

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN PERUSAHAAN
DENGAN *RETURN ON ASSETS* (ROA) DAN *RETURN ON
EQUITY* (ROE) TERHADAP RETURN SAHAM PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK
INDONESIA**

S K R I P S I

Program Studi Akuntansi

Nama : JAYANTI LESTARI

Nim : 43206110-062



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2012

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN PERUSAHAAN
DENGAN *RETURN ON ASSETS* (ROA) DAN *RETURN ON
EQUITY* (ROE) TERHADAP RETURN SAHAM PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK
INDONESIA**

S K R I P S I

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar

SARJANA EKONOMI

Program Studi Akuntansi – Strata 1

Nama : JAYANTI LESTARI

Nim : 43206110-062



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2012

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Jayanti Lestari

NIM : 43206110-062

Program Studi : Akuntansi

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.

Jakarta, 31 Maret 2012



Jayanti Lestari

NIM : 43206110062

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Jayanti Lestari

NIM : 43206110-062

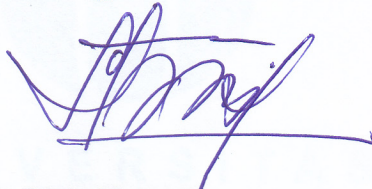
Program Studi : Akuntansi

Judul Skripsi : Pengaruh Kinerja Keuangan Perusahaan dengan Return on Assets (ROA) dan Return on Equity (ROE) terhadap Return Saham pada perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia

Tanggal Ujian Skripsi : 30 Maret 2012

Disahkan oleh,

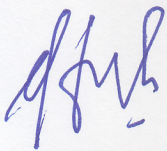
Pembimbing,



Syahril Djaddang SE.Ak.M.Si

Tanggal :

Dekan,



Dr. Wiwik Utami Ak.M.Si

Tanggal :

Ketua Program Studi Akuntansi,



Nurul Hidayah SE.Ak.M.Si

Tanggal :

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi Berjudul

PENGARUH KINERJA KEUANGAN PERUSAHAAN DENGAN RETURN ON ASSETS (ROA) DAN RETURN ON EQUITY (ROE) TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA

Dipersiapkan dan Disusun oleh:

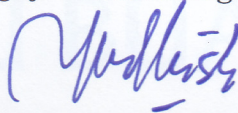
Jayanti Lestari

NIM : 43206110-062

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 30 Maret 2012 dan
dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi



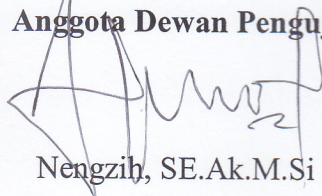
Dr. Yudhi Herliansyah SE.Ak.M.Si

Anggota Dewan Penguji



Diah Iskandar, SE.M.si

Anggota Dewan Penguji



Nengzih, SE.Ak.M.Si

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah. Puji Syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT atas rahmat dan karunia yang telah diberikan kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Kinerja Keuangan Perusahaan dengan Return on Assets (ROA) dan Return on Equity (ROE) terhadap Return Saham pada perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia”**. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercubuana.

Penulis mengungkapkan rasa terimakasih yang sebesar-besarnya kepada Bapak Syahril Djaddang SE.Ak.M.Si selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Penulis juga ingin mengucapkan terima kasih kepada :

1. Ibu Dr. Wiwik Utami Ak.M.Si, Selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercubuana.
2. Ibu Nurul Hidayah SE.Ak.M.Si, Selaku ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercubuana.
3. Bp. Yudhi Herliansyah, Ibu Diah dan Ibu Nengzih , Selaku dosen penguji.
4. Bapak (Alm) dan Ibu tercinta, atas dukungan dan doanya.
5. Seluruh dosen dan staf Program Studi Akuntansi Universitas Mercubuana.
6. Seluruh rekan-rekan seperjuangan Akuntansi S1 angkatan 2006 yang tidak bisa disebutkan satu persatu atas kebersamaan selama menuntut ilmu di kampus tercinta.

7. Semua pihak yang tidak dapat penyusun sebut satu per satu yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini, semoga Allah SWT memberikan balasan atas kebaikan yang diberikan kepada penulis.

Penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan berguna bagi kemajuan ilmu pengetahuan pada umumnya. Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Oleh sebab itu demi penyempurnaan skripsi ini, penulis mengharapkan saran dan kritik dari pembaca, dan dengan rendah hati penulis akan menerima.

Jakarta, 31 Maret 2012

Jayanti Lestari

DAFTAR ISI

	Halaman
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	i
KATA PENGANTAR	iii
ABSTRAK	vii
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Peneltian	1
B. Perumusan Masalah	6
C. Tujuan Penelitian	7
D. Kegunaan Penelitian	7
BAB II LANDASAN TEORI	
A. Pasar Modal	9
1. Pengertian Pasar Modal	9
2. Macam-macam Pasar Modal	10
3. Manfaat Pasar Modal	10
B. Analisis Investasi.	11
1. Pengertian Investasi	11
2. Kategori – Kategori Investasi	12
3. Investasi dalam Saham	13

	C. Kinerja Perusahaan	14
	1. Pengertian Kinerja Perusahaan	14
	2. Manfaat Penilaian Kinerja	15
	3. Ukuran Kinerja Keuangan	16
	D. Return Saham	24
BAB III	METODELOGI PENELITIAN	27
	A. Gambaran Umum	27
	B. Metode Penelitian	29
	C. Definisi Operasional Variabel	30
	D. Metode Pengumpulan Data	34
	E. Metode Analisis data	34
BAB IV	ANALISIS HASI DAN PEMBAHASAN	42
	A. Penyajian dan Analisis Data	42
	B. Pembahasan	53
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN	59
	A. Kesimpulan.....	59
	B. Saran	60
	DAFTAR PUSTAKA	61

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
3.1 Sampel Penelitian	30
3.2 Definisi dan Pengukuran Variabel	32
4.1 Deskriptive Statistic	43
4.2 Uji Kolmogorov Smirnov	44
4.3 Descriptive Hasil Transformasi Data.....	45
4.4 Uji Normalitas	46
4.5 Koefisien Determinasi	48
4.6 Uji Serentak (Uji F)	49
4.7 Uji Parsial (Uji t)	50
4.8 Hasil Uji Autokorelasi (Durbin Watson)	52

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
4.1 Grafik Normal Plot (Asumsi Normalitas)	47
4.2 Scatter Plot	53

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1 Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI	63
2 Daftar Perusahaan manufaktur yang menjadi sampel Penelitian	64
3 Return On Asset (ROA) Perusahaan Manufaktur di BEI	65
4 Return On Equity (ROE) Perusahaan Manufaktur di BEI	66
5 Return Saham Perusahaan Manufaktur di BEI	67
6 Hasil Pengujian SPSS 17	68