

**PENGARUH MARKET VALUE, DEVIDEND PAYOUT
RATIO, TRADING VOLUME ACTIVITY, EARNING PER
SHARE, DAN RETURN ON ASSETS TERHADAP
HOLDING PERIOD**

SKRIPSI



**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
JURUSAN EKONOMI DAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS PENDIDIKAN GANESHA
SINGARAJA**

2020

SKRIPSI

**DIAJUKAN UNTUK MELENGKAPITUGAS
DAN MEMENUHI SYARAT-SYARAT UNTUK
MENCAPOGELAR SARJANA EKONOMI**

Menyetujui,

Pembimbing I,

Pembimbing II,



Nyoman Trisna Herawati, S.E, A.k,M.Pd. **Dr. Edy Sujana,S.E,M.Si, A.k.**
NIP. 197702012001121001 NIP. 197307271999031001

Skripsi oleh Made Difa Artha Saputra
Telah dipertahankan di depan Dewan Pengaji
Pada Tanggal 7 Juli 2020

Dewan Pengaji,

(Nyoman Trisna Herawati, S.E, A.k,M.Pd.)
NIP. 197702012001121001

(Ketua)

(Dr. Edy Sujana,S.E,M.Si, A.k.)
NIP. 197307271999031001

(Anggota)

(I Gusti Ayu Purnamawati, S.E., M.Si. A.k.)
NIP. 197911042008122003

(Anggota)

LEMBAR PENGESAHAN

Diterima oleh Panitia Ujian Fakultas Ekonomi
Universitas Pendidikan Ganesha
guna memenuhi syarat-syarat untuk mencapai Gelar Sarjana Ekonomi

Pada :

Hari : Selasa
Tanggal : 7 Juli 2020

Mengetahui,

Ketua Ujian,

(Dr. Gede Adi Yuniartha, S.E.,Ak., M.Si.)
NIP. 197906162002121003

Sekretaris Ujian,

(Made Arie Wahyuni, SE., M.Si.)
NIP. 198301052008122002

Mengesahkan,

Dekan Fakultas Ekonomi



(Dr. Gede Adi Yuniartha, S.E.,Ak., M.Si.)
NIP. 197906162002121003

MOTTO

**“SATU-SATUNYA CARA UNTUK MENCAPAI HAL
YANG MUSTAHIL ADALAH DENGAN MEYAKINI
BAHWA HAL ITU MUNGKIN”**

-Don Corleone-



PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa karya tulis yang berjudul “Pengaruh *Market Value, Dividend Payout Ratio, Trading Volume Activity, Earning Per Share, Return On Assets* Terhadap *Holding Period*” beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya sendiri dan saya tidak melakukan penjiplakan dan pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko/sanksi yang dijatuhkan kepada saya apabila kemudian ditemukan adanya pelanggaran atas etika keilmuan dalam karya saya ini atau ada klaim terhadap keaslian karya saya ini.

Singaraja, 2020

Yang membuat pernyataan,



Made Difa Artha Saputra
1617051044

PRAKATA

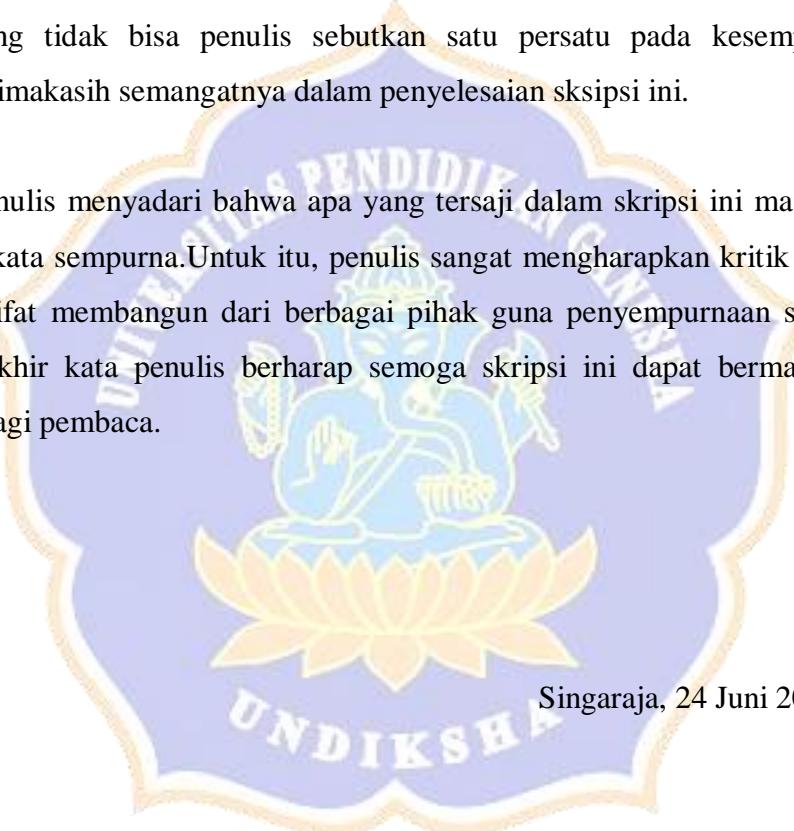
Puji syukur penulis panjatkan kehadapan Tuhan Yang Maha Kuasa (Ida Sang Hyang Widi Wasa) karena berkat rahmat-Nya-lah, penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul "**Pengaruh Market Value, Dividend Payout Ratio, Trading Volume Activity, Earning Per Share, Return On Assets Terhadap Holding Period Pada Saham Perusahaan Sektor Perbankan**". Skripsi ini disusun guna memenuhi persyaratan mencapai Gelar Sarjana Ekonomi pada Universitas Pendidikan Ganesha.

Skripsi ini dapat terselesaikan berkat bimbingan, arahan dan dukungan dari berbagai pihak. Untuk itu, dalam kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. I Nyoman Jampel, M.Pd. Selaku Rektor Universitas Pendidikan Ganesha Singaraja.
2. Bapak Dr. Anantawikrama Tungga Atmadja, S.E.,Ak.,M.Si. Selaku Ketua Jurusan Ekonomi dan Akuntansi Universitas Pendidikan Ganesha Singaraja.
3. Ibu Made Arie Wahyuni, SE., M.Si. Selaku Koordinator Program Studi Akuntansi Program S1 Universitas Pendidikan Ganesha Singaraja.
4. Ibu Putu Nyoman Trisna Herawati, S.E, A.k,M.Pd. Selaku Pembimbing I yang dengan penuh tanggung jawab dan kesabaran dalam memberikan bimbingan, motivasi serta arahan yang bermanfaat bagi penulis sampai skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
5. Bapak Dr. Edy Sujana,S.E,M.Si, A.k.Selaku Pembimbing II yang dengan penuh kesabaran, ketulusan dan kesungguhan hati telah membimbing dan mengarahkan penulis sampai skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
6. Staf Dosen Jurusan Akuntansi Program S1 Universitas Pendidikan Ganesha yang telah memberikan petunjuk, saran dan motivasi dalam pelaksanaan serta penyusunan skripsi ini.
7. Kepala Perpustakaan Universitas Pendidikan Ganesha beserta staf yang telah memberikan kemudahan pelayanan peminjaman buku-buku yang dibutuhkan selama penyusunan skripsi ini.

8. Bapak I Made Tusan Suparmayasa, dan Ibu Made Budiani. Terima kasih sudah menjadi orang tua yang luar biasa bagi penulis, yang tidak pernah berhenti untuk selalu memberikan dukungan, semangat, motivasi, kekuatan, kasih sayang dan selalu berdoa yang terbaik untuk penulis sehingga penulis bisa menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
9. Sahabat – sahabatku yang sudah mendukung, selalu memberikan hiburan, masukan, dan tidak pernah berhenti memberikan semangat dalam penyusunan skripsi ini.
10. Teman – Teman seperjuangan Mahasiswa Jurusan Akuntansi Program S1 yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu pada kesempatan ini, terimakasih semangatnya dalam penyelesaian skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa apa yang tersaji dalam skripsi ini masih sangat jauh dari kata sempurna.Untuk itu, penulis sangat mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun dari berbagai pihak guna penyempurnaan skripsi ini. Sebagai akhir kata penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan berguna bagi pembaca.



Singaraja, 24 Juni 2020

Penulis,

DAFTAR ISI

	HALAMAN
ABSTRAK	i
ABSTRACT	ii
PRAKATA	iii
DAFTAR ISI	v
DAFTAR TABEL	vii
DAFTAR LAMPIRAN	viii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Identifikasi Masalah	10
1.3 Batasan Masalah.....	10
1.4 Rumusan Masalah	11
1.5 Tujuan Penelitian	11
1.6 Manfaat Penelitian.....	12
BAB II KAJIAN TEORI.....	14
2.1 Deskripsi Teoritis	14
2.1.1 Teori Sinyal (<i>Signaling Theory</i>)	14
2.1.2 Holding period	15
2.1.3 Market Value	17
2.1.4 Dividend Payout Ratio	20
2.1.5 Trading Volume Activity	21
2.1.6 Earning Per Share	22
2.1.7 Return On Assets	23
2.2 Kajian Hasil Penelitian yang Relevan	26
2.3 Kerangka Berfikir	28
2.4 Hipotesis Penelitian.....	29
BAB III METODE PENELITIAN	35
3.1 Tempat dan Waktu Penelitian	35
3.2 Rancangan Penelitian	36

3.3 Populasi dan Sampel Penelitian	38
3.4 Metode Pengumpulan Data.....	39
3.5 Metode dan Teknik Analisis Data.....	43
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	46
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	48
4.1.1 Sejarah Singkat Pasar Modal	48
4.1.2 Deskripsi Objek Penelitian.....	49
4.2 Uji Statistik Deskriptif	50
4.3 Uji Asumsi Klasik	55
4.3.1 Hasil Uji Normalitas	55
4.3.2 Hasil Uji Multikolinearitas	57
4.3.3 Hasil Uji Heteroskedastisitas	58
4.3.3 Hasil Uji Autokorelasi	59
4.4 Pengujian Hipotesis	60
4.4.1 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	60
4.4.2 Uji Parsial (Uji t)	62
4.4.3 Uji Koefisien Determinasi	64
4.5 Pembahasan Hasil Penelitian	65
4.6 Implikasi Penelitian	74
BAB V PENUTUP	76
5.1 Rangkuman.....	76
5.2 Simpulan.....	78
5.3 Saran.....	80

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN – LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

No. Tabel	Halaman
Tabel 1.1 Statistik Kinerja Perbankan Indonesia.....	3
Tabel 1.2 <i>Holding Period</i> Saham <i>Big Cap</i>	6
Tabel 2.1 Penelitian yang Relevan	26
Tabel 3.1 Jadwal Penelitian Bulan Februari sampai Juni 2020	36
Tabel 3.2 Definisi Operasional Variabel	42
Tabel 4.1 Hasil Analisis Deskriptif.....	52
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas Data	56
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikollienaritas	57
Tabel 4.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas	58
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi	59
Tabel 4.6 Hasil Analisis Koefisien Beta dan Uji t.....	61
Tabel 4.7 Hasil Koefisien Determinasi	65



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. Data Tiap Variabel Tahun 2017
- Lampiran 2. Data Tiap Variabel Tahun 2018
- Lampiran 3. Hasil Uji Statistik Deskriptif
- Lampiran 4. Hasil Uji Normalitas
- Lampiran 5. Hasil Uji Multikolinearitas
- Lampiran 6. Hasil Uji Heteroskedastisitas
- Lampiran 7. Hasil Uji Autokorelasi
- Lampiran 8. Analisis Regresi Berganda
- Lampiran 9. Hasil Uji t
- Lampiran 10. Hasil Koefisien Determinasi

