

PENGARUH ROE DAN DPR TERHADAP HARGA SAHAM PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI
BEI PADA PERIODE TAHUN 2020



DISUSUN OLEH:

DANI SAPUTRA

51417009

PROGRAM STUDI MANAJEMEN
(KAMPUS KOTA MADIUN)
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA SURABAYA
2021

**PENGARUH ROE DAN DPR TERHADAP HARGA SAHAM PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI
BEI PADA PERIODE TAHUN 2020**

SKRIPSI
Diajukan kepada
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA SURABAYA
KAMPUS KOTA MDIUN
Untuk Memenuhi Sebagai Persyaratan
Memperoleh Gelar Sarjana Manajemen
Jurusan Manajemen

OLEH
DANI SAPUTRA
51417009

PSDKU MANAJEMEN
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA SURABAYA
KAMPUS KOTA MADIUN
2021

HALAMAN PERSETUJUAN

SKRIPSI

**PENGARUH ROE DAN DPR TERHADAP HARGA SAHAM PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI
BEI PADA PERIODE TAHUN 2020**

Oleh:

Dani Saputra

51417009

Pembimbing,



Vivi Ariyani, S.E., M.Sc.

NIDN. 0717128001

Tanggal : 2 Desember 2021

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi yang ditulis oleh : Dani Saputra NIM 51417009

Telah diuji pada tanggal 16 Desember 2021 dan dinyatakan lulus oleh tim peng

Ketua Tim Penguji:



Veronika Agustini Srimulyani, S.E., M.Si

NIDN. 0717087201

Mengetahui :

Dekan,



Dr. Ludovicus Lasdi, MM., Ak., CA., CPA

NIDN. 0713097203

Ketua Program Studi,



Dra. Dyah Kurniawati, M.Si

NIDN. 0713126601

**PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH DAN
PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH**

Demi perkembangan ilmu pengetahuan, saya sebagai mahasiswa Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya Kampus Kota Madiun:

Saya yang bertandatangan di bawah ini:

Nama : Dani Saputra

NIM : 51417009

Judul Skripsi : Pengaruh ROE Dan DPR terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Pada Periode Tahun 2020

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah ASLI karya tulis saya. Apabila terbukti karya ini merupakan *plagiarism*, saya bersedia menerima sanksi yang akan diberikan oleh Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya. Saya menyetujui pula bahwa karya tulis ini dipublikasikan/ditampilkan di internet atau media lain (*digital library* Perpustakaan Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya) untuk kepentingan akademik sebatas sesuai dengan Undang-undang Hak Cipta.

Demikian pernyataan keaslian dan persetujuan publikasi karya ilmiah ini saya buat dengan sebenarnya.

Madiun, 3 Desember 2021



(Dani Saputra)

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT, karena atas berkat dan rahmatNya, penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh ROE dan DPR terhadap harga saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI pada periode tahun 2020” sebagai syarat untuk menyelesaikan Program Sarjana (S1).

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini selesai berkat bantuan, bimbingan dan motivasi dari berbagai pihak. Untuk itu pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan ucapan terimakasih kepada:

1. Allah SWT yang selalu memberikan pertolongan, kesehatan, kekuatan serta kemakmuran.
2. Orang tua dan keluarga, terutama Ibu Marti dan Bapak Sarno yang telah memberikan dukungan secara moral maupun finansial. Terimakasih telah menjadi orang tua yang hebat yang selalu peneliti banggakan, terimakasih atas doanya untuk peneliti.
3. Ibu Vivi Ariyani, S.E., M.Sc selaku dosen pembimbing skripsi yang dengan penuh kesabaran memberikan ilmu, waktu, perhatian, tenaga, motivasi serta saran-saran yang sangat berharga kepada penulis selama menyusun skripsi ini.
4. Ibu Dra. Dyah Kurniawati, M.Si selaku ketua jurusan prodi Manajemen yang telah memberikan izin atas penyelenggaraan skripsi, bimbingan, ilmu, saran serta motivasi selama kuliah.
5. Ibu Wahyu Prabawati Putri H, S.T., M.M. selaku wali studi yang telah membimbing, mendidik serta memberi semangat selama kuliah.
6. Seluruh dosen Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya Kampus Kota Madiun yang telah mendidik dan memberikan bekal ilmu pengetahuan bagi penulis.
7. Terimakasih untuk Mikhael Agus telah menjadi teman terbaik selama kuliah yang selalu memberi motivasi dari semester 1 sampai sekarang.
8. Terimakasih untuk Yovinta, Yana, Sindi Agrivia, Kartika, Afry serta lainnya yang telah memotivasi membantu dan menemani selama penyusunan skripsi.
9. Seluruh teman-teman seperjuangan Kelas A maupun kelas B angkatan 2017 yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu terimakasih telah menjadi teman selama menempuh kuliah di Widya Mandala Madiun.
10. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah memberikan doa, motivasi, dukungan, serta bantuannya hingga terselesaikan laporan penelitian skripsi ini.

Penulis menyadari laporan penelitian skripsi ini tidak luput dari berbagai kekurangan serta kelemahan baik dari segi bahasa maupun isi, sehingga harapan penulis bagi penelitian selanjutnya dapat memperbaiki kelemahan dan kekurangan dalam laporan penelitian skripsi ini. Semoga laporan penelitian skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua yang membutuhkan.

Madiun, 04 Januari 2022 ~



(Dani Saputra)

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
ABSTRAK	xii
ABSTRACT	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	2
1.3 Tujuan Penelitian.....	3
1.4 Manfaat Penelitian.....	3
1.5 Sistematika Penulisan Skripsi	3
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	5
2.1 Landasan Teori	5
2.1.1 Teori <i>Signalling</i>	5
2.1.2 Teori <i>Bird in the Hand</i>	5
2.1.3 Definisi Saham	5
2.1.4 Jenis-jenis Saham	5
2.1.5 Harga Saham	6
2.1.6 Profitabilitas	8
2.1.7 Kebijakan Dividen.....	10
2.2 Penelitian Terdahulu.....	12
2.3 Pengembangan Hipotesis	15
2.3.1 Pengaruh ROE terhadap Harga Saham	15
2.3.2 Pengaruh ROE terhadap Harga Saham	15
2.4 Hipotesis Penelitian.....	16
2.4 Model Penelitian.....	16
BAB III METODE PENELITIAN	18
3.1 Desain Penelitian	18
3.2 Identifikasi Variabel	18
3.2.1 Variabel bebas (<i>Independent, Dependent Variabel</i>)	18
3.2.2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	19
3.3 Jenis dan Sumber Data	20
3.4 Metode Pengumpulan Data	20
3.5 Populasi, Sampel dan Teknik Sampling.....	20
3.5.1 Populasi	20
3.5.2 Sampel.....	21
3.6 Teknik Analisis Data	22
3.6.1 Uji Asumsi Klasik	21
3.6.2 Analisis Regresi Berganda	23

3.6.3 Uji Hipotesis.....	24
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN	26
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	26
4.2 Hasil Analisis Data.....	26
4.2.1 Uji Asumsi Klasik	26
4.2.2 Analisis Regresi Linier Berganda.....	28
4.2.3 Uji Parsial t	29
4.2.4 Analisis Determinasi.....	31
4.3 Pembahasan	32
4.3.1 Pengaruh ROE terhadap Harga Saham	32
4.3.2 Pengaruh DPR terhadap Harga Saham.....	33
BAB V KESIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN	34
5.1 Kesimpulan.....	34
5.2 Keterbatasan	34
5.3 Saran.....	34
DAFTAR PUSTAKA.....	35

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	13
Tabel 3.1 Hasil Seleksi Sampel Penelitian.....	21
Tabel 4.1 Hasil Uji Normalitas data.....	27
Tabel 4.2 Hasil Uji Multikolinearitas.....	27
Tabel 4.3 Hasil Uji Hetersoskedastisitas	28
Tabel 4.4 Hasil Uji Regresi Linier Berganda	29
Tabel 4.5 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	31
Tabel 4.6 Data DPR terhadap Harga Saham	33

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Model Penelitian.....	17
Gambar 3.3 Kurva pengujian satu sisi positif	24
Gambar 4.1 Kurva Pengambilan Keputusan X1	30
Gambar 4.3 Kurva Pengambilan Keputusan X2	31

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Daftar Nama Perusahaan Manufaktur Periode tahun 2020
- Lampiran 2 Harga Saham Perusahaan Manufaktur Periode tahun 2020
- Lampiran 3 ROE Periode tahun 2020
- Lampiran 4 DPR Periode tahun 2020
- Lampiran 5 Nilai ROE, DPR, dan Harga Saham
- Lampiran 6 Hasil Output SPSS 24
- Lampiran 7 Tabel t

**PENGARUH ROE DAN DPR TERHADAP HARGA SAHAM PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI
BEI PADA PERIODE TAHUN 2020**

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji signifikansi pengaruh *Return On Equity* (ROE) dan *Dividend Payout Ratio* (DPR) terhadap harga saham. Populasi pada penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode tahun 2020. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah teknik purposive sampling. Sampel yang memenuhi kriteria dalam penelitian ini sebanyak 58 perusahaan dari 182 perusahaan. analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah uji asumsi klasik, analisis regresi linear berganda dan pengujian hipotesis. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel ROE berpengaruh positif signifikan terhadap harga saham, sedangkan variabel DPR tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2020.

Kata Kunci : ROE, DPR, Harga Saham

**THE EFFECT OF ROE AND DPR ON STOCK PRICES IN
MANUFACTURING COMPANIES LISTED ON
THE IDX IN THE PERIOD OF 2020**

ABSTRACT

This study aims to examine the significance of the effect of Return On Equity (ROE) and Dividend Payout Ratio (DPR) on stock prices. The population in this study were manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in the 2020 period. The sampling technique used was purposive sampling technique. Samples that meet the criteria in this study were 58 companies from 182 companies. The data analysis used in this research is the classical assumption test, multiple linear regression analysis and hypothesis testing. The results of this study indicate that the ROE variable has a significant positive effect on stock prices, while the DPR variable has no significant effect on stock prices in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2020.

Keywords: ROE, DPR, stock Price