

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP
RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN
PERBANKAN YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

Oleh:

**FITRI YANI
NIM: 1224075**



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS PASIR PENGARAIAN
ROKAN HULU
2015**

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP
RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN
PERBANKAN YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA**

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan
Pendidikan Strata-1 pada Program Studi Akuntansi
dan Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi

SKRIPSI

Oleh:

**FITRI YANI
NIM: 1224075**



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS PASIR PENGARAIAN
ROKAN HULU
2015**

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP
RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN
PERBANKAN YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

**Oleh:
FITRI YANI
NIM: 1224075**

Telah dimajukan untuk diuji pada tanggal 05 Maret 2015

Disetujui Oleh:

Pembimbing I,



**Arma Yuliza, SE., M.Si
NIDN. 1030078402**

Pembimbing II,



**Sri Yunawati, M.Acc
NIDN. 1009018501**

Skripsi ini telah diterima sebagai salah satu persyaratan
Untuk memperoleh gelar Sarjana.

Ketua Program Studi Akuntansi



**Sri Yunawati, M.Ac
NIDN. 1009018501**

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP
RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN
PERBANKAN YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

Oleh:

**FITRI YANI
NIM: 1224075**

Telah dimajukan untuk diuji pada tanggal 05 Maret 2015

Susunan Dewan Penguji

Ketua,



Arma Yuliza, SE., M.Si
NIDN. 1030078402

Sekretaris,



Sri Yulhawati, M.Acc
NIDN. 1009018501

Anggota Dewan Penguji



Afrivanto, SE., Ak
NIDN. 1016047401



Nurhayati, SE., M.Si
NIDN. 1026068603



Yuli Rahmini, S, SE., MM
NIDN.

PERNYATAAN ORIGINALITAS SKRIPSI

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

1. Skripsi ini merupakan Karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana, baik di Universitas Pasir Pengaraian maupun di Universitas lain.
2. Skripsi ini belum dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Pasir Pengaraian.

Pasir Pengaraian, 01 Maret 2015
Yang membuat pernyataan



FITRI YANI
NIM. 1224075

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini untuk menganalisis bagaimana pengaruh kinerja keuangan (*Return On Equity* dan *Earning Per Share*) terhadap *Return Saham* baik secara parsial maupun simultan. Periode penelitian dimulai pada tahun 2011 sampai dengan 2013. Objek penelitian ini adalah perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Populasi dalam penelitian ini berjumlah 39 perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Sedangkan sampel diambil sebanyak lima perusahaan perbankan yang sesuai dengan kriteria. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini ada tiga, yaitu: (1) *Return Saham* sebagai variabel dependen (Y); (2) *Return On Equity* (ROE) sebagai variabel independen (X_1); (3) *Earning Per Share* (EPS) sebagai variabel independen (X_2). Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini yaitu: (1) Analisis Deskriptif; (2) Uji Normalitas; (3) Analisis Regresi Linier Berganda. Pengujian hipotesis dalam penelitian ini menggunakan uji hipotesis secara parsial (Uji Statistik t) dan uji hipotesis secara simultan (Uji Statistik F) dengan alfa 5%. Pengolahan data menggunakan *Statistik Product and Service Solution* (SPSS 18).

Hasil uji secara simultan (uji statistik F) menunjukkan bahwa variabel independen *Return On Equity* (ROE) dan *Earning Per Share* (EPS) tidak berpengaruh signifikan terhadap variabel dependen *Return Saham*. Hal ini ditunjukkan dengan nilai F_{hitung} yaitu 2,092 lebih kecil dari F_{tabel} yaitu 3,885 dengan signifikan 0,166 lebih besar dari 0,05. Begitupula hasil uji secara parsial (uji statistik t) menunjukkan bahwa variabel independen *Return On Equity* (ROE) dan *Earning Per Share* (EPS) tidak berpengaruh signifikan terhadap variabel dependen *Return Saham*. Hal ini ditunjukkan dengan nilai t_{hitung} untuk ROE (sebagai variabel X_1) adalah 1,488 lebih kecil dari t_{tabel} 1,782 dengan nilai signifikan 0,162 lebih besar dari 0,05. Nilai t_{hitung} untuk EPS (sebagai variabel X_2) adalah 0,286 lebih kecil dari t_{tabel} 1,782 dengan nilai signifikan 0,780 lebih besar 0,05.

Kata kunci: *Kinerja Keuangan, Return Saham, Return On Equity (ROE), Earning Per Share (EPS).*

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, segala puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan segala rahmat dan hidayah-Nya sehingga akhirnya penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini yang berjudul: “PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA”.

Adapun maksud dan tujuan dari penulisan skripsi ini untuk memenuhi persyaratan mengikuti ujian skripsi pada Fakultas Ekonomi Universitas Pasir Pengaraian. Dalam penulisan skripsi ini, tentu jauh dari kesempurnaan. Hal ini dikarenakan keterbatasan pengalaman, kemampuan, dan pengetahuan yang ada pada diri penulis. Namun demikian besar harapan, mudah-mudahan skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis khususnya maupun bagi pembaca umumnya.

Penyelesaian skripsi ini tidak dapat terlaksana tanpa bantuan, bimbingan, dan dukungan dari berbagai pihak yang membantu. Untuk itu penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Orang tua, suami, anak, dan seluruh keluarga yang senantiasa memberikan dorongan semangat, motivasi, dan doa kepada penulis baik dari segi moril dan materil demi lancarnya penulisan ini.
2. Bapak Prof. Dr. Ir. H. Feliatra, DEA, selaku Rektor Universitas Pasir Pengaraian.
3. Ibu Heffe Cristiya Rahayu, M. Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi.

4. Ibu Sri Yunawati, M. Acc selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi dan Dosen Pembimbing II.
5. Ibu Arma Yuliza, SE.,M. Si selaku Dosen Pembimbing I.
6. Rekan-rekan mahasiswa Fakultas Ekonomi terutama untuk mahasiswa Akuntansi angkatan 2011 yang telah memberikan semangat kepada penulis.

Akhir kata semoga skripsi ini berguna bagi kita semua dan sekali lagi penulis mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dan memberikan dorongan terhadap penulisan skripsi ini.

Pasir Pengaraian, Maret 2015

FITRI YANI
NIM: 1224075

DAFTAR ISI

ABSTRAK	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	5
1.3. Tujuan Penelitian.....	5
1.4. Manfaat Penelitian.....	6
1.5. Pembatasan Masalah dan Originalitas.....	6
1.5.1. Pembatasan Masalah	6
1.5.2. Originalitas	7
1.6. Sistematika Penulisan	7
BAB II KAJIAN PUSTAKA	
2.1. Deskripsi Teori.....	9
2.1.1. <i>Return Saham</i>	9
2.1.2. Analisis Rasio Keuangan.....	10
2.1.2.1. Rasio Profitabilitas	12
2.1.2.2. <i>Return On Equity (ROE)</i>	12
2.1.2.3. <i>Earning Per Share (EPS)</i>	14

2.1.3. Hubungan Antara <i>Return On Equity</i> (ROE) dan <i>Earning Per Share</i> (EPS) Terhadap <i>Return Saham</i>	15
2.2. Hasil Penelitian yang Relevan.....	15
2.3. Kerangka Pemikiran.....	16
2.4. Perumusan Hipotesis.....	17

BAB III METODE PENELITIAN

3.1. Objek Penelitian	18
3.2. Jenis Penelitian.....	18
3.3. Populasi dan Sampel	19
3.4. Jenis dan Sumber Data	22
3.5. Teknik Pengumpulan Data.....	23
3.6. Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	23
3.6.1. <i>Return Saham</i> Sebagai Variabel Dependen (Y)	24
3.6.2. <i>Return On Equity</i> (ROE) Sebagai Variabel Independen (X_1)	24
3.6.3. <i>Earning Per Share</i> (EPS) Sebagai Variabel Independen (X_2)	25
3.7. Teknik Analisis Data.....	25
3.7.1. Analisis Deskriptif.....	25
3.7.2. Uji Normalitas	25
3.7.3. Analisis Regresi Linier Berganda.....	26
3.8. Pengujian Hipotesis.....	26
3.8.1. Uji Signifikansi Parsial (Uji Statistik t).....	27

3.8.2. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F).....	28
---	----

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

4.1. Deskripsi Hasil Penelitian	29
4.1.1. Analisis Statistik Deskriptif.....	29
4.1.2. Uji Normalitas Data.....	31
4.1.3. Analisis Regresi Linier Berganda.....	32
4.2. Pengujian Hipotesis dan Pembahasan	34
4.2.1. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F).....	34
4.2.2. Uji Signifikansi Parsial (Uji Statistik t).....	36
4.3. Pembahasan Hasil Penelitian	37

BAB V PENUTUP

5.1. Kesimpulan.....	39
5.2. Saran.....	41

DAFTAR PUSTAKA	42
-----------------------------	----

LAMPIRAN

DAFTAR RIWAYAT PENULIS

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1. <i>Return</i> Saham Perusahaan Perbankan Tahun 2011-2013	4
Tabel 3.1. Perusahaan Perbankan yang Tercatat di BEI dalam Periode 2011-2013.....	20
Tabel 3.2. Perusahaan Perbankan yang Mempublikasikan Laporan Keuangan Tahunan Selama Periode 2011-2013	21
Tabel 3.3. Perusahaan Perbankan yang Membagikan Dividen dalam Periode 2011-2013.....	22
Tabel 3.4. Data Perusahaan yang Menjadi Sampel Penelitian	22
Tabel 4.1. Statistik Deskriptif	30
Tabel 4.2. Uji Normalitas Data	32
Tabel 4.3. Hasil Regresi Linier Berganda	33
Tabel 4.4. Hasil Uji Statistik F	34
Tabel 4.5. Hasil Analisis Determinasi (R^2).....	35
Tabel 4.6. Hasil Uji Statistik t	36

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Kerangka Pemikiran.....	17
-------------------------------------	----