

Analisis Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap *Return Saham* Perusahaan BUMN yang
Terdaftar di BEI Periode 2012-2015

SKRIPSI

ditulis dan diajukan untuk memenuhi syarat ujian akhir guna memperoleh gelar sarjana
strata-1 di Jurusan Manajemen, Fakultas Ekonomi, Universitas Islam Indonesia.

Oleh:

Nama : Moh. Faisal Akbar Tuasikal

Nomor Mahasiswa : 12311422

Jurusan : Manajemen

Bidang Kosentrasi : Keuangan

UNIVERSITAS ISLAM INDONESIA

FAKULTAS EKONOMI

YOGYAKARTA

2017

PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME

“Dengan ini saya menyatakan bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan orang lain untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu perguruan tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam referensi. Apabila di kemudian hari terbukti bahwa pernyataan ini tidak benar, saya sanggup menerima hukuman/sanksi apapun sesuai dengan peraturan yang berlaku.”

Yogyakarta, 3 Januari 2017

Penulis,



Moh. Faisal Akbar Tuasikal

Analisis Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap *Return* Saham Perusahaan BUMN yang
Terdaftar di BEI Periode 2012-2015

Nama : Moh. Faisal Akbar Tuasikal
Nomor Mahasiswa : 12311422
Jurusan : Manajemen
Bidang Kosentrasi : Keuangan

Yogyakarta, 3 Januari 2017

Telah disetujui dan disahkan oleh
Dosen Pembimbing,


Dr. Drs. Sutrisno M. M.

BERITA ACARA UJIAN TUGAS AKHIR /SKRIPSI

SKRIPSI BERJUDUL

**ANALISIS PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP RETURN SAHAM
PERUSAHAAN BUMN YANG TERDAFTAR DI BEI 2012-2015**

Disusun Oleh : **MOH FAISAL AKBAR TUASIKAL**

Nomor Mahasiswa : **12311422**

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji dan dinyatakan **LULUS**

Pada hari Senin, tanggal: 20 Februari 2017

Penguji/ Pembimbing Skripsi : Sutrisno, Dr.,Drs., MM.

Penguji : Nur Fauziah, Dra., MM.

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Islam Indonesia



Dr. D. Agus Harjito, M.Si.

Two handwritten signatures are present on the right side of the page, each followed by a dotted line indicating a signature line.

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadirat Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Analisis Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap *Return* Saham Perusahaan BUMN yang Terdaftar di BEI Periode 2012-2015”. Skripsi ini dibuat dengan tujuan untuk memenuhi syarat guna memperoleh gelar sarjana strata-1 di Jurusan Manajemen, Fakultas Ekonomi, Universitas Islam Indonesia.

Skripsi dengan judul “Analisis Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap *Return* Saham Perusahaan BUMN yang Terdaftar di BEI Periode 2012-2015” ini menganalisis bagaimana pengaruh kinerja keuangan menggunakan rasio keuangan seperti *current ratio* (CR), *debt to equity ratio* (DER), *total assets turnover* (TATO), dan *return on equity* (ROE) terhadap *return* saham perusahaan BUMN yang terdaftar di BEI pada periode 2012-2015. Variabel independen terdiri dari CR, DER, TATO, dan ROE dan untuk variabel dependen merupakan *return* saham. Analisis data menggunakan regresi linear berganda. Pengujian hipotesis dilakukan dengan menggunakan uji F untuk mengetahui bagaimana pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen secara simultan dan uji t untuk mengetahui bagaimana pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen secara parsial. Hasil dari penelitian menunjukkan bahwa semua variabel independen secara simultan berpengaruh secara signifikan terhadap variabel dependen. Untuk uji secara parsial, hanya variabel DER yang berpengaruh positif signifikan terhadap *return* saham sedangkan untuk variabel lainnya tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi kali ini dapat dikatakan masih jauh dari kata sempurna. Banyak pihak yang berperan dalam membantu pengerjaan skripsi ini sehingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik. Pada kesempatan kali ini penulis akan menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Dr. H. Agus Harjito, M.Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia.
2. Dr. Drs. Sutrisno, M. M, selaku Ketua Prodi Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia.
3. Dr. Drs. Sutrisno, M. M, selaku dosen pembimbing yang telah memberikan bimbingan berupa kritik dan nasihat kepada penulis di dalam proses pengerjaan skripsi dengan sabar.
4. Dra. Siti Nurul Ngaini, M. M, selaku dosen pembimbing akademik yang memberikan pengarahan bagi penulis dalam kegiatan perkuliahan.
5. Seluruh staf pengajar di Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia yang telah memberikan ilmu dan wawasan yang bermanfaat.
6. Moh. Irfan Tuasikal dan Tri Hartini, kedua orangtua yang selalu memberikan cinta dan kasih sayang kepada penulis. Selalu sabar dan tabah dalam menghadapi penulis yang terkadang susah untuk diatur.
7. Adik-adikku tersayang (Lia, Fani, Acil dan Avis) yang terkadang menyebalkan.
8. Pihak-pihak lain yang telah membantu dalam menyelesaikan skripsi ini yang tidak mungkin untuk disebutkan satu persatu.

Dengan selesainya skripsi ini, penulis berharap bahwa skripsi ini dapat memberikan manfaat tidak hanya kepada dunia akademisi, namun juga kepada pihak-pihak lain yang membutuhkan.

Tidak lupa penulis mengingatkan bahwa di dalam pengerjaan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan dan kesalahan. Apabila dalam pengerjaan skripsi ini terdapat hal-hal yang kurang berkenan, penulis memohon maaf yang sebesar-besarnya.

Yogyakarta, 3 Januari 2017

Penulis

Moh. Faisal Akbar Tuasikal

