

**ANALISIS PENGARUH TOTAL ARUS KAS DAN
LABA BERSIH TERHADAP RETURN SAHAM
(Studi pada Perusahaan LQ 45 yang terdaftar di BEI)**

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi

Nama : FANI NURUL RISKI

N I M : 43209010209



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2013

**ANALISIS PENGARUH TOTAL ARUS KAS DAN
LABA BERSIH TERHADAP RETURN SAHAM
(Studi pada Perusahaan LQ 45 yang terdaftar di BEI)**

SKRIPSI

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

Nama : FANI NURUL RISKI

N I M : 43209010209



**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2013**

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Fani Nurul Riski

NIM : 43209010209

Program Studi : Akuntansi (S-1)

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.

Jakarta, 22 Februari 2013



(Fani Nurul Riski)

NIM: 43209010209

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Fani Nurul Riski
NIM : 43209010209
Program Studi : Akuntansi (S-1)
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Total Arus Kas dan Laba Bersih
Terhadap Return Saham (Studi pada Perusahaan LQ 45
yang terdaftar di BEI)
Tanggal Ujian Skripsi : 08 Maret 2013

Disahkan oleh,

Pembimbing,



Nurul Hidayah, SE, Ak., M.Si

Tanggal :22-3-2013.....

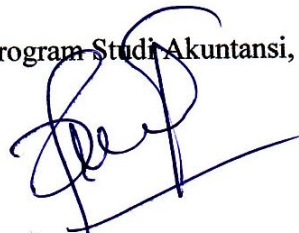
Dekan,



Dr. Wiwik Utami, Ak., MS

Tanggal :

Ketua Program Studi Akuntansi,



Dr. Harnovinsah, SE, Ak., M.Si

Tanggal :22/3/13.....

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi berjudul :

ANALISIS PENGARUH TOTAL ARUS KAS DAN LABA BERSIH

TERHADAP *RETURN* SAHAM

(Studi pada Perusahaan LQ 45 yang terdaftar di BEI)

Dipersiapkan dan Disusun oleh :

Fani Nurul Riski

43209010209

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 08 Maret 2013 Dan

dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi



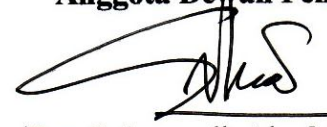
Nurul Hidayah, SE, Ak., M.Si

Anggota Dewan Penguji



Dr. Harnovinsah, SE, Ak., M.Si

Anggota Dewan Penguji



Drs. Suharmadi, Ak., M.Si, MM

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT atas rahmat dan karunia yang telah diberikan kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Analisis Pengaruh Total Arus Kas dan Laba Bersih Terhadap *Return* Saham Pada Perusahaan LQ 45 di BEI”. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Study Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.

Dalam menyelesaikan skripsi ini tentu saja penulis tidak terlepas dari berbagai pihak yang telah membantu dan memberikan semangat. Untuk itu pada kesempatan ini perkenankan penulis dengan segala ketulusan dan kerendahan hati mengucapkan rasa hormat dan terima kasih yang sedalam - dalamnya kepada :

1. Ibu Nurul Hidayah, SE, Ak., M.Si, selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis.
2. Ibu Dr. Wiwik Utami, Ak., MS, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.
3. Bapak Dr. Harnovinsah, SE, Ak., M.Si, selaku ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.
4. Dosen penguji Bapak Dr. Harnovinsah, SE, Ak., M.Si dan Bapak Drs. Suharmadi, Ak., M.SI, MM
5. Seluruh Dosen dan Staff Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana yang telah mendidik dan memberikan ilmu kepada penulis.

6. Keluargaku tercinta : Mama, Bapak, Doni Ratmanto (kakak), Rahmat Ibnu Iman (adik) yang selalu memberikan kasih sayangnya kepada penulis dan telah mendidik penulis, serta memberikan semangat dan doa yang tiada henti kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini.
7. Dwi Ary Kusuma yang selalu mendukung, memberikan semangat, serta membantu penulis dalam penyusunan skripsi ini.
8. Teman-teman yang tercinta Vera, Prima, Lydia, Diah, Moya, Mulia, Putri, Ditta. Dan teman-teman Akuntansi S1 Angkatan 2009 yang telah banyak memberikan bantuan, semangat, serta kerjasama yang sangat berarti kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa penulisan skripsi ini masih jauh dari sempurna dan masih terdapat banyak kekurangan. Oleh karena itu, penulis sangat menghargai dan berterima kasih apabila ada kritik dan saran demi membangun lebih menyempurnakan skripsi ini.

Penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan menambah wawasan bagi semua pihak yang memerlukannya. Amin ya Rabbal alamin.

Jakarta, 08 Maret 2013

Fani Nurul Riski

DAFTAR ISI

LEMBAR SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I. PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Perumusan Masalah	4
C. Pembatasan Masalah	5
D. Tujuan Penelitian	5
E. Kegunaan Penelitian	5
BAB II. LANDASAN TEORI	
A. Teory Signaling	7
A. Arus Kas	9
a. Komponen Arus Kas	12
b. Kegunaan dan Tujuan Laporan Arus Kas	15
c. Metode Penyajian Pelaporan Arus Kas	16

B. Laba	16
1. Pengertian Laba	16
2. Jenis-jenis Laba	19
3. Pengertian Laba Bersih	20
C. Return Saham	22
1. Pengertian Return Saham	22
2. Jenis-jenis Return Saham	23
3. Faktor-faktor yang mempengaruhi return saham	23
D. Pengaruh Variabel Independen Terhadap Variabel Dependen.....	25
1. Total arus Kas terhadap <i>Return</i> saham	25
2. Laba Bersih terhadap <i>return</i> saham	27
E. Review Penelitian Terdahulu	29
F. Kerangka Pemikiran	33
 BAB III. METODOLOGI PENELITIAN	
A. Waktu dan Tempat Penelitian.....	34
B. Desain Penelitian.....	34
C. Hipotesis	34
D. Variabel dan Skala Pengukuran	35
E. Metode Pengumpulan Data	37
F. Jenis Data	37
G. Populasi dan Sampel	38
H. Metode Analisis Data	39

BAB IV. ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Statistik Deskriptif	46
B. Uji Asumsi Klasik	47
1. Uji Normalitas dengan Uji Kolmogorov – Smirnov	47
2. Uji Multikolinearitas	49
3. Uji Autokorelasi	50
4. Uji Heteroskedastisitas	51
C. Uji Hipotesis	52
1. Analisis Koefisien Determinasi (R^2)	52
2. Uji Regresi Simultan (Uji F)	53
3. Uji Regresi Parsial (Uji T)	54
D. Analisis Regresi Linear Berganda	55
E. Pembahasan Hasil Penelitian	56
BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN	
A. Kesimpulan	60
B. Saran	61
DAFTAR PUSTAKA	62
LAMPIRAN	64

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
2.1 Ikhtisar Penelitian-Penelitian Terdahulu	31
3.1 Rincian Sampel Penelitian	38
3.2 Daftar Perusahaan Sampel	39
3.3 Pengambilan Keputusan Ada Tidaknya Autokorelasi	41
4.1 Statistik Deskriptif	46
4.2 Hasil Uji Normalitas sebelum Data Ditransformasi	48
4.3 Hasil Uji Normalitas setelah Transformasi	49
4.4 Hasil Uji Multikolinearitas	50
4.5 Hasil Uji Autokorelasi	51
4.6 Hasil Uji Koefisien Determinasi	53
4.7 Hasil Uji F	54
4.8 Hasil Uji t	54

KERANGKA GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1 Kerangka Penelitian	29
4.1 Grafik Scatterplot	52

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1. Data Klasifikasi Perusahaan LQ 45	65
2. Data Total Arus Kas	66
3. Data Laba Bersih	67
4. Data Return Saham Perusahaan LQ 45	68
5. Statistik Deskriptif	69
6. Uji Normalitas sebelum Data Ditransformasi	69
7. Uji Normalitas setelah Transformasi	69
8. Uji Multikolinearitas	70
9. Uji Autokorelasi	70
10. Uji Heteroskedastisitas	70
11. Uji Koefisien Determinasi	71
12. Uji F	71
13. Uji t	71
14. Daftar Riwayat Hidup	72