

**ANALISIS PENGARUH KINERJA KEUANGAN
TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN
PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BEJ**

SKRIPSI



Disusun Oleh
ARIEF KURNIAWAN
20000420178

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

**ANALISIS PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP
HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN PERBANKAN
YANG TERDAFTAR DI BEJ**

SKRIPSI

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan Untuk Memperoleh Gelar Sarjana
Pada Fakultas Ekonomi Program Studi Akuntansi
Universitas Muhammadiyah
Yogyakarta

Oleh:
ARIEF KURNIAWAN
20000420178

FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA

SKRIPSI
ANALISIS PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP
HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN PERBANKAN
YANG TERDAFTAR DI BEJ

Diajukan oleh:

ARIEF KURNIAWAN
20000420178

Telah disetujui Dosen Pembimbing

Pembimbing I



Suryo Pratolo, SE., M.Si, Akt
NIK : 143075

Tanggal 21 Februari 2005

Pembimbing II



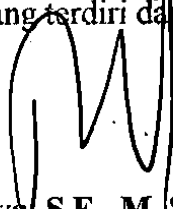
Tanggal 21 Februari 2005

SKRIPSI
ANALISIS PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP
HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN PERBANKAN
YANG TERDAFTAR DI BEJ

Diajukan oleh

ARIEF KURNIAWAN
20000420178

Skripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di depan
Dewan Penguji Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta
Tanggal 26 Januari 2005
Yang terdiri dari



Rizal Yaya, S.E., M. Sc., Akt.
Ketua Tim Penguji



Drs. Antāriksa Budi Leksmana., M.M., Akt



Emile Satia Darma, SE, M, Si

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr.Wb.

Allhamdulillah.....segala puji dan syukur kehadirat Allah SWT atas segala limpahan rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini yang berjudul ***“ANALISIS PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BEJ”***.

Skripsi ini disusun guna memenuhi salah satu syarat menyelesaikan pendidikan strata satu untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Program Studi Akuntansi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Penulis menyadari bahwa tanpa ridho Allah SWT, usaha dan kerja keras serta bantuan dari berbagai pihak, skripsi ini tidak akan pernah terselesaikan. Pada kesempatan ini penulis mencoba mengungkapkan beberapa kata sebagai ucapan terima kasih kepada semua pihak yang telah meluangkan waktu, tenaga serta pikiran untuk penulis, terutama kepada yang terhormat:

1. Rektor Universitas Muhammadiyah Yogyakarta, Bapak Prof. Dr. H. Khoiruddin Bashori, M.Si yang telah memberikan kesempatan kepada penulis untuk menuntut ilmu di Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
2. Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta, Bapak Misbahul Anwar, S.E., M.Si yang telah memberikan kesempatan kepada penulis untuk menuntut ilmu di Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
3. Bapak Rizal Yaya, S.E., M.Si., Akt selaku Ketua Jurusan Akuntansi dan Ketua Tim Penguji Skripsi dan Pendadaran

4. Bapak *Suryo Pratolo, SE.,M.Si, Akt* selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, saran dan arahan kepada penulis sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dan dinyatakan lulus dalam ujian.
5. Bapak Drs. Antariksa Budi Leksmana., M.M., Akt dan Bapak Emile Satia Darma, SE, M, Si, selaku anggota tim penguji Skripsi dan Pendarasan yang selalu memberikan nasehat, aku akan selalu ingat janjiku, Pak.
6. Ibu Harjanti Widyastuti S.E., M.Si., Akt selaku Dosen Pembimbing Akademik.
7. Bapak dan Ibu Dosen, staff serta karyawan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah membantu penulis selama kuliah.
8. Staff Perpustakaan Bank Indonesia Cabang Yogyakarta, Perpustakaan MM UGM, Perpustakaan UPN, Perpustakaan UTY, Perpustakaan UMY, serta Pojok BEJ UMY, terima kasih atas segala fasilitas yang diberikan kepada penulis selama berkunjung.
9. Keluarga Besar Mbah Mangku Atmaja (Magelang) serta Keluarga Besar Mbah Bahrudin (Alm) di Purworejo, terima kasih atas perhatiannya selama ini.
10. Sobat-sobatku KKN di Sembuh Kidul Andras, Ristu, Ribut, Ecep, Widiari, Siska, Dewi, Wiwin, dan Lia, terima kasih atas perhatian, kasih sayang, dan dukungannya selama ini.

11. Sobat-sobat tercinta-ku di Akuntansi-C 2000 yang tak bisa kusebutin satu persatu, thanks guys, jaga kekompakan dan tali silaturahmi kelas kita. Cayooo... Akuntansi C 2000.
12. Semua pihak yang telah memberikan dukungan kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini yang tak bisa disebutkan satu persatu.
13. Terakhir kalinya penulis ucapkan terima kasih untuk Yogyakarta yang indah atas segala kenangannya selama penulis menetap di Yogyakarta.

Semoga Allah SWT senantiasa selalu memberikan berkah dan karunia-Nya serta membalas semua kebaikan mereka. Amin. Akhir kata penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat khususnya bagi penulis serta pihak-pihak yang berkepentingan.

Wassalamu 'alaikum Wr. Wb.

Penulis

Arief Kurniawan

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING	ii
HAKAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN	iv
HALAMAN MOTTO.....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vi
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Batasan Masalah	6
C. Rumusan Masalah.....	6
D. Tujuan Penelitian.....	7
E. Manfaat Penelitian.....	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	9
A. Landasan Teori	9
1. Kinerja Keuangan.....	9
2. Pengertian Bank dan Jenis-jenis Bank	11
3. Laporan Keuangan.....	14
4. Saham	18
B. Hubungan Rasio Keuangan Terhadap Harga Saham.....	26
C. Hasil-hasil Penelitian Terdahulu	28
D. Hipotesis.....	30
E Model Penelitian.....	31
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	32
A. Subjek Penelitian.....	32
B. Teknik Pengambilan Sampel.....	32

C. Jenis Data.....	33
D. Teknik Pengumpulan Data	33
E. Pengukuran Variabel	33
F. Analisis Data dan Pengujian Hipotesis	36
1. Uji Kevalidan Data.....	36
a) Uji <i>Multikolinieritas</i>	36
b) Uji <i>Heteroskedastisitas</i>	36
c) Uji <i>Autokorelasi</i>	37
d) Uji <i>Normalitas</i>	37
2. Alat Analisis Data (Uji Hipotesis).....	38
a) Persamaan Regresi Linier Berganda	38
b) Uji Koefisien Regresi Secara Simultan (uji F).....	39
c) Uji Signifikansi Nilai t (Uji Parsial).....	40
d) Uji Koefisien Determinasi.....	41
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	42
A. Uji Kevalidan Data (Uji Asumsi Klasik).....	42
1. Uji <i>Multikolinieritas</i>	43
2. Uji <i>Heteroskedastisitas</i>	44
3. Uji <i>Autokorelasi</i>	44
4. Uji <i>Normalitas Data</i>	45
B. Hasil Penelitian (Uji Hipotesis).....	45
C. Pembahasan (Interpretasi)	50
BAB V SIMPULAN, SARAN DAN KETERBATASAN PENELITIAN.....	52
A. Kesimpulan.....	52
B. Keterbatasan Penelitian.....	53
C. Saran	53

DAFTAR LABEL

DAFTAR GAMBAR

4.1. Hasil Uji <i>Scatterplot</i>	44
4.2. Hasil Uji <i>Normalitas (Normal Plot)</i>	45