

**PENGARUH KANDUNGAN INFORMASI KOMPONEN LAPORAN
ARUS KAS, LABA KOTOR, DAN *SIZE* PERUSAHAAN
TERHADAP *EXPECTED RETURN* SAHAM PADA
PERUSAHAAN FARMASI YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi

Nama : FENTY ANANDHA

NIM : 43208010173



FAKULTAS EKONOMI & BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2012

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Fenty Anandha

NIM : 43208010173

Program Studi : Akuntansi – Strata 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.

Tangerang, 28 Januari 2012

UNIVERSITAS
MERCU BUANA



NIM: 43208010173

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Fenty Anandha

NIM : 43208010173

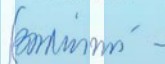
Program Studi : S1 Akuntansi

Judul Skripsi : Pengaruh Kandungan Informasi *Komponen Laporan Arus Kas, Laba Kotor, Dan Size Perusahaan Terhadap Expected Return Saham Pada Perusahaan Farmasi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia.*

Tanggal Ujian Skripsi : 22 Februari 2012

Disahkan oleh,

Pembimbing,



H. Sabarudin Muslim, SE. M.Si

Tanggal: *Wily'n*

Dekan,



DR. Wiwik Utami, Ak., MS

Tanggal:

Ketua Program Studi Akuntansi,



Nurul Hidayah, SE. Ak, M. Si

Tanggal:

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi Berjudul

PENGARUH KANDUNGAN INFORMASI KOMPONEN LAPORAN ARUS
KAS, LABA KOTOR, DAN *SIZE* PERUSAHAAN TERHADAP *EXPECTED*
RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN FARMASI YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA

Dipersiapkan dan Disusun oleh:

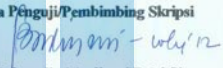
Fenty Anandha

NIM: 43208010173

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 22 Februari 2012
dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Susunan Dewan Penguji

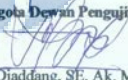
Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi


H. Sabarudin Muslim, SE. M.Si

Anggota Dewan Penguji


Dra. Nurlis Ak, M.Si

Anggota Dewan Penguji


Syahril Djaddang, SE. Ak. M.Si

UNIVERSITAS

MERCU BUANA

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Wr. Wb.

Puji dan Syukur marilah kita panjatkan atas kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia kepada saya, sehingga saya dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini.

Penyusunan skripsi ini merupakan salah satu syarat wajib untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi di Universitas Mercu Buana.

Tersusunnya skripsi ini tidak terlepas dari bantuan dan dorongan dari berbagai pihak yang mendukung. Karena itu saya mengucapkan terima kasih yang sebesar- besarnya kepada :

1. Bapak dan Mama tercinta serta kakak tersayang.
2. Mr. dan Ms. Johnson.
3. Sdr Ahmad Febri yang selalu menemani penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
4. Bapak H. Sabarudin Muslim, SE. M.Si selaku dosen pembimbing skripsi.
5. Ibu DR. Wiwik Utami, Ak., MS selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.

6. Ibu Nurul Hidayah, SE. Ak, M.Si selaku Ketua Jurusan Akuntansi S1 Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.
7. Dosen- dosen yang telah mengajar penulis serta seluruh civitas akademika Universitas Mercu Buana.
8. Sdr Erangga Kus Adiwarman, terima kasih atas bantuannya.
9. Kawan- kawan terbaik penulis, Dewi Fitriyanti, Desi Puspitasari, Yunia Indah Puspita, Meisha Putri Puspita dan Endah Setya Ningrum, terima kasih atas doa dan dukungannya.
10. Teman- teman penulis, Alm. Very Sutopo, Hasyim Adnan Santoso, Aditya Dwiyanto dan Raldi yang telah rela antar jemput penulis ke kampus.
11. Serta pihak- pihak lain yang terlibat yang tidak bisa disebutkan satu persatu, terima kasih.

Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi saya dan semua pihak yang terlibat.

Wassalamualaikum Wr. Wb.

Tangerang, 18 Desember 2011

Penulis,

(Fenty Anandha)

DAFTAR ISI

Halaman

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	i
LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI.....	ii
KATA PENGANTAR.....	iii
ABSTRAK.....	v
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GRAFIK.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Perumusan Masalah.....	6
C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian.....	6
BAB II LANDASAN TEORITIS.....	8
A. Kerangka Teori.....	8
1. Arus kas.....	8
a) Pengertian arus kas.....	8
b) Pengaruh arus kas dengan <i>return</i> saham.....	8
2. Laba kotor.....	11

	a) Pengertian laba kotor.....	11
	b) Pengaruh laba kotor dengan <i>return</i> saham.....	11
	3. <i>Size</i> perusahaan.....	12
	a) Pengertian <i>size</i> perusahaan.....	12
	b) Pengaruh <i>size</i> perusahaan dengan <i>return</i> saham.....	12
	4. <i>Return</i> saham.....	14
	B. Kerangka Teori Penelitian.....	15
BAB III	METODOLOGI PENELITIAN.....	16
	A. Gambaran Umum.....	16
	1. Waktu dan tempat penelitian.....	16
	2. Gambaran umum obyek penelitian.....	16
	B. Metode Penelitian.....	19
	C. Hipotesis.....	19
	D. Variabel dan Skala Pengukuran.....	20
	1. Variabel terikat (<i>dependend variable</i>).....	20
	2. Variabel bebas (<i>independend variable</i>).....	21
	E. Metode Pengumpulan Data.....	22
	1. Penelitian lapangan (<i>field research</i>).....	22
	2. Penelitian kepustakaan (<i>library research</i>).....	22
	3. Penelusuran internet.....	23

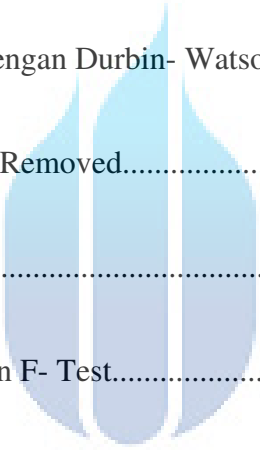
F. Jenis Data.....	23
G. Populasi dan Sampel.....	23
H. Metode Analisis Data.....	25
1. Statistik deskriptif.....	25
2. Normalitas data.....	25
3. Uji asumsi klasik statistik.....	25
12. Heteroskedasitas.....	26
13. Multikolinearitas.....	26
14. Autokorelasi.....	27
4. Analisis regresi linier berganda.....	28
a. Koefisien determinasi.....	28
b. Uji simultan F- Test.....	28
c. Uji parsial T- Test.....	29
BAB IV ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN.....	30
A. Deskripsi Data Hasil Penelitian.....	30
B. Hasil Uji Normalitas Data.....	32
C. Hasil Uji Asumsi Klasik Statistik.....	33
1. Hasil heteroskedasitas.....	33
2. Hasil multikolinearitas.....	34
3. Hasil autokorelasi.....	34

D. Hasil Regresi Linier Berganda.....	35
1. Koefisien determinasi.....	35
2. Hasil uji simultan dengan F- Test.....	36
3. Hasil uji parsial dengan T- Test.....	37
E. Hasil Persamaan Regresi Linier Berganda.....	38
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	40
A. Kesimpulan.....	40
B. Keterbatasan dan Saran.....	42
DAFTAR PUSTAKA.....	43



DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
3.1 : Daftar Perusahaan Farmasi di BEI.....	24
4.1 : Statistik Deskriptif.....	30
4.2 : Uji Multikolinearitas dengan Colinearity Statistics.....	34
4.3 : Uji Autokorelasi dengan Durbin- Watson.....	34
4.4 : Variables Entered/ Removed.....	35
4.5 : Model Summary.....	35
4.6 : Uji simultan dengan F- Test.....	36
4.7 : Uji parsial dengan T- Test.....	37


 UNIVERSITAS
 MERCU BUANA

DAFTAR GRAFIK

Grafik	Halaman
4.1 : Histogram dan P-Plot untuk Normalitas Data.....	32
4.2 : Scatterplot untuk Uji Heterokedasitas.....	33



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1** : Daftar Perusahaan Farmasi di BEI
- Lampiran 2** : Data Arus Kas Operasi Tahun 2007 Triwulan 1, 2 dan 3
- Lampiran 3** : Data Arus Kas Operasi Tahun 2008 Triwulan 1, 2 dan 3
- Lampiran 4** : Data Arus Kas Operasi Tahun 2009 Triwulan 1, 2 dan 3
- Lampiran 5** : Data Arus Kas Operasi Tahun 2010 Triwulan 1, 2 dan 3
- Lampiran 6** : Data Arus Kas Investasi Tahun 2007 Triwulan 1, 2 dan 3
- Lampiran 7** : Data Arus Kas Investasi Tahun 2008 Triwulan 1, 2 dan 3
- Lampiran 8** : Data Arus Kas Investasi Tahun 2009 Triwulan 1, 2 dan 3
- Lampiran 9** : Data Arus Kas Investasi Tahun 2010 Triwulan 1, 2 dan 3
- Lampiran 10** : Data Arus Kas Pendanaan Tahun 2007 Triwulan 1, 2 dan 3
- Lampiran 11**: Data Arus Kas Pendanaan Tahun 2008 Triwulan 1, 2 dan 3
- Lampiran 12**: Data Arus Kas Pendanaan Tahun 2009 Triwulan 1, 2 dan 3
- Lampiran 13**: Data Arus Kas Pendanaan Tahun 2010 Triwulan 1, 2 dan 3
- Lampiran 14**: Data Laba Kotor Tahun 2007 Triwulan 1, 2 dan 3

Lampiran 15: Data Laba Kotor Tahun 2008 Triwulan 1, 2 dan 3

Lampiran 16: Data Laba Kotor Tahun 2009 Triwulan 1, 2 dan 3

Lampiran 17: Data Laba Kotor Tahun 2010 Triwulan 1, 2 dan 3

Lampiran 18: Data Size Perusahaan Tahun 2007 Triwulan 1, 2 dan 3

Lampiran 19: Data Size Perusahaan Tahun 2008 Triwulan 1, 2 dan 3

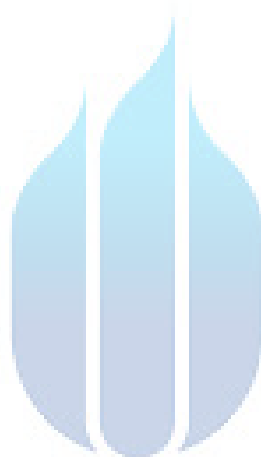
Lampiran 20 : Data Size Perusahaan Tahun 2009 Triwulan 1, 2 dan 3

Lampiran 21 : Data Size Perusahaan Tahun 2010 Triwulan 1, 2 dan 3

Lampiran 22 : Data Expected Return Saham Tahun 2007- 2010

Lampiran 23 : Hasil Output SPSS





UNIVERSITAS
MERCU BUANA