

**SKRIPSI**  
**PENGARUH *ACCOUNTING BASE PERFORMANCE*,**  
**DAN *MARKET BASE PERFORMANCE* TERHADAP**  
***RETURN* SAHAM PADA PERUSAHAAN**  
**MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA**  
**EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN 2014-2017**



**DIAJUKAN OLEH:**

**NAMA : HENGKY WIJAYA**

**NIM : 125140527**

**UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT**  
**GUNA MENCAPAI GELAR SARJANA EKONOMI**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI**  
**FAKULTAS EKONOMI**  
**UNIVERSITAS TARUMANAGARA**  
**JAKARTA**

**2018**


UNIVERSITAS TARUMANAGARA  
FAKULTAS EKONOMI  
JAKARTA

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : HENGKY WIJAYA  
NO. MAHASISWA : 125140527  
PROGRAM JURUSAN : S1 AKUNTANSI  
MATA KULIAH POKOK : AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH  
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH *ACCOUNTING BASE PERFORMANCE*, DAN *MARKET BASE PERFORMANCE* TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN 2014-2017

Jakarta, 21 Juni 2018

Pembimbing



(Susanto Salim, S.E., M.M., Ak., CPA, CPMA, CA)

**UNIVERSITAS TARUMANAGARA**  
**FAKULTAS EKONOMI**  
**JAKARTA**

**HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI**

NAMA : HENGKY WIAJAYA  
NO. MAHASISWA : 125140527  
PROGRAM JURUSAN : S1 AKUNTANSI  
MATA KULIAH POKOK : AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH  
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH *ACCOUNTING BASE PERFORMANCE*, DAN *MARKET BASE PERFORMANCE* TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN 2014-2017

Tanggal : 17 Juli 2018

KETUA PENGUJI :



(Rousilita Suhendah, S.E., M.Si., Ak.,CA.)

Tanggal : 17 Juli 2018

ANGGOTA PENGUJI :



(Susanto Salim, S.E., M.M., Ak., CPA., CPMA., CA.)

Tanggal : 17 Juli 2018

ANGGOTA PENGUJI :



(Dra. Sri Daryanti, M.M., Ak., CA.)

**UNIVERSITAS TARUMANAGARA**

**FAKULTAS EKONOMI**

**JAKARTA**

**ABSTRAK**

**PENGARUH *ACCOUNTING BASE* DAN *PERFORMANCE*, *MARKET BASE PERFORMANCE* TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN 2014-2017**

*The purpose of this research is to examine the effect of accounting base performance, and market base performance toward stock return on manufacturing companies listed in the Indonesian Stock Exchange during period of 2014-2017. The sample was determined by purposive sampling method. The research conducted by taking 21 manufacturing companies sector basic industry and chemicals. The result of this research showed that return on equity, price earning ratio and price to book value have effect on stock return, while return on assets have no effect on stock return.*

*Keywords: Stock Return, Return on Assets, Return on Equity, Price Earning Ratio, Price to Book Value*

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *accounting base performance*, dan *market base performance* terhadap *return saham* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2014-2017. Teknik pengambilan sampel dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Penelitian dilakukan dengan 21 sampel perusahaan manufaktur sektor industri dasar dan kimia. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa *return on equity*, *price earning ratio* dan *price to book value* berpengaruh terhadap *return saham* sedangkan *return on assets* tidak berpengaruh terhadap *return saham*.

Kata kunci: *Return Saham, Return on Assets, Return on Equity, Price Earning Ratio, Price to Book Value*

## HALAMAN MOTO

“Berusahalah untuk tidak menjadi manusia yang berhasil tapi berusahalah  
menjadi manusia yang berguna.”  
“Try not to become a man of success, rather than becoming a man of value.”  
Albert Einstein

## **HALAMAN PERSEMBAHAN**

Karya ini kupersembahkan  
Untuk orang tua saya dan universitas Tarumanagara.

## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat, karunia, dan pertolongan-Nya yang telah diberikan selama proses penyusunan skripsi sehingga penyusunan skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik dan tepat waktu. Adapun maksud dari penyusunan skripsi ini yang berjudul “Pengaruh *Accounting Base Performance*, dan *market base performance* terhadap Return Saham pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2014-2017” adalah untuk memenuhi sebagian dari syarat-syarat guna mencapai gelar Sarjana Ekonomi pada program S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.

Dalam penyusunan skripsi, penulis menyadari sepenuh hati bahwa skripsi ini tidak akan tersusun dan terselesaikan dengan baik dan tepat waktu tanpa bimbingan, arahan, dan dukungan berbagai pihak. Pada kesempatan ini, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada pihak-pihak yang telah bersedia memberikan bimbingan, arahan, dan dukungan baik secara langsung maupun tidak langsung kepada:

1. Bapak Susanto Salim, S.E., M.M., Ak., CPA. CPMA. CA. selaku dosen pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu, tenaga, pikiran, dan dengan sabar dalam memberikan petunjuk, bimbingan, ilmu, dan pengarahan dalam menyusun dan menyelesaikan skripsi ini.
2. Bapak Dr. Sawidji Widodoatmodjo, S.E., M.M., MBA selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara,
3. Bapak Hendro Lukman, S.E., M.M., Ak., CPMA, CA, CPA(Aust) selaku Ketua Jurusan Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
4. Ibu Elsa Imelda, SE., AK., M.SI selaku Ketua Program Studi Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.

5. Segenap Dosen dan Staf Pengajar Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara yang telah membekali penulis dengan ilmu pengetahuan selama masa perkuliahan sehingga memungkinkan dilakukannya penelitian ini.
6. Keluarga tercinta terutama untuk papa, mama, kakak, dan saudara/i yang selalu mendoakan, mendukung, serta memberikan semangat, doa, motivasi, dan bantuan baik moral dan material selama proses perkuliahan hingga penyusunan dan penyelesaian skripsi ini.
7. Kepada teman-teman satu perjuangan dari awal semester yaitu Alicia Paula, Chandra Gunawan, Dionisius Ewaldo, Jessica Tjandra, Kristofer, Leonardo, Leonardo Riswandi, Meidy Handrian, Riko, Riwandy Winardo, Sukiyono Wijaya, Vicki Andrean, dan Yoel Triwandana yang selalu setia menemani, menghibur, memberi dukungan, motivasi, semangat dan doa kepada penulis dalam semenjak proses awal perkuliahan hingga selesai skripsi ini.
8. Teman-teman seperjuangan dalam penyusunan skripsi yang telah membantu penulis dalam penulisan skripsi.
9. Seluruh pihak lain yang tidak dapat disebutkan satu per satu oleh penulis yang telah membantu kelancaran proses penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari sepenuh hati bahwa skripsi ini jauh dari sempurna, hal tersebut semata-mata karena keterbatasan pengetahuan penulis. Oleh karena itu, segala bentuk kritik dan saran yang membangun akan penulis terima agar dapat meningkatkan kualitas penulisan skripsi ini. Akhir kata, penulis mengharapkan skripsi ini dapat bermanfaat bagi berbagai pihak terutama mahasiswa/i Universitas Tarumanagara maupun penelitian selanjutnya.

Jakarta, 21 Juni 2018

Penulis,

(Hengky Wijaya)



## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI .....	iii
ABSTRAK .....	iv
HALAMAN MOTO .....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vi
KATA PENGANTAR .....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL .....	xi
DAFTAR GAMBAR .....	xii
DAFTAR LAMPIRAN .....	xiii
BAB I PENDAHULUAN .....	1
A. Permasalahan .....	1
1. Latar Belakang Masalah.....	1
2. Identifikasi Permasalahan .....	6
3. Batasan Masalah.....	6
4. Rumusan Masalah .....	6
B. Tujuan dan Manfaat .....	7
BAB II LANDASAN TEORI.....	8
A. Gambaran Umum Teori .....	8
B. Definisi Konseptual Variabel.....	9
C. Kaitan antara Variabel-Variabel .....	15
D. Kerangka Pemikiran dan Hipotesis.....	22
BAB III METODE PENELITIAN .....	25
A. Desain Penelitian .....	25
B. Populasi, Teknik Pemilihan Sampel, dan Ukuran Sampel .....	25
C. Operasionalisasi Variabel dan Instrumen. ....	26
D. Analisis Data.....	27

E. Asumsi Analisis Data.....	30
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....	32
A. Deskripsi Subyek Penelitian .....	32
B. Deskripsi Obyek Penelitian .....	34
C. Hasil Uji Asumsi Analisis Data .....	37
D. Hasil Analisis Data .....	46
E. Pembahasan .....	51
BAB V .....	57
PENUTUP .....	57
A. Kesimpulan .....	57
B. Keterbatasan dan Saran.....	59
DAFTAR PUSTAKA .....	61
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	64
HASILPEMERIKSAANTURNITIN.....	
LAMPIRAN.....	64

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Ringkasan Penelitian Terdahulu .....	18
Tabel 3.1	Operasionalisasi Variabel Penelitian .....	26
Tabel 3.2	Kriteria Uji Autokorelasi .....	29
Tabel 4.1	Kriteria Pemilihan Sampel.....	33
Tabel 4.2	Daftar Sampel Perusahaan .....	34
Tabel 4.3	Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	35
Tabel 4.4	Hasil Uji Normalitas .....	38
Tabel 4.5	Hasil Uji Multikolinearitas .....	39
Tabel 4.6	Hasil Uji Autokorelasi .....	40
Tabel 4.7	Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	42
Tabel 4.8	Hasil Uji Regresi Linear Berganda.....	44
Tabel 4.9	Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	46
Tabel 4.10	Hasil Uji F.....	47
Tabel 4.11	Hasil Uji t.....	48
Tabel 4.12	Hasil Uji Hipotesis.....	51

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Model Penelitian .....	24
------------	------------------------	----

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Daftar Sampel Perusahaan .....	66
Lampiran 2	Daftar Data Penelitian.....	67
Lampiran 3	Hasil Uji Asumsi Analisis Data.....	72
Lampiran 4	Hasil Analisis Data .....	74