

**PENGARUH NILAI BUKU, NILAI PASAR DAN *EARNINGS*
TERHADAP *RETURN* YANG DITERIMA OLEH
PEMEGANG SAHAM**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pendidikan Strata Satu
Jurusan Akuntansi**



Oleh :

IIN LAYFASAH
2008310436

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS
SURABAYA
2012**

**PENGARUH NILAI BUKU, NILAI PASAR DAN *EARNINGS*
TERHADAP *RETURN* YANG DITERIMA OLEH
PEMEGANG SAHAM**

Diajukan oleh :

IIN LAYFASAH

NIM : 2008310436

Skripsi ini telah dibimbing
Dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,
Tanggal :



(Nanang Shonhadji,SE.,M.Si.,Ak.)

**PENGARUH NILAI BUKU, NILAI PASAR DAN *EARNINGS*
TERHADAP *RETURN* YANG DITERIMA OLEH
PEMEGANG SAHAM**

Disusun oleh :

IIN LAYFASAH

2008310436

Dipertahankan di depan Tim Penguji

dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi

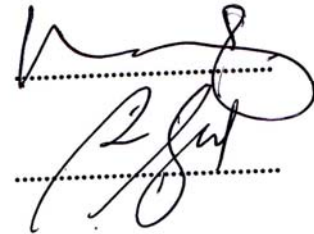
pada tanggal...*15 Februari 2012*.....

Tim Penguji

Ketua : Dra. Nur Suci I. Mei Murni, Ak., M.M.

Sekretaris : Nanang Shonhadji, S.E., Ak., M.Si.

Anggota : Kautsar Riza Salman, S.E., Ak., MSA



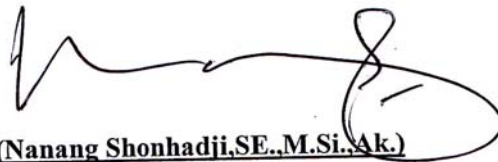
PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Iin Layfasah
Tempat, Tanggal Lahir : Surabaya, 23 Juli 1990
NIM : 2008310436
Jurusan : Akuntansi
Program Pendidikan : Stratra 1
Konsentrasi : Akuntansi Keuangan
Judul : Pengaruh Nilai Buku, Nilai Pasar Dan *Earnings*
Terhadap *Return* Yang Diterima Oleh Pemegang Saham

Disetujui dan diterima baik oleh :

Dosen Pembimbing,

Tanggal : 12 Maret 2012



(Nanang Shonhadji, SE., M.Si., Ak.)

Ketua Program Studi Akuntansi

Tanggal : 14 Maret 2012



(Supriyati, SE., M.Si., Ak.)

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO

- ❖ Sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan.
Maka apabila kamu telah selesai (dari suatu urusan),
tetaplah bekerja keras (untuk urusan yang lain).
(Q.S Al-Insyirah 6-7)
- ❖ Ketahuilah bahwa kemenangan itu selalu mengiringi
kesabaran. Jalan keluar selalu mengiringi cobaan.
- ❖ Dan, kemudahan itu selalu mengiringi kesulitan

PERSEMBAHAN

- ❖ Untuk kedua orang tua saya yang selalu mendukung dan memotivasi saya dalam segala hal yang terbaik untuk saya, untuk nenek saya yang selalu memberi nasehat untuk menuju jalan kebaikan serta untuk adik-adik saya sebagai motivasi saya agar saya selalu menjadi lebih baik lagi
- ❖ Untuk dosen wali sekaligus dosen wali saya yaitu Pak Nnanang Shonhadji yang telah sabar membimbing saya sehingga saya dapat berhasil menyelesaikan skripsi saya dengan baik

- ❖ Untuk Segenap dosen STIE Perbanas Surabaya yang telah memberikan ilmu sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi serta kuliah saya sesuai yang saya harapkan
- ❖ Untuk para teman-teman saya Meirina Cherta, Nuckeu Herawati, Ade Arsyta, Eldiza A.V, Nur Aina, Achmad Fauzi, Bayu Christiana Adi dan Gede Andra Wira Widyadhana yang selalu membantu saya jika mengalami kesulitan dan memotivasi saya dalam menyelesaikan skripsi saya
- ❖ Untuk keluarga besar saya dan semua orang yang saya sayangi terima kasih atas motivasi dan bantuannya dalam segala hal

I LOVE YOU ALL

KATA PENGANTAR

Dengan mengucapkan puji syukur Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “ **PENGARUH NILAI BUKU, NILAI PASAR DAN *EARNINGS* TERHADAP *RETURN* YANG DITERIMA OLEH PEMEGANG SAHAM** ” sebagai salah satu syarat penyelesaian Program Pendidikan Strata 1

Banyak pihak yang telah membantu hingga skripsi ini dapat selsesai dengan tepat waktu. Penulis menyampaikan terima kasih yang sebesar – besarnya kepada :

1. Prof. Dr. Psi. Hj. Tatik Suryani, M.M. selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya
2. Supriyati, SE.,M.Si.,Ak selaku Ketua Jurusan S1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya.
3. Nanang Shonhadji,SE.,M.Si.,Ak. selaku dosen wali dan dosen pembimbing yang telah membimbing sejak semester awal hingga semester akhir ini, serta membantu segala kesulitan yang dihadapi dalam penyusunan skripsi ini.
4. Seluruh Civitas Akademika Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya.

Penulis menyadari bahwa terdapat kekurangan dalam skripsi ini, sehingga penulis mengharapkan adanya kritik dan saran yang membangun dari semua pihak untuk kesempurnaan skripsi ini.

Akhirnya, semoga skripsi ini dapat bermanfaat baik bagi penulis, bagi para pembaca, dan terutama bagi perkembangan dan kemajuan ilmu pengetahuan di Indonesia

Surabaya, Maret 2012

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI	ii
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iv
HALAMAN MOTTO & PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
ABSTRAK/RINGKASAN	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Tujuan Penelitian	4
1.4 Manfaat Penelitian	5
1.5 Sistematika Penulisan	5
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	7
2.1 Penelitian Terdahulu	7
2.2 Landasan Teori	11
2.3 Kerangka Pemikiran	24
2.4 Hipotesis Penelitian	24
BAB III METODE PENELITIAN.....	25
3.1 Rancangan Penelitian	25
3.2 Batasan Penelitian	26
3.3 Identifikasi Variabel	26
3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	26
3.5 Populasi, Sampel dan Tehnik Pengambilan Sampel	28
3.6 Data dan Metode Pengumpulan Data	29
3.7 Tehnik Analisis Data	29
BAB IV GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA	32
4.1 Gambaran Subyek Penelitian	33
4.2 Analisis Data	35
BAB V PENDAHULUAN	51
5.1 Kesimpulan	51
5.2 Keterbatasan Penelitian	53
5.3 Saran	53

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1	Seleksi Sampel.....	32
Tabel 4.2	Distribusi Sampel Perusahaan	34
Tabel 4.3	One Sample Kolmogorov-Smirnov test	40
Tabel 4.4	ANOVA.....	42
Tabel 4.1	Coefficients.....	44

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Kerangka Pemikiran	23
------------	--------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Return

Lampiran 2: Nilai Buku

Lampiran 3: Nilai Pasar (MBV)

Lampiran 4: Earnings (EPS)

Lampiran 5: Analisis Deskriptif

Lampiran 6: Uji Normalitas

Lampiran 7: Uji Regresi Linier Berganda

***EFFECT OF BOOK VALUE, AND MARKET VALUE OF EARNINGS
RECEIVED BY RETURN SHAREHOLDERS***

ABSTRACT

This study discusses the effect of book value, market value and earnings of return received by shareholders. This research was conducted to determine the effect of book value, market value and earnings to return in the received by shareholders. Variables included the study of the book value, market value and earnings as independent variables and stock returns as the dependent variable. The type of data used in this study is secondary data. Financial statement data obtained from Indonesia Capital Market Directory (ICMD) years of 2005-2009 while the data publication of financial statements, the Indonesia Stock Exchange, and IDX during the period.

Results research during the study period showed that simultaneous book value, market value (MBV), earnings (EPS) is jointly significant effect on stock returns. Partially with a significant level of five percent, of the book value, market value and earnings only the market value (MBV), which has a significant effect on stock returns, whereas the book value and earnings (EPS) is not an insignificant effect on stock returns

Keywords : book value, market value, earnings, stock returns.