

**ANALISA PENGARUH FIXED ASSET, TINGKAT INFLASI,
EPS, LABA AKUNTANSI TERHADAP RETURN SAHAM
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR
DI BEI PERIODE 2011 – 2015 (SUB SEKTOR OTOMOTIF)**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi**

Akuntansi Universitas Mercu Buana Jakarta



Nama : ALWAN ZAMRONI KHOLID

NIM : 43213110379

Program Studi Akuntansi

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2016

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Nama : Alwan Zamroni Kholid
NIM : 43213110379
Program Studi : S1 Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri, apabila saya mengutip dari hasil 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.

Jakarta, 13 Januari 2017

UNIVERSITAS
MERCU BUANA



Alwan Zamroni Kholid

NIM : 43213110379

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Alwan Zamroni Kholid
NIM : 43213110379
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Analisa Pengaruh *Fixed Asset*, Tingkat Inflasi, EPS, Laba Akuntansi Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di BEI Periode 2011 – 2015 (Sub Sektor Otomotif)

Tanggal Lulus Ujian : 13 Januari 2017

Disahkan Oleh :

Pembimbing,

Diah Iskandar, SE., M.Si.

Tanggal : 14 - 1 - 2017

Ketua Pengaji,

Minanari, SE., M.Si.

14 / 1 / 2017

Dekan,

Dr. Harnovinsah, Ak.,M.Si.,CA.

Tanggal : 20 - 1 - 2017

Ketua Program Studi

S1 Akuntansi,

Dr. Harnovinsah, Ak.,M.Si.,CA.

Tanggal : 20 - 1 - 2017

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya kepada peneliti, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “**Analisa Pengaruh Fixed Asset, Tingkat Inflasi, EPS, Laba Akuntansi Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di BEI Periode 2011 – 2015 (Sub Sektor Otomotif)**”. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari sebagai manusia biasa dalam penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak, khususnya Ibu Diah Iskandar, SE., M.Si., selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan, dan nasehat-nasehat yang bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis haturkan alhamdulillah atas kekuatan Allah SWT yang telah mencerahkan anugerahnya dan ingin berterima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada:

1. Kedua orang tua tercinta dan kedua adik saya yang telah memberikan semangat, doa, dan dukungan moral dan material yang tiada henti-hentinya kepada penulis serta memberi semangat dan memberikan banyak inspirasi dalam menyelesaikan skripsi ini.
2. Bapak Dr. Ir. Arissetyanto Nugroho, MM, selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
3. Dr. Harnovinsah, Ak., MSi.,CA., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.
4. Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si.,CA., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.
5. Ibu Diah Iskandar, SE., M.Si., sebagai dosen pembimbing yang telah memberikan bimbingan dan pengarahan selama penyusunan skripsi.
6. Dewan Pengaji, terimakasih atas kesempatan yang diberikan untuk mempertanggungjawabkan skripsi ini.
7. Seluruh dosen dan staf Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.
8. Seorang terdekat dan terkasih, calon istri dari penulis: Siti Maryam Atmaja, yang selalu mendukung penyelesaian skripsi ini.

9. Sahabat-sahabat terkasih penulis “Loss Doll” Mike Asparaga, Syem Sahabi, Achmad Slebor, David Bona, Yunus Paera, dan Ridho Fallen yang selalu menyemangati dan memberikan motivasi serta doa kepada penulis.
10. Pihak-pihak lain yang tidak bisa penulis sebutkan satu per satu. Terimakasih atas bantuan, motivasi serta doanya.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna dikarenakan terbatasnya pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki penulis. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya. Akhir kata dengan segala ketulusan dan kerendahan diri, penulis mohon maaf apabila ada kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini.

Jakarta, 13 Januari 2017



DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
ABSTRAK	iii
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	10
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian	10
1. Tujuan Penelitian	10
2. Kontribusi Penelitian	11

MERCU BUANA

BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS

A. Kajian Pustaka.....	12
1. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	12
2. Teori Signal (<i>Signalling Theory</i>)	13
3. <i>Return Saham</i>	15
4. <i>Fixed Asset</i>	21
5. Tingkat Inflasi	25
6. <i>Earning Per Share</i>	27
7. Laba Akuntansi	29
B. Penelitian Terdahulu	35
C. Rerangka Pemikiran	45
D. Hipotesis	45

BAB III METODE PENELITIAN

A. Waktu dan Tempat Penelitian	51
B. Desain Penelitian.....	51
C. Definisi dan Operasionalisasi Variabel.....	51
1. Variabel Dependen (Y)	52
2. Variabel Independen (X)	53
D. Populasi dan Sampel Penelitian	61
1. Populasi Penelitian	61
2. Sampel Penelitian	62
E. Teknik Pengumpulan Data	63
F. Metode Analisis	64
1. Analisa Statistik Deskriptif	64
2. Uji Asumsi Klasik dan Kualitas Instrumen Penelitian.....	64
3. Pengujian Hipotesis	69
4. Uji Regresi Linear Berganda	71

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Gambaran Umum	73
B. Statistik Deskriptif	73
C. Uji Asumsi Klasik dan Kualitas Instrumen Penelitian.....	75
1. Uji Normalitas.....	75
2. Uji Multikolinieritas	77
3. Uji Heteroskedastisitas	78
4. Uji Autokorelasi	79
D. Pengujian Hipotesis	80
1. Analisis Koefisien Determinasi	80
2. Uji Statistik F (Uji Signifikansi Simultan).....	82
3. Uji t (Uji Signifikan Parameter Individual)	84
E. Uji Regresi Linear Berganda.....	86
F. Pembahasan	88

BAB V SIMPULAN DAN SARAN

A. Simpulan	96
B. Keterbatasan Penelitian	97
C. Saran	97

DAFTAR PUSTAKA.....99

LAMPIRAN



DAFTAR TABEL

Keterangan	Halaman
Tabel 3.1 Skala Pengukuran Variabel	60
Tabel 3.2 Daftar Perusahaan Otomotif dan Komponen yang menjadi Sampel	63
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian	74
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas dengan Kolmogorov Smirnov Test	75
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinieritas	77
Tabel 4.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas	78
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi	80
Tabel 4.6 Hasil Model Summary	81
Tabel 4.7 Hasil Anova	82
Tabel 4.8 Hasil Regresi Linear Berganda	84
Tabel 4.9 Rangkuman Hasil Pengujian Hipotesis	88

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

DAFTAR GAMBAR

	Keterangan	Halaman
Gambar 2.1	Rerangka Pemikiran	45
Gambar 4.1	Plot PP Residual Data Penelitian	76
Gambar 4.2	Scatterplot Data Penelitian	79



DAFTAR LAMPIRAN

Keterangan	Halaman
Lampiran 1 Hasil Data Penelitian	103
Lampiran 2 Hasil Statistik Deskriptif	104
Lampiran 3 Hasil Uji Normalitas	105
Lampiran 4 Hasil Uji Heteroskedastisitas	105
Lampiran 5 Hasil Uji Multicolinearitas	105
Lampiran 6 Hasil Uji Autokorelasi	106
Lampiran 7 Hasil Uji Analisis Regresi	106

