

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN PERUSAHAAN TERHADAP  
RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN PERBANKAN  
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA  
TAHUN 2007-2011**

**SKRIPSI**

**Program Studi Akuntansi**

**Nama : Andini Tika Yuliana**

**Nim : 43209010132**



**UNIVERSITAS MERCU BUANA**

**JAKARTA**

**2013**

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN PERUSAHAAN TERHADAP  
RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN PERBANKAN  
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA  
TAHUN 2007-2011**

**SKRIPSI**

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar**

**SARJANA EKONOMI**

**Program Studi Akuntansi – Strata 1**

**Nama : Andini Tika Yuliana**

**Nim : 43209010132**



**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS MERCU BUANA**

**JAKARTA**

**2013**

## SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertandatangan di bawah ini :

Nama : ANDINI TIKA YULIANA

NIM : 43209010132

Program Studi : AKUNTANSI S1

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 pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

Jakarta, 14 Oktober 2012



(Andini Tika Yuliana)

43209010132

**LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI**

Nama : Andini Tika Yuliana  
Nim : 43209010132  
Program Studi : Akuntansi – S1  
Judul Skripsi : Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Return Saham  
pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa  
Efek Indonesia Periode 2007-2011  
Tanggal Ujian Skripsi : 31 Mei 2013

Disahkan Oleh,

Pembimbing



(Nurlis, SE., Ak., M.Si)

U NIVERSITAS A S  
Tanggal : 18 - 6 - 2013

MERCU BUANA

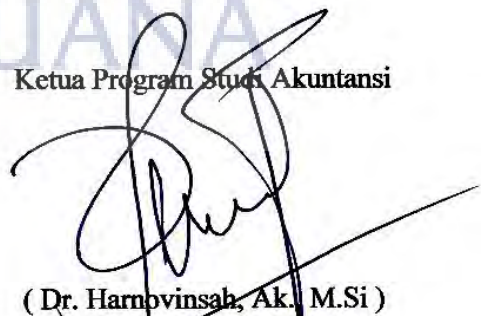
Dekan



( Dr. Wiwik Utami, Ak., M.S )

Tanggal : 18 - 6 - 2013

Ketua Program Studi Akuntansi



( Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si )

Tanggal : 18 - 6 - 2013

**LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI**

Skripsi Berjudul

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN PERUSAHAAN TERHADAP RETURN  
SAHAM PADA PERUSAHAAN PERBANKAN  
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA  
TAHUN 2007-2011**

Dipersiapkan dan Disusun oleh :

Andini Tika Yuliana

Nim : 43209010132

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 31 Mei 2013 dan  
dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

**Susunan Dewan Penguji**

Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi



**Nurlis, SE., Ak., M.Si**

Anggota Dewan Penguji



**H. Sabarudin Muslim, SE., M.Si**

Anggota Dewan Penguji



**Diah Iskandar, SE., M.Si**

## KATA PENGANTAR

Segala Puji syukur penulis panjatkan kehadirat Tuhan YME atas rahmat dan karunia yang telah diberikan kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Return Saham pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2007-2011”** Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana (S1) Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulis juga mengucapkan terima kasih kepada :

1. Nurlis, SE.,Ak.,M.Si., selaku dosen pembimbing yang selalu sabar mengajari saya dan tiada henti – hentinya memberikan masukan serta saran untuk kelancaran skripsi ini.
2. Orang Tua tercinta yaitu bapak Abdul Majid S.E dan ibu Nung Kartika yang tiada hentinya memberikan motivasi, dukungan baik secara moril maupun materil juga doa yang tidak pernah berhenti menyebut namaku.
3. abang saya Muhhammad Nur Hasan, Indra Saputra dan adik saya Atika Sheila Nabilla, Afifah yang selalu mendoakan saya dan memberikan semangat baik dalam bentuk moril dan materil.
4. Dr. Wiwik Utami, SE., AK., M.Si., Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
5. Dr. Harnovinsah, SE., AK., M.Si., Selaku ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

6. Diah Iskandar, SE.,M.Si dan H.Sabarudin Muslim, SE.,M.Si selaku dosen penguji yang memberikan masukan sekaligus saran untuk perbaikan kelengkapan penelitian ini agar lebih baik.
7. Terimakasih banyak untuk seseorang yang sangat berarti bagi saya, telah banyak membantu dan mengajari saya mengerjakan penelitian ini samapai dengan selesai dan karna dia penelitian ini bisa selesai tepat waktu.
8. Terimakasih untuk Endar Seftiana yang selama ini selalu memberika motivasi dan dukungan kepada saya
9. Seluruh dosen – dosen dan Staff Program Studi Akuntansi Universitas Mercu Buana.
10. Terimakasih untuk teman – teman seperjuangan terutama Riska, Anis, Fitri, Dora, Heri, Rani, Silvi dan Todo Yang telah memberikan semangat dan dorongan moril utuk menyelesaikan penelitian ini, juga untuk kenangan-kenangan yang kita lalui bersama baik suka duka canda dan tawa maupun pengalaman yang tak tergantikan saat belajar atau pun mencontek bersama-sama selama menempuh pendidikan di universitas mercubuana ini.
11. Seluruh Rekan – Rekan seangkatan dan seperjuangan Akuntansi S1 2009 yang tidak bisa disebutkan satu persatu atas kebersamaan ataupun suka duka menempuh pendidikan di kampus tercinta.

## DAFTAR ISI

	Halaman
<b>LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI .....</b>	<b>i</b>
<b>LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI .....</b>	<b>ii</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>iii</b>
<b>ABSTRAK.....</b>	<b>v</b>
<b>DAFTAR ISI .....</b>	<b>vii</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>x</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xi</b>
 <b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan masalah .....	5
C. Tujuan & Manfaat Penelitian .....	6
 <b>BAB II LANDASAN TEORI</b>	
A. Teori Keagenan & Teori Pensinyalan.....	8
1. Teori keagenan.....	8
2. Teori Pensinyalan.....	10
B. Laporan Keuangan & Analisis Laporan Keuangan .....	12
1. Pengertian Laporan Keuangan.....	12
2. Tujuan Laporan Keuangan .....	13
3. Komponen Laporan Keuangan .....	15
4. Metode dan Teknik Analisis Laporan Keuangan.....	19



5. Analisis Rasio Keuangan Untuk Perusahaan Perbankan.....	22
C. Saham.....	26
1. Pengertian Saham.....	26
2. Jenis-jenis Saham.....	27
3. Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Harga Saham.....	28
D. Cummulative Abnormal Return.....	29
E. Penelitian Terdahulu.....	32
F. Kerangka Pemikiran.....	33
1. Pengaruh ROA terhadap Return saham.....	33
2. Pengaruh DER terhadap Return saham.....	34
3. Pengaruh LDR terhadap Return saham.....	34
4. Pengaruh NPL terhadap Return saham.....	35
G. Model Konseptual.....	36

### **BAB III METODOLOGI PENELITIAN**

A. Waktu dan Tempat Penelitian.....	37
B. Desain Penelitian.....	37
C. Hipotesis.....	37
D. Definisi Operasional Variabel.....	37
E. Variabel & Skala Pengukuran.....	41
F. Metode Pengumpulan Data.....	42
G. Populasi dan Sampel.....	43
H. Metode Analisis Data.....	45
1. Analisis Deskriptif.....	45

2. Analisis Asumsi Klasik .....	45
3. Analisis Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	49
4. Pengujian Hipotesis.....	50
5. Regresi Linier Berganda.....	51

#### **BAB IV ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN**

A. Analisis Hasil Penelitian .....	53
1. Statistik Deskriptif .....	53
2. Asumsi Klasik.....	56
3. Analisis Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	63
4. Uji Hipotesis .....	64
5. Analisis Regresi Linier Berganda .....	67
B. Pembahasan .....	68
1. Pengaruh Return On Asset Terhadap Return Saham .....	68
2. Pengaruh Debt on Equity Ratio Terhadap Return Saham .....	69
3. Pengaruh Loan to Deposit Ratio Terhadap Return Saham.....	70
4. Pengaruh Non Performing Loan Terhadap Return Saham .....	71

#### **BAB V KESIMPULAN DAN SARAN**

A. Kesimpulan.....	73
B. Saran.....	73

<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>75</b>
----------------------------	-----------

<b>LAMPIRAN .....</b>	<b>77</b>
-----------------------	-----------

## DAFTAR TABEL

	Halaman
2.1 Ringkasan Penelitian Terdahulu .....	32
3.1 Skala Pengukuran.....	41
3.2 Daftar sampel.....	44
4.1 Deskriptif Variabel Penelitian .....	53
4.2 Uji Normalitas Data Kolmogorov-Smirnov .....	56
4.3 Hasil Uji Multikolonieritas.....	58
4.4 Korelasi Antar Variabel Bebas .....	59
4.5 Hasil Uji Autokorelasi.....	60
4.6 Hasil Uji Park .....	62
4.7 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	63
4.8 Hasil Uji Statistik F.....	64
4.9 Hasil Uji T .....	65

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
2.1 Model Konseptual.....	36
4.1 Gambar Normal P-P Plot.....	57
4.2 Hasil Uji Scatterplot.....	61



UNIVERSITAS  
MERCU BUANA