

**PENGARUH EPS DAN ARUS KAS TERHADAP *RETURN*
SAHAM PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR
DALAM INDEKS LQ-45 DI BEI**

SKRIPSI

Progam Studi Akuntansi

Nama : PUTRI HEDY FERTYASARI

NIM : 43208010216



**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2012**

**PENGARUH EPS DAN ARUS KAS TERHADAP *RETURN*
SAHAM PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR
DALAM INDEKS LQ-45 DI BEI**

SKRIPSI

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

Nama : PUTRI HEDY FERTYASARI

NIM : 43208010216



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2012

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Putri Hedy Fertyasari

NIM : 43208010216

Progam studi : Akuntansi S1

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, 2012



Putri Hedy Fertyasari
NIM : 43208010216

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Putri Hedy Fertyasari
NIM : 43208010216
Progam Studi : Akuntansi S1
Judul Skripsi : Pengaruh EPS dan Arus Kas Terhadap *Return*
Saham Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks
LQ-45 di BEI
Tanggal Ujian Skripsi : 26 Maret 2012

Disahkan oleh,

Pembimbing,



Dr. Augustina Kurniasih, ME

Tanggal : 9 April 2012

Dekan,



Dr. Wiwik Utami, Ak., MS

Tanggal : 10 April 2012

Ketua Progam Studi Akuntansi,



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

Tanggal : 10 April 2012

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi Berjudul

PENGARUH EPS DAN ARUS KAS TERHADAP *RETURN*

SAHAM PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR

DALAM INDEKS LQ-45 DI BEI

Dipersiapkan dan Disusun Oleh :

Putri Hedy Fertyasari

43208010216

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal *26 Maret 2012*
dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

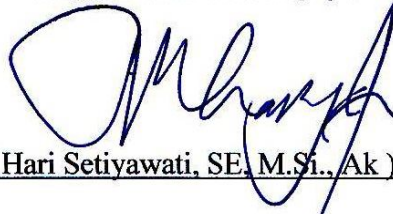
Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi




(Dr. Augustina Kurniasih, ME)

Anggota Dewan Penguji



(Hari Setiyawati, SE, M.Si., Ak)

Anggota Dewan Penguji



(Dra. Mutiah, M.Si)

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, puji dan syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT atas segala rahmat, hidayah dan karunia-Nya yang telah diberikan kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh EPS dan Arus Kas Terhadap Return Saham Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ-45 di BEI”**”. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi, Universitas Mercubuana.

Penulis mengungkapkan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada Ibu Dr. Augustina Kurniasih, ME, selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis.

Banyak kendala yang dihadapi oleh penulis dalam penyusunan skripsi ini namun dapat diatasi berkat dukungan, bimbingan dan dukungan semangat dari berbagai pihak. Dengan segala kerendahan hati, penulis menyampaikan terima kasih yang sedalam-dalamnya kepada :

1. Ibu Dr. Wiwik Utami, Ak., MS, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercubuana.
2. Ibu Nurul Hidayah, SE, Ak, M.Si., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercubuana.
3. Ibu Hari Setiyawati, SE, M.Si., Ak dan Ibu Dra. Muti'ah, M.Si, selaku pembahas dan penguji yang sudah banyak memberikan masukan untuk kesempurnaan skripsi ini.

4. Seluruh dosen-dosen dan staf Program Studi Akuntansi Universitas Mercubuana
5. Orangtua tercinta yang telah mencurahkan seluruh kasih sayang kepada penulis dan tiada hentinya mendoakan serta memberi dukungan baik secara moril maupun materil kepada penulis.
6. Kakak dan adik tersayang yang selalu memberikan semangat kepada penulis.
7. Seluruh rekan-rekan seperjuangan Akuntansi S1 angkatan 2008 yang telah melewati hari- hari bersama menuntut ilmu di kampus tercinta.
8. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

Akhir kata penulis menyadari bahwa ilmu serta pengetahuan penulis masih sangat terbatas, untuk itu saran dan kritik yang membangun sangat diharapkan untuk kesempurnaan skripsi ini. Penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat dan menambah pengetahuan bagi kita semua.

Jakarta, 25 Februari 2012

Putri Hedy Fertyasari

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	ii
SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	iii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iv
LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI.....	v
KATA PENGANTAR	vi
ABSTRAK	viii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Perumusan Masalah.....	4
C. Tujuan Penelitian.....	5
D. Manfaat Penelitian.....	5
BAB II LANDASAN TEORI	
A. Laba Akuntansi	
1. Pengertian Laba Akuntansi	7
2. Tujuan Pelaporan Laba	8
3. Elemen-Elemen Laba.....	8

4. Unsur-Unsur Laba Akuntansi.....	9
5. <i>Earning Per Share</i> (EPS).....	10
B. Arus Kas	
1. Pengertian Laporan Arus Kas.....	11
2. Klasifikasi Arus Kas	11
3. Kegunaan dan Tujuan Laporan Arus Kas	12
4. Metode Penyajian Laporan Arus Kas	13
C. Saham	
1. Pengertian Saham	15
2. Jenis-jenis Saham	15
3. Harga Saham	17
D. <i>Return</i> Saham	
1. Pengertian <i>Return</i> Saham.....	17
2. Jenis-jenis <i>Return</i>	18
3. Cara Mengukur <i>Return</i> Saham.....	19
E. Pengaruh Laba Akuntansi Terhadap <i>Return</i> Saham.....	19
F. Pengaruh Total Arus Kas Terhadap <i>Return</i> Saham.....	20
G. Penelitian Terdahulu.....	21
H. Kerangka Pemikiran	22

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

A. Waktu dan Tempat.....	25
B. Desain Penelitian	25
C. Hipotesis	25

D. Variabel dan Skala Pengukuran	
1. Variabel Independen (X).....	26
2. Variabel Dependen (Y) : <i>Return Saham</i>	27
E. Metode Pengumpulan Data.....	27
F. Jenis Data.....	28
G. Populasi dan Sampel.....	28
H. Metode Analisis Data	
1. Statistik Deskriptif.....	30
2. Pengujian Asumsi Klasik	
a) Uji Normalitas	30
b) Uji Mulltikolinearitas.....	31
c) Uji Heteroskedastisitas.....	31
d) Uji Autokorelasi.....	31
3. Uji Hipotesis	
a) Analisis Regresi Berganda	32
b) Uji Koefisien Determinasi (R^2)	33
c) Uji Regresi Parsial (Uji t).....	33
d) Uji Regresi Simultan (Uji F)	34

BAB IV ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Gambaran Umum Objek Penelitian	35
B. Analisis Statistik Deskriptif	37
C. Uji Asumsi Klasik	
1. Uji Normalitas	38

2.	Uji Multikolinearitas.....	40
3.	Uji Heterokedastisitas	41
4.	Uji Autokorelasi	42
D. Pengujian Hipotesis		
1.	Analisis Koefisien Determinasi (R^2)	43
2.	Uji Regresi Simultan (uji F)	44
3.	Uji Regresi Parsial (uji t)	45
4.	Analisis Regresi Linier Berganda	47
BAB V KESIMPULAN		
A.	Kesimpulan	48
B.	Saran	48
DAFTAR PUSTAKA		50

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
3.1 Pemilihan Sampel	29
3.2 Pengambilan Keputusan Autokorelasi	32
4.1 Daftar Perusahaan yang Menjadi Sampel	36
4.2 Statistik Deskriptif.....	37
4.3 Uji Normalitas Sebelum Transformasi	39
4.4 Uji Normalitas Setelah Transformasi Ln	40
4.5 Uji Multikolinearitas	41
4.6 Uji Autokorelasi	43
4.7 Uji Koefisien Determinansi (R^2)	43
4.8 Uji Regresi Simultan (Uji F)	44
4.9 Uji Regresi Parsial (Uji t)	45

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1 Kerangka Konseptual	24
4.1 Grafik <i>Scatterplot</i>	42

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1. Daftar Perusahaan LQ-45 Tahun 2008-2010	52
2. Data EPS Tahun 2008-2010	58
3. Data Total Arus Kas per Lembar Saham Tahun 2008-2010	59
4. Data Harga Saham Tahun 2009-2011	60
5. Data Return Saham Tahun 2009-2011	63
6. Hasil Output SPSS	66