonesia (BEI) 32
4.1.3 *Core Values* 33
4.1.4 Informasi Umum Perusahaan 33
4.2 Analisis Hasil Penelitian 33
4.2.1 Statistik Deskriptif 33
4.2.2 Uji Asumsi Klasik 34
4.2.3 Analisis Regresi Linear Berganda 37
4.2.4 Uji Hipotesis 39
4.3 Pembahasan 41
4.3.1 Pengaruh *Dividend Per Share* (DPS) Terhadap Harga Saham 41
4.3.2 Pengaruh *Price to Book Value* (PBV) Terhadap Harga Saham 42
4.3.3 Pengaruh *Return On Assets* (ROA) Terhadap Harga Saham 43

4.3.4 Pengaruh *Return On Equity* (ROE) Terhadap Harga Saham 43
BAB 5 KESIMPULAN DAN SARAN 45
5.1 Kesimpulan 45
5.2 Keterbatasan Penelitian 46
5.3 Saran 46
DAFTAR PUSTAKA 48
LAMPIRAN 51

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH JEMBER

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Rata-Rata Kinerja Keuangan Perbankan 4
Tabel 3.1 Sampel Penelitian 26
Tabel 4.1 Hasil Statistik Deskriptif 34
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas 35
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinearitas 36
Tabel 4.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas 36
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi 37
Tabel 4.6 Hasil Regresi Linear Berganda 38
Tabel 4.7 Hasil Uji T 39
Tabel 4.8 Hasil Uji Koefisien Determinasi 40

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH JEMBER

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual 20
Gambar 3.1 Keputusan Uji Durbin Watson 28
Gambar 4.1 Logo Bursa Efek Indonesia 31

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH JEMBER

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Laporan Keuangan 51
Lampiran 2. Hasil Statistik Deskriptif 52
Lampiran 3. Hasil Uji Asumsi Klasik 53
Lampiran 4. Hasil Analisis Regresi Linear Berganda 55
Lampiran 5. Hasil Uji Hipotesis 55

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH JEMBER