

**PENGARUH ARUS KAS OPERASI, LABA BERSIH DAN *SIZE*
PERUSAHAAN TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA
PERUSAHAAN YANG TERGABUNG DALAM INDEKS LQ 45**

SKRIPSI
Program Studi Akuntansi

Nama : Abror Ariefrianto

NIM : 43208010059



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2012

**PENGARUH ARUS KAS OPERASI, LABA BERSIH DAN *SIZE*
PERUSAHAAN TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA
PERUSAHAAN YANG TERGABUNG DALAM INDEKS LQ 45**

SKRIPSI

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

Nama : Abror Ariefrianto

NIM : 43208010059



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2012

SURAT PERNYATAAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

NAMA : ABROR ARIEFRIANTO

NIM : 43208010059

Program Studi : S1 Akuntansi

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, 24 Februari 2012



ABROR ARIEFRIANTO
NIM 43208010059

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Abror Ariefrianto
NIM : 43208010059
Program Studi : S1 Akuntansi
JudulSkripsi : Pengaruh Arus Kas Operasi, Laba Bersih Dan Size Perusahaan Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Yang Tergabung Dalam Indeks LQ 45
Tanggal Ujian Skripsi : 8 Agustus 2012

Disahkan oleh,

Pembimbing,



Nurul Hidayah SE, Ak, M.Si.

Tanggal :

Dekan,



Dr. Wiwik Utami, Ak, MS.

Tanggal:

Ketua Program Studi Akuntansi,



Nurul Hidayah SE, Ak, M.Si.

Tanggal:

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi Berjudul

PENGARUH ARUS KAS OPERASI, LABA BERSIH DAN SIZE PERUSAHAAN
TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA PERUSAHAAN YANG TERGABUNG
DALAM INDEKS LQ 45

Dipersiapkan dan Disusun oleh:

Abror Ariefrianto

NIM: 43208010059

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 8 Agustus 2012

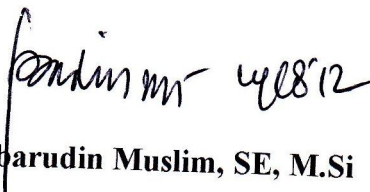
Dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Susunan Dewan Penguji

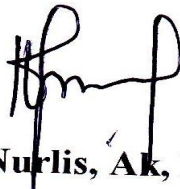
Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi



Nurul Hidayah SE, Ak, M.Si.
Anggota Dewan Penguji



H. Saharudin Muslim, SE, M.Si
Anggota Dewan Penguji



Dra. Nurlis, Ak, M.Si

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum warahmatullahi Wabarokatuh

Puji dan syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT atas rahmat dan karunia yang telah diberikan kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “PENGARUH ARUS KAS OPERASI, *SIZE* PERUSAHAAN DAN LABA BERSIH TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA PERUSAHAAN YANG TERGABUNG DALAM INDEKS LQ 45”. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercubuana.

Penulis mengungkapkan rasa terima kasih yang sebesar – besarnya kepada 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.

Penulis juga mengucapkan terima kasih kepada :

1. Kedua orang tuaku, yang tiada henti memberikan motivasi, dukungan baik moril dan materil, juga doa yang tak pernah berhenti tercurahkan untukku.
2. Bapak Dr. Ir. Arisetyanto Nugroho, MM selaku Rektor Universitas Mercubuana
3. Ibu Dr. Wiwik Utami Ak, MS, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercubuana.
4. Ibu Nurul Hidayah SE, Ak, M.Si selaku Ketua Program Studi Akuntansi S1 Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercubuana.

5. Ibu Sri Rahayu, SE M.Ak, selaku dosen penela'ah skripsi, yang telah membantu proses penelitian ini.
6. Bapak H. Sabarudin Muslim, SE, M.Si dan Ibu Dra. Nurlis, Ak, M.Si selaku dosen penguji sidang skripsi.
7. Seluruh dosen – dosen dan staf Program Studi Akuntansi Universitas Mercubuana.
8. Sahabat – sahabatku yang terbaik, Hafidz, Deni, Qidul Yugo, Fia, Esti, Mike, Shepty, Asti, Lili, Fendi, Widya, Widi, Joan dll atas kebersamaannya selama ini, dan senantiasa bersedia membantu dalam penyusunan skripsi ini.
9. Seluruh rekan – rekan seperjuangan Akuntansi S1 angkatan 2008 yang tidak dapat disebutkan satu per satu atas kebersamaan selama menuntut ilmu di kampus tercinta.
10. Teman – teman rumah dan futsal yang selalu mendukung dan memotivasi.
11. Semua pihak yang telah membantu, baik secara langsung maupun tidak langsung dalam penyelesaian skripsi ini.

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

Jakarta,

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
LEMBAR 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. Rumusan Masalah	3
C. Tujuan Penelitian	3
D. Kegunaan Penelitian	3
 BAB II LANDASAN TEORI	
A. Laporan Keuangan.....	5
1. Pengertian Laporan Keuangan	5
2. Kegunaan Laporan Keuangan.....	6
3. Komponen Laporan Keuangan.....	7
 B. Arus Kas.....	10

1. Pengertian Arus Kas.....	10
2. Komponen Laporan Arus Kas.....	11
3. Tujuan Laporan Arus Kas.....	13
C. Laba.....	16
1. Pengertian Laba.....	16
2. Tujuan Pelaporan Laba.....	18
3. Unsur – Unsur Laba.....	20
4. Pengertian Laba Bersih.....	20
D. Size Perusahaan.....	22
E. Return Saham.....	24
1. Penertian Return Saham.....	24
2. Komponen Return.....	24
3. Jenis – Jenis Return Saham.....	25
4. Cara Mengukur Return Realisasi Saham.....	26
F. Pengaruh Variabel Independen dan dependen.....	26
1. Pengaruh Arus Kas Operasional Terhadap Return Saham.....	26
2. Pengaruh <i>Size</i> Perusahaan terhadap Return Saham.....	27
3. Pengaruh Laba Bersih Terhadap Return Saham.....	28
G. Review Penelitian Terdahulu.....	29
H. Kerangka Pemikiran.....	34

BAB III	METODOLOGI PENELITIAN	
	A. Waktu dan Tempat Penelitian.....	35
	B. Desain Penelitian	35
	C. Hipotesis.....	35
	D. Variabel dan Skala Pengukuran.....	36
	E. Metode Pengumpulan Data.....	38
	F. Jenis Data	39
	G. Populasi dan Sampel.....	39
	H. Metode Analisis Data.....	42
BAB IV	ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN	
	A. Analisis Hasil.....	49
	1. Analisis Statistik Deskriptif.....	49
	2. Uji Asumsi Klasik.....	51
	3. Uji Hipotesis.....	57
	4. Uji Regresi Linier Berganda.....	61
	B. Interpretasi Hasil.....	62
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN	
	A. Kesimpulan	65
	B. Saran.....	66
	DAFTAR PUSTAKA.....	67
	LAMPIRAN.....	70
	DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	80

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
2.1 Ikhtisar Penelitian – Penelitian Terdahulu.....	32
3.1 Populasi dan Sampel Perusahaan.....	41
3.2 Daftar Sampel Perusahaan Manufaktur.....	41
3.3 Deteksi Autokorelasi.....	45
4.1 Deskripsi Variabel Penelitian.....	49
4.2 Uji Normalitas Data Kolmogorov – Smirnov.....	51
4.3 Hasil Uji Multikolinearitas.....	53
4.4 Hasil Uji Multikolinearitas.....	54
4.5 Uji Asumsi Klasik Statistik Autokorelasi.....	55
4.6 Hasil Koefisien Determinasi.....	57
4.7 Hasil Uji F.....	58
4.8 Hasil Uji T.....	59
4.9 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda.....	61

DAFTAR GAMBAR

Gambar

Halaman

2.1	Kerangka Penelitian	34
4.1	Gambar P.P Plot Normalitas.....	52
4.2	Gambar P.P Plot Heteroskedasitas.....	56

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1 Data Klasifikasi Perusahaan LQ 45.....	70
2 Data Arus Kas Operasi.....	71
3 Data Laba Bersih.....	72
4 Data <i>Size</i> Perusahaan.....	73
5 Data <i>Return</i>	74
6 Statistik Deskriptif.....	75
7 Hasil Uji Normalitas Data.....	75
8 Hasil Uji Multikololinierlitas.....	76
9 Hasil Uji Autokolerasi.....	77
10 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	77
11 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	78
12 Hasil Uji F.....	78
13 Hasil Uji T.....	79