

**PENGARUH RISIKO SISTEMATIS TERHADAP RETURN
EKSPEKTASIAN PORTOFOLIO SAHAM**

Studi Pada Perusahaan LQ45 di Bursa Efek Indonesia

SKRIPSI

Disusun Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Memperoleh Gelar Sarjana
Pendidikan Pada Program Studi Pendidikan Akuntansi



Disusun oleh

MUHAMMAD FAUZAN ARIF

NIM. 1002951

**PROGRAM STUDI PENDIDIKAN AKUNTANSI
FAKULTAS PENDIDIKAN EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA**

2014

**PENGARUH RISIKO SISTEMATIS TERHADAP RETURN
EKSPEKTASIAN PORTOFOLIO SAHAM**

Studi Pada Perusahaan LQ45 di Bursa Efek Indonesia

Oleh:

Muhammad Fauzan Arif

Skripsi ini diajukan untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar
Sarjana Pendidikan pada Program Studi Pendidikan Akuntansi
Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis

© Muhammad Fauzan Arif 2014

Universitas Pendidikan Indonesia

November 2014

Hak Cipta dilindungi undang-undang.

Skripsi ini tidak boleh diperbanyak seluruhnya atau sebagian,
dengan dicetak ulang, *diphotocopy*, atau cara lainnya tanpa ijin dari penulis.

**PENGARUH RISIKO SISTEMATIS TERHADAP RETURN
EKSPEKTASIAN PORTOFOLIO SAHAM**

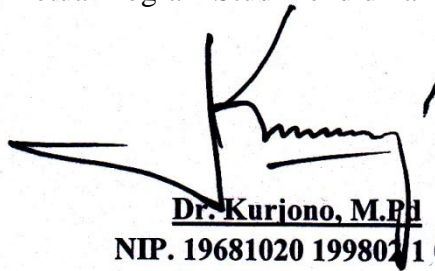
Telah disetujui oleh :

Pembimbing



Drs. H. Yayat Supriyatna, MM
NIP 19601015 198503 1 002

Mengetahui
Ketua Program Studi Pendidikan Akuntansi



Dr. Kuriono, M.Pd
NIP. 19681020 199802 1 003

BERITA ACARA PELAKSANAAN UJIAN SIDANG
Skripsi ini telah dipertahankan dalam Ujian Sidang pada :

Hari/Tanggal : Rabu, 8 Oktober 2014
Waktu : 08.00 – 09.30
Tempat : Laboratorium Akuntansi FPEB UPI

Panitia Ujian:

Ketua : **Dr. H. Edi Suryadi, M.Si**
NIP. 19600412 198603 1 002

Sekretaris : **Dr. Kurjono, M.Pd.**
NIP. 19681020 199802 1 003

Anggota : 1. **Dr. Kusnendi, M.S**
NIP. 19600122 198403 1 003
2. **Drs. H. Ajang Mulyadi, MM**
NIP. 19611102 198603 1 002

Penguji : 1. **Drs. H. Ajang Mulyadi, MM**
NIP. 19611102 198603 1 002
2. **Leni Yulianti S.Pd, MM**
NIP. 19780724 200112 2 002
3. **Badria Mutasofi, S.Pd, M.Si**
NIP. 19800628 200501 2 001

**PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI DAN BEBAS
PLAGIARISME**

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama Lengkap : Muhammad Fauzan Arif
NIM : 1002951
Program Studi : Pendidikan Akuntansi

Menyatakan dengan sebenarnya, bahwa skripsi yang berjudul :

**Pengaruh Risiko Sistematis Terhadap Return Ekspektasian Portofolio
Saham**

adalah hasil karya saya sendiri.

Saya menyatakan pula bahwa saya tidak melakukan pengutipan sebagian atau seluruh gagasan, pemikiran, atau tulisan orang lain dengan cara-cara yang melanggar hukum dan etika penulisan karya ilmiah. Sebagian atau seluruh gagasan, pemikiran, atau tulisan orang lain yang saya kutip dalam skripsi ini telah saya cantumkan sumbernya dalam naskah skripsi dan daftar pustaka.

Atas pernyataan ini saya bersedia menerima sanksi apapun jika dikemudian hari ditemukan adanya bukti pelanggaran terhadap etika keilmuan dalam skripsi ini atau jika ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian skripsi ini.

Bandung, 22 November 2014
Yang membuat pernyataan

Muhammad Fauzan Arif
NIM. 1002951

Kita adalah sepasang sepatu
Selalu bersama tak bisa bersatu
Kita mati bagai tak berjiwa
Bergerak karena kaki manusia
Tulus – Sepatu

Kejar impian hingga limit kemampuan

KATA PENGANTAR

Skripsi ini merupakan salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Pendidikan pada Program Studi Pendidikan Akuntansi Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis Universitas Pendidikan Indonesia. Skripsi ini merupakan buah hasil pemikiran, diskusi, telaah literasi, dan pengamatan penulis selama menjalani masa perkuliahan selama empat tahun.

Melihat bahwa investasi merupakan dunia yang menantang dan selalu berdampingan dengan risiko, Penulis tertarik dengan bahasan investasi dikarenakan risiko dalam saham dapat diminimalisir yakni dengan cara melakukan penyebaran investasi.

Skripsi ini berjudul pengaruh risiko sistematis terhadap return ekspektasian portofolio saham. Sebuah bahasan mengenai pengaruh risiko sistematis yang akan berdampak pada seluruh perusahaan dikarenakan risiko ini bersifat makro terhadap keuntungan yang diharapkan dalam bentuk portofolio. Pembahasan dalam penelitian ini sangat penting dalam dunia investasi, dikarenakan dengan membuat portofolio saham atau penyebaran dana investasi akan meminimumkan risiko investasi terutama risiko sistematis. Dengan membuat portofolio investasi maka kerugian yang akan dihadapi investor akan jauh lebih kecil dibandingkan apabila hanya memiliki satu investasi.

Ucapan terimakasih kepada semua pihak yang telah memberikan dukungan moril dan materil sehingga skripsi ini bisa terwujud seperti saat ini, terutama kepada Bapak Drs. H. Yayat Supriyatna, MM. yang telah memberikan bimbingan dan dukungannya selama ini.

Semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan jika ada kesalahan maka itu adalah kelalaian yang bersumber dari diri penulis, kritik dan yang membangun demi perbaikan usulan penelitian ini akan diterima sebagai bahan evaluasi untuk menyempurnakan usulan penelitian ini kedepannya.

Bandung, 1 November 2014

Muhammad Fauzan Arif

UCAPAN TERIMA KASIH

Puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT atas segala nikmat yang telah diberikan-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Pengaruh Risiko Sistematis Terhadap Return Ekspektasian Portofolio Saham”** sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Pendidikan di Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis (FPEB) Universitas Pendidikan Indonesia (UPI). Pada kesempatan ini, penulis ingin mengucapkan terimakasih yang setulus-tulusnya kepada kedua orang tua penulis, yaitu Drs Iskandar dan Helmiwati dan adik penulis Muhammad Fadhli Arif yang tiada hentinya memberikan doa yang tulus, dukungan moral maupun materil, semangat, serta kasih dan sayang yang besar sepanjang hidup penulis yang tidak dapat penulis balas dengan apapun juga.

Dengan segala kerendahan dan ketulusan hati, penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang telah memberikan sumbangan pikiran, bantuan, doa, bimbingan dan dukungan baik secara moril maupun materil dalam penyelesaian skripsi ini kepada:

1. Prof. Dr. H. Sunaryo Kartadinata, M.Pd, selaku Rektor Universitas Pendidikan Indonesia.
2. Dr. H. Edi Suryadi, M.Si, selaku Dekan Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis (FPEB).
3. Dr. Kurjono, M.Pd, selaku Ketua Program Studi Pendidikan Akuntansi dan selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah membantu dan membimbing saya dalam menyelesaikan seluruh perkuliahan.
4. Drs. Yayat Supriyatna, MM selaku Dosen Pembimbing atas bimbingan dalam penyusunan skripsi ini.
5. Dosen Program Studi Akuntansi yang telah memberikan banyak pengetahuan yang berharga dan bermanfaat bagi penulis.
6. Alfi Fadhilah Hakim Harahap yang cantik beserta keluarga dan Riska Kusuma Dewi beserta keluarga yang telah menjadi sahabat selama masa kuliah.

7. Nikki Debora Forsyana yang telah menjadi sepatu kiriku dan menyemangati dalam penulisan skripsi ini

Hanya doa yang dapat penulis panjatkan semoga Allah SWT berkenan membalas semua kebaikan Bapak, Ibu, dan Saudara. Akhir kata, semoga penelitian ini dapat bermanfaat bagi pihak yang berkepentingan.

Bandung, 1 November 2014

Muhammad Fauzan Arif