

PENGARUH *INTELLECTUAL CAPITAL* TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PADA TAHUN 2011-2014

**FRIDA RAHAYU
8215120516**



Skripsi ini Disusun Sebagai Salah Satu Persyaratan Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta

**PROGRAM STUDI S1 MANAJEMEN
KONSENTRASI KEUANGAN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
2017**

***THE EFFECT OF INTELLECTUAL CAPITAL ON STOCK
RETURN IN BANKING FIRMS LISTED ON INDONESIAN STOCK
EXCHANGE DURING 2011-2014***

**FRIDA RAHAYU
8215120516**



Skrpsi is Written as Part of Bachelor Degree in Economics Accomplishment.

**STUDY PROGRAM OF S1 MANAGEMENT
MAJOR IN FINANCE
FACULTY OF ECONOMICS
STATE UNIVERSITY OF JAKARTA
2017**

ABSTRAK

Frida Rahayu, 2017; Pengaruh *Intellectual Capital* Terhadap *Return Saham* pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2011-2014. Skripsi, Jakarta: Konsentrasi Manajemen Keuangan, Program Studi S1 Manajemen, Jurusan Manajemen, Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Jakarta.

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh *intellectual capital* terhadap *return* saham dengan menggunakan *Return on Equity* (ROE) dan *Earning Per Share* (EPS) sebagai variabel kontrol. Model penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi data panel dengan pendekatan *common effect*. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah 26 perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2011-2014 yang diambil dengan metode *purposive sampling*. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa *intellectual capital* memiliki hubungan positif namun tidak signifikan terhadap *return* saham. Dari kedua variabel kontrol hanya *Earning Per Share* (EPS) yang memiliki hubungan positif dan signifikan terhadap *return* saham.

Kata Kunci: *Return* saham, *Intellectual Capital*, *Value Added Intellectual Coefficient* (VAIC), *Return on Equity* (ROE), *Earning Per Share* (EPS).

ABSTRACT

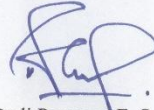
Frida Rahayu, 2017; The Effect of Intellectual Capital on Stock Return in Banking Firms Listed on Indonesian Stock Exchange During 2011-2014. Skripsi, Jakarta: Major in Finance, Study Program of S1 Management, Department of Management, Faculty of Economics, State University of Jakarta.

The purpose of this research is to knowing the effect of intellectual capital toward stock return by using Return on Equity (ROE) and Earning Per Share (EPS) as control variables. The research model that used in this research is panel data analysis with common effect approach. The samples that used in this research are 26 banking firms that listed on Indonesian Stock Exchange during the period 2011-2014 selected by purposive sampling. The result of this research shows that intellectual have positively but not significant effect on stock return. From both the control variabels only Earning Per Share (EPS) have positively and significant effect stock return.

Keywords: *Stock Return, Intellectual Capital, Value Added Intellectual Coefficient (VAIC), Return on Equity (ROE), Earning Per Share (EPS).*

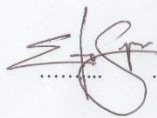



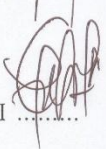
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Penanggung Jawab
Dekan Fakultas Ekonomi



Dr. Dedi Purwana E. S., M. Bus

NIP. 19671207 199203 1001

Nama	Jabatan	Tanda Tangan	Tanggal
1. <u>M. Edo S. Siregar, SE, M.BA</u> NIP. 19720125 200121 1002	Ketua		02-02-17
2. <u>Destria Kurnianti, SE, M.Sc</u> DPK. 8826100016	Sekretaris		31-01-17
3. <u>Dra. Umi Mardiyati, M.Si</u> NIP. 19570221 198503 2002	Penguji Ahli		31-01-17
4. <u>Dr. Suherman, SE, M.Si</u> NIP. 19731116 200604 1001	Pembimbing I		30-01-17
5. <u>Dr. Gatot Nazir Ahmad, S.Si, M.Si</u> NIP. 19720506 200604 1002	Pembimbing II		06-02-17

Tanggal Lulus: 26 Januari 2017

PERNYATAAN ORISINALITAS

Dengan ini saya menyatakan:

1. Skripsi ini merupakan karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana, baik di Universitas Negeri Jakarta maupun di Perguruan Tinggi lain.
2. Skripsi ini belum pernah dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan dalam daftar pustaka,
3. Pernyataan ini saya buat sesungguhnya dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Jakarta, 17 Januari 2017

Yang membuat pernyataan



Frida Rahayu

8215120516

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT karena atas rahmat dan karunianya penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Intellectual Capital* terhadap *Retun Saham* pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2011-2014”. Salam dan sholawat semoga selalu tercurah kepada Baginda Rasulullah SAW beserta keluarga, sahabat dan para pengikutnya hingga akhir zaman. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Kedua orang tua tercinta ayah Wahyu Wijaya, S.Sos dan ibu Djudju Yumiarsih, SE yang selalu memberikan dukungan berupa doa, pengorbanan, perhatian dan kasih sayang sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
2. Dr. Suherman, SE, M.Si, selaku dosen pembimbing satu atas bimbingan, nasihat dan ilmunya selama ini.
3. Dr. Gatot Nazir Ahmad, S.Si, M.Si, selaku dosen pembimbing dua dan selaku Ketua Program Studi S1 Manajemen atas bimbingan, nasihat dan ilmunya selama ini.
4. Dra. Umi Mardiyati, M.Si, selaku penguji ahli yang telah memberikan kritik, saran dan ilmunya untuk penulis.
5. Destria Kurnianti, SE, M.Sc selaku penguji sekretaris yang memberikan kritik dan saran yang membangun untuk penulis.

6. M. Edo S. Siregar, SE, M.BA selaku ketua sidang penulis yang telah memberikan kritik dan saran bagi penulis.
7. Dr. Dedi Purwana, E.S, M.Bus, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta
8. Semua dosen jurusan manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta yang telah mengajarkan ilmu dan pengalaman dalam banyak hal selama kegiatan akademik sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
9. Seluruh staf dan karyawan FE UNJ yang telah banyak membantu penulis selama menempuh kegiatan akademik di Universitas Negeri Jakarta.
10. Adikku, Muhammad Ilham Wijaya dan Syeila Meira Rahmania yang telah memberikan semangat dan bantuan untuk penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
11. Kekasihku, Elfin Herdiana, S.Sos yang telah memberikan semangat, doa, dan motivasi untuk penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
12. Sahabat-sahabat SMAku, Elma Fahalawati, Berlinda Octari Chaniago, Ratu Cindy Aulia, Citra Malik, S.T, Reza Rinaldi, Gangan Anugrah, Achdia Seno, S.Pd, Arfian Diaz, SE yang selalu memberikan semangat dan motivasi dalam menyelesaikan skripsi ini.
13. Sahabat-sahabat terdekatku di kampus, Desti Dianwardani, Rika Nuraziza, SE, Siti Mutia Rohmah, Agustine Herlina, Maharani Ayu Suraputri, SE, Rika Damayanti dan Sulis Setianingsih yang telah banyak memberikan dukungan, bantuan dan semangat untuk penulis.

14. Teman kosanku, Lidani Arifah Ramadhan, S.Pd yang memberikan semangat dan motivasi dalam menyelesaikan skripsi ini.
15. Teman-teman konsentrasi keuangan, Pandu Dewanata, SE, Fakhrunisa SE, Claudia Fransiska, SE, Prananto Widodo dan Shabrina Chairina, SE yang telah memberikan bantuan dan arahan agar penulis dapat cepat menyelesaikan skripsi ini.
16. Teman-teman kelas Reguler B 2012 yang telah banyak memberikan cerita dan pengalaman-pengalaman yang menyenangkan selama kuliah bagi penulis.
17. Seluruh teman-teman Manajemen Reguler dan Non Reguler angkatan 2012.
18. Terakhir, kepada semua pihak yang tidak bisa disebutkan satu-persatu yang telah banyak memberikan bantuan pada penulis hingga akhirnya bisa menyelesaikan skripsi ini.

Dengan segala keterbatasan yang ada dalam skripsi ini, penulis berharap skripsi ini dapat memberikan manfaat untuk banyak pihak. Kritik dan saran yang membangun, penulis tunggu untuk perbaikan di masa yang akan datang. Akhir kata penulis ucapkan terima kasih.

Jakarta, Januari 2017

Penulis