

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN DAN KINERJA LINGKUNGAN
TERHADAP *RETURN* SAHAM**



Oleh:

DWINA ANGGRAINI

14.1.01.09004

Program Studi: Akuntansi

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)

SURABAYA

2018

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN DAN KINERJA LINGKUNGAN
TERHADAP *RETURN* SAHAM**



Oleh:

DWINA ANGGRAINI

14.1.01.09004

Program Studi: Akuntansi

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)

SURABAYA

2018

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum wr. wb

Dengan mengucapkan alhamdulillah, puji syukur kehadiran Allah swt atas segala rahmat dan hidayah-Nya yang selalu dilimpahkan kepada saya, serta berkat doa restu kedua orang tua, saya dapat menyelesaikan skripsi dengan judul "PENGARUH KINERJA KEUANGAN DAN KINERJA LINGKUNGAN TERHADAP *RETURN SAHAM*".

Skripsi ini merupakan salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Akuntansi pada Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (Stiesia) Surabaya. terselesaikannya skripsi ini tidak luput dari bimbingan, dukungan, dan bantuan dari orang – orang yang sangat berharga, maka dalam kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih dengan tulus, ikhlas, dan rendah hati kepada:

1. Ibu Dr. Nur Fadrijh Asyik, S.E., M.Si., Ak. CA. Selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
2. Ibu Dr. Wahidahwati, S.E., M.Si., Ak., CA. Selaku Ketua Program Studi Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
3. Ibu Dr. Lilis Ardini, S.E., M.Si., Ak., CA. Selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan waktu, tenaga, memberikan bimbingan, dan arahan, serta petunjuk sebagai penunjang bagi penulisan skripsi ini.
4. Ibu Dra. Lailatul Amanah, M.Si., Ak., CA. Selaku Dosen Wali yang selalu memberikan arahan dan nasihat, sehingga penulis dapat menyelesaikan pendidikan di bangku kuliah dengan baik.

5. Bapak Dr. Kurnia, S.E., M.Si., Ak., CA., CPA. Selaku Dosen yang sabar dan bersedia membantu memberikan arahan, dan pemahaman lebih selama penulis menempuh pendidikan di bangku kuliah.
6. Bapak dan Ibu Dosen serta para Staff Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan kepada penulis selama menjalankan studi sehingga dapat dipergunakan sebagai dasar pertimbangan dalam menyusun skripsi.
7. Ibu Dian Palupi, S.E., M.S.M. Selaku Ketua Galeri Investasi Bursa Efek Indonesia STIESIA Surabaya yang telah memberikan izin untuk mengumpulkan data – data dalam penyusunan skripsi ini.
8. Kedua orang tua saya, yang selalu sabar menuntun, memberikan nasihat, motivasi, doa, serta dukungan baik moral dan materiil sehingga penulis dapat menyelesaikan studi dengan lancar.
9. Kakakku tersayang Aditya Juni Reagan, adikku tercinta Putri Rahayu, dan teruntuk kamu teman hidupku (Galuh Dhika Prayogo) yang selalu sabar dan bersedia menemani, memberikan nasihat, dukungan dan arahan serta doa sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
10. Tim tutorial hima akuntansi periode 2014 – 2015 yang telah banyak membantu memberikan bekal berupa pengetahuan dasar di bidang akuntansi, dan juga memberikan pemahaman lebih mengenai materi yang sulit dimengerti selama masa perkuliahan.
11. Teman – teman seperjuangan serta sahabat saya (Yohana Arvitariyani, Ainun Thoharo, Juni Setiarini, Febriane Wahidah, Zuhrotul Warda, Ummayah

Yuliana, dan Rifma Amalia), yang senantiasa memberikan semangat, dukungan demi terselesaikannya skripsi ini.

12. Teman – teman seperbimbingan serta seluruh keluarga besar SA6 yang telah banyak menemani dan memberikan bantuan semangat hingga akhirnya skripsi ini dapat terselesaikan.
13. Untuk kakak alumni (Almikyala, S.E. dan Tri Sapta Nugroho SH, S.E.) yang telah bersedia memberikan bantuan, arahan, petunjuk, dan mendukung penulis selama masa perkuliahan hingga terselesaikannya skripsi ini.
14. Dan seluruh pihak yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu yang telah memberikan semangat dan dukungan yang berarti. Saya ucapkan begitu banyak terimakasih.

Penulis menyadari penyajian skripsi ini masih banyak kekurangan serta masih jauh dari kesempurnaan. Besar harapan penulis semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat dan dapat menunjang perkembangan ilmu dan pengetahuan di masa yang akan datang.

Wassalamualaikum, wr. wb

Surabaya, 6 Maret 2018

Dwina Anggraini

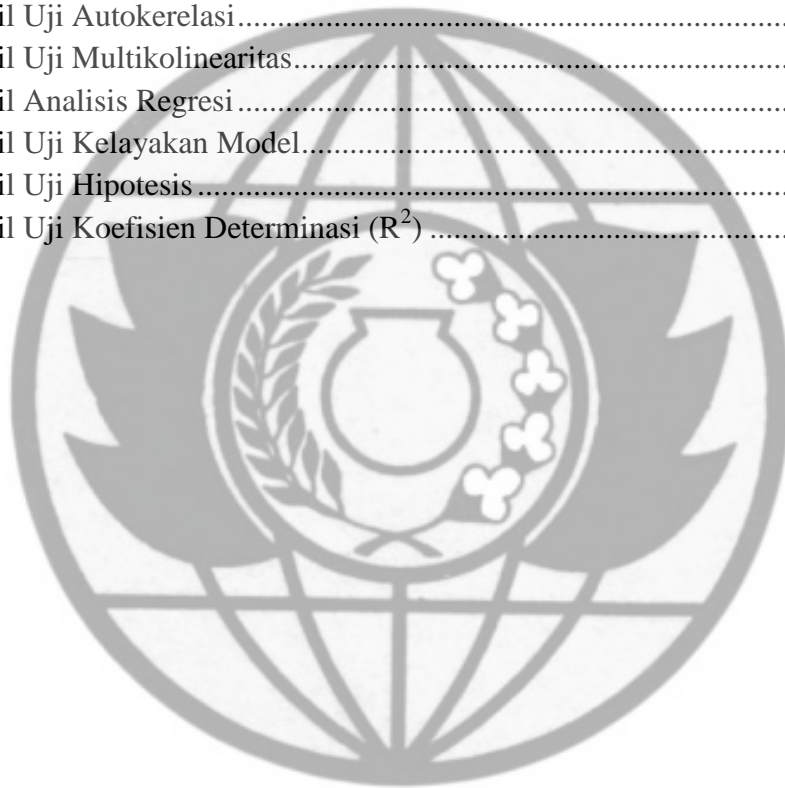
DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN SAMPEL SKRIPSI	i
HALAMAN JUDUL SKRIPSI.....	ii
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
ABSTRAK	xii
<i>ABSTRACT</i>	xiii
BAB 1: PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Manfaat Penelitian.....	6
1.5 Ruang Lingkup Penelitian	7
BAB 2 : TINJAUAN TEORITIS DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS ..	8
2.1 Tinjauan Teoritis	8
2.1.1 Teori Signal (<i>Signaling Theory</i>).....	8
2.1.2 Laporan Keuangan.....	9
2.1.3 Kinerja Keuangan	11
2.1.4 Kinerja Lingkungan.....	15
2.1.5 <i>Return Saham</i>	17
2.2 Rerangka Pemikiran dan atau Rerangka Konseptual	18
2.2.1 Rerangka Pemikiran	18
2.2.2 Model Penelitian.....	19
2.3 Pengembangan Hipotesis.....	20
2.3.1 Pengaruh <i>Return On Equity</i> (ROE)	20
Terhadap <i>Return Saham</i>	20
2.3.2 Pengaruh <i>Current Ratio</i> (CR).....	20
Terhadap <i>Return Saham</i>	20
2.3.3 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER)	21
Terhadap <i>Return Saham</i>	21
2.3.4 Pengaruh <i>Earning Per Share</i> (EPS)	22
Terhadap <i>Return Saham</i>	22
2.3.5 Pengaruh PROPER Terhadap <i>Return Saham</i>	23
2.4 Penelitian Terdahulu.....	24

BAB 3 : METODE PENELITIAN	28
3.1 Jenis Penelitian dan Gambaran dari Populasi (Objek Penelitian)	28
3.2 Teknik Pengambilan Sampel	28
3.3 Teknik Pengumpulan Data	31
3.4 Variabel dan Definisi Operasional Variabel.....	31
3.4.1 Variabel	31
3.4.2 Definisi Operasional Variabel	31
3.5 Teknik Analisis Data	34
3.5.1 Uji Asumsi Klasik	34
3.5.2 Analisis Regresi Linier Berganda.....	36
3.5.3 Uji Hipotesis	37
3.5.4 Uji Kelayakan Model (<i>Goodness of Fit</i>)	37
3.5.5 Koefisien Determinasi (R^2).....	37
BAB 4 : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	38
4.1 Hasil Penelitian.....	38
4.1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	38
4.1.2 Analisis Statistik Deskriptif.....	39
4.1.3 Uji Asumsi Klasik	41
4.1.4 Analisis Regresi Linier Berganda.....	47
4.1.5 Uji Hipotesis	49
4.2 Pembahasan	53
4.2.1 Pengaruh <i>Return On Equity</i> terhadap <i>Return Saham</i>	53
4.2.2 Pengaruh <i>Current Ratio</i> terhadap <i>Return Saham</i>	54
4.2.3 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> terhadap <i>Return Saham</i>	55
4.2.4 Pengaruh <i>Earning Per Share</i> terhadap <i>Return Saham</i>	56
4.2.5 Pengaruh PROPER terhadap <i>Return Saham</i>	57
BAB 5 : PENUTUP	59
5.1 Simpulan.....	59
5.2 Keterbatasan	61
5.3 Saran.....	61
JADWAL PENELITIAN	63
DAFTAR PUSTAKA	64
LAMPIRAN.....	67

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
1 Kriteria Penilaian Peringkat PROPER.....	16
2 PROPER dan Instrumen Penataan Lainnya.....	16
3 Penelitian Terdahulu.....	24
4 Proses Pemilihan Sampel dan Hasil Sampel.....	29
5 Perusahaan yang menjadi sampel penelitian.....	30
6 Kriteria Pengujian Autokorelasi dengan Uji Durbin-Watson.....	35
7 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian.....	39
8 Hasil Uji Normalitas dengan <i>Kolmogorov-Smirnov Test</i>	43
9 Hasil Uji Autokorelasi.....	44
10 Hasil Uji Multikolinearitas.....	46
11 Hasil Analisis Regresi.....	47
12 Hasil Uji Kelayakan Model.....	49
13 Hasil Uji Hipotesis.....	50
14 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	52



DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
1 Rerangka Pemikiran	18
2 Model Penelitian	19
3 Grafik Normal P-P Plot.....	42
4 Scatterplot Hasil Uji Heteroskedastisitas	45



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1 Data Perhitungan Variabel ROE	67
2 Data Perhitungan Variabel CR.....	70
3 Data Perhitungan Variabel DER	73
4 Data Perhitungan Variabel EPS	76
5 Data Peringkat PROPER.....	79
6 Data Perhitungan Variabel RS	82
7 Data Hasil Olahan SPSS Versi 20.0.....	85

