

**PENGARUH FAKTOR FUNDAMENTAL, RESIKO
SISTEMATIS, DAN *DIVIDEND YIELD* TERHADAP *RETURN*
SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAPAT DI BURSA EFEK INDONESIA**
(Sub Sektor Industri Barang Konsumsi Tahun 2011-2013)

SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar Sarjana
Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Akuntansi
Universitas Mercu Buana Jakarta



Nama : ALMAYDA KARTIKA

NIM : 43213110328

Program Studi Akuntansi
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2015

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Almayda Kartika

NIM : 43213110328

Program Studi : S1 Akuntansi

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, 13 November 2015



Almayda Kartika

NIM : 4321311032

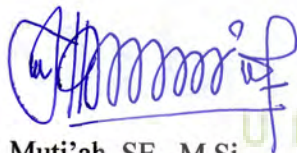
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : ALMAYDA KARTIKA
NIM : 43213110328
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh Faktor Fundamental, Resiko Sistematis dan *Dividend Yield* Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdapat Di Bursa Efek Indonesia Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2013.
Tanggal Ujian Skripsi : 13 November 2015

Disahkan oleh,

Pembimbing,

Ketua Penguji



Muti'ah, SE., M.Si



Nurul Hidayah, SE., M.Si., Ak, CA

Tanggal :

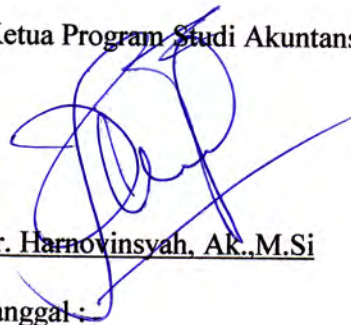
Tanggal :

Dekan,

Ketua Program Studi Akuntansi,



Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak., MS., CA



Dr. Harnovinsyah, Ak., M.Si

Tanggal :

Tanggal :

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya kepada saya sebagai hamba-Nya sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini. Shalawat serta salam semoga senantiasa terlimpah kepada Nabi Muhammad SAW. Atas segala Kebesaran-Nya dan Kekuasaan-Nya penulisan skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.

Penelitian ini mengenai pengaruh faktor fundamental, resiko sistematis, dan *dividend yield* terhadap *return* saham pada perusahaan manufaktur yang terdapat di Bursa Efek Indonesia (sub sektor industri barang konsumsi tahun 2011-2013). Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Dalam kesempatan ini Penulis mengungkapkan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada Ibu Muti'ah SE., MSi selaku dosen pembimbing yang telah memberikan bimbingan, pengetahuan, waktu, saran semangat dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Selain itu, penulis juga mengucapkan banyak terima kasih kepada beberapa pihak yang telah membantu penulis selama pengerjaan skripsi ini, kepada :

1. Bapak Dr. Ir. Arisetyanto Nugroho, MM selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Ibu Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak., MS., CA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Bapak Dr. Harnovinsyah, Ak., M.Si., CA selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

4. Seluruh dosen dan staf Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.
5. Orangtua tercinta Aidi dan Narsih atas do'a, didikan, dukungan moril dan materil.
6. Teman-teman seperjuangan angkatan 2013 yang telah membantu, memberikan semangat serta memotivasi dalam menyelesaikan skripsi ini, terutama sahabat Lutfi, Sefani, Anggi, dan mba Hanny.
7. Pihak-pihak lain yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu. Terima kasih 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 kritik dan saran yang membangun dari berbagai pihak.

Semoga Allah SWT memberikan balasan sesuai dengan amal kebaikan yang telah diberikan. Akhirnya, penyusun berharap karya ini berguna bagi perkembangan ilmu pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya.

Jakarta, 13 November 2015

Almayda Kartika

DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	ii
KATA PENGANTAR	iii
ABSTRAK	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
BAB I	PENDAHULUAN
A.	Latar Belakang..... 1
B.	Perumusan Masalah..... 7
C.	Tujuan Penelitian dan Kontribusi Penelitian..... 8
BAB II	KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS
A.	Kajian Pustaka..... 10
1.	<i>Signalling Theory</i> 10
2.	<i>Return Saham</i> 11
a.	Pengertian <i>Return Saham</i> 11
b.	Komponen <i>Return Saham</i> 12
c.	Jenis-jenis <i>Return Saham</i> 13
d.	Perhitungan <i>Return Saham</i> 14
3.	Faktor Fundamental..... 14
a.	Pengertian Faktor Fundamental..... 14
b.	Unsur-unsur Faktor Fundamental..... 15
3.1.	<i>Return on Asset</i> 18
3.2.	<i>Debt to Equity Ratio</i> 19

3.3. <i>Book Value</i>	21
4. Resiko Sistematis (Beta Saham)	22
a. Pengertian Resiko Sistematis	22
b. Jenis-jenis Resiko Sistematis	23
c. Perhitungan Resiko Sistematis.....	24
5. <i>Dividend Yield</i>	25
a. Pengertian <i>Dividend Yield</i>	25
b. Perhitungan <i>Dividend Yield</i>	26
6. Penelitian Terdahulu	27
B. Rerangka Pemikiran.....	30
C. Hipotesis.....	34

BAB III METODE PENELITIAN

A. Waktu dan Tempat Penelitian.....	35
B. Desain Penelitian.....	35
C. Definisi Operasioanal Variabel dan Skala Pengukuran	35
a. Variabel Dependen.....	36
b. Variabel Independen	36
D. Populasi dan Sampel.....	38
1. Populasi	38
2. Sampling.....	39
E. Teknik Pengumpulan Data.....	41
F. Metode Analisis	42
1. Analisis Statistik Deskriptif	42
2. Uji Asumsi Klasik.....	42
a. Uji Normalitas.....	43
b. Uji Multikolinearitas	44
c. Uji Heteroskedastisitas.....	44
d. Uji Autokorelasi	45
3. Uji Hipotesis	46
a. Uji Koefisien Determinasi(R^2).....	46

b. Uji F (<i>Anova</i>)	46
c. Uji T (Uji Parsial).....	47
d. Analisis Regresi Berganda	47

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Gambaran Umum	49
1. Sejarah Bursa Efek Indonesia	49
2. Struktur Organisasi Bursa Efek Indonesia.....	51
3. Visi dan Misi Bursa Efek Indonesia	52
a. Visi.....	52
b. Misi	53
B. Penyajian dan Analisis Data.....	53
1. Statistik Deskriptif.....	53
2. Uji Asumsi dan Kualitas Penelitian	56
a. Uji Normalitas	56
b. Uji Multikolinieritas.....	57
c. Uji Heteroskedastisitas.....	59
d. Uji Autokorelasi	60
3. Hasil Uji Hipotesis	61
a. Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	61
b. Uji F (<i>Anova</i>).....	62
c. Uji t (Uji Parsial)	64
d. Analisis Regresi Berganda	66
C. Pembahasan	69

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

A. Kesimpulan	74
B. Saran.....	75

DAFTAR PUSTAKA	78
-----------------------------	----

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Hasil Penelitian Terdahulu.....	29
Tabel 3.1 Definisi Operasional dan Metode Pengukuran Variabel.....	38
Tabel 3.2 Kriteria Pemilihan Sampel.....	40
Tabel 3.3 Daftar Nama Perusahaan Yang Menjadi Sampel.....	41
Tabel 4.1 Hasil Uji Analisis Deskriptif.....	53
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas.....	57
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolonieritas.....	58
Tabel 4.4 Hasil Uji Autokorelasi.....	60
Tabel 4.5 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	62
Tabel 4.6 Hasil Uji Simultan (F-tes).....	63
Tabel 4.7 Hasil Uji t.....	64
Tabel 4.8 Hasil Uji Analisis Regresi Linear Berganda.....	67
Tabel 4.9 Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis.....	69

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Model Konseptual	33
Gambar 4.1 Hasil Uji Heteroskedastisitas	59



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran I Daftar Perusahaan Yang Menjadi Sampel
Lampiran II Data Penelitian
Lampiran III Output SPSS

