



**PENGARUH LABA BERSIH, DEVIDEN, DAN NET INTEREST MARGIN
TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN SEKTOR PERBANKAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

Oleh

IKE MEILANI FAJARSARI

NIM. 080810301035

**JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS JEMBER**

2013



**PENGARUH LABA BERSIH, DEVIDEN, DAN NET INTEREST MARGIN
TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN SEKTOR PERBANKAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

Diajukan guna melengkapi tugas akhir dan memenuhi salah satu syarat
untuk menyelesaikan Program Studi Akuntansi (S1)
dan mencapai gelar Sarjana Ekonomi

Oleh

IKE MEILANI FAJARSARI

NIM. 080810301035

**JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS JEMBER**

2013

PERSEMBAHAN

Puji syukur Kehadirat Allah SWT yang telah memberikan Rahmat dan Hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Dengan segenap hati kupersembahkan karya ini kepada:

1. Kedua Orang tuaku yang selalu memberikan dukungan dan doa yang tiada henti-hentinya.
2. Adikku tersayang yang telah memberikan motivasi dan dukungan pada setiap langkahku.
3. Sahabat-sahabatku yang telah menjadi keluarga bagiku.
4. Teman-temanku semua yang telah menjadi bagian dari hidupku.
5. Almameter Fakultas Ekonomi Universitas Jember yang aku banggakan.
6. Guru-guru yang telah mendidikku mulai TK hingga Perguruan Tinggi.

MOTTO

“Sesungguhnya keadaan-Nya apabila Dia menghendaki sesuatu hanyalah berkata kepadanya: “Jadilah!” Maka terjadilah ia.” (Q.S. Yasiin : 82)

Kegagalan terbesar dalam hidup kita sebenarnya disaat kita berhenti mencoba. (Oprah Winfrey)

Tindakan memang tidak selamanya membawa kesuksesan, tetapi tidak ada kesuksesan tanpa tindakan. (Greg Phillips)

Aku berlari memakai hati, dan tidak akan berhenti sampai mati. (Agnes Monica)

Tugas kita bukanlah untuk berhasil. Tugas kita adalah untuk mencoba, karena didalam mencoba itulah kita menemukan dan belajar membangun kesempatan untuk berhasil. (Mario Teguh)

Mungkin berpikir menghindari resiko akan lebih baik daripada melewati resiko tersebut, namun dengan menghindarinya kita tidak akan pernah tahu makna dibalik melewati resiko. (Ike Meilani Fajarsari)

LEMBAR PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini.

Nama : Ike Meilani Fajarsari

NIM : 080810301035

Jurusan : Akuntansi

Judul Skripsi : PENGARUH LABA BERSIH, DEVIDEN, DAN NET
INTEREST MARGIN TERHADAP HARGA SAHAM
PERUSAHAAN SEKTOR PERBANKAN YANG
TERDAFTAR DIBURSA EFEK INDONESIA

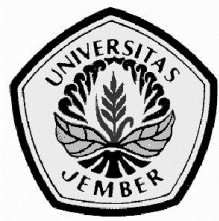
Menyatakan bahwa skripsi yang telah saya buat merupakan hasil karya sendiri, kecuali jika dalam pengutipan substansi disebutkan sumbernya dan belum pernah diajukan pada institusi manapun, serta bukan karya jiplakan. Saya bertanggungjawab atas keabsahan dan kebenaran isinya sesuai dengan sikap ilmiah yang harus dijunjung tinggi.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya tanpa ada tekanan dan paksaan dari pihak manapun, serta saya bersedia menerima sanksi berdasarkan aturan yang berlaku jika ternyata dikemudian hari pernyataan ini tidak benar.

Jember, 27 Januari 2013

Yang Menyatakan

Ike Meilani Fajarsari
NIM. 080810301035



**PENGARUH LABA BERSIH, DEVIDEN, DAN NET INTEREST MARGIN
TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN SEKTOR PERBANKAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

Oleh

IKE MEILANI FAJARSARI

NIM. 080810301035

Pembimbing

Dosen Pembimbing Utama : Drs. Sudarno M. Si Ak.

Dosen Pembimbing Anggota : Drs. Imam Mas'ud MM Ak.

JUDUL SKRIPSI

PENGARUH LABA BERSIH, DEVIDEN, DAN NET INTEREST MARGIN
TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN SEKTOR PERBANKAN
PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : Ike Meilani Fajarsari
NIM : 080810301035
Jurusan : S-1 Akuntansi

Telah dipertahankan di depan panitia penguji pada tanggal:

05 Februari 2013

Dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai kelengkapan guna memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Jember.

Susunan Panitia Penguji

Ketua : Dr. Ahmad Roziq, SE.,MM.,Ak (.....)
NIP 19700428 199702 1 001

Sekretaris : Indah Purnamawati, SE.,M.Si, Ak (.....)
NIP 19691011 199702 2 001

Anggota : Nining Ika Wahyuni, SE.,M.Sc, Ak (.....)
NIP 19830624 200604 2 001

Mengetahui/ Menyetujui
Universitas Jember
Fakultas Ekonomi
Dekan,

Dr. M. Fathorrazi, M.Si
NIP 19630614 199002 1 001

Ike Meilani Fajarsari

Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Jember

ABSTRAK

Pasar modal didefinisikan sebagai pasar untuk berbagai instrument atau sekuritas jangka panjang yang bisa diperjualbelikan. Perusahaan perbankan adalah salah satu industri yang ikut berperan serta dalam pasar modal. Dalam mengambil keputusan untuk berinvestasi di pasar modal, laporan keuangan perusahaan sangat mendukung dalam menarik perhatian investor. Akun laba bersih, deviden dan net interest margin diyakini sebagai alat untuk mengurangi resiko ketidakpastian.

Penelitian ini menguji pengaruh laba bersih, deviden dan Net Interest Margin (NIM) terhadap harga saham sektor perbankan yang tercatat di Bursa Efek Indonesia. Data yang digunakan yaitu laporan keuangan perbankan selama tahun 2008 sampai 2011 dan menggunakan metode analisis regresi berganda, serta menggunakan uji asumsi klasik untuk memastikan data berdistribusi normal. Hasil penelitian menunjukkan yaitu pengaruh variabel laba bersih, deviden, dan net interest margin terhadap harga saham perusahaan.

Kata Kunci: Harga saham Penutupan Bank, Laba Bersih, Deviden, Net Interest Margin

Ike Meilani Fajarsari

Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Jember

ABSTRACT

The capital market is defined as the market for the instruments or long-term securities that can be traded. Corporate banking is one of the industry participate in the capital market. The decision to invest in the stock market, supporting the company's financial statements in attracting the attention of investors. Account net income, dividend and net interest margin is believed to be a tool to reduce the risk of uncertainty.

This study examined the effect of net income, dividend and Net Interest Margin (NIM) of the banking sector stock prices listed on the Indonesia Stock Exchange. The study used in the financial statements of banks during 2008 to 2011 and using regression analysis method, and using the classical assumption test to ensure that the data were normally distributed. The results showed that the effect of variable net income, dividend, and net interest margin of the company's stock price.

Keywords: Bank's Closing Price, Net Income, Dividend, Net Interest Margin

PRAKATA

Assalamualaikum Wr. Wb.

Alhamdulillah, puji syukur kehadirat Allah SWT yang telah memberikan nikmat, hidayah, serta inayahnya kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Laba Bersih, Deviden, dan Net Interest Margin Terhadap Harga Saham Perusahaan Sektor Perbankan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia” sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Jember.

Penulis menyadari ada kekurangan dalam penyusunan skripsi ini karena ada keterbatasan ilmu pengetahuan yang ada pada penulis. Oleh karena itu, penulis menerima kritik dan saran demi membangun kesempurnaan skripsi ini. Dalam proses penyusunan skripsi ini, penulis tidak terlepas dari bantuan berbagai pihak. Untuk itu, penulis mengucapkan terima kasih sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Dr. M. Fathorrazi M. Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Jember yang telah memberikan dedikasinya sehingga Fakultas Ekonomi Universitas Jember dapat dibanggakan.
2. Bapak Dr. Alwan Sri Kustono M. Si., Ak. selaku Ketua Jurusan Akuntansi Universitas Jember yang telah memberikan dedikasinya sehingga Jurusan Akuntansi Universitas Jember dapat dibanggakan.
3. Bapak Dr. Ahmad Raziq M. M., Ak. selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi Universitas Jember yang telah memberikan dukungan kepada penulis.
4. Bapak Drs. Sudarno M. Si., Ak. selaku dosen pembimbing I yang telah meluangkan waktu untuk membimbing dalam mengerjakan skripsi ini serta telah memberikan banyak masukan kepada penulis.
5. Bapak Drs. Imam Mas’ud MM., Ak selaku dosen pembimbing II yang telah meluangkan waktu untuk membimbing dalam mengerjakan skripsi ini serta telah memberikan banyak masukan kepada penulis.

6. Bapak Whedy Prasetyo SE., M. SA., CPMA., Ak., dan Bapak Wahyu Agus Winarno SE., M. Si., Ak., selaku dosen pembimbing akademik yang telah membimbing penulis selama menempuh studi di Fakultas Ekonomi UNEJ
7. Kedua orang tuaku, Bapak Ir Akhmad Sudjiran dan Ibu Dra. Erly Sutrisni M.Pd., yang telah memberikan dukungan moral dan materiil serta tak henti-hentinya mendoakan yang terbaik bagi putrinya dan selalu memperhatikanku dalam segala hal. Tidak cukup kata yang mengungkapkan bahwa bagaimana saya sangat bersyukur pada Allah SWT karena memiliki orangtua terbaik di dunia seperti Bapak dan Ibu. Terima kasih atas semua pengorbanan dan motivasi yang telah diberikan.
8. Adikku, Dwi Wahyu Rachmawati yang telah memberikan doa dan motivasi. Terimakasih atas semua saran dan bantuannya, kamu yang terbaik. Terimakasih atas kesabarannya menanggapi kegalauanku. Terimakasih telah ada disampingku.
9. Pak Puh Dib, yang mendoakan dan mendukung dalam memberikan semangat dalam menjalani hidup.
10. Seluruh Bapak dan Ibu dosen Fakultas Ekonomi Universitas Jember yang telah memberikan bekal ilmu yang sangat bermanfaat bagi penulis.
11. Sahabat-Sahabatku tercinta yang telah menemaniku selama ini, Dewi Puspitasari, Risma Anggraita SE, Hesty Anggraeny SE: ”Semoga bisa menjalin kekeluargaan sampai akhir, kalian tetap yang terbaik. Amiiiiin”. I love You..
12. Teman-Teman Kampus, Risma, Hesty, Cha Chan, Aho, Sindy, Jesika, De Song, Ri kong, Mita Fisika, Sripit, Hapri, Wan, Fiesta, Radit, Shesi, Rio, Devita, Lek Far, Marda ‘Nyet’, Stevany, Bimo, Wiwik, Defi, Dwi, Roy, Randa, Tunjung dll. Sangat bersyukur bisa berteman dengan kalian, terimakasih atas dukungannya.
13. Keluarga Besar Akuntansi A + B Angkatan 2008 atas segala kebersamaannya.
14. Penghuni Kos *Wakidi's Girls Atas*, Jawa IV No. 26 Jember: “Hesty terkasih, Kiyo tersayang, Kiki Sastra, Su Eci tersabar, NiNot yang gak ingat umur, Cuumiie

KwangSoo yang paling semangat, Diana terbijaksana, Lia tercerewet, Dewi termanis, Adek Ica yang sangat baik, Adek Lina terimut, Ragil, dan mantan mbak kos tercinta mbak Rierin, dan mbak Dhita. “Tetap kompak selalu”. Mungkin aku bukan temen kos yang baik mengingat banyak kesalahan yang pernah kuperbuat pada kalian. Tapi, terimakasih atas kebaikan dan waktu kalian tetap diluangkan untukku. Aku sangat bersyukur bisa mengenal dan berteman dengan kalian. Bagiku kalian bukan hanya sekedar teman melainkan saudara. Terimakasih atas semuanya. I love you so much..

15. Semua pihak yang telah membantu dalam pengerjaan skripsi ini yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu. Terima kasih atas bantuan, doa, dan dukungannya yang selalu diberikan kepada penulis.

Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini dapat berguna dan bermanfaat bagi pihak yang memerlukannya.

Wassalamualaikum Wr. Wb.

Jember, 27 Januari 2013

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSEMBAHAN	ii
HALAMAN MOTTO	iii
HALAMAN PERNYATAAN	iv
HALAMAN PEMBIMBINGAN	v
HALAMAN PERSETUJUAN	vi
HALAMAN PENGESAHAN	
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	viii
PRAKATA	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB 1. PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Manfaat Penelitian	5
BAB 2. TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Landasan Teori	
2.1.1 Laporan Keuangan.....	6

2.1.2	Laporan Laba Rugi.....	7
2.1.3	Karakteristik Laba	8
2.1.4	Deviden.....	9
2.1.5	Net Interest Margin (NIM).....	12
2.1.6	Pasar Modal.....	14
2.1.7	Saham.....	16
2.1.8	Harga Saham	17
2.2	Kajian Penelitian Terdahulu	19
2.3	Kerangka Konseptual	20
2.3	Hipotesis Penelitian	20

BAB 3. METODE PENELITIAN

3.1	Jenis dan Sumber Data	25
3.2	Populasi dan Sampel	25
3.3	Definisi Operasional Variabel	25
3.4	Metode Analisis Data	27
3.4.1	Uji asumsi klasik	27
3.4.2	Analisis regresi linier berganda	29
3.4.3	Uji Hipotesis	29
3.4.4	Koefisien Determinasi.....	30
3.5	Kerangka Pemecahan Masalah	31

BAB 4. HASIL DAN PEMBAHASAN

4.1	Gambaran Umum Obyek Penelitian	32
------------	---	-----------

4.2 Analisis Data	34
4.2.1 Statistik Deskriptif	34
4.2.2 Uji Asumsi Klasik	36
4.2.3 Uji Hipotesis	40
4.2.4 Koefisien Determinasi.....	42
4.3 Pembahasan Hasil Penelitian	43
BAB 5. SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN	
5.1 Simpulan	47
5.2 Keterbatasan Penelitian	48
5.3 Saran	48
DAFTAR PUSTAKA	50
LAMPIRAN-LAMPIRAN	53

DAFTAR TABEL

	Halaman
4.1 Tabel Keterangan Perusahaan Sampel.....	32
4.2 Tabel daftar sampel penelitian dan tanggal publikasi.....	33
4.1 Tabel deksriptif variabel penelitian	34
4.4 Tabel hasil ujiAutokorelasi	38
4.5 Tabel Nilai VIF Variabel Independen.....	39
4.6 Tabel Analisis Regresi Berganda.....	41
4.7 Tabel Koefisien Determinasi	42

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
2.1 Kerangka Konseptual	20
3.1 Kerangka Pemecahan Masalah	31
4.1 Uji Normalitas grafik <i>Normal P-Plot of Regression Standardized Residual</i> ...	37
4.2 Uji Heteroskedastisitas.....	40

DAFTAR LAMPIRAN

- A. Populasi
- B. Sampel
- C. Daftar Laba Bersih (X_1) Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI
2008-2011 (dalam juta Rupiah)
- D. Daftar Deviden (X_2) Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI
2008-2011 (dalam presentase)
- E. Daftar Net Interest Margin (X_3) Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI
2008-2011 (dalam presentase)
- F. Daftar Harga Saham (X_4) Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI
2008-2011 (dalam juta Rupiah)
- G. Tabel Harga Saham 2008 - 2009
- H. Tabel Harga Saham 2010 - 2011
- I. Normalitas Data
- J. Analisis Deskriptif
- K. Analisis Autokorelasi
- L. Analisis Multikolinieritas
- M. Analisis Regresi Berganda
- N. Gambar Heterokedastisitas
- O. Gambar Grafik Normal P-Plot Regression Standardized Residual