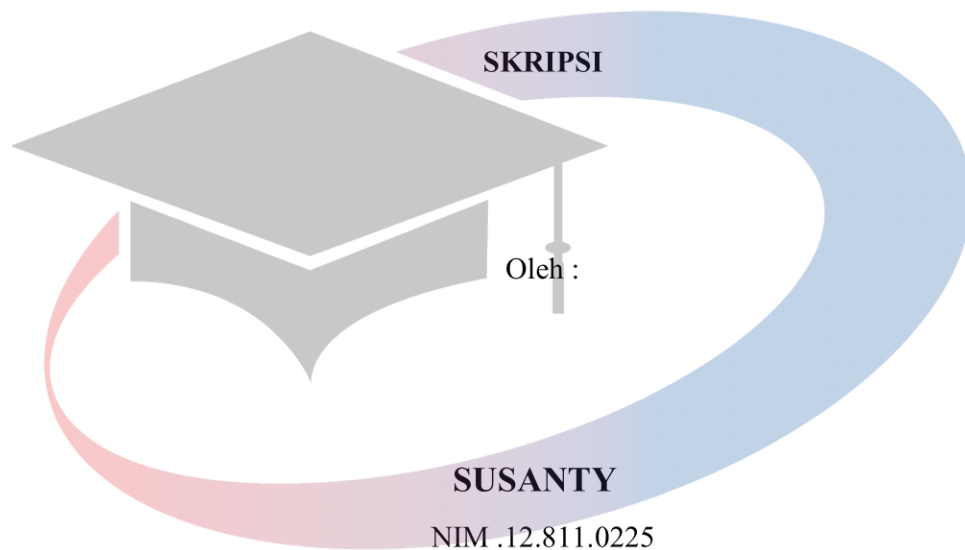


**PENGARUH RASIO KEUANGAN, STATUS KEPEMILIKAN,
DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP RETURN SAHAM
PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2011-2014**

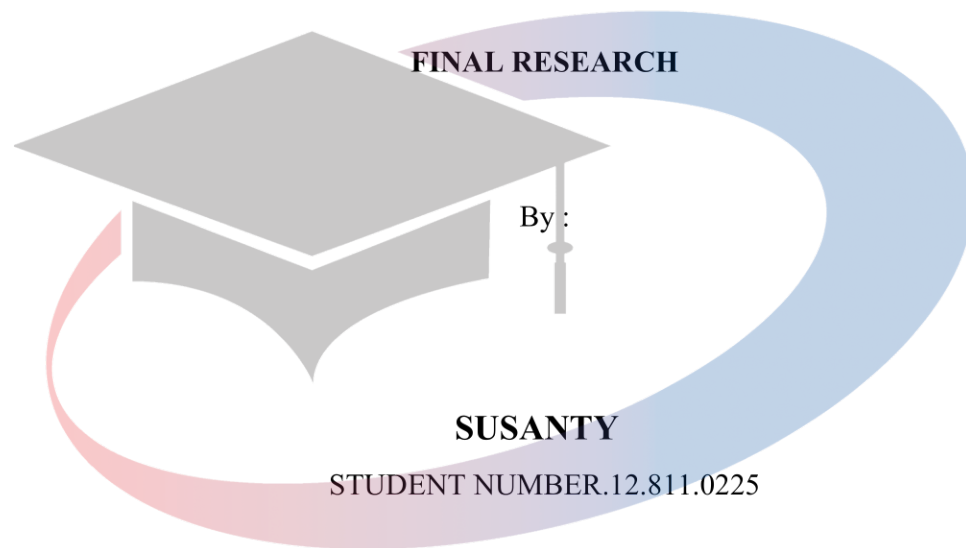


UNIVERSITAS
MIKROSKIL



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI
MIKROSKIL
MEDAN
2016**

**THE INFLUENCE OF FINANCIAL RATIO, OWNERSHIP
STATUS AND FIRM SIZE ON STOCK RETURN AT BANKING
COMPANY LISTED IN INDONESIA STOCK EXCHANGE
PERIOD 2011-2014**



UNIVERSITAS
MIKROSKIL

**STUDY PROGRAM OF ACCOUNTING
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI
MIKROSKIL
MEDAN
2016**

LEMBARAN PENGESAHAN
PENGARUH RASIO KEUANGAN, STATUS KEPEMILIKAN DAN UKURAN
PERUSAHAAN TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN
PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2011-2014

SKRIPSI

Diajukan untuk Melengkapi Persyaratan Guna
Mendapatkan Gelar Sarjana Strata Satu
Program Studi Akuntansi

Oleh :

SUSANTY
NIM. 128110225

Disetujui Oleh :

Dosen Pembimbing I,

Dosen Pembimbing II,



Robinhot Gultom, S.E., M.Si.

Akmal Hidayat, S.E., M.Si.

Medan, 27 Agustus 2016

Diketahui dan Disahkan Oleh :

Ketua Program Studi

Akuntansi,


Andriani Caroline Barus, S.E., M.Si.

SURAT PERNYATAAN

Perihal : Penulisan Tugas Akhir

Saya yang membuat pernyataan ini adalah mahasiswa STIE-Mikroskil Medan dengan identitas mahasiswa sebagai berikut :

Nama : Susanty
NIM : 12.811.0225
Program Studi : Akuntansi
Konsentrasi Bidang : Akuntansi Perpajakan

Saya telah melaksanakan Penelitian dan Penulisan Tugas Akhir dengan judul dan tempat penelitian sebagai berikut :

Judul Tugas Akhir: PENGARUH RASIO KEUANGAN, STATUS KEPEMILIKAN, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2011-2014

Sehubungan dengan tugas akhir tersebut, dengan ini saya menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa **Penelitian Tugas Akhir dan Penulisan Tugas Akhir tersebut adalah benar hasil karya saya sendiri (tidak menyuruh orang lain yang mengerjakannya) dan belum dipublikasikan oleh siapapun sebelumnya.** Bila dikemudian hari ternyata terbukti bahwa bukan saya yang mengerjakannya (membuat) atau sudah pernah dipublikasikan oleh pihak lain, maka saya bersedia dikenakan sanksi yang telah ditetapkan oleh Program Studi Akuntansi STIE-Mikroskil Medan yakni **Pencabutan Ijazah yang telah saya terima dan Ijazah tersebut dinyatakan tidak sah.**

Demikian surat pernyataan ini saya perbuat dengan sungguh-sungguh, dalam keadaan sadar dan tanpa tekanan dari pihak manapun.

Medan, 19 Agustus 2016
Saya yang membuat pernyataan,



SUSANTY

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini untuk menganalisis dan mengetahui pengaruh rasio keuangan, Status Kepemilikan dan Ukuran Perusahaan baik secara simultan maupun parsial terhadap *Return Saham* pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2011-2014.

Metode *Purposive Sampling* digunakan untuk memperoleh sampel sebanyak 19 perusahaan perbankan dari 35 populasi perusahaan perbankan. Penelitian ini menggunakan analisis regresi linier berganda, Uji asumsi klasik, Uji-F, Uji-t dan uji koefisien Determinasi.

Hasil dari Uji simultan menunjukkan seluruh variabel dependen yang diteliti berpengaruh secara signifikan terhadap *Return Saham*. Hasil uji secara parsial menunjukkan bahwa CAR, ROA, NPL, ROE, NIM, BOPO, LDR, Status Kepemilikan Publik, Status Kepemilikan Manajerial, dan Ukuran Perusahaan tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return Saham*, sedangkan EPS berpengaruh signifikan terhadap *Return Saham*. Variabel *Return Saham* dapat dijelaskan oleh kesebelas variabel independen sebanyak 18% sedangkan sisanya 82% dipengaruhi oleh faktor lain di luar model.

Kata kunci : *Return Saham*, Rasio Keuangan, Status Kepemilikan dan Ukuran perusahaan

UNIVERSITAS MIKROSKIL

ABSTRACT

The purpose of this study is to analyze and determine the influence of financial Ratio, ownership status and firm size of the Company, both simultaneously and partially on Stock Return on banking companies listed in Indonesia Stock Exchange 2011-2014 period.

The purposive sampling method is used to obtain a sample of 19 banking companies from 35 populations banking company. This study uses multiple regression analysis linear, classic assumption test, F-test, t-test and test the coefficient of determination.

The results of tests simultaneously showing all dependent variables studied significantly influence Stock Return. Partial test results showed that the CAR, ROA, NPL, ROE, NIM, ROA, LDR, Public Ownership Status, Status Managerial Ownership and Firm Size no significant effect on Stock Return, while EPS significantly influence Stock Return. Variable Stock Return can be explained by the eleventh independent variables as much as 18%, while the remaining 82% is influenced by factors other outside the model.

Keywords: Stock Return, Financial Ratios, ownership status and firm size of the company



UNIVERSITAS MIKROSKIL

KATA PENGANTAR

Dengan mengucapkan puji dan syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa, karena atas rahmat dan karunia yang dilimpahkan-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan tugas akhir ini tepat pada waktunya.

Tugas akhir ini berjudul **“Pengaruh Rasio Keuangan, Status Kepemilikan, dan Ukuran Perusahaan terhadap Return Saham pada Perusahaan Perbankan yang terdaftar di BEI tahun 2011-2014”** dan disusun sebagai syarat kelulusan untuk memperoleh kesarjanaan tahap pendidikan Strata I di Program Studi Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Mikroskil.

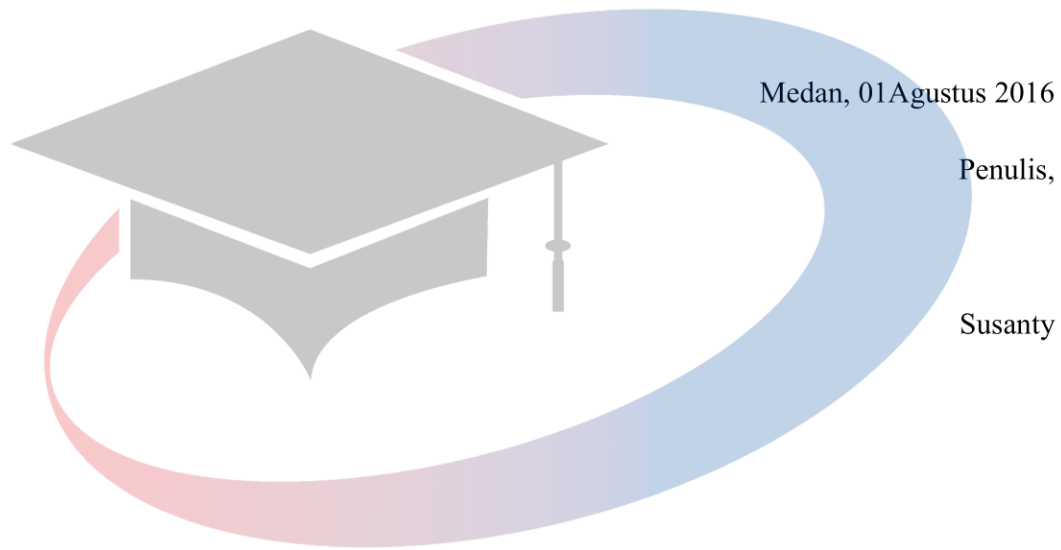
Selama penyusunan tugas akhir ini, penulis banyak memperoleh bimbingan, nasehat, dan bantuan dari berbagai pihak sehingga pada kesempatan ini, penulis hendak menyampaikan terima kasih kepada :

1. Bapak Robinhot Gultom, S.E., M.Si. selaku Dosen Pembimbing I yang telah meluangkan waktunya dalam penyusunan Tugas Akhir ini.
2. Bapak Akmal Hidayat, S.E., M.Si. selaku Dosen Pembimbing II yang telah meluangkan waktunya dalam penyusunan Tugas Akhir ini.
3. Ibu Agustina, S.Kom., M.Si. dan Bapak Drs. Danta Sitepu, Ak., M.M. selaku Dosen Penguji yang telah memberikan masukan untuk penyempurnaan Tugas Akhir ini.
4. Bapak Ir. Mbayak Ginting, S.Kom., M.M. selaku Ketua STIE Mikroskil Medan.
5. Bapak Djoni, S.Kom., M.T.I. selaku Wakil Ketua I STIE Mikroskil Medan.
6. Ibu Andreani Caroline Barus, S.E., M.Si. selaku Ketua Program Studi Akuntansi STIE Mikroskil Medan
7. Khususnya kepada kedua orang tua tercinta yang senantiasa mendukung dan memberikan dorongan baik dari segi moril maupun material sehingga Tugas Akhir ini dapat diselesaikan dengan baik.
8. Teman – teman dekat penulis yang telah memberikan dukungannya selama pengerjaan Tugas Akhir ini.

Penulis menyadari bahwa Tugas Akhir ini masih banyak kekurangan dan jauh dari kesempurnaan, baik dalam materi, teknik penyajian data, maupun dalam

penguraianya, mengingat pengetahuan dan pengalaman penulis yang masih sangat terbatas. Oleh karena itu, dengan hati yang tulus penulis menerima saran dan kritikan yang membangun dari pembaca sekalian.

Akhir kata, penulis mengucapkan puji dan syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa, semoga kita semua selalu dalam lindungan dan karunia-Nya. Semoga laporan ini dapat berguna bagi yang membutuhkannya.

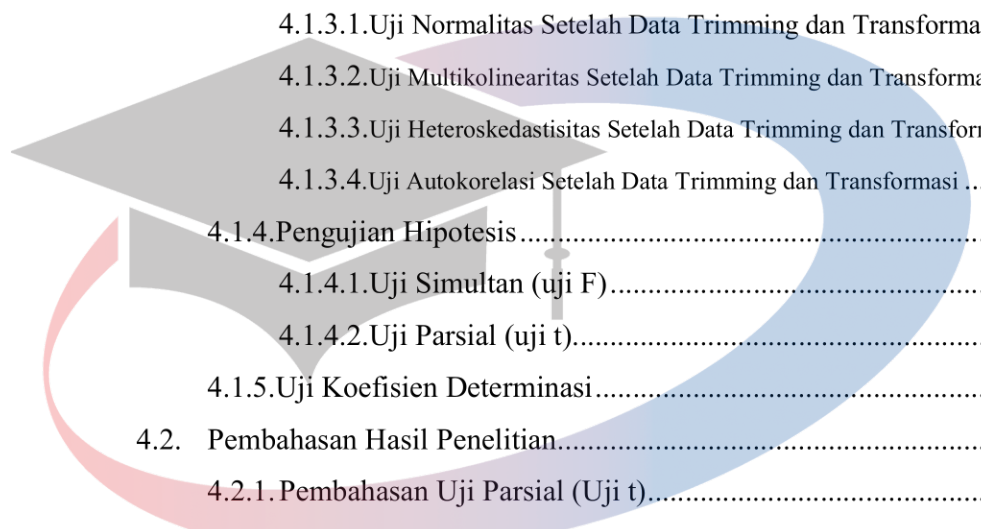


UNIVERSITAS MIKROSKIL

DAFTAR ISI

ABSTRAK.....	i
KATA PENGANTAR	iii
DAFTAR ISI.....	v
DAFTAR TABEL.....	viii
DAFTAR GAMBAR.....	ix
BAB I.PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	2
1.3. Ruang Lingkup Penelitian.....	2
1.4. Tujuan Penelitian.....	2
1.5. Manfaat Penelitian.....	2
1.6. Originalitas Penelitian	3
BAB II. TINJAUAN PUSTAKA	4
2.1. Landasan Teori.....	4
2.1.1. <i>Return Saham</i>	4
2.1.2. <i>Capital Adequacy Ratio (CAR)</i>	5
2.1.3. <i>Return on Asset (ROA)</i>	8
2.1.4. <i>Non Performing Loan (NPL)</i>	9
2.1.5. <i>Return On Equity (ROE)</i>	11
2.1.6. <i>Net Interest Margin (NIM)</i>	12
2.1.7. <i>Biaya Operasional dan Pendapatan Operasional (BOPO)</i>	13
2.1.8. <i>Loan Deposit Ratio (LDR)</i>	14
2.1.9. <i>Earning Per Share (EPS)</i>	15
2.1.10. <i>Ukuran Perusahaan</i>	16
2.1.11. <i>Status Kepemilikan Publik</i>	16
2.1.12. <i>Status Kepemilikan Manajerial</i>	17
2.2. Review Peneliti Terdahulu	17
2.3. Kerangka Pemikiran	20
2.4. Pengembangan Hipotesis	21
2.4.1. <i>Pengaruh CAR terhadap return saham</i>	21

2.4.2. Pengaruh ROA terhadap <i>return</i> saham	21
2.4.3. Pengaruh NPL terhadap <i>return</i> saham	22
2.4.4. Pengaruh ROE terhadap <i>return</i> saham	22
2.4.5. Pengaruh NIM terhadap <i>return</i> saham	22
2.4.6. Pengaruh BOPO terhadap <i>return</i> saham	23
2.4.7. Pengaruh LDR terhadap <i>return</i> saham	23
2.4.8. Pengaruh EPS terhadap <i>return</i> saham	23
2.4.9. Pengaruh Status Kepemilikan Publik terhadap <i>returnsaham</i>	24
2.4.10. Pengaruh Status Kepemilikan Manajerial terhadap <i>return</i> saham	24
2.4.11. Pengaruh ukuran perusahaan terhadap <i>return</i> saham	24
BAB III. METODE PENELITIAN	26
3.1. Jenis Penelitian	26
3.2. Lokasi Penelitian	26
3.3. Populasi dan Sampel	26
3.4. Metode Pengumpulan Data	27
3.5. Defenisi Operasional dan Metode Pengukuran Variabel	27
3.5.1. Variabel Penelitian	27
3.5.2. Devenisi Operasional Variabel	31
3.6. Metode Analisis Data	33
3.6.1. Analisis regresi Linear berganda	33
3.6.2. Pengujian asumsi klasik	33
3.6.2.1. Uji Normalitas Data (Kolmogorov Smirnov)	34
3.6.2.2. Uji Multikolinearitas	34
3.6.2.3. Uji Heteroskedastisitas	35
3.6.2.4. Uji Autokorelasi	36
3.6.3. Pengujian Hipotesis	36
3.6.3.1. Uji Signifikansi Simultan (uji statistik F)	36
3.6.3.2. Uji Signifikan Parameter Individual (uji statistik t)	37
3.6.3.3. Koefisien Dterminasi (R^2)	37
BAB IV. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	38
4.1. Hasil Penelitian	38
4.1.1. Deskripsi Data	38



UNIVERSITAS MIKROSKIL

4.1.2. Pengujian Asumsi Klasik Sebelum Transformasi	42
4.1.2.1. Uji Normalitas Sebelum transformasi.....	42
4.1.2.2. Uji Multikolinearitas Sebelum transformasi.....	44
4.1.2.3. Uji Heteroskedastisitas Sebelum Transformasi	45
4.1.2.4. Uji Autokorelasi Sebelum Transformasi	47
4.1.3. Pengujian Asumsi Klasik Setelah Data Trimming dan Transformasi	48
4.1.3.1. Uji Normalitas Setelah Data Trimming dan Transformasi ...	48
4.1.3.2. Uji Multikolinearitas Setelah Data Trimming dan Transformasi ..	50
4.1.3.3. Uji Heteroskedastisitas Setelah Data Trimming dan Transformasi	51
4.1.3.4. Uji Autokorelasi Setelah Data Trimming dan Transformasi	53
4.1.4. Pengujian Hipotesis	54
4.1.4.1. Uji Simultan (uji F).....	54
4.1.4.2. Uji Parsial (uji t).....	55
4.1.5. Uji Koefisien Determinasi.....	59
4.2. Pembahasan Hasil Penelitian.....	60
4.2.1. Pembahasan Uji Parsial (Uji t).....	60
4.2.2. Pembahasan Uji Simultan (Uji F).....	65
4.2.3. Pembahasan Uji Koefisien Determinasi	66
BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN	67
5.1. Kesimpulan.....	67
5.2. Keterbatasan	67
5.3. Saran.....	68
Daftar Pustaka.....	69
LAMPIRAN	
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1. Tabel Penelitian Terdahulu	18
Tabel 3.1. Tabel Data Jumlah Sampel Perusahaan	27
Tabel 3.2. Tabel Definisi Operasional Variabel	31
Tabel 4.1. Tabel Descriptive Statistics	38
Tabel 4.2. Hasil Uji Kolmogrov-Smirnov Sebelum Transformasi	44
Tabel 4.3. Hasil Uji Multikolinearitas Sebelum Transformasi	45
Tabel 4.4. Hasil Uji Heteroskedastisitas Sebelum transformasi	48
Tabel 4.5. Hasil Uji Autokorelasi Run Test Sebelum transformasi	48
Tabel 4.6. Hasil Uji Normalitas Setelah Data Trimming dan Transformasi	50
Tabel 4.7. Hasil Uji Multikolinearitas Setelah Data Trimming dan Transformasi	51
Tabel 4.8. Hasil Uji Heteroskedastisitas Setelah Data Trimming dan transformasi	52
Tabel 4.9. Hasil Uji Autokorelasi Setelah Data Trimming dan Transformasi	54
Tabel 4.10. Hasil Uji Simultan (Uji F)	55
Tabel 4.11. Hasil Uji Parsial (Uji t)	56
Tabel 4.12. Hasil Koefisien Determinasi	60

UNIVERSITAS MIKROSKIL

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	20
Gambar 4.1 Histogram Sebelum Transformasi.....	43
Gambar 4.2 <i>Normal Probability</i> Sebelum Transformasi.....	43
Gambar 4.3 Scatterplot Sebelum transformasi	46
Gambar 4.4 Histogram Setelah Transformasi.....	48
Gambar 4.5 <i>Normal Probability Plot</i> Setelah Transformasi	49
Gambar 4.6 Scatterplot Setelah Data Trimming dan Transformasi.....	53



UNIVERSITAS
MIKROSKIL

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Populasi Perusahaan Perbankan 2014 yang terdaftar di BEI	71
Lampiran 2. Daftar Sampel.....	72
Lampiran 3. Data <i>Return Saham</i>	73
Lampiran 4. Data <i>Capital Adequacy Ratio (CAR)</i>	74
Lampiran 5. Data <i>Return on Assets (ROA)</i>	75
Lampiran 6. Data <i>Non Performing Loan (NPL)</i>	76
Lampiran 7. Data <i>Return on Equity (ROE)</i>	77
Lampiran 8. Data <i>Net Interest Margin (NIM)</i>	78
Lampiran 9. Data Biaya Pendapatan dan Operasional Pendapatan (BOPO).....	79
Lampiran 10. Data <i>Loan Deposit Ratio (LDR)</i>	80
Lampiran 11. Data <i>Earning per Share (EPS)</i>	81
Lampiran 12. Data Status Kepemilikan Publik (SKP).....	82
Lampiran 13. Data Status Kepemilikan Manajerial (SKM)	83
Lampiran 14. Data Ukuran Perusahaan (UP).....	84
Lampiran 15. Hasil Pengolahan Data Sebelum Transformasi	85
Lampiran 16. Hasil Pengolahan Data Setelah Data Trimming dan Transformasi.....	90

UNIVERSITAS
MIKROSKIL