

**DAFTAR ISI**

Kata Pengantar .....	i
Daftar Isi.....	iii
Daftar Tabel .....	vii
Daftar Gambar.....	viii
Daftar Grafik.....	ix
Daftar Lampiran .....	x
Abstrak .....	xi
Abstract .....	xii
<b>BAB I : PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Perumusan Masalah .....	8
1.3 Tujuan Penelitian .....	8
1.4 Kontribusi Penelitian .....	9
1.4.1 Kontribusi Teoritis .....	9
1.4.2 Kontribusi Praktis .....	9
1.4.3 Kontribusi Kebijakan .....	10
<b>BAB II : LANDASAN TEORI DAN PERUMUSAN HIPOTESIS .....</b>	<b>11</b>
2.1 Landasan Teori.....	11
2.1.1 <i>Return Saham</i> .....	11
2.1.2 <i>Earning Per Share (EPS)</i> .....	13
2.1.3 <i>Price To Book Value (PBV)</i> .....	14



2.1.4 <i>Price Earning Ratio</i> (PER) .....	15
2.2 Kerangka Pemikiran .....	17
2.3 Pengembangan Hipotesis Penelitian .....	18
2.3.1 Pengaruh <i>Earning Per Share</i> (EPS) Terhadap <i>Return</i> Saham.....	18
2.3.2 Pengaruh <i>Price To Book Value</i> (PBV) Terhadap <i>Return</i> Saham.....	20
2.3.3 Pengaruh <i>Price Earning Ratio</i> (PER) Terhadap <i>Return</i> Saham.....	21
2.3.4 Pengaruh <i>Earning Per Share</i> (EPS), <i>Price To Book Value</i> (PBV), dan <i>Price Earning Ratio</i> (PER) Terhadap <i>Return</i> Saham .....	22
2.4 Penelitian Terdahulu .....	22
<b>BAB III : METODE PENELITIAN</b> .....	27
3.1 Jenis Penelitian.....	27
3.2 Populasi dan Sampel.....	27
3.3 Variabel Penelitian.....	29
3.3.1 Definisi Operasional Variabel .....	29
3.3.2 Variabel Independen .....	32
3.3.3 Variabel Dependen .....	32
3.4 Jenis dan Sumber Data.....	32
3.5 Metode Pengumpulan Data.....	32

3.6 Metode Analisis Data.....	33
3.6.1 Uji Statistik Deskriptif.....	33
3.6.2 Uji Asumsi Klasik.....	33
3.6.2.1 Uji Normalitas.....	33
3.6.2.2 Uji Autokorelasi.....	33
3.6.2.3 Uji Multikolinearitas.....	34
3.6.2.4 Uji Gejala Heteroskedastisitas.....	34
3.6.3 Analisis Model Linier Berganda.....	35
3.6.4 Koefisien Determinasi (R <sup>2</sup> ).....	35
3.6.5 Pengujian Hipotesis.....	36
<b>BAB IV :HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>37</b>
4.1 Deskripsi Variabel Penelitian.....	37
4.2 Uji Asumsi Klasik.....	40
4.2.1 Uji Normalitas.....	41
4.2.2 Uji Heteroskedastisitas.....	42
4.2.3 Uji Multikolinearitas.....	43
4.2.4 Uji Autokorelasi.....	44
4.3 Pengujian Model Regresi Berganda.....	46
4.4 Analisis Koefisien Determinasi (R <sup>2</sup> ).....	48
4.5 Uji Hipotesis.....	49
4.5.1 Hasil Pengujian Hipotesis Secara Parsial.....	50
4.5.1.1 <i>Earning Per Share</i> Berpengaruh Signifikan Terhadap	



Return Saham .....	50
4.5.1.2 Price To Book Value Berpengaruh Tidak Signifikan Terhadap Return Saham .....	52
4.5.1.3 Price Earning Ratio Berpengaruh Tidak Signifikan Terhadap Return Saham .....	53
4.5.2 Pengujian Hipotesis Secara Simultan .....	55
4.5.2.1 Variabel Independen ( <i>Earning Per Share, Price To Book Value, Price Earning Ratio</i> ) Secara Simultan Berpengaruh Signifikan Terhadap Return Saham.....	55
4.6 Ikhtisar Pengujian Hipotesis .....	56
<b>BAB V: PENUTUP</b> .....	58
5.1 Kesimpulan .....	58
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	59
5.3 Implikasi Untuk Penelitian Selanjutnya.....	59
Daftar Pustaka .....	60
Lampiran .....	63

**DAFTAR TABEL**

Tabel 2.1	Ringkasan Penelitian-Penelitian Terdahulu.....	24
Tabel 3.1	Penghitungan Penentuan Sampel.....	28
Tabel 4.1	Deskripsi Statistik Variabel Penelitian.....	38
Tabel 4.2	Uji Asumsi Normalitas.....	41
Tabel 4.3	Asumsi Multikolinieritas.....	44
Tabel 4.4	Kriteria Pengujian Statistik <i>Durbin-Watson</i> .....	45
Tabel 4.5	Nilai Statistik <i>Durbin-Watson</i> .....	45
Tabel 4.6	Tabel Koefisien Regresi.....	47
Tabel 4.7	Analisis Korelasi <i>Product Moment</i> .....	48
Tabel 4.8	Koefisien Korelasi dan Taksirannya.....	49
Tabel 4.9	Hasil Uji Hipotesis Secara Parsial (Uji T).....	50
Tabel 4.10	Hasil Pengujian Hipotesis Secara Simultan.....	55
Tabel 4.11	Ikhtisar Pengujian Hipotesis.....	56



## DAFTAR GAMBAR

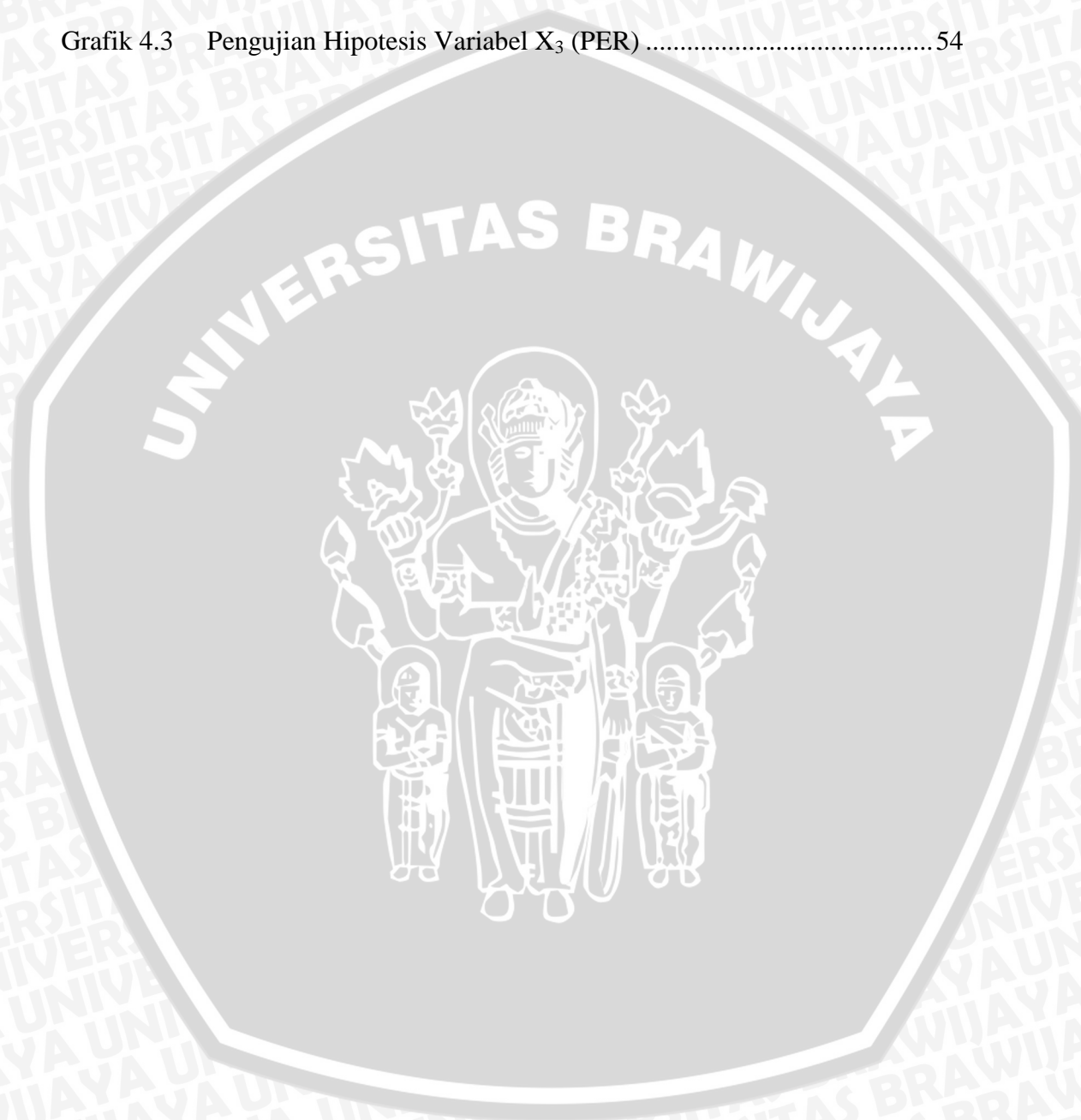
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran ..... 17

Gambar 4.1 Uji Heteroskedastisitas dengan Menggunakan *Scatterplot* ..... 42



## DAFTAR GRAFIK

Grafik 4.1	Pengujian Hipotesis Variabel $X_1$ (EPS) .....	51
Grafik 4.2	Pengujian Hipotesis Variabel $X_2$ (PBV) .....	52
Grafik 4.3	Pengujian Hipotesis Variabel $X_3$ (PER) .....	54



**DAFTAR LAMPIRAN**

Lampiran 1 Daftar Nama Perusahaan Sampel ..... 63

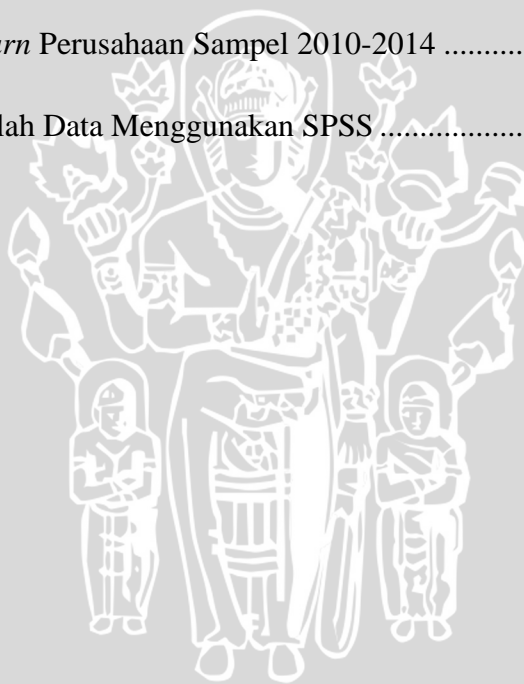
Lampiran 2 Data *Earning Per Share* (EPS) Perusahaan Sampel  
2010-2014 ..... 66

Lampiran 3 Data *Price To Book Value* (PBV) Perusahaan Sampel  
2010-2014 ..... 68

Lampiran 4 Data *Price Earning Ratio* (PER) Perusahaan Sampel  
2010-2014 ..... 70

Lampiran 5 Data *Return* Perusahaan Sampel 2010-2014 ..... 72

Lampiran 6 Output Olah Data Menggunakan SPSS ..... 74





## ABSTRAK

**PENGARUH KINERJA AKUNTANSI TERHADAP *RETURN* SAHAM  
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN  
2010-2014**

**Disusun Oleh:  
Fery Handoko**

**Dosen Pembimbing:  
Sutrisno T., SE., M.Si, Ak, Dr, Prof**

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh indikator kinerja akuntansi yang di wakili oleh variabel *earning per share*, *price to book value*, dan *price earning ratio* terhadap return saham. Sampel penelitian ini adalah Perusahaan manufaktur yang masuk dalam daftar BEI selama Januari 2010 sampai dengan Desember 2014, perusahaan yang selalu konsisten menyampaikan laporan keuangannya secara rutin dan mempunyai kelengkapan data keuangan yang sesuai dengan apa yang dibutuhkan dalam penelitian ini, perusahaan yang secara konsiten memiliki nilai ekuitas positif pada periode pengamatan yaitu tahun 2010 sampai dengan 2014, dan perusahaan yang selalu konsisten memperoleh laba pada periode pengamatan yaitu tahun 2010 sampai dengan 2014. Berdasarkan kriteria tersebut sampel yang digunakan pada penelitian ini adalah 62 perusahaan. Metode penelitian dilakukan dengan metode uji regresi linier berganda, uji t dan uji F. Hasil penelitian ini menunjukkan secara parsial *earning per share* berpengaruh signifikan terhadap *return* saham, sedangkan *price to book value*, dan *price earning ratio* berpengaruh tidak signifikan terhadap *return* saham. Secara simultan *earning per share*, *price to book value*, dan *price earning ratio* berpengaruh signifikan terhadap *return* saham

**Kata kunci:** Return saham, *earning per share* (EPS), *price to book value* (PBV), *price earning ratio* (PER)

**ABSTRACT****EFFECT OF ACCOUNTING PERFORMANCE FOR STOCK RETURN  
MANUFACTURING COMPANY LISTED IN BEI YEAR 2010-2014****Written By:****Fery Handoko****Supervisor:****Sutrisno T., SE., M.Si, Ak, Dr, Prof**

This study aimed to examine the effect of accounting performance indicators represented by the variable earnings per share, price to book value, and price earnings ratio on stock returns. The sample was a manufacturing company in the list of the Stock Exchange during January 2010 to December 2014, a company that has always consistently deliver its financial statements on a regular basis and have the completeness of financial data in accordance with what is needed in this study, which is consistent company has an equity value positive during the period of observation that in 2010 through 2014, and the company always consistently make a profit on that observation period of 2010 through 2014. Based on these criteria the sample used in this study is 62 companies. Methods of research conducted with the method of multiple linear regression, t-test and F test results showed a partial earnings per share significant effect on stock returns, while price to book value, and price earnings ratio not significant effect on return stock. Simultaneously, earnings per share, price to book value, and price earnings ratio have a significant effect on stock returns

**Keywords:** Stock return, earning per share (EPS), price to book value (PBV), price earning ratio (PER)