

**PENGARUH PROFITABILITAS DAN DIVIDEN TERHADAP *RETURN*
SAHAM PERUSAHAAN KONSTRUKSI YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2013-2017**

SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pendidikan Strata Satu
Program Studi Manajemen



Oleh:

SITI FATIMAH

NIM : 2015210868

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS

SURABAYA

2019

**PENGARUH PROFITABILITAS DAN DIVIDEN TERHADAP *RETURN*
SAHAM PERUSAHAAN KONSTRUKSI YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2013-2017**

Diajukan oleh :

SITI FATIMAH

2015210868

Skripsi ini telah dibimbing
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,

Tanggal : 18 Januari 2019



(Dr. Muazaroh, S.E., M.T.)

**PENGARUH PROFITABILITAS DAN DIVIDEN TERHADAP RETURN
SAHAM PERUSAHAAN KONSTRUKSI YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2013-2017**

Disusun oleh

SITI FATIMAH

NIM : 2015210868

Dipertahankan di depan Tim Penguji
dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi
pada tanggal 09-02-2019

Tim Penguji

Ketua : Dr. Dra.Ec. Wiwiek Lestari, M.Si



Sekretaris : Dr. Muazaroh, S.E., M.T



Anggota : Mellyza Silvy, S.E., M.Si



PENGESAHAN SKRIPSI

N a m a : Siti Fatimah

Tempat, Tanggal Lahir : Surabaya, 17 November 1996

N.I.M : 2015210868

Program Studi : Manajemen

Program Pendidikan : Sarjana

Konsentrasi : Manajemen Keuangan

J u d u l : Pengaruh Profitabilitas dan Dividen Terhadap *Return*
Saham Perusahaan Konstruksi yang Terdaftar di Bursa
Efek Indonesia Tahun 2013-2017.

Disetujui dan diterima baik oleh :

Ketua Program Studi Sarjana Manajemen

Dosen Pembimbing,

Tanggal : 12 April 2019

Tanggal : 12 April 2019



(Burhanudin, SE., M.Si., Ph.D)

(Dr. Muazaroh, S.E., M.T.)

MOTTO

Kecerdasan bukan penentu kesuksesan, tetapi kerja keras merupakan penentu kesuksesanmu yang sebenarnya.

Sukses berawal dari pikiran kita. Apabila kita berharap sukses, maka kita harus mulai berpikir kita akan sukses, dan penuh pikiran positif dengan kesuksesan.

Do your best at any moment that you have...

*Hari kemarin adalah tiada lain kenangan hari ini,
dan hari esok merupakan impian masa kini,
biarkanlah masa kini selalu memeluk masa lampau,
dengan kenangan dan merangkul masa depan dengan kerinduan*

PERSEMBAHAN

Alhamdulillah... saya panjatkan syukur kepada Allah SWT yang
senantiasa

melimpahkan kesehatan, ilmu, kemudahan serta kelancaran kepada saya
sehingga mampu menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Sholawat dan
salam tercurah kepada Nabi Muhammad SAW yang telah menuntun saya
pada jalan yang lurus.

Skripsi ini saya persembahkan untuk semua pihak yang telah memberikan
dukungan sehingga skripsi ini dapat terselesaikan tepat pada waktunya □

Kedua Orang Tuaku Tercinta □

Sebagai tanda bakti, hormat, dan rasa terima kasih yang tiada terhingga,
saya persembahkan karya kecil ini untuk bapak dan ibu yang telah
memberikan dukungan, kasih sayang, waktu dan doa yang melimpah
untuk anakmu ini, saat ini saya bisa mewujudkan sebagian harapan kalian
dengan lulus kuliah 3,5 tahun. Doakan agar saya dapat mewujudkan
semua harapan dan keinginan kalian segera amiiinnn...

Nenek ku (Umik)

Terima kasih untuk umik atas dukungan dan doanya selama ini sehingga
cucu mu bisa lulus tepat waktu hehe...

My Sister (Mb Iis)

Tiada yang paling menyenangkan saat kumpul akur bersama, walaupun sering bertengkar hehe, tapi hal itu selalu memberikan warna yang tidak akan bisa digantikan dengan apapun. Terimakasih atas segala doa, dukungan, saran serta nasehat yang tiada henti. Terimakasih juga untuk segala fasilitas yang diberikan sehingga saya bisa berada pada posisi ini dan bisa menyelesaikan dengan tepat waktu.

Keponakan ku (Faidz & Faruq)

Untuk keponakanku, sukses terus buat sekolahnya. Tetap semangat dan jangan menyerah! Semoga jalanmu selalu dimudahkan oleh Allah...

Dosen Pembimbing (Bu Muaz)

Terima kasih untuk bu muaz atas bimbingan, kesabaran, nasehat serta telah meluangkan waktu selama penulisan skripsi ini sehingga skripsi ini menjadi lebih baik....

Dosen Penguji (Bu Mellyza dan Bu Wiwik)

Terima kasih untuk bu mellyza dan bu wiwik yang telah memberikan kritikan dan saran atas skripsi ini untuk menjadi lebih baik lagi....

Teman Bimbingan (Indah, Intan, Selly, Ero, Nanda, Elviga, Giovani & Ferty)

Terima kasih sudah menjadi teman saat bimbingan hehe.... Semoga kalian sukses selalu ☐

Sahabatku SMA (Laras, April, Flo, Risma, Fabiola)

Makasih sudah mendengarkan keluh kesahku selama ini, tetap akur dan jangan suka php diantara kita wkwk but LOVE YOU guys ☐

Sahabatku Devi, Yanti & Rika

Walaupun kita jarang ketemu tapi kalian selalu semangat dan doa in aku terus, makasih ya... Ku sayang kalian walaupun jauh wkwk

Goes To Rabi (Ristia, Merisa, Nazila, Nabilah, Chitra, Dela & Mustika)

Makasih selama 3,5 tahun sudah menjadi temanku yang paling baik, kocak, dan saling pengertian satu sama lain walaupun terkadang ada suka duka, pahit manis dan perbedaan pendapat tetapi kita tetap bareng terus yaaa, semoga pertemanan kita bisa awett terus hehe... Terima kasih juga atas semangat dan doa kalian hingga kita bisa lulus bareng yaa, I LOVE YOU guys ☐

Dian Ayu Prasiska

Makasih buat pertemanan yang munculnya di akhir semester hehe, semoga pertemanan kita bisa sampai seterusnya ya dian... Sukses selalu buatmu dian ..

Mbk Peb, Rifka & Yunita

Makasih sudah menjadi teman yang baik buatku, walaupun jarang ketemu tapi aku sayang kalian ☐ Semoga selalu di mudahkan urusan kalian dan jangan lupain aku yaaa hehe...

Tanizya Ayu Novia

Makasih sudah menjadi temanku dari SMA sampai sekarang jadi teman sekampus lagi... Semangat buat skripsinya yaaa, semoga dilancarkan selalu ☐

Endia Oktifa

Kamu lah orang yang pertama aku kenal saat masuk kuliah, terima kasih sudah menjadi teman yang baik dan jangan lupain aku yaa hehe....

Teman Seperjuangan (Fatrin, Jingga, Ilmi, Sevi, Leony)

Makasih sudah menjadi teman dari semester awal hingga saat ini, sukses buat kalian yaaaa ☐

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur peneliti panjatkan atas kehadiran ALLAH SWT, karena atas rahmat dan hidayah-Nya peneliti dapat menyelesaikan penyusunan skripsi dengan judul “**Pengaruh Profitabilitas dan Dividen Terhadap Return Saham Perusahaan Konstruksi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2017**”. Dimana penulisan skripsi ini dilakukan dengan tujuan untuk memenuhi salah satu syarat penyelesaian Program Pendidikan Strata Satu Jurusan Manajemen.

Pada kesempatan ini dengan ketulusan hati perkenankanlah saya untuk mengucapkan rasa terima kasih kepada semua pihak yang mendukung dan membantu penulis selama menjalani proses perkuliahan dan penyusunan skripsi ini kepada :

1. Bapak Dr. Yudi Sutarso., SE., M.Si selaku Ketua STIE Perbanas Surabaya.
2. Bapak Burhanudin, SE., M.Si., Ph.D. selaku Ketua Program Studi Manajemen STIE Perbanas Surabaya.
3. Ibu Dr. Muazaroh, SE.,MT, selaku dosen pembimbing yang sangat berperan besar dalam membantu proses penyusunan dan sekaligus penyelesaian skripsi ini melalui proses pemberian bimbingan, arahan dan pengetahuannya kepada penulis.
4. Bapak Rohmad Fuad Armansyah, SE., M.Si. selaku Dosen Wali.
5. Ibu Dr. Dra.Ec. Wiwiek Lestari, M.Si dan Ibu Mellyza Silvy, S.E., M.Si selaku Dosen Penguji.
6. Seluruh dosen STIE Perbanas Surabaya beserta seluruh Civitas Akademika yang telah memberikan banyak pembelajaran yang bermanfaat.

Akhirnya dengan segala kerendahan hati, penulis memohon maaf jika terdapat kesalahan dalam proses penyusunan skripsi.

Surabaya, Januari 2019

Penulis



DAFTAR ISI

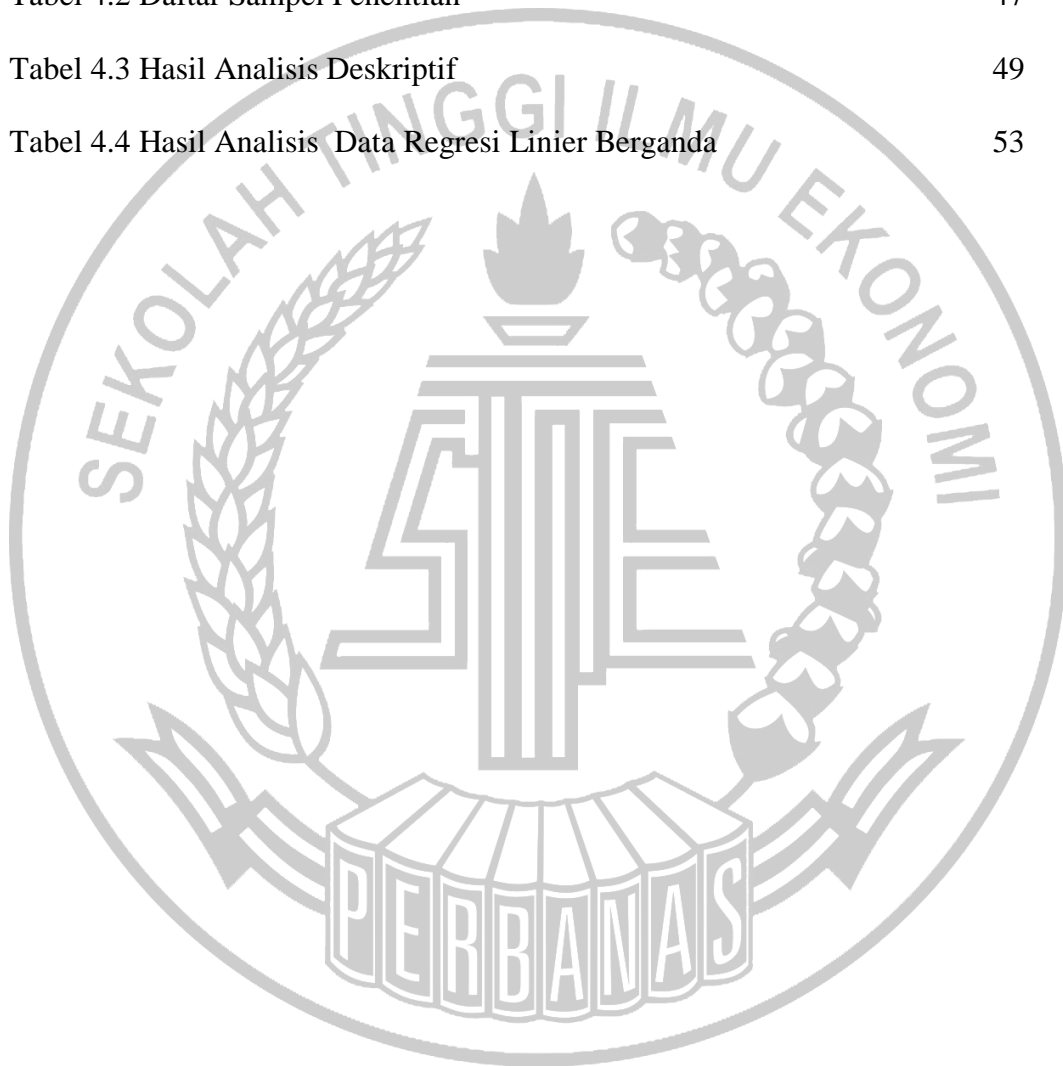
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN SIAP DIUJI.....	ii
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iv
HALAMAN MOTTO.....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vi
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
<i>ABSTRACT</i>	xvi
ABSTRAK.....	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	7
1.4 Manfaat Penelitian.....	7
1.5 Sistematika Penulisan Skripsi.....	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	10
2.1 Penelitian Terdahulu.....	10
2.2 Landasan Teori.....	22
2.3 Kerangka Pemikiran.....	33
2.4 Hipotesis Penelitian.....	34
BAB III METODE PENELITIAN.....	35
3.1 Rancangan Penelitian.....	35
3.2 Batasan Penelitian.....	36
3.3 Identifikasi Variabel.....	36

3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	37
3.5 Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel	38
3.6 Data dan Metode Pengumpulan Data	39
3.7 Teknik Analisis Data	39
BAB IV GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA..	46
4.1 Gambaran Subyek Penelitian.....	46
4.2 Analisis Data.....	49
4.3 Pembahasan	58
BAB V PENUTUP.....	64
5.1 Kesimpulan.....	64
5.2 Keterbatasan Penelitian	65
5.3 Saran	65
DAFTAR RUJUKAN	
LAMPIRAN	



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	20
Tabel 4.1 Sampel Penelitian	47
Tabel 4.2 Daftar Sampel Penelitian	47
Tabel 4.3 Hasil Analisis Deskriptif	49
Tabel 4.4 Hasil Analisis Data Regresi Linier Berganda	53



DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Penelitian	33
Gambar 3.1 Daerah penerimaan dan penolakan Hipotesis Uji F	41
Gambar 3.2 Daerah penerimaan dan penolakan Hipotesis Uji t sisi kanan	44
Gambar 3.3 Daerah penerimaan dan penolakan Hipotesis Uji t dua sisi	44
Gambar 4.1 Daerah penerimaan dan penolakan Hipotesis Uji F	55
Gambar 4.2 Daerah penerimaan dan penolakan Hipotesis Uji t	56
Gambar 4.3 Daerah penerimaan dan penolakan Hipotesis Uji t	57
Gambar 4.4 Daerah penerimaan dan penolakan Hipotesis Uji t	57
Gambar 4.5 Daerah penerimaan dan penolakan Hipotesis Uji t	58

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Daftar Perusahaan Konstruksi 2013-2017
- Lampiran 2 : Daftar Sampel Penelitian
- Lampiran 3 : Perhitungan EPS
- Lampiran 4 : Perhitungan ROA
- Lampiran 5 : Perhitungan ROE
- Lampiran 6 : Perhitungan DPS
- Lampiran 7 : Perhitungan Return Saham
- Lampiran 8 : Output SPSS Versi 16



**THE IMPACT OF PROFITABILITY AND DIVIDEN ON STOCK
RETURNS OF CONSTRUCTION COMPANIES LISTED ON
THE INDONESIA STOCK EXCHANGE IN 2013-2017**

Siti Fatimah
STIE Perbanas Surabaya
Email : 2015210868@students.perbanas.ac.id

ABSTRACT

This research empirically test the influence profitability and dividen on stock returns of construction companies listed on the Indonesian Stock Exchange (BEI) in 2013-2017. This research using secondary data in the form of the companies annual financial statements. The population in this research is a property company that is listed on the stock exchange periode 2013-2017 amounted 22 companies. Samples in this study amounted 41 sample and analysed using multiple linear regression analysis. Tools statistical tests used in this study were multiple linear regression through the program Stats Product and Service Solution (SPSS 16). The test result simultaneously stated that profitability and dividen has a significant effect on stock returns. The test partial stated that EPS has negative effect is not significant on stock returns, ROE has negative effect is significant on stock returns, ROE has positive effect is significant on stock returns and DPS has negative effect is not significant on stock return. Based on the table the coefficient of determination is 0,315. This means variable capability EPS, ROA, ROE and DPS in explaining stock returns is 31,5% while for the rest is 68,5% explained by other variables outside the independent variables studied.

Key words : Profitability, Dividen and Stock Return

**PENGARUH PROFITABILITAS DAN DIVIDEN TERHADAP *RETURN*
SAHAM PERUSAHAAN KONSTRUKSI YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2013-2017**

Siti Fatimah
STIE Perbanas Surabaya
Email : 2015210868@students.perbanas.ac.id

ABSTRAK

Penelitian ini menguji pengaruh profitabilitas dan dividen terhadap *return* saham perusahaan konstruksi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2013-2017. Penelitian ini menggunakan data sekunder berupa laporan keuangan tahunan perusahaan. Hasil proses seleksi sampel diperoleh 41 sampel dan dianalisis menggunakan analisis regresi linier berganda melalui SPSS Versi 16. Hasil pengujian simultan menyatakan bahwa profitabilitas dan dividen berpengaruh signifikan terhadap *return* saham. Pengujian secara parsial menunjukkan bahwa EPS berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap *return* saham, ROA berpengaruh negatif signifikan terhadap *return* saham, ROE berpengaruh positif signifikan terhadap *return* saham dan DPS berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap *return* saham. Berdasarkan tabel koefisien determinasi adalah 0,315. Hal ini berarti kemampuan variabel EPS, ROA, ROE dan DPS dalam menjelaskan *return* saham adalah 31,5% sedangkan untuk sisanya yaitu 68,5% dijelaskan oleh variabel lain diluar variabel bebas yang diteliti.

Kata Kunci : Profitabilitas, Dividen dan *Return* Saham.