

PENGARUH *PRICE TO BOOK VALUE*, *ECONOMIC VALUE ADDED*, DAN *MARKET VALUE ADDED* TERHADAP RETURN SAHAM YANG DIPEROLEH INVESTOR PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2018-2020

SKRIPSI



**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
JURUSAN EKONOMI DAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS PENDIDIKAN GANESHA
SINGARAJA
2021**

SKRIPSI

**DIAJUKAN UNTUK MELENGKAPI TUGAS DAN
MEMENUHI SYARAT-SYARAT UNTUK MENCAPAI
GELAR SARJANA EKONOMI**

Menyetujui

Pembimbing I,

Pembimbing II,



Luh Gede Kusuma Dewi, S.E., M.Si
NIP. 198804012018032001



Nyoman Trisna Herawati, S.E., Ak., M.Pd
NIP. 197703152002122003

Skripsi oleh I Gusti Bagus Ngurah Darma Mahasidhi

Telah dipertahankan di depan dewan penguji

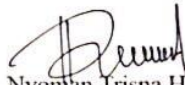
Pada tanggal 6 Oktober 2021

Dewan Penguji,



Luh Gede Kusuma Dewi, S.E., M.Si
NIP. 198804012018032601

(Ketua)



Nyoman Trisna Herawati, S.E., Ak., M.Pd
NIP. 197703152002122003

(Anggota)



I Putu Julianto, S.E., M.Si., Ak
NIP. 198207062014041001

(Anggota)

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

Pada :

Hari : Rabu
Tanggal : 6 Oktober 2021

Mengetahui,

Ketua Ujian



Dr. Dra. Ni Made Suci, M.Si.
NIP. 196810291993032001

Sekretaris Ujian



Made Arie Wahyuni, S.E., M.Si.
NIP. 198301052008122002

Mengesahkan,
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Pendidikan Ganesha



Dr. Gede Adi Yuniarta, S.E., M.Si., Ak., CA., CPA
NIP. 197906162002121003

PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa karya tulis yang berjudul "**Pengaruh *Price To Book Value, Economic Value Added, Dan Market Value Added Terhadap Return Saham Yang Diperoleh Investor Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020***" 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, 11 Oktober 2021

Yang membuat pernyataan,



I Gusti Bagus Ngurah Darma Mahasidhi
NIM. 1717051092

PRAKATA

Segala puji syukur kehadiran Tuhan Yang Maha Esa, Ida Sang Hyang Widhi Wasa karena atas rahmat dan karunia-Nya skripsi yang berjudul “Pengaruh *Price To Book Value, Economic Value Added, dan Market Value Added* Terhadap Return Saham Yang Diperoleh Investor Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020” ini dapat terselesaikan dengan baik.

Tercapainya penyelesaian skripsi ini tidak terlepas dari berbagai pihak yang telah membantu. Oleh karena itu, penulis ingin mengucapkan terima kasih dan penghargaan kepada orang-orang berikut yang dengan baik hati mendukung dan memotivasi penulis selama pembuatan skripsi ini.

1. Ibu Kusuma Dewi, S.E., M.Si selaku pembimbing pertama yang selalu membimbing secara profesional, memberikan banyak dukungan, dan menampung penulis selama pembuatan skripsi ini.
2. Ibu Trisna Herawati, S.E., M.Si selaku dosen pembimbing kedua yang selalu memberikan bimbingan, memberikan banyak sumber daya, serta memberikan banyak dukungan dan masukan yang besar untuk penyusunan skripsi ini dengan baik.
3. Bapak I Putu Julianto, S.E., M.Si., Ak selaku dosen penelaah yang telah memberikan bimbingan dan memberikan banyak saran dan masukan yang besar untuk proses penyusunan skripsi ini dengan baik.
4. Seluruh dosen Program Studi S1 Akuntansi dan seluruh dosen Fakultas Ekonomi di Universitas Pendidikan Ganesha atas bimbingan, ilmu, pengalaman, dan dukungannya yang tak ternilai harganya selama semester ini sampai dengan tahap ini.
5. Seluruh staf Universitas Pendidikan Ganesha atas waktu yang telah diberikan dan membantu penulis mengenai informasi penting selama pembuatan skripsi ini.
6. Kedua orang tua saya yang selalu memberikan kasih sayang dan dukungannya secara fisik, mental, dan finansial yang tak ternilai harganya.
7. Seluruh keluarga besar saya yang telah secara sukarela dalam memberi dukungannya secara langsung maupun tidak langsung.

8. Teman-teman kelas, rekan-rekan HMJ Ekonomi dan Akuntansi 2019/2020, tim KKN Desa Tista Karangasem 2019, dan rekan-rekan GenBI Bali khususnya GenBI Komisariat Undiksha yang telah memberikan pengalaman sangat luar biasa selama masa kuliah penulis.
9. Semua pihak yang telah terlibat dan berkontribusi selama pembuatan skripsi ini yang tidak dapat disebutkan satu per satu.

Terakhir, penyelesaian penelitian ini masih membutuhkan ide dan temuan cemerlang untuk dilihat sebagai penelitian yang sempurna. Namun demikian, penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan bermanfaat bagi para pembaca, peneliti, dan pihak-pihak lain yang berkepentingan dengan topik yang dibahas.

Singaraja, 29 September 2021

I Gusti Bagus Ngurah Darma Mahasidhi



DAFTAR ISI

	Halaman
PRAKATA	i
ABSTRAK	iii
DAFTAR ISI	v
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR GAMBAR	ix
DAFTAR LAMPIRAN	x
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Penelitian	1
1.2. Identifikasi Masalah	10
1.3. Pembatasan Masalah	10
1.4. Rumusan Masalah	11
1.5. Tujuan Penelitian	11
1.6. Manfaat Penelitian	12
BAB II KAJIAN TEORI	14
2.1. Kajian Teoritis	14
2.1.1 Investasi	14
2.1.2 <i>Signaling Theory</i>	15
2.1.3 Return Saham	16
2.1.4 <i>Price to Book Value (PBV)</i>	18
2.1.5 <i>Economic Value Added (EVA)</i>	19
2.1.6 <i>Market Value Added (MVA)</i>	23
2.2. Hasil Penelitian Yang Relevan	24
2.3. Kerangka Berpikir	30
2.4. Hipotesis Penelitian	31
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	37
3.1 Rancangan Penelitian	37

3.2	Tempat dan Waktu Penelitian	38
3.3	Subjek dan Objek Penelitian	38
3.4	Populasi dan Sampel Penelitian	38
3.5	Metode dan Teknik Pengumpulan Data.....	41
3.5.1	Jenis dan Sumber Data	41
3.5.2	Pengumpulan Data.....	41
3.6	Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	42
3.6.1	Variabel Dependen	42
3.6.2	Variabel Independen.....	42
3.7	Metode dan Teknik Analisis Data.....	44
3.7.1	Uji Asumsi Klasik	44
3.7.2	Analisis Regresi Linier Berganda.....	49
3.7.3	Koefisien Determinasi (Uji R ²).....	49
3.7.4	Pengujian Hipotesis	50
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		53
4.1.	Deskripsi Data Penelitian.....	53
4.1.1	Deskripsi Data	53
4.1.2	Deskripsi Statistik.....	54
4.2.	Pengujian Asumsi	56
4.2.1	Uji Asumsi Klasik	56
4.2.2	Analisis Regresi Linier Berganda.....	60
4.2.3	Koefisien Determinasi (Uji R ²).....	61
4.3.	Pengujian Hipotesis	62
4.3.1	Uji T.....	62
4.3.2	Uji F.....	63
4.4.	Pembahasan Hasil Penelitian	64
4.4.1	Pengaruh Price to Book Value (PBV) terhadap Return Saham	64
4.4.2	Pengaruh Economic Value Added (EVA) terhadap Return Saham	65
4.4.3	Pengaruh Market Value Added (MVA) terhadap Return Saham.....	67

4.4.4 Pengaruh Price to Book Value (PBV), Economic Value Added (EVA) dan Market Value Added (MVA) terhadap Return Saham	68
4.5. Implikasi Penelitian	70
4.5.1 Implikasi Teoritis.....	70
4.5.2 Implikasi Praktis	71
BAB V PENUTUP.....	73
5.1 Rangkuman	73
5.2 Kesimpulan	80
5.3 Saran	82
DAFTAR RUJUKAN	
LAMPIRAN	



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1. Hasil Penelitian Terdahulu	25
Tabel 2. Daftar Nama Perusahaan Sektor Perbankan yang Terdaftar di BEI.....	39
Tabel 3. Deskripsi Statistik.....	54
Tabel 4. Hasil Uji Normalitas Kolmogorov Smirnov.....	57
Tabel 5. Hasil Uji Multikolinearitas	58
Tabel 6. Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	58
Tabel 7. Hasil Uji Autokorelasi	59
Tabel 8. Hasil Uji Regresi Linear Berganda.....	60
Tabel 9. Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	61
Tabel 10. Hasil Uji t (Parsial).....	62
Tabel 11. Hasil Uji F (Anova).....	63



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Paradigma Penelitian 31



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Instrumen Pengumpulan Data Sebelum Uji Coba	88
Lampiran 2. Instrumen Pengumpulan Data Setelah Uji Coba	90
Lampiran 3. Hasil Perhitungan Return Saham.....	91
Lampiran 4. Hasil Perhitungan Price to Book Value (PBV).....	94
Lampiran 5. Hasil Perhitungan Economic Value Added (EVA)	97
Lampiran 6. Hasil Perhitungan Market Value Added (EVA).....	100
Lampiran 7. Hasil Uji Asumsi.....	103
Lampiran 8. Hasil Uji Hipotesis.....	105

