



UNIVERSITAS TARUMANAGARA

FAKULTAS EKONOMI

JAKARTA

SKRIPSI

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, *DIVIDEND YIELD*, DAN
INVESTMENT OPPORTUNITY SET TERHADAP *RETURN SAHAM*
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA**

DIAJUKAN OLEH :

NAMA : APRILIA PASKAH

NIM : 125080280

UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT

GUNA MENCAPAI GELAR

SARJANA EKONOMI

2012

**UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA**

- (A) APRILIA PASKAH (125080280)
- (B) PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, *DIVIDEND YIELD*, DAN *INVESTMENT OPPORTUNITY SET* TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
- (C) ix + 85 hlm; 2012, gambar 3, tabel 13
- (D) AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH
- (E) Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh ukuran perusahaan, *dividend yield*, dan *investment opportunity set* terhadap *return* saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia baik secara parsial maupun simultan. Penelitian ini menggunakan data dari 37 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2008-2010. Penelitian menggunakan model regresi linear berganda dengan bantuan program komputer *SPSS for Windows 18.0*. Dengan tingkat keyakinan 95%, hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial ukuran perusahaan, *dividend yield*, dan *market to book value of asset* tidak mempunyai hubungan yang signifikan terhadap *return* saham, akan tetapi berhasil dibuktikan bahwa *market to book value equity*, *price ratio*, dan *capital expenditures to book value of asset* mempunyai hubungan yang signifikan terhadap *return* saham dengan tingkat keyakinan 95%. Secara simultan hasil penelitian menunjukkan bahwa terdapat hubungan yang signifikan antara ukuran perusahaan, *dividend yield*, *investment opportunity set* terhadap *return* saham untuk tahun 2008-2010 dengan tingkat keyakinan 95%
- (F) Daftar acuan 27 (2002 – 2011)

(G) Dra. Nurainun Bangun, M.M., Ak.

**THE EFFECTS OF FIRM SIZE, DIVIDEND YIELD, AND
INVESTMENT OPPORTUNITY SET TO STOCK RETURN OF THE
MANUFACTURING COMPANIES LISTED IN INDONESIAN STOCK
EXCHANGE**

Aprilia Paskah

NPM : 125080280

*Department of Accounting-Economics Faculty
Tarumanagara University-Jakarta*

Abstract

This research is performed in order to analyze the influence of the firm size, dividend yield, and investment opportunity set partially and simultaneously to stock return of the manufacturing companies in Indonesia Stock Exchange.

Samples used in this research are manufacturing companies listed in Bursa Efek Indonesia in 3 years observation period (2008-2010). Total samples are 37 companies. The data are collected using purposive sampling method.

The results of this study shows that : firm size and dividend yield doesn't influence stock return significantly, while three of four proxies of Investment Opportunity Set used in this research; which are MV/BVE, price ratio and CA/BVA have significant influence on stock return. In this research, MV/BVA shows insignificant influence on stock return. These mean that generally these three IOS proxy variables that are stated as the most valid proxies as growth proxy, have correlation with opportunities to obtain stock return. Therefore, these IOS proxies have information content that can be used by investors as decision making tool in capital market.

Keyword : Firm Size, Dividend Yield, Investment Opportunity Set, Stock Return