

**Skripsi**

**ANALISIS PENGARUH KINERJA KEUANGAN PERUSAHAAN  
TERHADAP RETURN SAHAM  
( Studi pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEJ )**

**Diajukan untuk memenuhi syarat guna mencapai gelar  
Sarjana Akuntansi di Fakultas Ekonomi  
Universitas Katolik Soegijapranata  
Semarang**



**FAKULTAS EKONOMI AKUNTANSI  
UNIVERSITAS KATHOLIK SOEGIJAPRANATA  
SEMARANG  
2004**

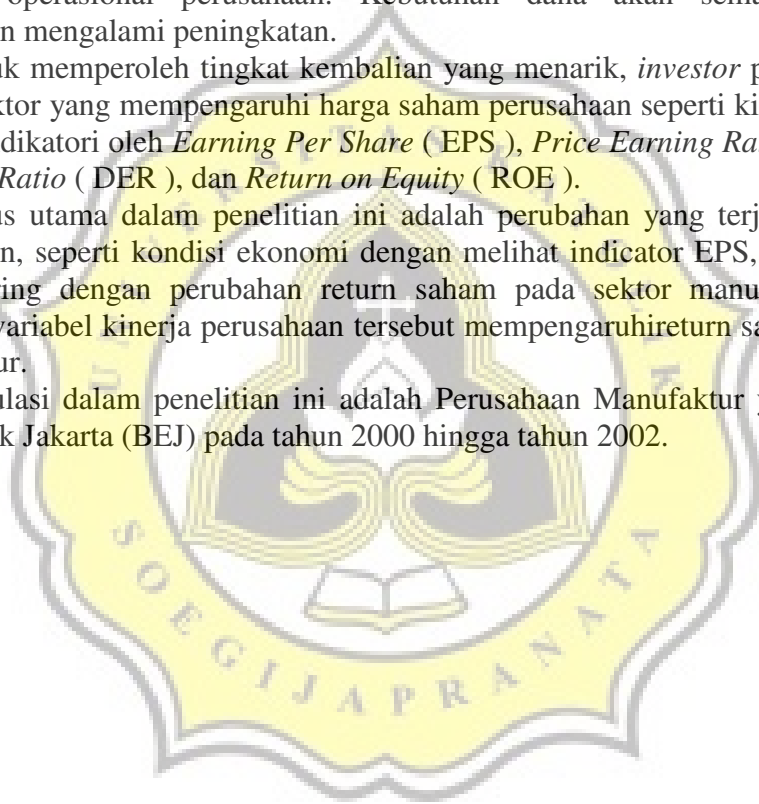
## ABSTRAK

Indikator yang paling penting dalam menilai kemajuan perkonomian suatu negara adalah dengan cara dapat dilihat dari seberapa jauh kondisi pasar modal suatu negara tersebut. Pasar modal dapat disebut sebagai sumberpendanaan / pembiayaan eksternal bagi perusahaan dan sebagai wahana bagi masyarakat dan investor. Pasar modal adalah bagian dari pasar finansial dan tempat bertemunya investor dan perusahaan yang telah go public. Bagi emiten, pasar modal merupakan salah satu alternatif untuk memperoleh dana eksternal jangka panjang untuk membiayai kegiatan operasional perusahaan. Kebutuhan dana akan semakin besar jika perusahaan mengalami peningkatan.

Untuk memperoleh tingkat kembalikan yang menarik, *investor* perlu mengetahui faktor-faktor yang mempengaruhi harga saham perusahaan seperti kinerja perusahaan yang di indikatori oleh *Earning Per Share* ( *EPS* ), *Price Earning Ratio* ( *PER* ), *Debt to Equity Ratio* ( *DER* ), dan *Return on Equity* ( *ROE* ).

Focus utama dalam penelitian ini adalah perubahan yang terjadi pada kinerja perusahaan, seperti kondisi ekonomi dengan melihat indicator *EPS*, *PER*, *DER*, dan *ROE* seiring dengan perubahan return saham pada sektor manufaktur, sehingga keempat variabel kinerja perusahaan tersebut mempengaruhi return saham perusahaan manufaktur.

Populasi dalam penelitian ini adalah Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Jakarta (BEJ) pada tahun 2000 hingga tahun 2002.



## DAFTAR ISI

Halaman Judul.....	i
Pernyataan Keaslian Skripsi.....	ii
Halaman Persetujuan Skripsi.....	iii
Halaman Pengesahan Skripsi.....	iv
Motto.....	v
Abstraksi.....	vi
Kata Pengantar.....	viii
Daftar isi.....	x
Daftar Tabel.....	xii
Daftar Lampiran.....	xiii
<b>BAB I      PENDAHULUAN</b>	
I.1    Latar Belakang.....	1
I.2    Perumusan Masalah.....	3
I.3    Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	4
I.4    Kerangka Pikir.....	5
I.5    Sistemmatika Penulisan.....	7
<b>BAB II      LANDASAN TEORI</b>	
II.1    Pasar Modal.....	8
II.2    Saham.....	9
II.3    Analisis Kinerja Perusahaan.....	10

II.3.1	Pengertian Rasio Keuangan.....	10
II.3.2	Rasio Keuangan sebagai Penilaian Kinerja Keuangan Perusahaan..	10
II.3.3	Penggolongan Rasio Keuangan.....	11
II.3.3.1	Earning per Share (EPS).....	11
II.3.3.2	Price Earning Ratio (PER).....	12
II.3.3.3	Debt to Equity Ratio (DER).....	12
II.3.3.4	Return On Equity (ROE).....	12
II.3.4	Return Saham.....	13
II.4	Laporan Keuangan.....	14
II.4.1	Komponen Laporan Keuangan.....	14
II.4.2	Karakteristik Kualitatif Laporan Keuangan.....	15
II.5	Pengembangan Hipotesis.....	16
<b>BAB III      METODE PENELITIAN</b>		
III.1	Sumber dan Jenis Data.....	20
III.1.1	Populasi.....	20
III.1.2	Teknik Sampling.....	20
III.1.3	Jenis Data.....	22
III.1.4	Teknik Pengumpulan Data.....	23
III.2	Definisi dan Pengukuran Variabel.....	23
III.3	Model Empiris.....	25
III.3.1	Uji Asumsi Klasik.....	25
III.3.2	Analisis Regresi.....	27

III.3.3 Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t).....	28
III.3.4 Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F).....	28
III.3.5 Koefisien determinasi ( $R^2$ ).....	29
 <b>BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN</b>	
IV.1 Data Deskriptif.....	30
IV.2 Pembahasan dan Hasil Analisis.....	33
IV.3 Implikasi Manajerial.....	43
 <b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN</b>	
V.1 Kesimpulan.....	45
V.2 Keterbatasan.....	48
V.3 Saran.....	48
 <b>DAFTAR PUSTAKA</b>	
 <b>LAMPIRAN</b>	

