



**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP RETURN
SAHAM PADA PERUSAHAAN PEBANKAN YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)**

SKRIPSI

oleh:

**Tri Indah Wulandari
070810291114**

**JURUSAN MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS JEMBER
2012**



**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP RETURN
SAHAM PADA PERUSAHAAN PEBANKAN YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)**

SKRIPSI

Diajukan guna melengkapi tugas akhir dan memenuhi salah satu syarat
untuk menyelesaikan studi Jurusan Manajemen (S1)
dan mencapai gelar Sarjana Ekonomi

oleh:

Tri Indah Wulandari
070810291114

**JURUSAN MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS JEMBER
2012**

KEMENTERIAN PENDIDIKAN NASIONAL
UNIVERSITAS JEMBER—FAKULTAS EKONOMI

SURAT PERNYATAAN

Nama Mahasiswa : Tri Indah Wulandari
NIM : 070810291114
Jurusan : Manajemen
Konsentrasi : Manajemen Keuangan
Judul Skripsi : Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Retrun Saham
Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek
Indonesian (BEI)

Menyatakan bahwa skripsi yang telah saya buat merupakan hasil karya sendiri. Apabila ternyata di kemudian hari skripsi ini merupakan hasil plagiat atau penjiplakan, maka saya bersedia mempertanggungjawabkan dan sekaligus menerima sanksi berdasarkan aturan yang berlaku.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jember, 27 Januari 2012

Yang menyatakan,

Tri Indah Wulandari

NIM: 070810291114

LEMBAR PERSETUJUAN

Judul Skripsi : Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Retrun Saham Pada
Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek
Indonesian (BEI)

Nama Mahasiswa : Tri Indah Wulandari

NIM : 070810291114

Jurusan : Manajemen

Konsentrasi : Keuangan

Disetujui Tanggal : -- Januari 2012

Pembimbing I

Pembimbing II

Tatok Endhiarto, S.E, M.Si
NIP.19600404 198902 1 001

Wiji Utami, S.E, M.Si
NIP.19740120 200012 2 001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Manajemen
Fakultas Ekonomi Universitas Jember

Prof. Dr. Hj. Isti Fadah, M.Si
NIP. 19661020 199002 2 001

JUDUL SKRIPSI
PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP RETURN SAHAM
PADA PERUSAHAAN PEBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA (BEI)

Yang dipersiapkan dan disusun oleh :

Nama : Tri Indah Wulandari
NIM : 070810291114
Jurusan : Manajemen

Telah dipertahankan di depan panitia penguji pada tanggal :

31 Januari 2012

dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai kelengkapan guna mampu memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Jember.

Susunan Panitia Penguji:

1. Ketua : Drs. Marmono Singgih, M.Si. :.....
NIP. 19660904 199002 1 001
2. Sekretaris : Wiji Utami, S.E, M.Si :.....
NIP.19740120 200012 2 001
3. Anggota : Tatok Endhiarto, S.E, M.Si :.....
NIP.19600404 198902 1 001



Mengetahui;
Universitas Jember
Fakultas Ekonomi
Dekan

Prof. Dr. H.Moh. Saleh, M.Sc
NIP. 19560831 198403 1 002

PERSEMBAHAN

Skripsi ini saya persembahkan untuk :

- ✓ Alm. Papa R. Bagus Setio Ari Pitono dan ibu Suhana, terimakasih banyak untuk semua dukungan, do'a dan kasih sayang yang tidak pernah putus.
- ✓ Saudara-saudaraku Mba Opix, mba Eeng, Dedex, dan Riris terimakasih banyak untuk dukungan, motivasi dan berbagi pengalaman untukku belajar.
- ✓ Keluarga basarku terimakasih banyak untuk semua dukungan, semangat serta do'a yang telah dibagi kepadaku.
- ✓ Keluarga Bapak Syaiful terimakasih banyak untuk semua dukungan, do'a dan kasih sayang yang dibagi kepadaku.
- ✓ Ndut yang selalu memberi dukungan, semangat, motivasi, kasih sayang, do'a serta nasehat-nasehat buatku.
- ✓ Teman seperjuangan Manajemen Reguler Sore 2007: Indah, Lisa, Elok, Sari, Alien, Andre, Fariz, Fikri, Rico, Sandy, Danang, Hanif, Bagus, Voni, Ditta, Adif, Fajar, Yoga serta teman-teman lainnya terima kasih untuk kebersamaan selama ini.
- ✓ Teman-teman Maenku: Dewix, Ima, Vinda, Pipink, Dawam, Kacong, Nezar, Agung, Romi, Rani, Lina, mas Pipit, Koko serta teman-teman Koz Mandaera manapun anda berada, terima kasih untuk dukungannya.

MOTTO

“Sesungguhnya Allah tidak merubah nasib suatu kaum sehingga mereka merubah nasibnya sendiri”

(Qs. Ar Ra'du : 11)

“Saya Tidak Pernah Merasa Gagal, Karena Pada Saat Saya Gagal Sebenarnya Saya Telah Berhasil Menemukan Satu Formula Yang Salah”

(Albert Einstein)

“Waktu akan terasa lambat bagi mereka yang menunggu, terlalu panjang bagi yang gelisah, dan terlalu pendek bagi yang bahagia. Namun Waktu adalah keabadian bagi mereka yang mampu bersyukur.”

(Fahrul Fahri)

PRAKATA

Alhamdulillah, puji syukur kepada Allah SWT atas limpahkan Rahmat, Taufik, dan Hidayah-Nya kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul : “ **PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**”, yang merupakan tugas akhir dan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi di Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jember.

Penyusunan Skripsi ini tidak lepas dari bantuan berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis menyampaikan terima kasih kepada :

- 1) Bapak Prof. Dr. H. Moh. Saleh, M.Sc., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Jember.
- 2) Ibu Prof. Dr. Hj. Isti Fadah, M.Si dan Bapak Dr. M. Dimiyati, SE, M.si selaku Ketua Jurusan dan Sekertaris Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Jember.
- 3) Bapak Tatok Endhiarto, S.E, M.Si selaku Dosen Pembimbing I dan ibu Wiji Utami, S.E, M.Si selaku Dosen Pembimbing II yang telah meluangkan waktu, pikiran dan perhatian dalam penulisan skripsi ini.
- 4) Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Jember yang telah memberikan ilmu kepada saya sampai akhirnya saya dapat menyelesaikan studi ini.
- 5) Seluruh karyawan dan Staf Fakultas Ekonomi Universitas Jember yang memberikan waktunya demi kelancaran penelitian ini.
- 6) Alm. Papa R. Bagus Setio Ari Pitono dan Mama Suhana yang telah member kasih sayang, perhatian, semangat, dukungan materiil serta do'anya selama ini .
- 7) Kakak-kakakku dan adik-adikku tersayang RA. Rina Ari Novia, SE., Erni Puspendari, SE., RA. Riana Devi Oktavia , Farisa Amanda Fauziah yang selalu memberi motivasi dan berbagi pengalaman tiada henti memberiku pelajaran berharga.

- 8) Ndut dan keluarga yang banyak memberikan dukungan, motivasi dan kasih sayang.
- 9) Teman-temanku Manajemen 2007 (Adif, Indah, Deny, Elok, Lisa, Sandy, Rico, Andre, Voni, Dita, Fajar, Yoga, Fikri), dan teman-teman jurusan manajemen angkatan 2007 khususnya teman-teman konsentrasi Keuangan yang senantiasa memberikan bantuan, motivasi serta kerjasama yang begitu indah.
- 10) Temen-temen maenku Dewix, Ima, Vinda, Dawam, Kacong, Ranie, Romie, Lina, Agung, Nezar, Koko, mas Pipit yang tak pernah berhenti memberi semangat.
- 11) Semua pihak yang sudah membantu sampai terselesaikannya skripsi ini yang tidak dapat disebutkan satu per satu.

Semoga Allah SWT selalu memberikan Hidayah dan Rahmat kepada semua pihak yang telah membantu dengan ikhlas sehingga skripsi ini dapat terselesaikan. Penulis sadar akan keterbatasan dan kurang sempurnanya penulisan skripsi ini, oleh karena itu segala saran dan kritik yang bersifat membangun akan sangat penulis harapkan. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan memberikan tambahan pengetahuan bagi yang membacanya.

Jember, 27 Januari 2012

Penulis

DAFTAR ISI

| | Halaman |
|--|-----------|
| HALAMAN JUDUL | i |
| HALAMAN PERNYATAAN | ii |
| HALAMAN PERSETUJUAN | iii |
| HALAMAN PENGESAHAN | iv |
| HALAMAN PERSEMBAHAN | v |
| MOTTO | vi |
| ABSTRAKSI | vii |
| ABSTRACT | viii |
| PRAKATA | xi |
| DAFTAR ISI | xiii |
| DAFTAR TABEL | xvi |
| DAFTAR GAMBAR | xvii |
| DAFTAR LAMPIRAN | xviii |
| BAB 1 PENDAHULUAN | |
| 1.1 Latar Belakang | 1 |
| 1.2 Rumusan Masalah | 3 |
| 1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian | 4 |
| 1.3.1 Tujuan Penelitian | 4 |
| 1.3.2 Manfaat Penelitian | 4 |
| BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA | |
| 2.1 Landasan Teori | 5 |
| 2.1.1 <i>Return</i> Saham | 5 |
| 2.1.2 Kinerja Keuangan | 5 |
| 2.1.3 Pihak-pihak yang Berkepentingan dengan Laporan Kinerja Keuangan | 6 |
| 2.1.4 Laporan Keuangan | 7 |
| 2.1.5 Analisis Laporan Keuangan | 8 |
| 2.2 Tinjauan Penelitian Terdahulu | 11 |

| | |
|---------------------------------------|-----------|
| 2.3 Kerangka konseptual | 13 |
| 2.4 Hipotesis Penelitian | 14 |

BAB 3 METODE PENELITIAN

| | |
|---|-----------|
| 3.1 Rancangan Penelitian | 15 |
| 3.2 Populasi, Sampel dan Teknik Sampling | 15 |
| 3.3 Jenis dan Sumber Data | 15 |
| 3.4 Identifikasi Variabel | 16 |
| 3.5 Definisi Oprasional Variabel..... | 16 |
| 3.6 Metode Analisis Data | 17 |
| 3.6.1 Analisis Regresi Linier Berganda | 17 |
| 3.6.2 Uji Asumsi Klasik | 18 |
| 3.6.3 Uji Hipotesis (Uji t) | 20 |
| 3.7 Kerangka Pemecahan Masalah | 21 |

BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN

| | |
|--|-----------|
| 4.1 Hasil Penelitian | 23 |
| 4.1.1 Gambaran Umum Sampel Penelitian | 23 |
| 4.1.2 Perhitungan Variabel Dependen | 24 |
| 4.1.3 Perhitungan Variabel Independen | 24 |
| 4.1.4 Statistik Deskriptif | 25 |
| 4.2 Analisi Data | 27 |
| 4.2.1 Uji Asumsi Klasik | 27 |
| 4.2.2 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda..... | 30 |
| 4.2.3 Pengujian Hipotesis | 31 |
| 4.3 Pembahasan | 33 |
| 4.3.1 Pengaruh <i>Price Earning Ratio</i> terhadap <i>Return</i> | 33 |
| 4.3.2 Pengaruh <i>Return on Equity</i> terhadap <i>Return</i> | 34 |
| 4.3.3 Pengaruh <i>Earning per Share</i> terhadap <i>Return</i> | 34 |
| 4.3.4 Pengaruh <i>Total Asset</i> terhadap <i>Return</i> | 35 |

| | |
|--|----|
| 4.3.5 Pengaruh <i>Current Ratio</i> terhadap <i>Return</i> | 36 |
| 4.3.6 Pengaruh <i>Cast Ratio</i> terhadap <i>Return</i> | 36 |
| 4.3.7 Pengaruh <i>Debt Ratio</i> terhadap <i>Return</i> | 37 |

BAB 5 KESIMPULAN DAN SARAN

| | |
|-----------------------------|-----------|
| 5.1 Kesimpulan | 39 |
| 5.2 Saran | 39 |

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

| Tabel | Halaman |
|---|---------|
| 2.1 Ringkasan Penelitian Terdahulu | 11 |
| 4.1 Distribusi Sampel Penelitian | 23 |
| 4.2 Daftar Perusahaan Perbankan yang Menjadi Sampel Penelitian | 24 |
| 4.3 Hasil Statistik Deskriptif Variabel Penelitian | 25 |
| 4.4 Hasil Uji Multikolinieritas | 28 |
| 4.5 Hasil Pengujian Heteroskedastisitas dengan Uji <i>Glejser</i> | 29 |
| 4.6 Ringkasan Hasil Pengujian Regresi Linier Berganda pada Perusahaan Perbankan | 30 |

DAFTAR GAMBAR

| | Halaman |
|-----------------------------------|---------|
| 2.3 Kerangka Konseptual | 14 |
| 3.7 Tahapan Analisis Faktor | 21 |

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Rekapitulasi Data Penelitian
- Lampiran 2 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian
- Lampiran 3 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda
- Lampiran 4 Hasil Uji Normalitas Model
- Lampiran 5 Hasil Uji Heteroskedastisitas