

**PENGARUH FAKTOR FUNDAMENTAL TERHADAP
RETURN SAHAM SUB SEKTOR INDUSTRI MANUFAKTUR
DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2010 - 2013**

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu syarat Untuk Memperoleh Gelar
SARJANA EKONOMI
Program Studi Akuntansi – Strata 1**

**Nama : AGUSTIANA
NIM : 43209120056**



**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2015**

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Agustiana
NIM : 43209120056
Program Studi : Akuntansi – Strata 1

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

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 28 Januari 2015



(Agustiana)

NIM : 4320912005

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Agustiana
NIM : 43209120056
Program Studi : Akuntansi – Strata 1
Judul Skripsi : Pengaruh Faktor Fundamental Terhadap Return Saham Sub Sektor Industri Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010 -2013
Tanggal Ujian Skripsi : 28 Januari 2015

Disahkan oleh,

Pembimbing,

Ketua Penguji



Prof. Dr. Wiwik Utami Ak., MS., CA
Tanggal : 4 Februari 2015



Nurul Hidayah, SE., M.Si., CA
Tanggal : 4 Februari 2015

Dekan,

Ketua Program Studi
Akuntansi Strata 1



Prof. Dr. Wiwik Utami Ak., MS., CA
Tanggal : 4 Februari 2015



Dr. Harnevinsah, Ak. M.Si., CA
Tanggal : 4 Februari 2015

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada kehadiran Tuhan Yang Maha Esa atas rahmat dan karunia yang telah diberikan kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “ **PENGARUH FAKTOR FUNDAMENTAL TERHADAP RETURN SAHAM SUB SEKTOR INDUSTRI MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2010 – 2013.**” Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.

Penulis Mengungkapkan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada Prof.Dr. Wiwik Utami, AK.,MS.,CA selaku Dosen Pembimbing yang telah member semangat, motivasi, waktu, bimbingan, pengetahuan,saran juga nasihat-nasihat yang sangat bermanfaat bagi penulis untuk meyelesaikan skripsi ini. Penulis juga ingin mengucapkan terima kasih kepada :

1. Kedua orang tua yang saya cintai yang selalu memberikan kasih sayang, perhatian, motivasi,semangat, doa yang tulus serta dukungannya selama kuliah.
2. Suami dan anak yang saya sayangi, yang selalu memberikan motivasi, doa, serta perhatiannya untuk dapat menyelesaikan skripsi ini.
3. Prof. Dr. Wiwik Utami,Ak.,MS.,CA selaku dosen pembimbing dan Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana yang telah memberikan waktu, saran, motivasi, semnangat, pengetahuan serta nasihat-nasihat yang bermanfaat dalam menyelesaikan skripsi ini.
4. Bapak Dr. Harnovinsah, AK.,M.Si.,CA selaku ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.
5. Dosen-Dosen penguji yang sudah banyak memberikan masukan dan kesempurnaan skripsi ini.
6. Adik-adik saya Dwi Paramitha, Novianus kristian dan fernandes yang telah memberikan dukungan, doa serta motivainya.
7. Temen-temen seperkuliahan Ivana, Andhika,Amelia, Fifi dan yang lainnya yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang selalu memberikan tawa,motivasi, semangat dan nasihat-nasihat selama perkuliahan.
8. Berbagai pihak yang tidak bisa disebutkan satu persatu, terima kasih semangat dan dukungannya.

Penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan banyak manfaat dan kebaikan ilmu pengetahuan bagi kita semua.

Jakarta, 28 Januari 2015

Agustiana

DAFTAR ISI

	Halaman
SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
KATA PENGANTAR	iii
ABSTRAK	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GRAFIK	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar belakang penelitian	1
B. Rumusan masalah penelitian	8
C. Tujuan dan kontribusi penelitian	9
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN	
 PENGEMBANGAN HIPOTESIS	
A. <i>Signaling theory</i> (teori sinyal)	11
B. <i>Agency theory</i> (teori keagenan)	13
C. Return saham	14
D. ROA (<i>Return on asset</i>)	15

E. DER(<i>Debt to equity ratio</i>)	17
F. Makro ekonomi	19
1. Suku Bunga	20
2. GDP (<i>Gross Domestic Product</i>)	21
G. Hasil penelitian terdahulu	24
H. Rerangka pemikiran.....	27
1. Hubungan ROA (<i>Return on Asset</i>) Dengan Return Saham ...	27
2. Hubungan DER (<i>Debt Equity Ratio</i>) Dengan Return Saham ...	28
3. Hubungan suku bunga Terhadap Return Saham	28
4. Hubungan GDP Terhadap Return Saham	29
I. Hipotesis	30
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	
A. Waktu dan tempat penelitian	31
B. Desain penelitian	31
C. Definisi operasionalisasi variabel dan skala pengukuran.....	32
1. Variabel <i>dependen</i> / terikat	32
2. Variabel <i>Independen</i> / bebas	32
D. Populasi dan sampel penelitian (rincian sampel penelitian)	35
E. Metode pengumpulan data	36
1. Referensi Data (<i>Data Reference</i>)	36
2. Referensi Kepustakaan (<i>Library Reference</i>)	37
F. Jenis data	37

G. Metode analisis data	37
1. Statistik Deskriptif	38
2. Uji Asumsi Klasik	38
3. Uji Hipotesis	41

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Deskripsi data	44
B. Statistik deskriptif	44
C. Uji asumsi klasik	46
1. Uji Normalitas	46
2. Uji multikolinearitas	48
3. Uji autokorelasi	48
4. Uji heteroskedastisitas	49
D. Uji hipotesis	50
1. Uji Koefisien Determinasi	50
2. Uji ANOVA (uji F)	50
3. Uji Statistik T (uji T)	51
E. Pembahasan hasil penelitian	54
1. Pengaruh ROA terhadap return saham	54
2. Pengaruh DER terhadap return saham	54
3. Pengaruh suku bunga terhadap return saham	55
4. Pengaruh PDB terhadap return saham	56

BAB V	SIMPULAN DAN SARAN	
	A. Kesimpulan	57
	B. Saran	58
DAFTAR PUSTAKA	60
LAMPIRAN	63



DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
1.1 Struktur PDB Menurut Lapangan Usaha Tahun 2010 – 2012 (persen)	6
2.1 Penelitian Terdahulu	27
3.1 Operasionalisasi Variabel	34
3.2 Rincian Sampel Penelitian	36
4.1 Hasil uji statistik Deskriptif	44
4.2 Hasil uji normalitas	46
4.3 Hasil uji multikolinearitas	48
4.4 Hasil uji autokorelasi	48
4.5 Hasil uji koefisien determinasi	50
4.6 Hasil uji F	50
4.7 Hasil uji regresi parsial (uji T)	51



DAFTAR GRAFIK

Grafik	Halaman
1.1 Pergerakan trading volume dan indeks saham manufaktur tahun 2012-2013.....	3
1.2 Pergerakan indeks dan trading volume di BEI Tahun 2012-2013	4



DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1 Hubungan antar variabel penelitian	30
4.1 Hasil uji normalitas (p-plot)	47
4.2 Hasil uji heteroskedastisitas	49



DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN I

DAFTAR PERUSAHAAN SAMPEL	63
--------------------------------	----

LAMPIRAN II

DATA PENELITIAN TAHUN 2010-2013	64
---------------------------------------	----

LAMPIRAN III

HASIL OUTPUT SPSS	75
-------------------------	----



UNIVERSITAS
MERCU BUANA