

**ANALISIS PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP
RETURN SAHAM**

**(Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Sektor *Consumer Goods* di
Bursa Efek Indonesia)**

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi

N a m a : RIZKA TALITHA

N I M : 43208120049



**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2014

**ANALISIS PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP
RETURN SAHAM**

**(Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Sektor *Consumer Goods* di
Bursa Efek Indonesia)**

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar
SARJANA EKONOMI
Program Studi Akuntansi – Strata 1**

N a m a : RIZKA TALITHA

N I M : 43208120049



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2014

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Rizka Talitha

NIM : 43208120049

Program Studi : Akuntansi S-1

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri. Apabila saya mengutip dari karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian Surat Pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 30 September 2012

UNIVERSIT
MERCU BU



Rizka Talitha

NIM : 43208120049

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : RIZKA TALITHA
NIM : 43208120049
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap
Return Saham (Studi Kasus pada Perusahaan
Manufaktur Sektor *Consumer Goods* di Bursa Efek
Indonesia)

Tanggal Ujian Skripsi :



Disahkan oleh,

Pembimbing,

Ketua Penguji,

Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak, MS, CA

Rina Yuliasuty, A.SE, Ak, MM, CA

Tanggal : 6-8-2014

Tanggal : 6-8-2014

Dekan,

Ketua Program Studi Akuntansi,

Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak, MS, CA

Dr. Harnoyinsah, SE., Ak, M.Si

Tanggal : 6-8-2014

Tanggal : 6-8-2014

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi Berjudul :

**ANALISIS PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP
RETURN SAHAM**

**(Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Sektor *Consumer Goods* di
Bursa Efek Indonesia)**

Dipersiapkan dan Disusun oleh :

RIZKA TALITHA

NIM : 43208120049

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 5 Agustus 2014 dan
dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi

MERCU BUANA

Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak, MS, CA

Anggota Dewan Penguji

.....

Anggota Dewan Penguji

.....

KATA PENGANTAR

Puji Syukur Kehadirat Tuhan Yesus Kristus, atas rahmat dan karunia yang telah diberikan kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “**Analisis Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Return Saham (Studi Kasus pada Perusahaan Manufaktur Sektor *Consumer Goods* di Bursa Efek Indonesia)**”. Penyusunan skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak, khususnya **Ibu Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak, MS, CA** selaku dosen pembimbing yang telah memberikan saran, semangat, waktu, pengetahuan dan nasehat – nasehat yang sangat bermanfaat yang diberikan kepada penulis. Serta pihak lain yang telah membantu dan memberikan dukungan, penulis dengan ketulusan hati mengucapkan terima kasih yang sedalam – dalamnya kepada :

1. Bapak Dr. Ir. Arissetyanto Nugroho, MM selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Prof.Dr. Wiwik Utami, Ak. MS. CA, selaku dosen pembimbing dan Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Mercu Buana.
3. Bapak Dr. Harnovinsah,Ak.,M.Si selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Mercu Buana serta selaku dewan penguji skripsi yang telah memberikan masukan dan nasehat – nasehat yang bermanfaat demi penyempurnaan skripsi ini

4. Ibu Rina Yulastuty, A. SE, Ak, MM, CA dan Ibu Islamiah Kamil SE, M.Ak selaku dewan penguji skripsi yang telah memberikan masukan dan nasehat – nasehat kepada penulis.
5. Seluruh dosen dan staf Program Studi Akuntansi Universitas Mercu Buana terima kasih atas bantuannya.
6. Papa dan mama, papa mama mertua, abang-abangku, adik-adikku dan keponakanku semua terima kasih untuk doa dan semangat yang telah kalian berikan.
7. Suamiku dan anakku tercinta terima kasih untuk waktu, dukungan dan semangat yang diberikan dari awal pembuatan skripsi ini sampai dengan selesai.
8. Sahabat – sahabat SMA penulis bunda raissa, bundo feeza, mama naya, mami el, bumil nitha terima kasih karena selalu mengingatkan untuk dapat menyelesaikan skripsi ini.
9. Sahabat – sahabat kampus penulis Butet O. Gultom, Mena Apriyanti, Dessy Fransisca, Ci Ping Ping, Anita Yuniarti, Margaretha Marlita, Rosdianti (Gerobak Team) terima kasih untuk kebersamaan, semangat dan dukungan selama ini, bahagia kenal kalian semua di UMB PKK Akuntansi 14 #BIG HUG#... 😊
10. Teman – teman penulis terima kasih untuk dukungannya dan seluruh teman – teman seperjuangan PKK Akuntansi S1 angkatan XIV yang tidak bisa disebutkan satu persatu atas kebersamaan, kekompakan selama menuntut ilmu dikampus ini sukses untuk kalian semua.

Akhir kata penulis menyadari dalam penyusunan tugas akhir ini masih jauh dari sempurna karena keterbatasan ilmu dan kemampuan penulis. Karena itu dengan segala kerendahan hati, penulis mohon maaf yang sedalam-dalamnya atas kekurangan dalam tugas akhir ini. Semoga tulisan ini dapat bermanfaat bagi para pembacanya, khususnya rekan-rekan mahasiswa Universitas Mercubuana Jakarta.

Jakarta, 25 Juni 2014

Rizka Talitha



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	iii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iv
LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI	v
KATA PENGANTAR	vi
ABSTRAK	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Perumusan Masalah	5
C. Tujuan Penelitian	6
BAB II LANDASAN TEORI	
A. Landasan Teori.....	7
1. Investasi.....	7
2. Saham.....	9
3. Return Saham.....	11
4. Kinerja Keuangan.....	12
B. Tinjauan Penelitian Terdahulu.....	22

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

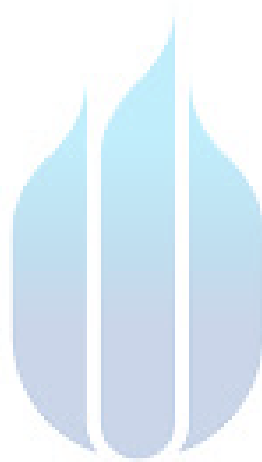
A. Waktu dan Tempat Penelitian	26
B. Desain Penelitian	26
C. Hipotesis	26
D. Variabel dan Skala Pengukuran.....	28
1. Variabel Dependen	28
2. Variabel Independen	28
E. Metode Pengumpulan Data.....	31
F. Jenis Data.....	31
G. Populasi dan Sampel.....	32
H. Metode Analisis Data.....	32
1. Uji Asumsi Normalitas	33
2. Uji Asumsi Multikolinieritas	34
3. Uji Asumsi Heterokedastisitas	35
4. Uji Asumsi Autokorelasi	35

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Hasil Penelitian	41
1. Analisis Deskriptif Variabel Penelitian 2009	41
2. Analisis Deskriptif Variabel Penelitian 2010.....	42
3. Analisis Deskriptif Variabel Penelitian 2011	44
4. Analisis Deskriptif Variabel Penelitian 2012.....	45
B. Pembahasan	47

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

A. Kesimpulan	59
B. Saran	59
DAFTAR PUSTAKA.....	60



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

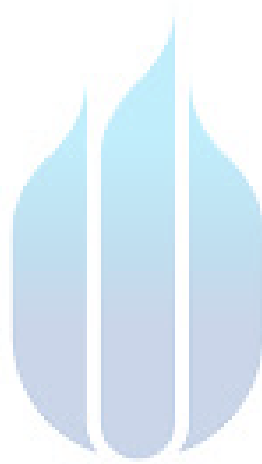
DAFTAR TABEL

Tabel		Halaman
2.1	Penelitian Terdahulu	24
3.1	Variabel dan Skala Pengukuran.....	30
4.1	Hasil Deskriptif Variabel Penelitian Tahun 2009.....	41
4.2	Hasil Deskriptif Variabel Penelitian Tahun 2010.....	43
4.3	Hasil Deskriptif Variabel Penelitian Tahun 2011.....	44
4.4	Hasil Deskriptif Variabel Penelitian Tahun 2012.....	46
4.6	Uji <i>Multikolonieritas</i>	48
4.7	Uji <i>Autokorelasi</i>	51
4.8	Hasil Koefisien Determinasi dan Uji F.....	52
4.9	Hasil Perhitungan Uji <i>t</i> /uji hipotesis.....	54

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

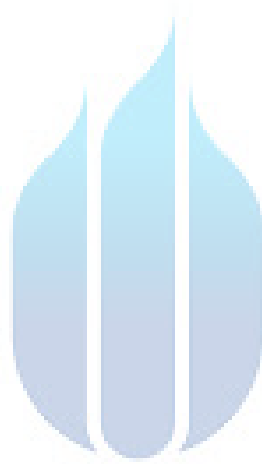
Gambar		Halaman
3.1	Kerangka Pemikiran	27
4.1	Grafik Normal P-Plot	48
4.2	Uji Heteroskedasitas	50



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1 Hasil Penelitian <i>Output</i> SPSS.....	62
2 Hasil Dekriptif Statistik.....	66
3 Contoh Laporan Keuangan Perusahaan.....	67



UNIVERSITAS
MERCU BUANA