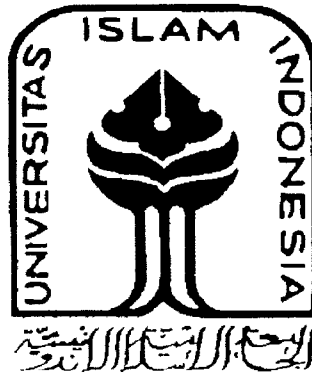


Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan  
Bank Dan Lembaga Keuangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Jakarta

## SKRIPSI

Ditulis dan diajukan untuk memenuhi syarat ujian akhir guna  
memperoleh gelar Sarjana Strata-I di Program Studi Akuntansi,  
Fakultas Ekonomi, Universitas Islam Indonesia



Oleh:

Nama : Yulian Suseno  
Nomor Mahasiswa : 01 312 201  
Program Studi : Akuntansi

UNIVERSITAS ISLAM INDONESIA  
FAKULTAS EKONOMI  
YOGYAKARTA  
2006

## HALAMAN PERSEMBAHAN

Karya ini adalah wujud terima kasih, yang kupersembahkan untuk:

**Bapak dan Ibu dan Adikku Tercinta dan Tersayang,**

Dan orang- orang tercinta, karena kutahu kasih sayang dan do'a yang tercurah  
adalah semangat untuk usaha menghadirkan yang terbaik.

Karya ini hanya kecil dan tidak sempurna. Tetapi Penulis berusaha menghadirkan yang terbaik . Karena itu koreksi dan saran diperlukan untuk menjadikan lebih baik. Semoga Allah SWT meridhoi dan menjadikan karya ini bermanfaat. Amiin...

Wassalamu 'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, Agustus 2006

(Yulian Suseno)

didasarkan pada data keuangan historis yang tujuan utamanya adalah memberi suatu indikasi kinerja perusahaan pada masa mendatang.

Untuk membantu para investor dalam melakukan analisis penilaian saham, Badan Pengawas Pasar Modal (Bapepam) sebagai otoritas pasar modal di Indonesia telah mewajibkan semua perusahaan yang telah *go public* agar melakukan pengungkapan laporan keuangan kepada publik. Hal ini disebabkan karena laporan keuangan perusahaan menjadi salah satu acuan terhadap pemilihan investasi. Oleh karena itu, Bursa Efek Jakarta (BEJ) dalam mempublikasikan laporan keuangan emitennya, juga menampilkan rasio-rasio keuangan yang umumnya digunakan oleh investor dalam memilih perusahaan mana yang akan menjadi bahan pertimbangan untuk menginvestasikan modal mereka. Rasio-rasio yang biasa digunakan antara lain, ROE (*Return On Equity*), ROI (*Return On Investment*), EPS (*Earning per share*), DPS (*Devidend per Share*), DY (*Devidend Yield*), DP (*Devidend Payout*), PER (*Price Earning Ratio*), MBVR (*Market Book to Value Ratio*).

Dari latar belakang tersebut, maka penulis mencoba menganalisis tentang pengaruh kinerja terhadap harga saham. Maka dalam penyusunan skripsi ini penulis mengambil judul **“Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Bank dan Lembaga Keuangan Yang Terdaftar Di BEJ”**

## **1.2. Rumusan Masalah**

Dari latar belakang tersebut, maka dapat diambil rumusan masalah sebagai berikut:

1. Bagaimana pengaruh ROE, ROI, EPS, DPS, DY, DP, PER, MBVR terhadap harga saham pada perusahaan Bank dan Lembaga Keuangan yang terdaftar di BEJ secara bersama-sama?
2. Bagaimana pengaruh ROE, ROI, EPS, DPS, DY, DP, PER, MBVR terhadap harga saham pada perusahaan Bank dan Lembaga Keuangan yang terdaftar di BEJ secara parsial?

## **1.3. Batasan Masalah**

1. Penelitian ini mencoba meneliti apakah ada pengaruh yang signifikan ROE, ROI, EPS, DPS, DY, DP, PER, MBVR terhadap harga saham pada perusahaan-perusahaan Bank dan Lembaga Keuangan yang terdaftar di BEJ.
2. Penelitian ini dilakukan dengan menggunakan periode tahun 2001 – 2005.
3. Harga saham yang digunakan adalah harga saham akhir tahun yang tertera pada laporan keuangan.

#### 1.4. Tujuan Penelitian

Berdasarkan permasalahan yang telah di jelaskan diatas, kemudian dirumuskan tujuan-tujuan yang ingin dicapai dengan melakukan penelitian ini. Tujuan-tujuan yang dimaksud adalah :

1. Mengetahui bagaimanakah pengaruh ROE, ROI, EPS, DPS, DY, DP, PER, MBVR terhadap harga saham pada perusahaan Bank dan Lembaga Keuangan yang terdaftar di BEJ secara bersama-sama?
2. Mengetahui bagaimanakah pengaruh ROE, ROI, EPS, DPS, DY, DP, PER, MBVR terhadap harga saham pada perusahaan Bank dan Lembaga Keuangan yang terdaftar di BEJ secara parsial?

#### 1.5. Manfaat Penelitian

1. Bagi investor
  - a. Dengan analisis rasio keuangan pihak investor dapat dengan mudah mengambil langkah-langkah dalam memprediksi perubahan harga saham.
  - b. Dengan analisis rasio keuangan, dapat diambil manfaat atas kemampuan prediksi rasio keuangan terhadap pertumbuhan harga saham sehingga dapat mempengaruhi sikap investasi dalam pengambilan keputusan yang tepat.
2. Bagi penulis

Penelitian ini merupakan sarana untuk mempraktikkan teori dan pengetahuan yang didapatkan di bangku kuliah.

saham semakin kecil atau menurun. Dari penjelasan tersebut maka hipotesis yang diajukan:

**H8 : *Market to Book Value* berpengaruh terhadap harga saham pada perusahaan Bank dan Lembaga Keuangan yang terdaftar di BEJ.**

**H9 : Rasio keuangan berpengaruh terhadap harga saham pada perusahaan Bank dan Lembaga Keuangan yang terdaftar di BEJ secara bersama- sama.**

- Ho<sub>7</sub>:  $\beta_1 = \beta_0$ , *Price earning ratio* tidak berpengaruh secara signifikan terhadap rata-rata harga saham.
- Ha<sub>7</sub>:  $\beta_1 \neq \beta_0$ , *Price earning ratio* berpengaruh secara signifikan terhadap rata-rata harga saham.
- Ho<sub>8</sub>:  $\beta_1 = \beta_0$ , *Market to book value ratio* tidak berpengaruh secara signifikan terhadap rata-rata harga saham.
- Ha<sub>8</sub>:  $\beta_1 \neq \beta_0$ , *Market to book value ratio* berpengaruh secara signifikan terhadap rata-rata harga saham.
- Ho<sub>9</sub>:  $\beta_1 = \beta_0$ , rasio keuangan tidak berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham secara simultan.
- Ha<sub>9</sub>:  $\beta_1 \neq \beta_0$ , rasio keuangan berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham secara simultan
- b. Menetapkan taraf signifikansi (*confidence interval*). Taraf signifikansi yang ditetapkan adalah sebesar 5% ( $\alpha = 0,05$ ).
- c. Menghitung nilai probabilitas F dan T
- d. Membuat kriteria pengujian hipotesis

Jika tingkat signifikansi  $\leq 0,05$  atau 5%, maka Ho ditolak dan Ha diterima.

Jika tingkat signifikansi  $> 0,05$  atau 5%, maka Ho diterima dan Ha ditolak.