

**PENGARUH *EARNING PER SHARE*, *RETURN ON ASSETS*
DAN *GROWTH POTENTIAL* TERHADAP *DIVIDEND YIELD* PADA
PERUSAHAAN SEKTOR PERBANKAN YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

**Diajukan Kepada Fakultas Ekonomi
Universitas Negeri Yogyakarta
untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
guna Memeroleh Gelar Sarjana Ekonomi**



**Disusun Oleh :
Setya Gunawan
05408144088
(Konsentrasi Keuangan)**

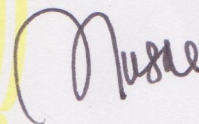
**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS NEGERI YOGYAKARTA
2012**

PERSETUJUAN

Skripsi yang berjudul “**Pengaruh *Earning Per Share, Return On Assets* dan *Growth Potential* terhadap *Dividend Yield* Pada Perusahaan Sektor Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Penelitian 2007-2010**” telah disetujui oleh pembimbing untuk diujikan.

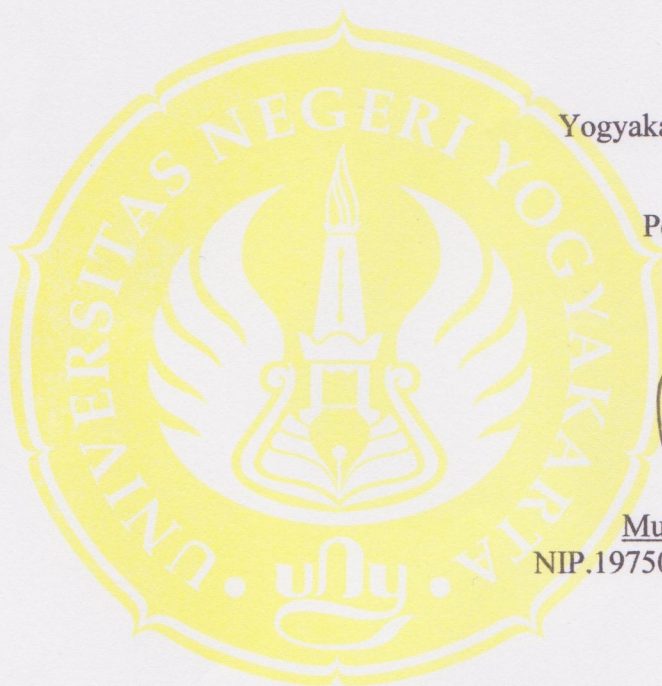
Yogyakarta, 23 april 2012

Pembimbing



Musaroh M.Si

NIP.19750129 200501 2 001



SURAT PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi ini benar-benar karya saya sendiri. Sepanjang pengetahuan saya tidak terdapat karya atau pendapat yang ditulis atau diterbitkan orang lain kecuali sebagai acuan atau kutipan dengan tata penulisan karya ilmiah yang telah lazim.

Yogyakarta, 23 April 2012

Yang Menyatakan,

Setya Gunawan

PENGESAHAN

SKRIPSI

**PENGARUH *EARNING PER SHARE*, *RETURN ON ASSETS* DAN
GROWTH POTENTIAL TERHADAP *DIVIDEN YIELD* PADA
PERUSAHAAN SEKTOR PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA PERIODE PENELITIAN 2007-2010**

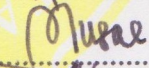
Oleh:

Setya Gunawan

05408144088

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji Tugas Akhir Skripsi Jurusan
Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Yogyakarta pada tanggal 23
April 2012 dan dinyatakan lulus.

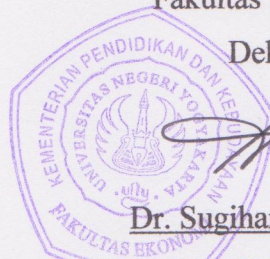
DEWAN PENGUJI

Nama	Jabatan	Tandatangan	Tanggal
Lina Nur Hidayati, MM	Ketua Penguji		21 Mei 2012
Musaroh, M.Si	Sekretaris Penguji		21 Mei 2012
Dr. Moerdiyanto, M.Pd	Penguji Utama		21 Mei 2012

Yogyakarta, Juni 2012

Fakultas Ekonomi

Dekan,



Dr. Sugiharsono, M.Si

NIP. 19550328 198303 1 002

MOTTO

“Beberapa kali anda gagal dalam hidup ini tidaklah begitu penting, tetapi apakah anda puas dengan berbaring di dalam kegagalan anda. Jika tidak, bangkitlah, dan coba lagi”

(Abraham Lincoln)

Allah tidak akan membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya

(QS. Al-Baqarah : 286)

PERSEMBAHAN

Karya ini aku persembahkan untuk:

1. Bapak dan ibuku yang selalu mendoakan aku, memberikan dukungan serta mencukupi semua kebutuhanku selama ini
2. Buat Quriah Alfa Merlina, S.ked terima kasih atas doanya, perhatiannya, kasih sayangnya, dan memberikan semangat dalam mengerjakan skripsi.
3. Mbak Ida, mbak Erna, mbak Rifa, mbak Abel, mbak Nita, mbak Dina, mas Imron terima kasih atas doa dan dukungannya sehingga Tete bisa menyelesaikan skripsi
4. Sahabat karibku Anom, Toro, Dika, Sigit, Nita, Mita dan Dedi terima kasih untuk dukungan serta bantuan anda selama ini.
5. Teman-teman jurusan Manajemen angkatan 2005 khususnya kelas C, terima kasih buat doa, dan dukungan anda selama ini.

ABSTRAK

PENGARUH *EARNING PER SHARE*, *RETURN ON ASSETS* DAN *GROWTH POTENTIAL* TERHADAP *DIVIDEND YIELD* PERUSAHAAN SEKTOR PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2007-2010

Oleh:
Setya Gunawan
NIM.05408144088

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Earning Per Share* (EPS), *Return On Assets* (ROA), dan *Growth Potential* (GP) terhadap *Dividend Yield* (YD) perusahaan sektor perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode penelitian 2007-2010. Pengaruh tersebut dihitung secara parsial dan secara simultan.

Penelitian ini merupakan penelitian asosiatif kausalitas dengan perusahaan-perusahaan yang membagikan dividen dari tahun 2007-2010 sebagai obyek penelitiannya. Data yang digunakan adalah data sekunder yang diperoleh dari Indonesia Stock Exchange (IDX). Metode analisis data dalam penelitian ini menggunakan regresi linier berganda dengan alat analisis uji t dan uji F pada tingkat signifikansi sebesar 5%.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel *earning per share* memiliki nilai t-hitung sebesar 2,159 pada tingkat signifikansi sebesar $0,038 < 0,05$. Dengan demikian dapat dinyatakan bahwa variabel *earning per share* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *dividend yield* perusahaan perbankan. Variabel *return on assets* memiliki nilai t hitung sebesar 0,413 pada tingkat signifikansi sebesar $0,683 > 0,050$. Dengan demikian dapat dinyatakan bahwa variabel *return on assets* tidak berpengaruh terhadap *dividend yield* perusahaan perbankan. Variabel *growth potential* memiliki nilai t hitung sebesar -0,663 pada tingkat signifikansi sebesar $0,512 > 0,05$. Dengan demikian dapat dinyatakan bahwa variabel *growth potential* tidak berpengaruh terhadap *dividend yield* perusahaan perbankan. Hasil uji F menunjukkan nilai signifikansi sebesar 0,020 berarti variabel independen secara simultan berpengaruh terhadap variabel dependen. Koefisien determinasi sebesar 0,262 berarti kemampuan variabel independen dalam menjelaskan variasi variabel dependen sebesar 26,2%, sedangkan sisanya dipengaruhi oleh variabel lain di luar model.

Kata Kunci: *Earning per share*, *return on assets*, *growth potential* dan *dividend yield*

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya sehingga skripsi ini dapat terselesaikan. Skripsi dengan judul **“Pengaruh *Earning Per Share, Return On Assets* dan *Growth Potential* terhadap *Dividen Yield* pada Perusahaan Sektor Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Penelitian 2007-2010”** disusun untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan meraih gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Yogyakarta.

Skripsi ini tidak akan berhasil tanpa peran serta dukungan berbagai pihak, oleh karenanya diucapkan terima kasih kepada :

1. Prof. Dr. Rochmat Wahab, M.Pd., MA. selaku Rektor Universitas Negeri Yogyakarta.
2. Dr. Sugiharsono, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Yogyakarta.
3. Naning Margasari, M.Si selaku Ketua Program Studi Manajemen, atas bimbingan dan bantuannya dalam penyusunan skripsi ini.
4. Dr. Moerdiyanto, M.Pd, MM selaku narasumber yang telah memberikan banyak masukan dan pertimbangan.
5. Musaroh, M.Si selaku pembimbing, yang telah banyak meluangkan waktu, memberikan bimbingan, pengarahan selama proses penyusunan serta penyelesaian skripsi ini.

6. Lina Nur hidayati, MM selaku sekretaris, yang memberikan masukan dan saran yang sangat berarti.
7. Seluruh dosen program studi manajemen yang selama kuliah memberikan ilmu dan nasehat, sehingga bisa seperti sekarang.
8. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah membantu proses penulisan skripsi ini.

Skripsi ini disadari masih jauh dari sempurna, oleh karena itu segala kritik dan saran yang membangun demi kesempurnaan skripsi ini akan diterima dengan senang hati. Akhirnya, skripsi ini semoga bermanfaat bagi semua pihak.

Yogyakarta, 23 April 2012

Penulis

Setya Gunawan

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
ABSTRAK	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I. PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Identifikasi Masalah	4
C. Batasan Masalah.....	4
D. Perumusan Masalah.....	4
E. Tujuan Penelitian.....	5
F. Manfaat Penelitian.....	5
BAB II. KAJIAN TEORI.....	7
A. Deskripsi Teori	7
1. Analisis Investasi di Pasar Modal.....	7

2. Dividen	9
3. Kebijakan Dividen.....	12
4. Faktor-faktor yang Memengaruhi <i>Dividen Yield</i>	16
5. <i>Earning Per Share</i>	18
6. <i>Return On Assets</i>	19
7. <i>Growth Potential</i>	20
8. <i>Dividen Yield</i>	21
9. Pengertian Bank.....	21
B. Kajian Penelitian Relevan	24
C. Kerangka Berpikir	25
D. Paradigma Penelitian.....	27
E. Hipotesis Penelitian.....	28
BAB III. METODE PENELITIAN.....	29
A. Desain Penelitian.....	29
B. Definisi Operasional Variabel Penelitian	29
C. Tempat dan Waktu Penelitian	31
D. Populasi dan Sampel	32
E. Metode Pengumpulan Data	32
F. Teknik Analisis Data.....	32
1. Uji Asumsi Klasik	32
2. Model Analisis Regresi Linier Berganda	38
3. Uji Hipotesis.....	39

BAB IV. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	42
A. Gambaran Umum Obyek Penelitian	42
B. Analisis Deskriptif	42
C. Uji Asumsi Klasik	45
1. Uji Normalitas.....	45
2. Uji Autokorelasi.....	47
3. Uji Multikolinearitas	48
4. Uji Heteroskedastisitas.....	50
D. Uji Hipotesis	51
1. Analisis Regresi	52
2. Uji Signifikansi Nilai-t.....	52
3. Uji Signifikansi Nilai F	54
4. Koefisien Determinasi	55
E. Pembahasan Hipotesis.....	56
BAB V. PENUTUP.....	58
A. Kesimpulan	58
B. Keterbatasan Penelitian.....	59
C. Saran.....	60
DAFTAR PUSTAKA	61
LAMPIRAN.....	63

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
1. Keputusan Autokorelasi <i>Durbin-Watson</i>	34
2. Data Perusahaan Sektor Perbankan.....	43
3. Deskripsi Statistik Variabel Penelitian.....	44
4. Hasil Uji Normalitas Distribusi.....	46
5. Uji Durbin-Watson.....	47
6. Uji <i>Runs Test</i>	48
7. Uji Multikolinear.....	49
8. Uji Spearman Rank	50
9. Hasil Analisis Regresi	51
10. Hasil Analisis Uji-t.....	52
11. Hasil Analisis Uji-F	54
12. Hasil Analisis Koefisien Determinasi Regresi.....	55

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1. Daftar Perusahaan Perbankan yang Membagikan dividen.....	63
2. Data <i>Growth Potential</i>	64
3. Deskriptif	66
4. Uji Normalitas.....	67
5. Uji Autokorelasi	68
6. Uji Runs Test	69
7. Uji Multikolinearitas	70
8. Uji Heteroskedastitas.....	71
9. Analisis Regresi	72
10. Uji Hipotesis	73