

Investments

	PT. PERTAMINA (Persero)
	22 JAN 2007
	RR54/EA/Hd.1/2007
	Rf 332.6 F16 06

**PENGARUH KONDISI KEUANGAN TERHADAP
*RETURN SAHAM***

(STUDI EMPIRIS DI BURSA EFEK JAKARTA TAHUN 2000-2004)

SKRIPSI

Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan Mencapai Derajat Sarjana Ekonomi (S1)

Pada Program Studi Akuntansi

Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta



Disusun Oleh :

Fitria Juli Irawati

NPM : 01 04 12717

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA

APRIL, 2006



SKRIPSI

PENGARUH KONDISI KEUANGAN TERHADAP

RETURN SAHAM

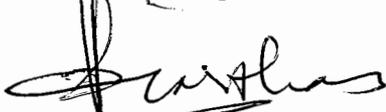
(STUDI EMPIRIS DI BURSA EFEK JAKARTA TAHUN 2000-2004)

Fitria Juli Irawati

NPM. 01 04 12717

Telah dibaca dan disetujui oleh:

Pembimbing Utama



I Patu Sugiarta S., SE., M.Si.

Tanggal 11 Febuari 2006

SKRIPSI

**PENGARUH KONDISI KEUANGAN TERHADAP
*RETURN SAHAM***

(STUDI EMPIRIS DI BURSA EFEK JAKARTA TAHUN 2000-2004)

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Fitria Juli Irawati

NPM : 01 04 12717

**Telah dipertahankan di depan panitia penguji pada tanggal 8 April 2006 dan
dinyatakan telah memenuhi persyaratan untuk mencapai derajat Sarjana**

Ekonomi (S1) pada Program Studi Akuntansi

Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta

SUSUNAN PANITIA PENGUJI

Ketua Panitia Penguji



Dewi Ratnaningsih, Dra., MBA., Akt.

Anggota Panitia Penguji



I Putu Sugiarta S., SE., M.Si.

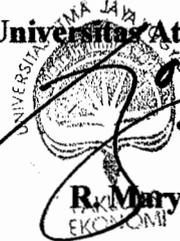


Pratiwi Budiharta, SE., MSA., Akt.

Yogyakarta, 8 April 2006

Dekan Fakultas Ekonomi

Universitas Atma Jaya Yogyakarta



R. Maryatmo, Dr., MA

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini dengan sesungguhnya menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

PENGARUH KONDISI KEUANGAN TERHADAP *RETURN SAHAM*

benar-benar hasil karya saya sendiri. Pernyataan, ide, maupun kutipan baik langsung maupun tidak langsung yang bersumber dari tulisan atau ide orang lain dinyatakan secara tertulis dalam skripsi ini dalam catatan perut / daftar pustaka. Apabila di kemudian hari terbukti bahwa saya melakukan plagiasi sebagian atau seluruhnya dari skripsi ini, maka gelar dan ijazah yang saya peroleh dinyatakan batal dan akan saya kembalikan kepada Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Yogyakarta, 11 Februari 2006

Yang menyatakan



Fitria Juli Irawati

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat dan rahmat kasih serta bimbingan-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi dengan baik.

Skripsi yang berjudul “**Pengaruh Kondisi Keuangan Terhadap *Return Saham***” ini digunakan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Dari awal sampai akhir penulisan skripsi ini, penulis menyadari begitu banyak dukungan, dorongan, semangat dan bantuan baik teknis maupun moril dari semua pihak. Untuk semua yang telah banyak memberikan dukungan, maka secara khusus rasa terima kasih penulis berikan kepada:

1. Bapak I Putu Sugiarta selaku Dosen Pembimbing yang telah berkenan meluangkan waktu guna memberikan ide-ide, bimbingan dan nasehat, dorongan maupun saran yang berguna dalam menyusun skripsi ini.
2. Segenap dosen dan staf pengajar fakultas ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta yang telah memberikan ilmu kepada penulis selama di bangku kuliah dan bersedia meluangkan waktu membimbing penulis.
3. My husband Willy dan My Son Nicholas Darren Livio yang aku cintai dan sayangi, kalian adalah motivasi untuk terus maju dan berkembang.

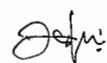
4. Mama dan Papa tersayang, adik-adikku yang tercinta, yang selalu memberikan dukungan, bantuan doa, dan motivasi dalam menyelesaikan skripsi ini.
5. My best Friend Rica, terima kasih atas persahabatannya (baik suka maupun duka) dari semester satu sampai sekarang akan selalu kuingat selamanya.
6. Teman seperjuanganku skripsi, Ellen, yang telah banyak memberikan dukungan, bantuan dan saran yang sangat berarti, dan juga dia yang sudah banyak memberikan canda yang membuat aku merasa senang.
7. Teman-teman kost evergreen, Yeyen, Febpy, Inge, Siska, Cie Meli, makasih buat hari-hari yang indah dan setiap semangat yang telah dicurahkan.
8. Teman-temanku yang baik, Astri, Sandi, Betha, Didit, Tiani, Melani, Ike, Yaya, arum, wiwin Thanks for all.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih jauh dari sempurna. Seperti kata pepatah “Tiada Gading Yang Tak Retak” maka penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun untuk menyempurnakan skripsi ini.

Akhir kata “Semoga Damai dan Kasih Yesus Kristus selalu menyertai kita semua” serta penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua orang yang membacanya.

Yogyakarta, 14 Febuari 2006

Penulis



Fitria Juli Irawati

Halaman Motto

Segala perkara dapat kutanggung di dalam Dia yang memberi
kekuatan kepadaku (Filipi 4:13)

Karena masa depan sungguh ada dan harapanmu tidak akan hilang
(Amsal 23:18)

Karena itu Aku berkata kepadamu: apa saja yang kamu minta dan
doakan, percayalah bahwa kamu telah menerimanya, maka hal itu
akan diberikan kepadamu (Markus 11:24)

Janganlah takut, sebab Aku menyertai engkau, janganlah bimbang,
sebab Aku ini Allahmu. Aku akan meneguhkan, bahkan akan
menolong engkau; Aku akan memegang engkau dengan tangan
kanan-Ku yang membawa kemenangan (Yesaya 41:10)

**IA MEMBUAT SEGALA SESUATU INDAH PADA
WAKTUNYA (PENGKHOTBAH 3:11)**



SKRIPSI INI KUPERSEMBAHKAN UNTUK:

Tuhan Yesus Yang Penuh Kasih dan Cinta

Willy dan Nicholas Darren Livio

Papa Mama

Adik-adikku

DAFTAR ISI

Halaman Judul.....	i
Halaman Persetujuan Pembimbing.....	ii
Halaman Pengesahan Skripsi.....	iii
Halaman Pernyataan.....	iv
Kata Pengantar.....	v
Halaman Motto.....	vii
Halaman Persembahan.....	viii
Daftar Isi.....	ix
Daftar Tabel.....	x
Intisari.....	xi
BAB I. PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	4
1.3. Batasan Masalah.....	4
1.4. Tujuan Penelitian.....	5
1.5. Manfaat Penelitian.....	5
1.6. Sistematika Penulisan.....	6
BAB II. LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	
2.1. Laporan Keuangan.....	8
2.1.1. Definisi Laporan Keuangan.....	8
2.1.2. Tujuan dan Manfaat Laporan Keuangan.....	9
2.1.3. Jenis Laporan Keuangan.....	13
2.2. Analisis Laporan Keuangan.....	16
2.3. Penggunaan Rasio Keuangan Sebagai Alat Untuk Mengukur Kondisi Keuangan Perusahaan.....	17
2.4. Pengertian Bangkrut dan Berbagai Faktor Penyebabnya.....	19

2.5. <i>Abnormal Return</i>	20
2.6. Penelitian Terdahulu dan Pengembangan Hipotesis.....	22
BAB III. METODE PENELITIAN	
3.1. Populasi dan Sampel.....	24
3.2. Data dan Sumber Data.....	26
3.2.1. Data.....	26
3.2.2. Sumber Data.....	27
3.3. Variabel Penelitian.....	27
3.3.1. Variabel Dependen.....	27
3.3.2. Variabel Independen.....	28
3.4. Analisis Data.....	30
BAB IV. ANALISIS DATA	
4.1. Menentukan Kondisi Keuangan Perusahaan.....	35
4.2. Perhitungan <i>Abnormal Return</i> Perusahaan.....	37
4.3. Mencari Persamaan Regresi Sederhana.....	38
4.4. Melakukan Pengujian Terhadap Koefisien Regresi.....	40
BAB V. PENUTUP	
5.1. Kesimpulan.....	41
5.2. Saran.....	42
Daftar Pustaka.....	xii
Daftar Lampiran.....	xiii

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1. Proses Pemilihan Sampel Penelitian

Tabel 3.2. Nama Perusahaan Sampel

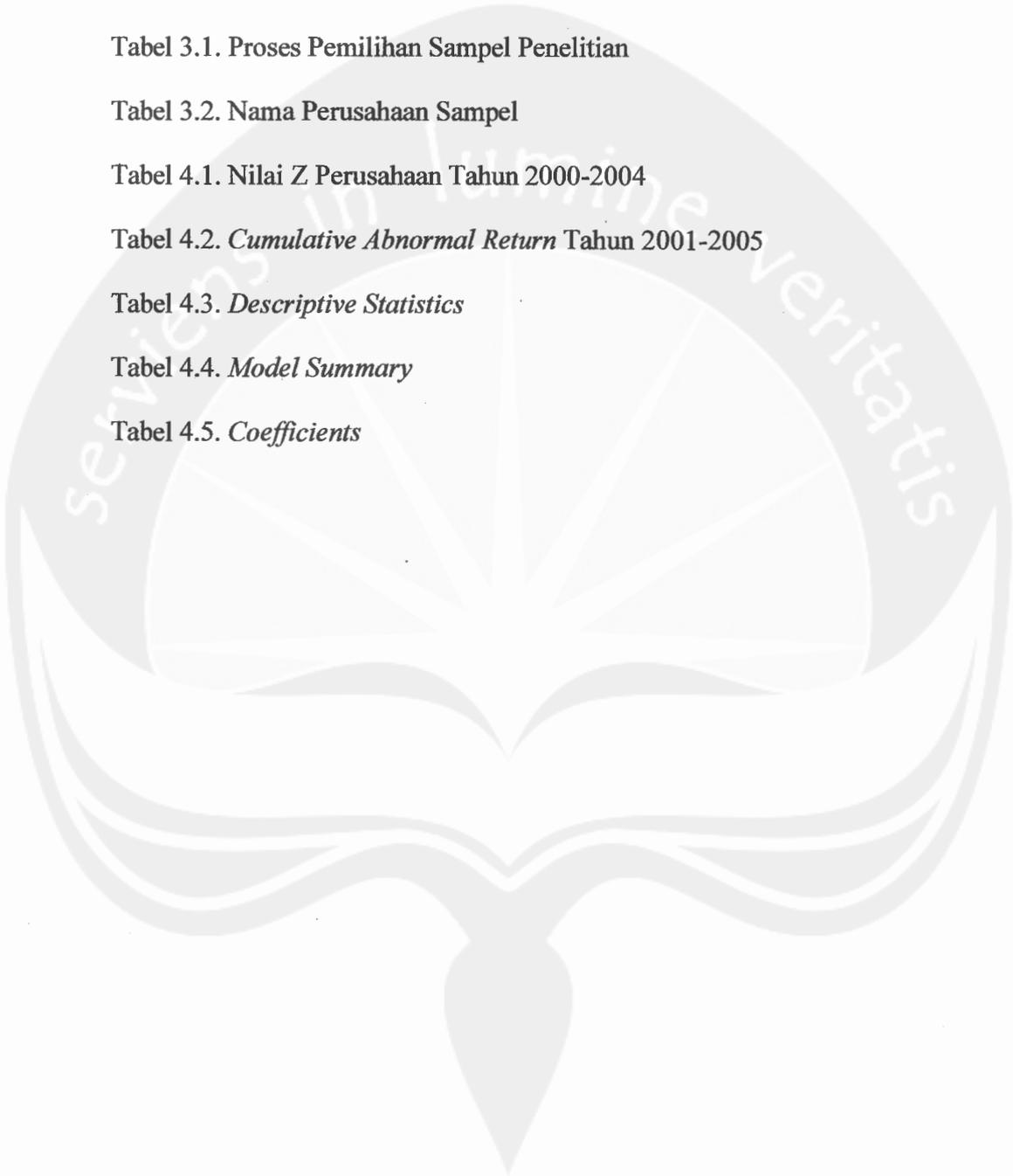
Tabel 4.1. Nilai Z Perusahaan Tahun 2000-2004

Tabel 4.2. *Cumulative Abnormal Return* Tahun 2001-2005

Tabel 4.3. *Descriptive Statistics*

Tabel 4.4. *Model Summary*

Tabel 4.5. *Coefficients*



PENGARUH KONDISI KEUANGAN TERHADAP RETURN SAHAM

Disusun Oleh :

Fitria Juli Irawati

NPM : 01 04 12717

Pembimbing Utama

I Putu Sugiarta S., SE., M.Si.

Intisari

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh kondisi keuangan terhadap *return* saham pada perusahaan yang masuk dalam indeks LQ45 di Bursa Efek Jakarta. Hipotesis yang diajukan dalam penelitian ini adalah kondisi keuangan perusahaan mempengaruhi *return* saham. Periode penelitian dilakukan selama lima tahun dari tahun 2000 sampai 2004 dengan periode pengamatan 10 hari sebelum, saat, dan 10 hari sesudah publikasi laporan keuangan. Data yang digunakan adalah data sekunder. Sampel digunakan dalam penelitian ini sebanyak 12 perusahaan. Alat yang digunakan untuk pengujian hipotesis dalam penelitian ini adalah regresi linear sederhana.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa tidak terdapat pengaruh yang signifikan antara kondisi keuangan perusahaan dengan *return* saham. Hal ini ditunjukkan dari hasil uji statistik yang menghasilkan angka sebesar 0,164 maka dapat diambil keputusan bahwa H_0 ditolak. Ini berarti kondisi keuangan tidak berpengaruh secara signifikan terhadap *abnormal return*nya.

Kata kunci: Pengaruh, kondisi keuangan, *return* saham