

**ANALISIS PENGARUH INFORMASI LAPORAN ARUS KAS  
TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN SUB  
MANUFAKTUR INDUSTRI DASAR DAN KIMIA YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

**SKRIPSI**

**Program Studi Akuntansi**

**Nama : FENIE RAHMA**

**NIM : 43207110026**



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

**ANALISIS PENGARUH INFORMASI LAPORAN ARUS KAS  
TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN SUB  
MANUFAKTUR INDUSTRI DASAR DAN KIMIA YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

**SKRIPSI**

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

**Nama : FENIE RAHMA**

**NIM : 43207110026**



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

## **SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI**

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Fenie Rahma

NIM : 43207110026

Program Studi : 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 melakukan tindakan plafiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 24 September 2011



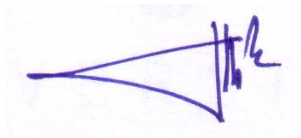
( Fenie Rama )  
NIM : 43207110026

## LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Fenie Rahma  
NIM : 4320710026  
Program Studi : S1 Akuntansi  
Skripsi : Analisis Pengaruh Informasi Laporan Arus Kas  
Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Sub  
Manufaktur Industri Dasar Dan Kimia Yang  
Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia  
Tanggal Ujian Skripsi : 5 Oktober 2012

Disahkan oleh :

Pembimbing,



(Diah Iskandar, SE, M.Si)

Tanggal : 12 Oktober 2012

**Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis**



**Dr. Wiwik Utami, Ak., MS**

Tanggal : 13 Oktober 2012

**Ketua Program Studi S1 Akuntansi**



**Nurul Hidayah, SE., AK., M.Si**

Tanggal : 13 Oktober 2012

## **LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI**

Skripsi Berjudul

ANALISIS PENGARUH INFORMASI LAPORAN ARUS KAS TERHADAP  
RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN SUB MANUFAKTUR INDUSTRI  
DASAR DAN KIMIA YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Dipersiapkan dan Disusun oleh :

**Fenie Rahma**

**NIM : 43207110026**

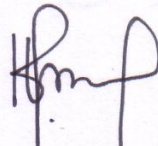
Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 5 Oktober 2012  
dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

**Susunan Dewan Penguji**  
**Ketua Penguji / Pembimbing Skripsi**



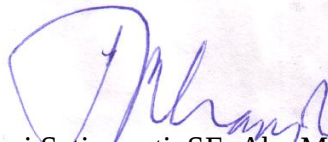
(Diah Iskandar, SE, M.Si)

**Anggota Dewan Penguji**



(Dra. Nurlis, Ak, M.Si)

**Anggota Dewan Penguji**



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

## KATA PENGANTAR

Allhamdulillah Puji Syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT atas rahmat dan karunia yang telah diberikan kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan proposal berjudul **“Analisis Pengaruh Informasi Laporan Arus Kas terhadap Return Saham pada Perusahaan Sub Manufaktur Industri Dasar Dan Kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia”**. Proposal ini merupakan syarat untuk pengajuan skripsi demi memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercubuana.

Penulis mengungkapkan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada Ibu Diah Iskandar, SE. M.Si selaku dosen mata 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. Ibunda tercinta Waty Asnawi selaku orang tua yang telah memberikan seluruh dukungannya.
2. Saudara-saudaraku tercinta Icha Wulandari dan Faradilla Ayu Fitri yang telah memberikan banyak dukungan.
3. Seluruh dosen dan staf Program Studi Akuntansi Universitas Mercubuana

4. Seluruh rekan-rekan seperjuangan Akuntansi S1 angkatan 2007-2008 yang tidak bisa disebutkan satu persatu atas kebersamaan selama menuntut ilmu di kampus tercinta.

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

Jakarta,     September 2012

Fenie Rahma

## DAFTAR ISI

|                                        | Halaman |
|----------------------------------------|---------|
| LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....         | i       |
| KATA PENGANTAR.....                    | ii      |
| ABSTRAK.....                           | iv      |
| DAFTAR ISI.....                        | v       |
| DAFTAR TABEL.....                      | viii    |
| DAFTAR GAMBAR.....                     | ix      |
| DAFTAR LAMPIRAN.....                   | x       |
| <b>BAB I PENDAHULUAN</b>               |         |
| A. Latar Belakang Penelitian.....      | 1       |
| B. Perumusan Masalah.....              | 6       |
| C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian..... | 7       |
| <b>BAB II LANDASAN TEORI</b>           |         |
| A. Laporan Keuangan                    |         |
| 1. Pengertian Laporan Keuangan.....    | 8       |
| 2. Komponen Laporan Keuangan.....      | 9       |
| 3. Tujuan Laporan Keuangan.....        | 10      |
| B. Laporan Arus Kas                    |         |
| 1. Pengertian Laporan Arus Kas.....    | 12      |
| 2. Definisi Kas dan Setara Kas.....    | 13      |
| 3. Klarifikasi Arus Kas.....           | 14      |

|                                           |    |
|-------------------------------------------|----|
| 4. Kegunaan Laporan Arus Kas.....         | 17 |
| 5. Metode penyajian Laporan Arus Kas..... | 18 |
| C. Saham                                  |    |
| 1. Pengertian Saham.....                  | 22 |
| 2. Jenis-jenis Saham.....                 | 22 |
| 3. Return Saham.....                      | 23 |
| D. Penelitian Sebelumnya.....             | 25 |
| E. Kerangka Pemikiran dan Konseptual..... | 26 |

### **BAB III      METODOLOGI PENELITIAN**

|                                              |    |
|----------------------------------------------|----|
| A. Gambaran Umum                             |    |
| 1. Lokasi Penelitian.....                    | 29 |
| 2. Sejarah Bursa Efek Indonesia.....         | 29 |
| B. Metode Penelitian.....                    | 30 |
| C. Populasi dan Sampel Penelitian.....       | 30 |
| D. Hipotesis.....                            | 33 |
| E. Variabel Penelitian dan Pengukuranya..... | 33 |
| F. Definisi Operasional Variabel.....        | 34 |
| G. Metode Pengumpulan Data.....              | 34 |

|               |                                            |           |
|---------------|--------------------------------------------|-----------|
|               | H. Metode Analisis Data.....               | 35        |
| <b>BAB IV</b> | <b>ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN</b>       |           |
|               | A. Analisa Statistik Deskriptif.....       | 40        |
|               | B. Hasil Uji Asumsi Klasik.....            | 43        |
|               | C. Hasil Uji Statistik Regresi Linear..... | 47        |
| <b>BAB V</b>  | <b>KESIMPULAN DAN SARAN</b>                |           |
|               | A. Kesimpulan.....                         | 54        |
|               | B. Saran.....                              | 55        |
|               | <b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>                 | <b>56</b> |

## DAFTAR TABEL

| <b>Tabel</b>                                                                                                 | <b>Halaman</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| 2.1 Penelitian sebelumnya.....                                                                               | 25             |
| 3.1 Daftar Perhitungan Pemilihan Sampel Penelitian.....                                                      | 31             |
| 3.2 Daftar Nama Perusahaan Industri Manufaktur Sub Kelompok Industri Dasa Kimia di Bursa Efek Indonesia..... | 32             |
| 4.1 Output SPSS Hasil Uji Statistik Deskriptif.....                                                          | 40             |
| 4.2 Output SPSS Hasil Uji Statistik Deskriptif setelah di Ln.....                                            | 41             |
| 4.3 Output SPSS Hasil Uji Autokolerasi.....                                                                  | 46             |
| 4.4 Output SPSS Hasil Uji R, R Square dan Adjusted r Square.....                                             | 47             |
| 4.5 Output SPSS Hasil Uji F (ANOVA).....                                                                     | 49             |
| 4.6 Output SPSS Hasil Uji t.....                                                                             | 50             |

## DAFTAR GAMBAR

| <b>Gambar</b>                                                          | <b>Halaman</b> |
|------------------------------------------------------------------------|----------------|
| 3.1 Kerangka Pemikiran.....                                            | 28             |
| 4.1 Output SPSS Hasil Uji Normalitas Data dengan Probability Plot..... | 44             |
| 4.2 Output SPSS Hasil Uji Normalitas Data dengan Model Histogram.....  | 45             |
| 4.3 Output SPSS Hasil Uji Heteroskedastisitas.....                     | 46             |

## DAFTAR LAMPIRAN

| Lampiran                                                                                          | Halaman |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| 1 Data Komponen Laporan Arus Kas Tahun 2009.....                                                  | 58      |
| 2 Data Komponen Laporan Arus Kas Tahun 2010.....                                                  | 59      |
| 3 Harga Saham Diseputar Tanggal Pulikasi Laporan Keuangan Tahun 2009.....                         | 60      |
| 4 Harga Saham Diseputar Tanggal Pulikasi Laporan Keuangan Tahun 2010.....                         | 61      |
| 5 Tingkat Keuntungan Saham ( $R_t$ ) Disekitar Tanggal Publikasi Laporan Keuangan Tahun 2009..... | 62      |
| 6 Tingkat Keuntungan Saham ( $R_t$ ) Disekitar Tanggal Publikasi Laporan Keuangan Tahun 2010..... | 63      |
| 7 Output SPSS Hasil Uji Statistik Deskriptif.....                                                 | 64      |
| 8 Output SPSS Hasil Uji Statistik Deskriptif setelah di Ln, Uji Auto korelasi.....                | 64      |
| 9 Output SPSS Hasil Uji R, Uji F (ANOVA) dan Uji t.....                                           | 65      |
| 10 Output SPSS Hasil Uji Normalitas dan Heeteroskedastisitas.....                                 | 66      |