

**PENGARUH KANDUNGAN INFORMASI KOMPONEN LAPORAN ARUS
KAS, LABA KOTOR, DAN SIZE PERUSAHAAN TERHADAP
EXPECTED RETURN SAHAM
(Studi Empiris Pada Perusahaan Makanan Dan Minuman di BEI)**

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi

N a m a : Erangga Kus Adiwarmen

N I M : 43208010283



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2012

**PENGARUH KANDUNGAN INFORMASI KOMPONEN LAPORAN ARUS
KAS, LABA KOTOR, DAN SIZE PERUSAHAAN TERHADAP
EXPECTED RETURN SAHAM
(Studi Empiris Pada Perusahaan Makanan Dan Minuman di BEI)**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Mendapatkan Gelar

SARJANA EKONOMI

Program Studi Akuntansi-Strata 1

N a m a : Erangga Kus Adiwarman

N I M : 43208010283



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2012

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Erangga Kus Adiwarmarman

NIM : 43208010283

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 2012

(Erangga Kus Adiwarmarman)

NIM: 43208010283

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Erangga Kus Adiwarmarman
NIM : 43208010283
Program studi : Akuntansi (S-1)
Judul Skripsi : Pengaruh Kandungan Informasi Komponen Laporan *Arus Kas, Laba Kotor, dan Size Perusahaan* Terhadap Expected Return Saham (Studi Empiris Pada Perusahaan Makanan dan Minuman di BEI).

Tanggal Ujian Skripsi : 22 Februari 2012

Disahkan oleh,

Pembimbing,



Syahril Djaddang, SE, Ak., M.Si

Tanggal : 4/3/12

Dekan,

Ketua Program Studi Akuntansi,



Dr. Wiwik Utami, Ak., MS

Tanggal : 5/3 2012



Nurul Hidayah, SE, Ak., M.Si.

Tanggal : 5/3 2012

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi berjudul :

PENGARUH KANDUNGAN INFORMASI KOMPONEN LAPORAN *ARUS*

KAS, LABA KOTOR, DAN SIZE PERUSAHAAN TERHADAP

EXPECTED RETURN SAHAM

(Studi Empiris Pada Perusahaan Makanan Dan Minuman di BEI)

Dipersiapkan dan Disusun oleh :

Erangga Kus Adiwarman

43208010283

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 22 Februari 2012

Dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Susunan Dewan Penguji

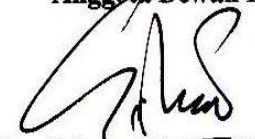
Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi


Syahril Djaddang, SE., Ak., M.Si

Anggota Dewan Penguji


Sri Rahayu, SE., M.Ak

Anggota Dewan Penguji


Drs. Suarmadi, Ak., MM., M.Si

KATA PENGANTAR

Dengan mengucapkan puji dan syukur kehadirat Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi berjudul “Pengaruh Kandungan Informasi Komponen Laporan *Arus Kas, Laba Kotor*, dan *Size Perusahaan* Terhadap Expected Return Saham (Studi Empiris Pada Perusahaan Makanan dan Minuman di BEI).” Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercubuana.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih memiliki kekurangan yang tidak lain disebabkan oleh keterbatasan ilmu pengetahuan dan pengalaman yang penulis miliki. Namun demikian, penulis berusaha sedapat mungkin melakukan yang terbaik didalam menyelesaikan skripsi ini, meskipun pada kenyataannya hanya dapat memberikan hasil yang sederhana dan tidak luput dari kekurangan dan kesalahan.

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. Orang tuaku, Papa dan mama yang tiada henti-hentinya mendoakan anaknya untuk selalu menjadi orang yang baik dan sukses.
2. adik-adikku tersayang yang selalu mendorong penulis baik dari segi moriil, materil maupun untaian do’a yang tiada henti.

3. Sdri Winy Anggraeni yang selalu mensupport penulis dalam melaksanakan penyusunan skripsi ini.
4. Bapak Syahril Djaddang, 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.
5. Ibu Dr. Wiwik Utami, SE., MS Selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercubuana.
6. Ibu Nurul Hidayah, SE, Ak., M.Si Selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercubuana.
7. Dosen penguji ibu Sri Rahayu, SE., M.Ak dan bapak Drs. Suharmadi, Ak., MM., M.Si yang telah memberikan saran kepada penulis.
8. Seluruh dosen-dosen dan Staf Program Studi Akuntansi Universitas Mercubuana.
9. Sdr. Zulkifli atas bantuannya dalam melaksanakan penyusunan skripsi ini.
10. Sahabat-sahabatku 08 Udin, Bewok, Jejen, Bili, Gembul, Encang, Pato, Acim, Duenk, Adul, Butong, dan Haviz 07 yang telah menjadi teman-teman terbaik semasa kuliah sampai saat ini dan Seluruh rekan-rekan seperjuangan Akuntansi S1 angkatan 2008 yang tidak bisa disebutkan satu persatu atas kebersamaan selama menuntut ilmu di kampus tercinta.
11. Anak-anak ropang dari berbagai angkatan yang melewati canda, dan tawa di setiap berkumpul ria.

Penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan menambah khasanah ilmu pengetahuan bagi kita semua. Amin ya Rabbal a'lam...

Jakarta, Februari 2012

Erangga Kus Adiwarmn

DAFTAR ISI

LEMBAR SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I. PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Perumusan Masalah	4
C. Pembatasan Masalah	4
D. Tujuan dan Kegunaan Penelitian	4
BAB II. LANDASAN TEORI	
A. Laporan Arus Kas	5
1. Pengertian Laporan Arus Kas	5
2. Komponen Laporan Arus Kas	7
3. Kegunaan dan Tujuan Laporan Arus Kas	8
4. Metode Penyajian Pelaporan Arus Kas	9
B. Pengertian dan Karakteristik Laba	12

1. Pengertian Laba	11
2. Jenis-jenis Laba	13
3. Kegiatan Laba	15
4. Tujuan Laba	16
5. Analisis Laba Dua Tahap	17
6. Pengukuran Ramalan Laba	17
C. Pengertian Laba Kotor	18
1. Pencapaian Laba Kotor	19
2. Mengukur Laba (margin) Kotor	19
D. Size Perusahaan	20
E. Return Saham	22
1. Pengertian Return	22
2. Jenis-jenis Return	23
3. Cara Mengukur Return Realisasi Saham	23
4. Cara Mengukur Return Ekspetasi	24
F. Hipotesis	25
G. Kerangka Penelitian	26
H. Penelitian Terdahulu	27
1. Pengaruh Arus Kas Operasi dengan Expected Return Saham	27
2. Pengaruh Arus Kas Investasi dengan Expected Return Saham ...	28
3. Pengaruh Arus Kas Pendanaan dengan Expected Return Saham .	29
4. Pengaruh Laba Kotor dengan Expected Return Saham	30
5. Pengaruh Size Perusahaan dengan Expected Return Saham	32

BAB III. METODE PENELITIAN

A. Gambaran Umum Objek Penelitian	34
B. Sejarah Bursa Efek Indonesia	34
C. Metode Penelitian	38
D. Hipotesis	38
E. Populasi dan Sampel	40
1. Populasi	40
2. Metode Pemilihan Sampel	40
F. Definisi Operasi Variabel dan Pengukurannya	42
1. Variabel Independen	42
2. Variabel Dependen	43
G. Metode Pengumpulan Data	45
1. Penelitian kepustakaan	45
2. Penelitian studi lapangan.....	45
H. Jenis Data	46
I. Metode Analisis Data	46
1. Statistik Deskriptif	47

2. Uji Normalitas dengan Uji Kolmogorov-Smirnov	47
3. Uji Asumsi Klasik	48
a. Uji Multikolinearitas	48
b. Uji Heteroskedastisitas	48
c. Uji Autokorelasi	49
4. Pengujian Hipotesis	49
a. Koefisien Determinasi	51
b. Uji t	52
c. Uji F	52

BAB IV. ANALISIS DAN PEMBAHASAN

A. Statistik Deskriptif	54
B. Uji Normalitas Data	56
C. Uji Asumsi Klasik	57
1. Uji Autokorelasi	57
2. Uji Multikolinearitas	58
3. Uji Heteroskedastisitas	59
D. Uji Koefisien Determinasi	60
E. Uji Hipotesis	62
1. Uji t	62
2. Uji F	66
3. Analisis Regresi Berganda	67

BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN

A. Kesimpulan	69
B. Saran	70

DAFTAR PUSTAKA	72
-----------------------------	-----------

LAMPIRAN	75
-----------------------	-----------

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
2.1 Laporan Arus Kas dengan Metode Langsung	11
3.1 Rincian Sampel Penelitian	41
3.2 Daftar Perusahaan Makanan dan Minuman di BEI	41
3.3 Pengukuran Operasional Variabel Penelitian	44
4.1 Statistik Deskriptif	54
4.2 Hasil Uji Normalitas	57
4.3 Hasil Uji Autokorelasi	57
4.4 Hasil Uji Multikolinearitas	58
4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas	60
4.6 <i>Variabel Entered</i>	60
4.7 Hasil Uji Determinasi	61
4.8 Hasil Uji t	62
4.9 Hasil Uji F	66

KERANGKA GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1 Paradigma dan Model Penelitian Hubungan Antar Variabel	27

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1. Data Klasifikasi Perusahaan Makanan dan Minuman	76
2. <i>Data arus kas operasi</i>	77
3. <i>Data arus kas investasi</i>	78
4. <i>Data arus kas pendanaan</i>	79
5. <i>Data laba kotor</i>	80
6. <i>Data size perusahaan</i>	81
7. Data expected saham	82
8. Uji Statistik deskriptif	84
9. Uji Normalitas Data	84
10. Uji Autokorelasi	85
11. Uji Multikolinearitas	85
12. Uji Heteroskedastisitas	86
13. Uji Koefisien Determinasi	86
14. Uji t	87
15. Uji F	87
16. Surat Riset	88
17. Daftar Riwayat Hidup	89