

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP RETURN
SAHAM PADA PERUSAHAAN LEMBAGA PEMBIAYAAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2010-2013**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi
Akuntansi Universitas Mercu Buana Jakarta**



Nama : Slamet Hadi Suwarjono

NIM : 43213110312

**Program Studi Akuntansi
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA**

2015

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Slamet Hadi Suwarjono
NIM : 43213110312
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 mendapatkan sanksi pembatalan skripsi ini apabila saya terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 4 Juni 2015



(Slamet Hadi Suwarjono)

NIM : 43213110312

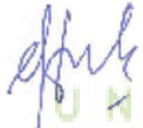
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Slamet Hadi Suwarjono
NIM : 43213110312
Program Studi : SI Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Lembaga Pembiayaan yang Terdaftar di BEI Periode 2010 - 2013
Tanggal Ujian Skripsi : 31 July 2015

Disahkan Oleh:

Pembimbing,

Ketua Penguji,


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



Islamiah Kamil SE.,M.Ak

Tanggal : 6 - 8 - 2015

Tanggal : 4 - 8 - 2015

Dekan,

Ketua Program Studi -
SI Akuntansi,


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


Dr. Harnovinsah SE.,Ak.,MSi.,CA

Tanggal : 6 / 8 / 2015

Tanggal : 6 / 8 / 2015

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT karena atas berkat rahmat-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Lemabaga Pembiayaan Yang Terdaftar di BEI Periode 2010 - 2013”**. Skripsi ini disusun dan diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Keberhasilan penyusunan skripsi ini tidak akan tercapai tanpa adanya bantuan dan bimbingan serta dorongan dari Bapak/Ibu dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Ibu Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak., MS., CA, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
2. Bapak Dr. Harnovinsah, Ak., Msi., CA, selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Ibu Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak., MS., CA, selaku Dosen Pembimbing skripsi yang telah banyak meluangkan waktu, memberi bimbingan dan saran yang bermanfaat bagi penulis selama proses pelaksanaan dan penyelesaian skripsi ini.

4. Bapak/Ibu Dosen Pengajar Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan ilmu dan motivasi selama penulis mengikuti perkuliahan.
5. Seluruh Staf dan Pegawai Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
6. Keluarga tercinta atas segala doa serta memberikan dukungan dan semangat sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
7. Sahabat - sahabat SALOME (Ade Permana, Abdul Ghani, Novi Arif Saputri, Sintya Dewi Yusiana, dan Lis Agustina) memberikan bantuan , dukungan dan semangat dalam penyelesaian skripsi ini.
8. Teman-teman angkatan, EYers, Mb Yuni, Casmina, dan Hariz yang telah memberikan bantuan dan dorongan dalam memperlancar penyusunan skripsi ini. Dan pihak-pihak lain yang tidak dapat penulis sebutkan satu-persatu yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini masih jauh dari sempurna. Penulis mengharapkan saran dan kritik yang membangun dari semua pihak demi kesempurnaan skripsi ini. Penulis juga berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak.

Jakarta, 4 Juni 2015

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
JUDUL	i
SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah Penelitian	4
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian	5
1. Tujuan Penelitian	5
2. Kontribusi Penelitian.....	5
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	
A. Kajian Pustaka	6

1. <i>Agency Theory</i>	6
2. <i>Signalling Theory</i>	7
3. <i>Efficient Market Theory</i>	9
4. Return Saham	10
5. Pengertian Kinerja	14
B. Penelitian Terdahulu	25
C. Rerangka Pemikiran.....	28
D. Hipotesis.....	30
BAB III METODE PENELITIAN	
A. Waktu dan Tempat Penelitian	31
B. Desain Penelitian	31
C. Definisi dan Operasionalisasi Variabel.....	33
D. Pengukuran Variable.....	34
E. Populasi dan Sampel Penelitian.....	34
1. Populasi	34
2. Sampel.....	35
E. Teknik Pengumpulan Data.....	37
F. Metode Analisis	37
1. Statistik Deskriptif	37
2. Uji Normalitas Data	38
3. Uji Asumsi Klasik.....	38
4. Uji Hipotesis	41

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Gambaran Umum (Institusi/Perusahaan/Responden)	45
B. Statistik Deskriptif	46
C. Uji Asumsi dan Kualitas Instrumen Penelitian	48
1. Uji Normalitas	48
2. Uji Multikolinieritas.....	51
3. Uji Heteroskedastisitas.....	52
4. Uji Autokorelasi.....	54
D. Pengujian Hipotesis	55
1. Analisis Regresi Simultan (Uji F).....	56
2. Analisis Regresi Parsial (Uji t)	56
3. Analisis Koefisien Determinasi (R^2).....	59
4. Analisis Regresi Linear Berganda	60
E. Pembahasan	62
1. <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) terhadap Return Saham	63
2. <i>Earning PerShare</i> (EPS) terhadap Return Saham.....	64
3. <i>Price Earning Ratio</i> (PER) terhadap Return Saham.....	65
3. <i>Price to Book Value</i> (PBV) terhadap Return Saham.....	65

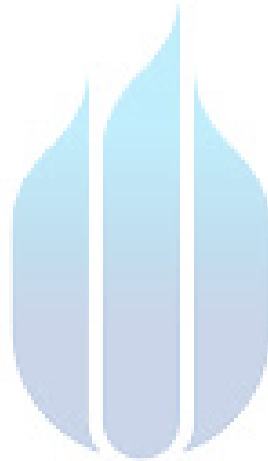
BAB V SIMPULAN DAN SARAN

A. Simpulan	67
-------------------	----

B. Saran	68
----------------	----

DAFTAR PUSTAKA	69
-----------------------------	-----------

LAMPIRAN-LAMPIRAN



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR TABEL

Tabel		Halaman
Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu	27
Tabel 3.1	Operasional Variabel dan Skala Pengukuran	34
Tabel 3.2	Seleksi Sampel	36
Tabel 4.1	Nama Perusahaan yang Menjadi Sampel Penelitian	49
Tabel 4.2	Analisis Statistik Deskriptif	50
Tabel 4.3	Hasil Uji <i>One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test</i>	52
Tabel 4.4	Hasil Uji Multikolinieritas	54
Tabel 4.5	Hasil Uji Autokorelasi	57
Tabel 4.6	Hasil Uji Simultan (Uji F).....	59
Tabel 4.7	Hasil Uji Parsial (Uji t)	60
Tabel 4.8	Hasil Analisis Koefisien Determinasi.....	62
Tabel 4.9	Hasil Analisis Regresi Linear Berganda.....	63
Tabel 4.10	Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis.....	66

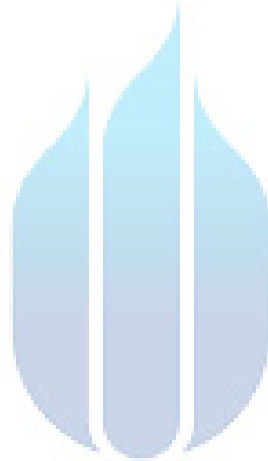
DAFTAR GAMBAR

Gambar		Halaman
Gambar 2.1	Model Konseptual.....	30
Gambar 4.1	Grafik Normalitas	53
Gambar 4.2	Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	56
Gambar 4.3	Daerah Kriteria Pengujian Autokorelasi	58



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I	Daftar Nama Perusahaan Sampel
Lampiran II	Data Sampel Penelitian
Lmapiran III	Hasil Output SPSS



UNIVERSITAS
MERCU BUANA