

**PENGARUH INFORMASI ARUS KAS TERHADAP VOLUME
PERDAGANGAN SAHAM PADA PERUSAHAAN
INTERSEKTOR YANG LISTING DI
BURSA EFEK INDONESIA (BEI)**

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi

Nama : AJENG SUTIYARAWATI

NIM : 43208010-036



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

2012

**PENGARUH INFORMASI ARUS KAS TERHADAP VOLUME
PERDAGANGAN SAHAM PADA PERUSAHAAN
INTERSEKTOR YANG LISTING DI
BURSA EFEK INDONESIA (BEI)**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar

SARJANA EKONOMI

Program Studi Akuntansi – Strata 1

Nama : AJENG SUTIYARAWATI

NIM : 43208010-036



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

2012

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Ajeng Sutiyarawati

NIM : 43208010036

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.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, 17 Agustus 2011



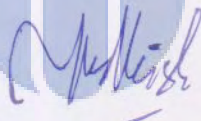
(Ajeng Sutiyarawati)

NIM : 43208010036

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Ajeng Sutyarawati
NIM : 43208010036
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh Informasi Arus Kas Terhadap Volume
Perdagangan Saham Pada Perusahaan Intersektor Yang
Listing Di Bursa Efek Indonesia (BEI)
Tanggal Ujian Skripsi: 22 Juni 2012

Disahkan Oleh,
Pembimbing



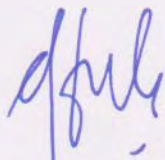
Dr. Yudhi Herliansyah, Ak., M.Si

Tanggal : 16 Juli 2012

MERCU BUANA

Dekan

Ketua Program studi Akuntansi



Dr. Wiwik Utami, Ak., MS

Tanggal : 16 Juli 2012



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

Tanggal : 16 Juli 2012

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PEGUJI

Skripsi Berjudul

PENGARUH INFORMASI ARUS KAS TERHADAP VOLUME PERDAGANGAN SAHAM PADA PERUSAHAAN INTERSEKTOR YANG LISTING DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)

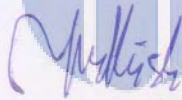
Dipersiapkan dan Disusun Oleh:

Nama : Ajeng Sutiyarawati

Nim : 43208010036

Telah dipertahankan di depan dewan penguji pada tanggal 22 Juni 2012
dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Susunan Dewan Penguji
Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi



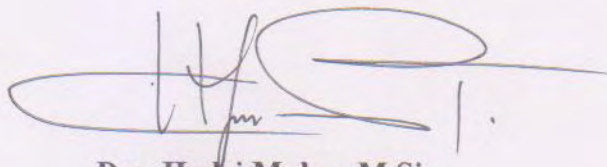
UNIVERSITAS
Dr. Yudhi Herliansyah, Ak., M.Si

MERCU BUANA
Anggota Dewan Penguji I



Drs. Suharmadi, Ak., M.Si

Anggota Dewan Penguji II



Drs. Hadri Mulya, M.Si

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur saya panjatkan Kehadirat Tuhan Yang Maha Esa atas segala berkah dan karunia-Nya sehingga saya mampu menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Informasi Arus Kas Terhadap Volume Perdagangan Saham Pada Perusahaan Intersektor Yang Listing Di Bursa Efek Indonesia (BEI)”** dapat terselesaikan tepat pada waktunya.

Adapun tujuan skripsi ini disusun guna memenuhi salah satu syarat untuk meraih gelar sarjana ekonomi pada Universitas Mercu Buana. Selama proses penyusunan skripsi ini, penulis banyak memperoleh bimbingan, dukungan, semangat dan nasehat serta bantuan lain dari berbagai pihak.

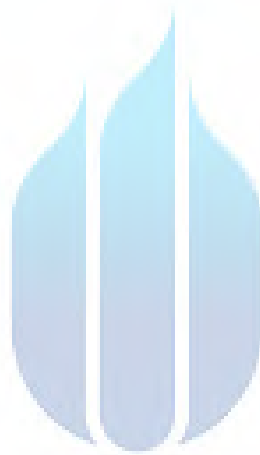
Dalam kesempatan ini, penulis menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada berbagai pihak yang telah membantu proses penyelesaian skripsi ini:

1. Allah SWT dan Nabi Muhammad SAW yang telah memberikan perlindungan dan Rahmat-Nya serta Karunia-Nya sehingga dapat terselesaikan skripsi ini.
2. Kepada orang tuaku tercinta, Bapak Suharyono, Ibu Nurul dan Almh. mamah Linda yang selalu memberikan dukungan, semangat, dan doa-doa yang bisa membuat saya seperti ini.
3. Adik-adikku Shintiya Susilawati, M. Afif Nurhary, dan nenek tersayang Icih Sumbawati terima kasih banyak selalu memberikan nasehat, perhatian dan dukungan-dukungan kalian semua.

4. Bapak H.Probosutedjo, selaku Ketua Yayasan Menara Bhakti Universitas Mercu Buana.
5. Bapak Rektor Dr. Ir Arisetyanto Nugroho, MM , selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
6. Ibu Dr. Wiwik Utami, Ak., MS selaku Dekan Universitas Mercu Buana.
7. Ibu Nurul Hidayah, SE, Ak., M.Si selaku Ketua Jurusan Akuntansi Universitas Mercu Buana.
8. Bapak Dr. Yudhi Herliansyah, Ak., M.Si selaku Dosen Pembimbing skripsi yang selalu membimbing, memberikan nasehat dan mengarahkan penulis sehingga skripsi ini selesai tepat pada waktunya.
9. Seluruh dosen pengajar Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana yang telah memberikan ilmu pengetahuan yang sangat berguna bagi penulis selama perkuliahan.
10. Seluruh staf pegawai dan administrasi di Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.
11. Teman-temanku Ika Nurmatika, Yetti Mayasari, Erika Trimeinado, Rina Azizah, Indan Fauziah, Seli Septiani dan Intan Maulida. Terima kasih atas bantuan dan juga do'a kalian sehingga skripsi ini bisa selesai tepat waktu.
12. Seluruh teman-teman di Fakultas Ekonomi Akuntansi angkatan 2008 yang saya tidak bisa sebutkan satu persatu terima kasih banyak semuanya atas dukungannya.

Penulis juga menyadari dalam menyusun skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan dan juga kekurangan dan kesalahan dalam penulisan karena keterbatasan kemampuan penulis. Oleh karena itu, penulis mohon maaf sebesar-besarnya.

Penulis mengharapkan saran dan kritik yang membangun sebagai masukan dan pembelajaran agar bisa lebih baik lagi dikemudian hari. Mudah-mudahan skripsi ini dapat bermanfaat bagi para pembaca. Akhir kata, penulis mengucapkan terima kasih.



Jakarta, 7 Mei 2012

Ajeng Sutiwarawati

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	i
LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI.....	ii
KATA PENGANTAR.....	iii
ABSTRAK.....	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Perumusan Masalah	4
C. Tujuan Penelitian	4
D. Manfaat Penelitian	5
BAB II LANDASAN TEORI.....	7
A. Landasan Teori dan Penelitian Terdahulu.....	7
1. Teori Sinyal (<i>signaling theory</i>).....	7
2. Laporan Keuangan.....	9
a). Pengertian Laporan Keuangan.....	9

b). Tujuan Laporan Keuangan.....	12
3. Laporan Arus Kas (<i>Statement Of Cash Flow</i>).....	13
a). Pengertian Laporan Arus Kas.....	13
b). Tujuan Laporan Arus Kas.....	14
c). Klasifikasi Laporan Arus Kas.....	16
1) Arus Kas dari Aktivitas Operasi.....	17
2) Arus Kas dari Aktivitas Investasi.....	19
3) Arus Kas dari Aktivitas Pendanaan.....	21
d). Manfaat Laporan Arus Kas.....	22
e). Penyajian Laporan Arus Kas.....	22
4. Volume Perdagangan Saham.....	24
5. Saham.....	25
a). Pengertian Harga Saham.....	25
b). Faktor-faktor yang Mempengaruhi Harga Saham.....	26
6. Pengaruh Informasi Arus Kas Terhadap Volume Perdagangan.....	27
B. Penelitian Terdahulu.....	28
C. Kerangka Konseptual.....	30
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	31
A. Waktu dan Tempat Penelitian.....	31
B. Desain Penelitian.....	31
C. Hipotesis Penelitian.....	32
1. Uji Signifikan Parsial (uji-t).....	32

2. Uji Signifikan Simultan (uji-f).....	33
D. Variabel dan Skala Pengukuran.....	34
1. Variabel Independen (X)	34
2. Variabel Dependen (Y).....	34
E. Metode Pengumpulan Data	35
F. Jenis Data	36
G. Populasi dan Sampel Penelitian.....	36
H. Metode Analisis Data.....	38
1. Statistik Deskriptif.....	38
2. Analisis Regresi Linier Berganda.....	39
3. Pengujian Asumsi Klasik.....	39
a) Uji Normalitas.....	39
b) Uji Multikolineritas.....	40
c) Uji Heterokedastisitas.....	41
d) Uji Autokorelasi.....	42
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN.....	43
A. Data Penelitian.....	43
B. Analisis Hasil Penelitian.....	44
1. Analisis Statistik Deskriptif.....	44
2. Uji Asumsi Klasik.....	51

a) Uji Normalitas.....	51
b) Uji Multikolinearitas.....	63
c) Uji Heteroskedastisitas.....	69
d) Uji Autokorelasi.....	77
3. Analisis Regresi Berganda.....	81
a) Persamaan Regresi.....	82
b) Analisis Koefisien Korelasi dan Koefisien Determinasi.....	90
c) Pengujian Hipotesis.....	95
1) Uji Simultan/ Uji F/ Annova.....	95
2) Uji Parsial/ Uji t.....	99
C. Pembahasan Hasil Penelitian.....	107
1. Perusahaan Sektor Consumer Goods.....	107
2. Perusahaan Sektor Basic Industry & Chemicals.....	108
3. Perusahaan Sektor Finance.....	109
4. Perusahaan Sektor Infrastructur, utilities & transportation.....	110
5. Perusahaan Sektor Miscellaneous Industry.....	111
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	113
A. Kesimpulan.....	113
B. Keterbatasan Penelitian.....	114
C. Saran.....	115
DAFTAR PUSAKA.....	116

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Jumlah Sampel yang terpilih.....	38
Tabel 4.1 Jumlah Sampel yang terpilih.....	43
Tabel 4.2 Deskriptif Variabel Consumer Goods.....	45
Tabel 4.3 Deskriptif Variabel Basic Industry & Chemicals.....	46
Tabel 4.4 Deskriptif Variabel Finance.....	47
Tabel 4.5 Deskriptif Variabel Infrastructure, Utilities & Transportation...	49
Tabel 4.6 Deskriptif Variabel Miscellaneous Industry.....	50
Tabel 4.7 Uji Normalitas Consumer Goods.....	52
Tabel 4.8 Uji Normalitas Basic Industry & Chemicals.....	53
Tabel 4.9 Uji Normalitas Finance.....	54
Tabel 4.10 Uji Normalitas Infrastructure, Utilities & Transportation.....	55
Tabel 4.11 Uji Normalitas Miscellaneous Industry.....	56
Tabel 4.12 Uji Multikolinearitas Consumer Goods.....	63
Tabel 4.13 Uji Multikolinearitas Basic Industry & Chemicals.....	65
Tabel 4.14 Uji Multikolinearitas Finance.....	66
Tabel 4.15 Uji Multikolinearitas Infrastructure, Utilities & Transport.....	67
Tabel 4.16 Uji Multikolinearitas Miscellaneous Industry.....	68
Tabel 4.17 Uji Glejser Consumer Goods.....	71

Tabel 4.18 Uji Glejser Basic Industry & Chemicals.....	72
Tabel 4.19 Uji Glejser Finance.....	73
Tabel 4.20 Uji Glejser Infrastructure, Utilities & Transportation.....	74
Tabel 4.21 Uji Glejser Miscellaneous Industry.....	76
Tabel 4.22 Ketentuan Nilai Uji Durbin-Watso.....	78
Tabel 4.23 Uji Autokorelasi Consumer Goods.....	78
Tabel 4.24 Uji Autokorelasi Basic Industry & Chemicals.....	79
Tabel 4.25 Uji Autokorelasi Finance.....	79
Tabel 4.26 Uji Autokorelasi Infrastructure, Utilities & Transportation.....	80
Tabel 4.27 Uji Autokorelasi Miscellaneous Industry.....	81
Tabel 4.28 Regresi Consumer Goods.....	82
Tabel 4.29 Regresi Basic Industry & Chemicals.....	84
Tabel 4.30 Regresi Finance.....	85
Tabel 4.31 Regresi Infrastructure, Utilities & Transportation.....	87
Tabel 4.32 Regresi Miscellaneous Industry.....	88
Tabel 4.33 Korelasi & Determinan Consumer Goods.....	91
Tabel 4.34 Korelasi & Determinan Basic Industry & Chemicals.....	92
Tabel 4.35 Korelasi & Determinan Finance.....	92
Tabel 4.36 Korelasi & Determinan Infrastructure, Utilities & Trans.....	93
Tabel 4.37 Korelasi & Determinan Miscellaneous Industry.....	94

Tabel 4.38 Uji F Consumer Goods.....	95
Tabel 4.39 Uji F Basic Industry & Chemicals.....	96
Tabel 4.40 Uji F Finance.....	97
Tabel 4.41 Uji F Infrastructure, Utilities & Transportation.....	98
Tabel 4.42 Uji F Miscellaneous Industry.....	99
Tabel 4.43 Uji T-test Consumer Goods.....	100
Tabel 4.44 Uji T-test Basic Industry & Chemicals.....	101
Tabel 4.45 Uji T-test Finance.....	103
Tabel 4.46 Uji T-test Infrastructure, Utilities & Transportation.....	104
Tabel 4.47 Uji T-test Miscellaneous Industry.....	106



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kandungan Informasi Suatu Pengumuman.....	11
Gambar 2.2 Kerangka Pemikiran.....	30
Gambar 4.1 Grafik Histogram Consumer Goods.....	57
Gambar 4.2 Grafik Histogram Basic Industry & Chemicals.....	57
Gambar 4.3 Grafik Histogram Finance.....	58
Gambar 4.4 Grafik Histogram Infrastructure, Utilities & Transportation....	58
Gambar 4.3 Grafik Histogram Miscellaneous Industry.....	59
Gambar 4.6 Grafik Probability Plot Consumer Goods.....	60
Gambar 4.7 Grafik Probability Plot Basic Industry & Chemicals.....	60
Gambar 4.8 Grafik Probability Plot Finance.....	61
Gambar 4.9 Grafik Probability Plot Infrastructure, Utilities & Transport....	61
Gambar 4.10 Grafik Probability Plot Miscellaneous Industry.....	62
Gambar 4.11 Scatterplot Consumer Goods.....	70
Gambar 4.12 Scatterplot Basic Industry & Chemicals.....	72
Gambar 4.13 Scatterplot Finance.....	73
Gambar 4.14 Scatterplot Infrastructure, Utilities & Transportation.....	74
Gambar 4.15 Scatterplot Miscellaneous Industry.....	75

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Sampel Perusahaan Intersektor.....	118
Lampiran 2	Data Perusahaan Sektor Consumer Goods.....	121
Lampiran 3	Data Perusahaan Sektor Basic Industry & Chemicals.....	124
Lampiran 4	Data Perusahaan Sektor Finance.....	129
Lampiran 5	Data Perusahaan Infrastructure, Utilities & Transport.....	135
Lampiran 6	Data Perusahaan Miscellaneous Industry.....	137
Lampiran 7	Data Hasil Pengujian SPSS.....	141
Lampiran 8	Hasil Uji Hipotesis (Uji t)	156
	Hasil Uji Hipotesis (Uji F)	158

