

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP *RETURN* SAHAM
PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI BEI**



Oleh:

IKE DEVI RACHMAWATI

NPM: 13.1.01.08467

Program Studi: Akuntansi

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)
SURABAYA
2017**

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP *RETURN* SAHAM
PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI BEI**



Oleh:

IKE DEVI RACHMAWATI

NPM: 13.1.01.08467

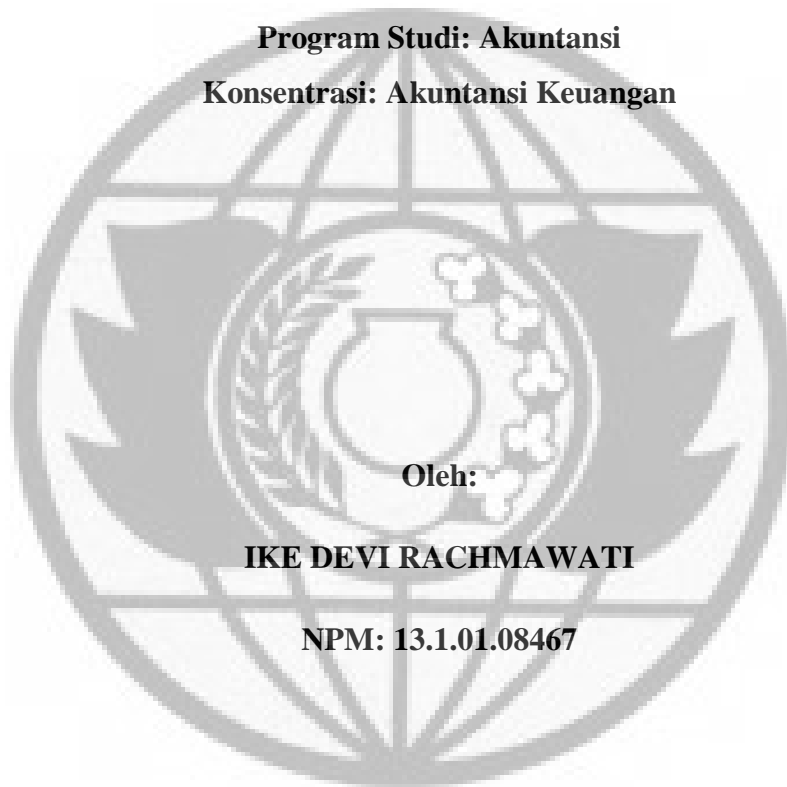
Program Studi: Akuntansi

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)
SURABAYA
2017**

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP *RETURN* SAHAM
PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI BEI**

**Skripsi Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat
Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi**

**Program Studi: Akuntansi
Konsentrasi: Akuntansi Keuangan**



Oleh:

IKE DEVI RACHMAWATI

NPM: 13.1.01.08467

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA

STIESIA SURABAYA

2017

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP
RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN PETAMBANGAN
YANG TERDAFTAR DI BEI**

Dipersiapkan dan disusun oleh :

IKE DEVI RACHMAWATI
NPM: 13.1.01.08467

Telah Dipertahankan Didepan Tim Penguji
Pada Tanggal 25 Maret 2017

Susunan Tim Penguji :

Ketua : Dr. Ikhsan Budi Riharjo, S.E., M.Si., Ak., CA.

Anggota : 1. Dra. Yuliasuti Rahayu, M.S.A., Ak., CA.

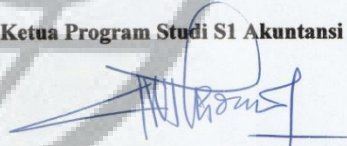
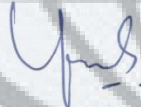
2. Dr. Kurnia, S.E., M.Si., Ak., C.P.A., CA.

Dinyatakan memenuhi syarat dan diterima

Oleh:

Dosen Pembimbing

Ketua Program Studi S1 Akuntansi



Dra. Yuliasuti Rahayu, M.S.A., Ak., CA.

Dr. Wahidahwati, S.E., M.Si., Ak., CA.

Ketua STIESIA



Dr. Akhmad Riduwan, S.E., M.S.A., Ak., CA.

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : **IKE DEVI RACHMAWATI**

N.P.M : **13.1.01.08467**

menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI BEI

dan dimajukan untuk diuji pada tanggal 25 Maret 2017, adalah hasil karya saya.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin, atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan pada penulis aslinya.

Apabila saya melakukan hal tersebut di atas, baik sengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya ternyata melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya batal saya terima.

Surabaya, 25 Maret 2017

Yang membuat pernyataan,



Ike Devi Rachmawati

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

A. MAHASISWA

Nama : Ike Devi Rachmawati
NPM : 13.1.01.08467
Program Studi : Akuntansi Keuangan
Tempat/Tanggal Lahir : Sidoarjo, 10 Desember 1994
Agama : Islam
Jumlah Saudara/Anak ke : 3 (tiga)/ 1 (satu)
Alamat Rumah : Ds. Candi Sayang 011/003 Kel. Candi,
Kec. Candi, Kab. Sidoarjo , Jawa Timur
Status : Belum Menikah

B. ORANG TUA

Nama : Eko Teguh Cahyono
Alamat Rumah/Telepon : Ds. Candi Sayang 011/003 Kel. Candi,
Kec. Candi, Kab. Sidoarjo , Jawa Timur
Alamat Kantor/Telepon : -
Pekerjaan/Jabatan : Swasta

C. RIWAYAT PENDIDIKAN

1. Tamat SD di SDN Candi Sidoarjo tahun 2007
2. Tamat SLTP di SMPN 1 Candi Sidoarjo tahun 2010
3. Tamat SLTA di SMA Hangtuh 2 Sidoarjo tahun 2013
4. Pendidikan Tinggi (PT)

Nama PT	Tempat	Semester	Tahun	Keterangan
STIESIA	Surabaya	I-VII	2013-2017	-

D. RIWAYAT PEKERJAAN

Tahun	Bekerja di	Pangkat/Golongan	Jabatan
-	-	-	-

Dibuat dengan sebenarnya

Ike Devi Rachmawati

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum wr, wb.

Dengan mengucapkan Alhamdulillah, puji syukur atas, rahmat, ridho dan ijin Allah SWT yang selalu dilimpahkan kepada saya, sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP PERUSAHAAN PERTAMBANGAN YANG TEDAFTAR DI BEI”**.

Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana ekonomi di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya. terselesainya skripsi ini tidak lepas dari dukungan, motivasi, dan doa dari keluarga, para sahabat serta kerabat. Oleh karena itu saya ingin mengucapkan rasa terimakasih kepada:

1. Bapak Dr. Akhmad Riduwan, S.E., M.S.A., 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 Dra. Yuliasuti Rahayu, M.S.A., Ak., CA. Selaku Dosen Pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu dan tenaga dengan sabar untuk memberikan pengarahan, motivasi serta saran-saran untuk terselesaikannya skripsi ini.
4. Ibu Dra. Dini Widyawati, M.Si., Ak., CA. Selaku Dosen Wali yang telah meluangkan arahan dan nasehat, sehingga penulis dapat menempuh pendidikan selama dibangku kuliah dengan baik.

5. Untuk Bapak dan Ibu Dosen serta para staff STIESIA Surabaya yang telah memberikan ilmu pengetahuan selama saya menjalankan studi sehingga dapat dipergunakan sebagai acuan untuk penyusunan skripsi ini.
6. Bursa Efek Indonesia (BEI) STIESIA yang telah memberikan ijin kepada penulis untuk melakukan penelitian.
7. Kedua orang tua, adik-adikku dan keluarga saya yang selalu mendoakan, dan selalu memberikan semangat serta motivasi. Terimakasih atas bekal, nasehat serta dukungan secara moral maupun materil sehingga penulis bisa menjalankan studi dengan mudah dan lancar.
8. Untuk para sahabat saya tercinta selama berada di bangku kuliah Arifah, Risa, Resky, Vinki, Rima dan Metic yang selalu ada di setiap proses langkah demi langkah saling mendukung, memberikan semangat, saling mendoakan yang terbaik dan selalu mendengarkan keluh kesah, kesedihan, dan kegembiraan. Dan untuk SA-4 terimakasih.

Saya menyadari penyajian skripsi ini masih banyak kekurangan serta masih jauh dari kesempurnaan. Besar harapan saya semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat serta menambah ilmupengetahuan di masa yang akan datang. Amin.

Wassalamualaikum, wr, wb.

Surabaya, 26 Februari 2017

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL SKRIPSI	i
HALAMAN SAMPUL SKRIPSI	ii
HALAMAN JUDUL SKRIPSI	iii
HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI	iv
HALAMAN PERNYATAAN	v
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
INTISARI	xiv
ABSTRACK	xv
BAB 1 : PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Manfaat Penelitian	7
1.4.1 Kontribusi Praktis	8
1.4.2 Kontribusi Teoretis	8
1.5 Ruang Lingkup Penelitian	8
BAB 2 : TINJAUAN TEORETIS DAN PERUMUSAN HIPOTESIS	9
2.1 Tinjauan Teoretis	9
2.1.1 Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>)	9
2.1.2 Laporan Keuangan	10
2.1.3 Kinerja Keuangan	13
2.1.4 Saham	20
2.1.5 <i>Return</i> Saham	21
2.1.6 Penelitian Terdahulu	24
2.2 Rerangka Pemikiran	26
2.3 Perumusan Hipotesis	27
BAB 3 : METODA PENELITIAN	31
3.1 Jenis Penelitian dan Gambaran dari Populasi (Objek) Penelitian	31
3.2 Teknik Pengambilan Sampel	31
3.3 Teknik Pengumpulan Data	33
3.4 Variabel dan Definisi Operasional Variabel	34

3.4.1 Definisi Variabel.....	34
3.4.2 Definisi Operasional Variabel	35
3.5 Teknik Analisis Data.....	37
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif	37
3.5.2 Analisi Regresi Linear Berganda Uji Asumsi Klasik	38
3.5.3 Uji Asumsi Klasik	39
3.5.4 Uji Hipotesis.....	42
BAB 4 : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	45
4.1 Hasil Penelitian	45
4.1.1 Gambaran Umum Obyek Penelitian	45
4.1.2 Hasil Perhitungan Variabel	46
4.1.3 Analisis Statistik Deskriptif	53
4.1.4 Analisis Regresi Linear Berganda.....	55
4.1.5 Uji Asumsi Klasik	56
1. Uji Normalitas	56
2. Uji Autokorelasi	59
3. Uji Multikolinearitas.....	60
4. Uji Heteroskedastisitas	61
4.1.6 Pengujian Hipotesis.....	62
1. Uji Kelayakan Model (Uji F)	62
2. Uji Koefisien Determinasi (R^2)	63
3. Uji Statistik (Uji t).....	65
4.2 Pembahasan	67
4.2.1 Pengaruh <i>Current Ratio</i> terhadap <i>Return Saham</i>	67
4.2.2 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> terhadap <i>Return Saham</i>	68
4.2.3 Pengaruh <i>Earning Per Share</i> terhadap <i>Return Saham</i>	69
4.2.4 Pengaruh <i>Return On Ratio</i> terhadap <i>Return Saham</i>	70
4.2.5 Pengaruh <i>Total Asset Trun Over</i> terhadap <i>Return Saham</i>	70
BAB 5 : PENUTUP	72
5.1 Simpulan	72
5.2 Saran	73
JADWAL PENELITIAN	74
DAFTAR PUSTAKA	75
LAMPIRAN	77

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
1. Teknik Pengambilan Sampel	32/45
2. Daftar Perusahaan yang menjadi sebagai Sampel	33/46
3. Perhitungan <i>Return Saham</i>	47
4. Perhitungan <i>Current Ratio</i>	48
5. Perhitungan <i>Debt to Equity Ratio</i>	49
6. Perhitungan <i>Earning Per Share</i>	50
7. Perhitungan <i>Return On Asset</i>	51
8. Perhitungan <i>Total Asset Turn Over</i>	52
9. Statistik Deskriptif	53
10. Analisis Regresi Linear Berganda	55
11. Hasil Kolmogorov Smirnov	57
12. Hasil Uji Autokorelasi	59
13. Hasil Uji Multikolinieritas	61
14. Hasil Uji Kelayakan Model	63
15. Hasil Uji Koefisien Determinan Berganda	64
16. Hasil Uji t	66

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
1. Rerangka Pemikiran	27
2. Grafik Normal Probability Plot	58
3. Scatterplot Hasil Uji Heteroskedastisitas	62



DAFTAR LAMPIRAN

Gambar	Halaman
1. Hasil Data Perhitungan <i>Return Saham</i>	77
2. Hasil Data Perhitungan <i>Current Ratio</i>	78
3. Hasil Data Perhitungan <i>Debt to Equity Ratio</i>	79
4. Hasil Data Perhitungan <i>Earning Per Share</i>	80
5. Hasil Data Perhitungan <i>Rerurn On Asset</i>	81
6. Hasil Data Perhitungan <i>Total Asset Trun Over</i>	82
7. Hasil <i>Output SPSS 23</i>	83

