

**PENGARUH PROFITABILITAS, STRUKTUR MODAL
DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP *RETURN* SAHAM
PERUSAHAAN SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN DI BEI**

SKRIPSI



**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

Nama : Sylena Hervina

NIM : 43211120051

Program Studi Akuntansi

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2015

**PENGARUH PROFITABILITAS, STRUKTUR MODAL
DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP *RETURN* SAHAM
PERUSAHAAN SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN DI BEI**

SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar

Sarjana Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi

Akuntansi Universitas Mercu Buana Jakarta



**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

Nama : Sylena Hervina

NIM : 43211120051

Program Studi Akuntansi

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2015

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Sylena Hervina

NIM : 43211120051

Program Studi : Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri. Apabila saya mengutip dari karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, 23 Oktober 2015



Sylena Hervina
NIM: 43211120051

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Sylena Hervina
NIM : 43211120051
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh Profitabilitas, Struktur Modal Dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Return Saham* Perusahaan Sektor Makanan Dan Minuman di BEI
Tanggal Lulus Ujian : 25 Oktober 2015

Disahkan Oleh:

Pembimbing,

Ketua Penguji,



Nurlis, SE., Ak., M.Si., CA
Tanggal: 25 Oktober 2015



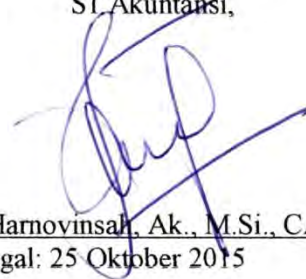
Diah Iskandar, SE., M.Si
Tanggal: 25 Oktober 2015

Dekan,

Ketua Program Studi
S1 Akuntansi,



Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak., MS., CA
Tanggal: 25 Oktober 2015



Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA.
Tanggal: 25 Oktober 2015

KATA PENGANTAR

Puji syukur bagi Allah yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “**Pengaruh Profitabilitas, Struktur Modal Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Return Saham Perusahaan Sektor Makanan dan Minuman di BEI**”. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari dalam penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman penulis. Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak, khususnya Ibu Nurlis, SE., Ak., M.Si., CA, selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, nasehat-nasehat kepada penulis. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis haturkan puji syukur kepada Allah yang telah mencurahkan anugerah-Nya dan ingin berterimakasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada:

1. Suami tercinta, Ongki Susatyo yang tak henti-hentinya memberikan semangat, bahan-bahan serta segala inspirasi dalam penyelesaian skripsi ini.
2. Bapak Dr. Ir. Arissetyanto Nugroho, MM selaku Rektor Universitas Mercu Buana
3. Ibu Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak., MS., CA, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana
4. Bapak Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana

5. Seluruh dosen dan staf Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana
6. Pihak-pihak yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna karena keterbatasan pengalaman dan pengetahuan penulis. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran dan masukan yang bermanfaat bagi kesempurnaan skripsi ini. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan bagi banyak pihak. Akhir kata dengan segenap ketulusan hati, penulis mengucapkan mohon maaf apabila ada kesalahan dan terimakasih.



Sylena Hervina

DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	ii
ABSTRACT.....	iii
ABSTRAK.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah Penelitian.....	6
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian	6
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	
A. Kajian Pustaka	
1. <i>Signalling Theory</i>	8
2. <i>Agency Theory</i>	10
3. <i>Stakeholders Theory</i>	12
4. <i>Return Saham</i>	13

5. Profitabilitas	14
6. Struktur Modal	15
7. Ukuran Perusahaan	16
8. Penelitian Terdahulu	17
B. Rerangka Pemikiran dan Hipotesis	
1. Rerangka Pemikiran	22
2. Hipotesis	23
BAB III METODE PENELITIAN	
A. Waktu dan Tempat Penelitian	26
B. Desain Penelitian	26
C. Definisi dan Operasionalisasi Variabel	27
D. Populasi dan Sampel Penelitian	28
E. Teknik Pengumpulan Data	30
F. Metode Analisis	30
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
A. Analisis Data	
1. Statistik Deskriptif	36
2. Uji Asumsi Klasik	38
3. Uji Kesesuaian Model	42
4. Uji Hipotesis	44
B. Pembahasan	48

BAB V SIMPULAN DAN SARAN

A. Simpulan	52
B. Saran	53
DAFTAR PUSTAKA	54
LAMPIRAN	57



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Ringkasan Penelitian Terdahulu.....	20
Tabel 3.1	Pengukuran Operasional Variabel Penelitian	28
Tabel 3.2	Prosedur Pengambilan Sampel.....	29
Tabel 3.3	Daftar Sampel Perusahaan	29
Tabel 4.1	Statistik Deskriptif Variabel Penelitian	36
Tabel 4.2	Uji Normalitas Data	39
Tabel 4.3	Uji Multikolinieritas	40
Tabel 4.4	Uji Heterokedastisitas	41
Tabel 4.5	Uji Autokorelasi	42
Tabel 4.6	Koefisien Determinasi	43
Tabel 4.7	Uji F	43
Tabel 4.8	Uji t	45



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Model Konseptual Penelitian.....	23
---	----



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Daftar Sampel	57
Lampiran 2	Hasil Perhitungan <i>Net Profit Margin</i> (NPM) Perusahaan Sektor Makanan dan Minuman Tahun 2009-2014	58
Lampiran 3	Hasil Perhitungan <i>Debt Equity Ratio</i> (DER) Perusahaan Sektor Makanan dan Minuman Tahun 2009-2014	60
Lampiran 4	Hasil Perhitungan Log Total Aset Perusahaan Sektor Makanan dan Minuman Tahun 2009-2014	62
Lampiran 5	Hasil Perhitungan <i>Return Saham</i> Perusahaan Sektor Makanan dan Minuman Tahun 2009-2014	64
Lampiran 6	Hasil Output SPSS	66

