

**ANALISIS PERBANDINGAN KEAKURATAN
ANTARA *CAPITAL ASSET PRICING MODEL (CAPM)*
DAN *ARBITRAGE PRICING THEORY (APT)* DALAM
MEMPREDIKSI *RETURN SAHAM***

SKRIPSI

**Diajukan untuk melengkapi persyaratan
dalam memperoleh gelar Sarjana S1**

Jurusan Akuntansi



Oleh:

SANDRA

NIM: 10.1.404

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI MUSI
PALEMBANG**

2014

SKRIPSI

**ANALISIS PERBANDINGAN KEAKURATAN
ANTARA *CAPITAL ASSET PRICING MODEL (CAPM)*
DAN *ARBITRAGE PRICING THEORY (APT)* DALAM
MEMPREDIKSI *RETURN SAHAM***

Disusun oleh:

SANDRA

NIM: 10.1.404

Telah disetujui oleh:

Dosen Pembimbing



M. Y. Dedi Haryanto, S.E., M.Si.

tanggal 30 Juni 2014

SKRIPSI

**ANALISIS PERBANDINGAN KEAKURATAN
ANTARA *CAPITAL ASSET PRICING MODEL (CAPM)*
DAN *ARBITRAGE PRICING THEORY (APT)* DALAM
MEMPREDIKSI *RETURN SAHAM***




Dipersiapkan dan disusun oleh:

SANDRA

NIM: 10.1.404

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji
pada tanggal 25 Juni 2014
dan dinyatakan memenuhi syarat.

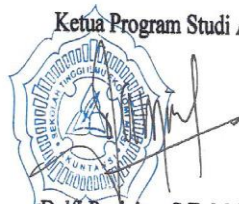
Susunan Tim Penguji

	Nama Lengkap	Tanda tangan
Ketua	M.Y.Dedi Haryanto,S.E.,M.Si.	
Anggota	Delfi Panjaitan.S.E.,M.Si.,Ak.,CA.	
Anggota	Kusmawati.S.E.,M.Si.,Ak.,CA.	

Palembang, 30 Juni 2014

Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Musi

Ketua Program Studi Akuntansi



Delfi Panjaitan.S.E.,M.Si.,Ak.,CA.

MOTTO

“Never stop believing in yourself, because the most powerful force in your heart is the belief in yourself”

“Bermimpilah, karena Tuhan akan memeluk mimpi-mimpi itu”

“Hanya cinta yang bisa berikanmu bahagia, meski kadang buatmu terluka. Tapi cinta begitu istimewa ketika kamu berikan pada dia yang setia”

Kupersembahkan kepada:

- ♥ *Tuhan Yang Maha Esa*
- ♥ *Mama dan papa tercinta*
 - ♥ *Adik tersayang*
- ♥ *Saudara – saudara terkasih*
 - ♥ *Seseorang tercinta*
 - ♥ *Sahabat terbawel*
- ♥ *Para pendidik terhormat*
 - ♥ *Almamaterku*



SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI MUSI
PROGRAM STUDI AKUNTANSI

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI

Yang bertanda tangan dibawah ini, saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul: **Analisis Perbandingan Keakuratan Antara Capital Asset Pricing Model (CAPM) Dan Arbitrage Pricing Theory (APT) Dalam Memprediksi Return Saham.**

Dan dimajukan untuk diuji pada tanggal **25 Juni 2014** karya saya.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan pada penulis aslinya.

Apabila saya melakukan hal tersebut di atas, baik sengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan **MENARIK SKRIPSI YANG SAYA AJUKAN SEBAGAI HASIL TULISAN SAYA SENDIRI INI.** Bila kemudian terbukti bahwa saya ternyata melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti **GELAR DAN IJASAH YANG TELAH DIBERIKAN OLEH SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI MUSI BATAL SAYA TERIMA.**

Palembang, 25 Juni 2014
Yang memberi pernyataan



Nama : Sandra
Nim : 10 1 404

Saksi 1, sebagai pembimbing skripsi merangkap ketua tim penguji

M.Y. Dedy Haryanto, S.E., M.Si.

Saksi 2, sebagai anggota tim penguji

Delfi Panjaitan, S.E., M.Si., Ak., CA.

Saksi 3, sebagai anggota tim penguji

Kusmawati, S.E., M.Si., Ak., CA.

PERNYATAAN

PERSETUJUAN UNGGAH KARYA TULIS SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Sandra

Nim : 10.1.404

Judul : Analisis Perbandingan Keakuratan Antara *Capital Asset*

Pricing Model (CAPM) Dan Arbitrage Pricing Theory (APT)

Dalam Memprediksi *Return Saham*

Menyatakan memberikan izin unggah karya tulis skripsi saya berupa laporan skripsi kepada:

Perpustakaan Sekolah Tinggi Musi

Jl. Bangau 60 Palembang

Telp. 0711-321801

30113

Untuk kepentingan publikasi hasil penelitian secara *online*. Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan tanpa ada paksaan dari pihak manapun.

Palembang, 30 Juni 2014

Yang memberi pernyataan,



Sandra

Nim: 10.1.404