

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP RETURN
SAHAM PADA PERUSAHAAN INDUSTRI OTOMOTIF DAN
KOMPONENNYA YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE
2004 - 2009**

SKRIPSI

Nama : Budiman
NIM : 43108110243



**FAKULTAS EKONOMI PROGRAM KELAS KARYAWAN
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2010**

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP RETURN
SAHAM PADA PERUSAHAAN INDUSTRI OTOMOTIF DAN
KOMPONENNYA YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE
2004 - 2009**

SKRIPSI

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

Program Studi Manajemen – Strata 1

**Nama : Budiman
NIM : 43108110243**



**FAKULTAS EKONOMI PROGRAM KELAS KARYAWAN
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2010**

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : BUDIMAN

NIM : 43018110243

Program Studi : Manajemen – Strata 1

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni 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, Agustus 2010

(BUDIMAN)

NIM : 43018110243

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama Mahasiswa : **BUDIMAN**
NIM : 43108110243
Program/Jurusan : Manajemen – Strata 1
Judul Skripsi : PENGARUH KINERJA KEUANGAN
TERHADAP RETURN SAHAM PADA
PERUSAHAAN INDUSTRI OTOMOTIF DAN
KOMPONENNYA YANG TERDAFTAR DI BEI
PERIODE 2004 - 2009

Disahkan oleh :

Pembimbing Skripsi

UNIVERSITAS
MERCU BUANA
(Hesti Maheswari, S.E.,MSi)

Dekan

Ketua Program Studi Manajemen – SI

(Dra. Yuli Harwani, M.M.)

(H.Arief Bowo Prayoga K.,S.E.,M.M.)

KATA PENGANTAR

Bismillahirrahmanirrahim, syukur Alhamdulillah penulis penatkan kehadiran Allah SWT, atas rahmat dan karuniaNya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini tepat pada waktunya.

Di dalam penulisan ini, penulis mendapatkan bantuan dari berbagai pihak, baik dalam pengumpulan data, penyajian isi, maupun teknik penulisan. Oleh karena itu pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya, kepada semua pihak yang telah membantu penulis di dalam menyelesaikan skripsi ini terutama kepada :

1. Bapak Dr,Ir.H.Suharyadi,M.S. Selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Ibu Dra. Yuli Harwani, M.M. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.
3. Bapak H.Arief Bowo Prayoga K.,S.E., M.M Selaku Ketua Program Studi Manajemen S-1 Universitas Mercu Buana.
4. Ibu Hesti Maheswari, S.E.,Msi. Selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah banyak meluangkan waktu, tenaga, dan pikirannya untuk memberikan bimbingan dan pengarahan yang bermanfaat dalam penyusunan penulisan skripsi ini.

5. Ibunda, Kakak dan para keponakan yang tercinta atas doa restu dan kasih sayang dan nasehat, serta dukungan moril yang tidak henti-hentinya kepada penulis.
6. Ibu Mertua yang tiada henti-hentinya mendoakan penulis agar cepat selesai kuliah.
7. Istri Tercinta yang dengan sabar selalu berdoa, memberikan dukungan dan tidak lupa selalu membuatkan kopi ditengah malam dalam menemani penulis menulis skripsi biar tidak ngantuk, Dan ananda tersayang Fariz Khasyyatullah Budiman yang selalu ditinggal setiap akhir pekan selama kurang lebih dua tahun untuk kuliah, selesai sidang skripsi nanti kita bisa pergi akhir pekan lagi.
8. Untuk Bos tercinta Pak Faisal Alamsyah S.Pd, S.E.,MM, terima kasih atas bimbingan,nasehat dan bantuannya selama penulis kuliah, yang juga sering ngajarin kalo ada tugas kuliah dan sering minjem buku.
9. Dan untuk teman-teman mahasiswa Fakultas Ekonomi angkatan XIII tahun 2008, khususnya Kabinet Mercu Bersatu (KMB) RI-1 alias Pak Waridi, RI-2 alias Pak Taufik, Wantimpres alias Heriansyah, Menpora Futsal alias Nizar, Jubir KMB Sony Kliwon, Menko Kesra alias Syamsul Huda makasih rumahnya sering di inepin, T2 alias Tamel dan Tirta yang sering rumahnya dipake untuk belajar kelompo, Nurhayati yang sering ngelucu dan bawa makanan di kelas, Dika, Wirda, Wiwit, Uje, Rohma, Evi, Oscar, Dwi, dan lainnya yang tidak bisa disebutkan satu per satu. Terima kasih telah memberikan banyak kenangan indah dan selalu kompak dalam segala hal.

Semoga Allah SWT memberikan balasan yang terbaik atas semua kebaikan yang telah diberikan dan semoga skripsi ini memberikan manfaat bagi para pembacanya.

Jakarta, Agustus 2010

Budiman



DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PERNYATAAN KARYA SENDIRI	iii
HALAMAN PENGESAHAN PEMBIMBING SKRIPSI.....	iv
HALAMAN PENGESAHAN DEWAN PENGUJI	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
ABSTRAK	xv
 BAB I PENDAHULUAN.....	 1
1.1 Latar Belakang Masalah	5
1.2 Rumusan Masalah.....	6
1.3 Batasan Masalah	6
1.4 Tujuan Penelitian	6
1.5 Manfaat Penelitian	7
 BAB II LANDASAN TEORI	 6
2.1 Manajemen Keuangan	8
2.1.1 Definisi Manajemen Keuangan	8
2.1.2 Fungsi Manajemen Keuangan	9
2.1.3 Return Saham	17
2.1.4 Informasi Laporan Keuangan	21
2.1.5 Sifat Laporan Keuangan	23
2.1.6 Prosedur Analisa Laporan Keuangan	25

	x
2.1.7 Kinerja Keuangan Dengan Rasio Keuangan	27
2.1.8 Penelitian Terdahulu	35
2.2 Keterkaitan Kinerja Keuangan dengan <i>Return</i> Saham	36
2.3 Hipotesis.....	38
BAB III METODE PENELITIAN	39
3.1 Objek Penelitian	39
3.2 Desain Penelitian.....	44
3.3 Definisi Operasional Variabel dan Skala Pengukuran	44
3.4 Jenis Data	46
3.5 Metode Pengumpulan Data.....	47
3.6 Populasi dan Sampel Penelitian	47
3.7 Metode Analisis Data.....	48
3.7.1 Uji Asumsi Klasik.....	44
3.7.2 Analisis Regresi Linier Berganda	51
3.7.3 Pengujian Hipotesis	52
BAB IV ANALISA DAN PEMBAHASAN	56
4.1 Kinerja Keuangan Yang Terdiri Dari Rasio EPS,PER,DER,ROI dan ROE Berpengaruh Secara Parsial terhadap Return Saham Perusahaan Otomotif dan Komponennya di Bursa Efek Indonesiasia	56
4.1.1 Uji Asumsi Klasik.....	59
4.1.2 Uji Normalitas	59
4.1.3 Uji Multikolinearitas	60
4.1.4 Uji Heteroskedastisitas	61
4.1.5 Uji Autokorelasi	63
4.2 Kinerja Keuangan Yang Terdiri Dari Rasio EPS,PER,DER,ROI dan ROE Berpengaruh Secara Serentak terhadap Return Saham	

Perusahaan Otomotif dan Komponennya di Bursa Efek Indonesia.....	64
4.2.1 Analisis Persamaan Garis Regresi dan Korelasi	65
4.2.2 Hasil Persamaan Garis Regresi Linier Berganda	65
4.2.3 Analisis Koefisien Korelasi	67
4.3 Analisis Koefisien Determinasi Secara Parsial	71
 BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Kesimpulan	73
5.2 Saran	74
DAFTAR PUSTAKA	75
LAMPIRAN	78



DAFTAR TABEL

Nomor Tabel	Judul Tabel	Halaman
3.1	Daftar Perusahaan	48
4.1	Hasil Uji-t	56
4.2	Hasil Pengujian Normalitas	60
4.3	Hasil Uji Multikolinieritas	61
4.5	Hasil Uji Autokorelasi	63
4.6	Hasil Uji - F	64
4.7	Hasil Analisis Regresi	65
4.8	Korelasi EPS, PER, DER, ROI, ROE dan Saham	68

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

Nomor Gambar	Judul Gambar	Halaman
4.4	Grafik Scatterplot Heteroskedastisitas	62



DAFTAR LAMPIRAN

Nomor Lampiran	Judul Lampiran	Halaman
1	Ikhtisar Laporan Keuangan 5 Perusahaan Otomotif dan Komponennya Yang Terdaftar di BEI periode 2004 – 2009 / Penghasilan per Lembar Saham (EPS)	78
2	Ikhtisar Laporan Keuangan 5 Perusahaan Otomotif dan Komponennya Yang Terdaftar di BEI periode 2004 – 2009 / Harga Pasar per Lembar Saham	79
3	Ikhtisar Laporan Keuangan 5 Perusahaan Otomotif dan Komponennya Yang Terdaftar di BEI periode 2004 – 2009 / Jumlah Seluruh Hutang	80
4	Ikhtisar Laporan Keuangan 5 Perusahaan Otomotif dan Komponennya Yang Terdaftar di BEI periode 2004 – 2009 / Jumlah Modal Sendiri	81
5	Ikhtisar Laporan Keuangan 5 Perusahaan Otomotif dan Komponennya Yang Terdaftar di BEI periode 2004 – 2009 / Jumlah Aktiva	82
6	Ikhtisar Laporan Keuangan 5 Perusahaan Otomotif dan Komponennya Yang Terdaftar di BEI periode 2004 – 2009 / Laba Bersih	83
7	Rasio-Rasio dan Return Saham 5 Perusahaan Otomotif dan Komponennya.	84
8	Hasil SPSS	85
9	Lembar Konsultasi	86