

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



Oleh

MARIYAH ULFAH

NPM: 12.1.01.07820

Program Studi : Akuntansi

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA

STIESIA SURABAYA

2016

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

Skripsi Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat

Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi

Program Studi :Akuntansi

Konsentrasi : Akuntansi Keuangan



Oleh :

MARIYAH ULFAH

NPM : 12.1.01.07820

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA

STIESIA SURABAYA

2016

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

Dipersiapkan dan Disusun oleh :

MARIYAH ULFAH

NPM : 12.1.01.07820

Telah dipertahankan di Depan Tim Penguji

Pada tanggal 02 April 2016

Susunan Tim Penguji :

Ketua : Prof. Sutjipto Ngumar, Ph.D., C.P.A.

Anggota : 1. Dra. Endang Dwi Retnani, M.Si., Ak., CA.


2. Dra. Lailatul Amanah, M.Si., Ak., CA.

Dinyatakan Memenuhi Syarat dan Diterima

Oleh :

Dosen Pembimbing

Ketua Program Studi S1 Akuntansi


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


Andayani, 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 : MARIYAH ULFAH

N.P.M : 12.1.01.07820

Menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

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

dan dimajukan untuk diuji pada tanggal 02 april 2016, 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 symbol 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 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, 02 April 2016

Yang membuat pernyataan,



Mariyah Ulfah

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

A. MAHASISWA

Nama : Mariyah Ulfah
NPM : 12.1.0.1.07820
Program Studi : Akuntansi
Tempat/Tanggal Lahir : Surabaya, 26 November 1994
Agama : Islam
Jumlah Saudara/Anak ke : 7 (Tujuh) / 7 (Tujuh)
Alamat Rumah : Jalan Gresik Tambak Pokak Gg Lebar. RT
002 RW 003, Surabaya.
Status : Belum Menikah

B. ORANG TUA

Nama : Hj. Ali Slamet (Alm)
Alamat Rumah/Telepon : Jalan Gresik Tambak Pokak Gg Lebar. RT
002 RW 003, Surabaya.
Alamat Kantor/Telepon : -
Pekerjaan/Jabatan : Swasta

C. RIWAYAT PENDIDIKAN

1. Tamat SD di SDN Greges 125 Surabaya tahun 2006
2. Tamat SMP di SMP Barunawati Surabaya tahun 2009
3. Tamat SMA di SMA Barunawati Surabaya tahun 2012
4. Pendidikan Tinggi (PT)

Nama PT	Tempat	Semester	Tahun	Keterangan
STIESIA	Surabaya	I-VII	2012-2016	

D. RIWAYAT PEKERJAAN

Tahun	Bekerja di	Pangkat/Golongan	Jabatan
-	-	-	-

Dibuat dengan sebenarnya



Mariyah Ulfah

KATA PENGANTAR

Dengan memanjatkan puji syukur kehadirat Tuhan Yang Maha Kuasa, karena atas penyertaan dan berkat-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP RETURN SAHAM PERUSAHAAN PROPERTI YANG TERDAFTAR DI BEI” dengan baik dan tepat waktu. Penyusunan skripsi ini ditujukan untuk memenuhi salah satu syarat guna memperoleh gelar sarjana ekonomi di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.

Dalam penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan berbagai pihak, sehingga pada kesempatan ini penulis menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Dr. Akmad Riduwan, S.E., M.S.A., Ak., CA. Selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi (STIESIA) Surabaya.
2. Ibu Andayani, S.E., M.Si., Ak., CA. Selaku Ketua Program Studi Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi (STIESIA) Surabaya.
3. Ibu Yulastuti Rahayu, Dra., M.S.A., Ak., CA Selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan waktu, tenaga dan memberikan bimbingan serta petunjuk dengan sabar selama penulisan skripsi ini.
4. Bapak Anang Subarjo, S.E., M.M. Selaku Dosen Wali yang telah memberikan arahan dan nasehat, sehingga penulis dapat menempuh pendidikan selama dibangku kuliah dengan baik.

5. Bapak dan Ibu Dosen, serta para staff STIESIA yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan kepada penulis selama menjalankan studi sehingga dapat dipergunakan sebagai dasar pertimbangan dalam penyusunan skripsi ini.
6. Galeri Investasi Bursa Efek Indonesia STIESIA Surabaya yang telah membantu penulis dalam hal perijinan penelitian dan pemberian data-data yang saya butuhkan.
7. Kepada kedua orang tua saya bernama Alm. Hj. Ali slamet dan Alm. Hj. Aliyah yang selama ini memberikan motivasi kepada saya dalam menempuh pendidikan baik secara moril maupun materil. Buat Alm. Abah dan Alm. Umi semoga senang disana ini semua buat abah dan umi terimakasih banyak atas doa-doa selama ini. Serta kepada kakak-kakakku tersayang, kak chusnul, kak chuswati, kak chusaini, kak mustopa, kak chusnik, kak icha, yang telah memberikan semangat tiada henti, terima kasih atas doa-doa yang telah diberikan.
8. Terimakasih juga buat sahabat-sahabat terbaikku, rosy, mbak yuni, mbak dira, fitria, dan andika, yang selalu membantu dan memberikan motivasi untuk menyelesaikan skripsi ini. Serta seluruh teman-teman SA3 dan semuanya yang telah memberikan cerita suka dan duka selama perkuliahan. Buat kak nisa dan kak dani terimakasih buat support yang kalian berikan.
9. Pengurus dan semua anggota KSR dan HIMA Ak STIESIA, sebagai keluarga dikampus. Terima kasih telah memberikan banyak pelajaran pada saat suka dan duka yang berarti selama saya berkuliah di kampus dan mengikuti organisasi KSR dan HIMA Ak.

10. Semua pihak yang tidak dapat saya sebutkan satu per satu, yang dengan tulus ikhlas memberikan doa dan dukungan hingga dapat terselesainya skripsi ini.

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

Surabaya,

Mariyah Ulfah



DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL LUAR SKRIPSI	i
HALAMAN SAMPUL DALAM SKRIPSI	ii
HALAMAN JUDUL SKRIPSI	iii
HALAMAN PENGESAHAN TIM PENGUJI	iv
HALAMAN PERNYATAAN.....	v
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR LAMPIRA.....	xi
INTISARI	xii
<i>ABSTRACT</i>	xiii
BAB 1 : PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	4
1.3 Tujuan Penelitian.....	4
1.4 Manfaat Penelitian.....	4
1.5 Ruang Lingkup Penelitian.....	5
BAB 2 : TINJAUAN TEORETIS DAN PERUMUSAN HIPOTESIS.....	6
2.1 Tinjauan Teoretis.....	6
2.1.2 Teori Signaling (<i>Signaling Theory</i>).....	6
2.1.3 Laporan Keuangan.....	7
2.1.2.1 Manfaat Laporan Keuangan.....	8
2.1.2.2 Jenis-Jenis Laporan Keuangan.....	9
2.1.2.3 Sifat Laporan Keuangan.....	10
2.1.3 Kinerja Keuangan.....	10
2.1.4 Rasio Keuangan.....	12
2.1.5 Return Saham.....	22
2.2 Penelitian Terdahulu.....	23
2.3 Rerangka Pemikiran.....	25
2.4 Perumusan Hipotesis.....	27

BAB 3 : METODA PENELITIAN.....	28
3.1 Jenis Penelitian dan Gambaran dari Populasi (Objek) Penelitian.....	28
3.1.1 Jenis Penelitian.....	28
3.1.2 Gambaran Populasi Penelitin.....	28
3.2 Teknik Pengambilan Sampel.....	29
3.3 Teknik Pengumpulan Data.....	30
3.3.1 Jenis Data.....	30
3.3.2 Sumber Data.....	31
3.3.3 Teknik Pengumpulan Data.....	31
3.4 Variabel dan Definisi Operasional Variabel.....	31
3.4.1 Variabel Terikat (<i>Dependent Variable</i>).....	31
3.4.2 Variabel Bebas (<i>Independent Variable</i>).....	31
3.5 Teknik Analisis Data.....	33
3.5.1 Uji Asumsi Klasik.....	33
1. Uji Normalitas.....	33
2. Uji Autokorelasi.....	34
3. Uji Multikolinearitas.....	35
4. Uji Heterokedastisitas.....	35
3.5.2 Analisis Regresi Linier Berganda.....	36
3.5.3 Pengujian Hipotesis.....	37
1. Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	37
2. Uji Kelayakan Model (<i>Goodness of Fit</i>).....	37
3. Uji t (Uji Parsial).....	38
BAB 4 : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	40
4.1 Hasil Penelitian.....	40
4.1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	40
4.1.2 Analisis Statistik Deskriptif.....	40
4.1.3 Hasil Uji Asumsi Klasik.....	44
4.1.3.1 Uji Normalitas.....	44
4.1.3.2 Uji Autokorelasi.....	46
4.1.3.3 UjiMultikolinearitas.....	47
4.1.3.4 Uji Heteroskedastisitas.....	48
4.1.4 Analisis Regresi Linier Berganda.....	49
4.1.5 Pengujian Hipotesis.....	50
1. Uji Koefisien Determinasi Berganda (R^2).....	50
2. Uji Kelayakan Model (<i>Goodness of Fit</i>).....	52
3. Uji t (Uji Parsial).....	53

4.2	Pembahasan.....	55
4.2.1	Pengaruh Current Rasio Terhadap Return Saham...	55
4.2.2	Pengaruh Price Earning Rasio Terhadap Return Saham.	56
4.2.3	Pengaruh Return On Aset Terhadap Return Saham...	57
4.2.4	Pengaruh Return On Equity Terhadap Return Saham..	57
BAB 5 : PENUTUP.....		59
5.1	Simpulan.....	59
5.2	Keterbatasan Penelitian	60
5.3	Saran	60
JADWAL PENELITIAN		61
DAFTAR PUSTAKA.....		62
LAMPIRAN		63



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran

1. Hasil Perhitungan *Current* Rasio
2. Hasil Perhitungan *Price Earnings* Rasio
3. Hasil Perhitungan *Return on Asset*
4. Hasil Perhitungan *Return on equity*
5. Hasil Perhitungan *Return Saham*
6. Hasil Perhitungan Uji Statistik Deskriptif
7. Hasil Perhitungan Uji Asumsi Klasik
8. Hasil Perhitungan Uji Analisis Regresi Linear Berganda
9. Hasil Perhitungan Uji Koefisien Determinasi Berganda (R^2)
10. Hasil Perhitungan Uji Kelayakan Model (Uji F)
11. Hasil Perhitungan Uji t
12. Surat Tugas Bimbingan Skripsi
13. Kartu Konsultasi Bimbingan Skripsi
14. Surat Ijin Riset dari STIESIA
15. Surat Keterangan Selesai Riset
16. Berita Acara Bimbingan Skripsi
17. Sertifikat Seminar Hasil Penelitian

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
1. Rerangka Pemikiran	26
2. Hasil Grafik Normal P-P Plot	46
3. Hasil Grafik Heteroskedastisitas.....	49



DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
1. Daftar Pemilihan Sampel Penelitian.....	30
2. Daftar Sampel Penelitian.....	40
3. Statistik Deskriptif.....	43
4. Hasil Uji Normalitas.....	45
5. Hasil Uji Autokorelasi.....	47
6. Hasil Uji Multikolinearitas.....	48
7. Hasil Analisis Regresi Linier Berganda.....	50
8. Hasil Uji Koefisien Determinasi Berganda (R^2).....	51
9. Hasil Uji Kelayakan Model.....	52
10. Hasil Uji t.....	54

