

**PENGARUH LABA AKUNTANSI, TOTAL ARUS KAS DAN
DIVIDEND YIELD TERHADAP
RETURN SAHAM
(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur di BEI Periode 2012 – 2015)**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar
Sarjana Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Akuntansi
Universitas Mercu Buana Jakarta**



**Nama : Endang Trisnowati
NIM : 43214110055**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2017**

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Endang Trisnawati

Nim : 43214110055

Program Studi : SI Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri apabila saya mengutip dari hasil 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, 7 Maret 2017



Endang Trisnawati

NIM 43214110055

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

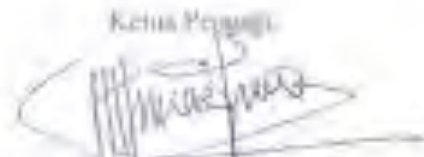
Nama : Endang Trisnowati
NIM : 43214110055
Program Studi : SI Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh Laba Akumulasi, Total Arah Kas, dan Dividen Yield terhadap Return Saham, (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur di BEI Periode 2012-2015)

Tanggal lulus ujian : 3 Maret 2017

Ditandatangani Oleh:

Pembimbing,

Dr. Rina Yuliasriyanti Asmara, SE., MM


Ketua Program Studi,

Sumarno SE., MM, M.Ak.

Tanggal: 8/3/2017

Tanggal: 8-3-2017


UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Dekan,


Dr. Hartono Susah, Ak., M.Si., CA.
Tanggal: 8-3-2017

Ketua Program Studi

SI Akuntansi,


Dr. Hartono Susah, Ak., M.Si., CA
Tanggal: 8-3-2017

KATA PENGANTAR

Sembah Puji dan syukur yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya kepada peneliti, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “Pengaruh Laba Akuntansi, Total Arus Kas, dan dividen Yield terhadap Return Saham”. (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur di BEI periode 2012-2015). Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Sebagai manusia biasa penulis menyadari dalam penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak, khususnya Ibu Rina Y. Asmara, SE., MM., Ak., CA, selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis menghaturkan limpah syukur dan terimakasih kepada Tuhan Yang Maha Esa yang telah mencurahkan anugerahnya dan ingin berterima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada:

1. Kedua orang tua tercinta, kakak-kakak dan adek saya beserta sahabat-sahabat yang telah memberikan semangat, doa dan dukungan moral dan material yang tiada henti – hentinya kepada penulis serta memberi semangat dan memberikan banyak inspirasi dalam menyelesaikan skripsi ini.
2. Bapak Dr. Ir. Arisetyanto Nugroho, MM selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
3. Bapak Dr. Harnovinsyah, Ak., M.Si., CA. selaku Dekan dan Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Seluruh dosen khususnya dosen pembimbing dan staf Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.
5. Pihak-pihak lain yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu. Terima kasih atas bantuan, motivasi serta doanya.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna dikarenakan terbatasnya pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki penulis. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya. Akhir kata dengan segala ketulusan dan kerendahan diri, penulis mohon maaf apabila ada kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini.

Jakarta, 7 Maret 2017

Endang Trisnowati

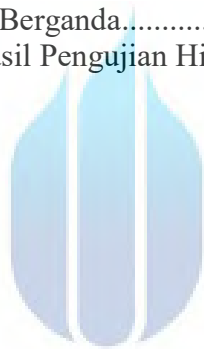
DAFTAR ISI

| | |
|---|---|
| SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI..... | i |
| LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI..... | ii |
| ABSTRAK..... | iii |
| KATA PENGANTAR..... | v |
| DAFTAR ISI..... | vi |
| DAFTAR TABEL..... | viii |
| DAFTAR GAMBAR..... | ix |
| DAFTAR LAMPIRAN..... | x |
| BAB I | PENDAHULUAN |
| A. Latar Belakang Penelitian | 1 |
| B. Rumusan Masalah Penelitian | 7 |
| C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian | 8 |
| 1. Tujuan Penelitian | 8 |
| 2. Kontribusi Penelitian | 8 |
| BAB II | KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS |
| A. Kajian Pustaka | 10 |
| 1. Teori agensi | 10 |
| 2. Teori Efisiensi Pasar Modal | 11 |
| 3. Teori Dividend Irrelevance Theory..... | 12 |
| B. Penelitian Terdahulu | 29 |
| C. Kerangka Pemikiran | 31 |
| D. Hipotesis | 32 |
| BAB III | METODE PENELITIAN |
| A. Waktu dan Tempat Penelitian | 34 |
| B. Desain Penelitian | 34 |
| C. Definisi dan Operasionalisasi Variabel | 35 |
| 1. Variabel Terikat | 35 |
| 2. Variabel Bebas..... | 36 |
| D. Populasi dan Sampel Penelitian | 38 |
| E. Jenis Data dan Sumber Data | 40 |
| F. Metode Pengumpulan Data | 40 |
| G. Metode Analisis | 40 |
| 1. Statistik Deskriptif | 41 |
| 2. Uji Asumsi Klasik | 41 |
| a. Uji Normalitas | 41 |
| b. Uji Multikolinieritas | 42 |
| c. Uji Autokorelasi | 43 |
| d. Uji Heteroskedastisitas | 44 |
| 3. Analisis Regresi Linier Berganda | 46 |
| 4. Uji Hipotesis | 46 |

| | | |
|----------------------|--|----|
| | a. Uji Koefisien Determinasi | 46 |
| | b. Uji Signifikansi Simultan (Uji-F)..... | 47 |
| | c. Uji Koefisien Regresi Parsial (Uji-t) | 47 |
| BAB IV | HASIL DAN PEMBAHASAN | |
| | A. Gambaran Umum Objek Penelitian | 48 |
| | B. Hasil Uji Statistik Deskriptif | 48 |
| | C. Hasil Uji Asumsi Klasik | 50 |
| | 1. Hasil Uji Normalitas | 50 |
| | 2. Hasil Uji Multikolinieritas | 52 |
| | 3. Hasil Uji Heteroskedastisitas | 53 |
| | 4. Hasil Uji Autokorelasi | 55 |
| | D. Hasil Uji Hipotesis | 56 |
| | 1. Hasil Uji Koefisien Determinasi | 56 |
| | 2. Hasil Uji Simultan (Uji F)..... | 57 |
| | 3. Hasil Uji Parsial (Uji t) | 58 |
| | E. Analisis Regresi Linier Berganda | 60 |
| | F. Pembahasan Hasil Penelitian | 62 |
| BAB V | KESIMPULAN DAN SARAN | |
| | A. Kesimpulan | 65 |
| | B. Saran | 66 |
| DAFTAR PUSTAKA | | 77 |
| LAMPIRAN | | |

DAFTAR TABEL

| No. | Keterangan | Halaman |
|-----|--|---------|
| 2.1 | Tabel Penelitian Terdahulu..... | 30 |
| 3.1 | Tabel Operasional Variabel..... | 38 |
| 3.2 | Tabel Rincian Sampel Penelitian..... | 39 |
| 3.3 | Tabel Daftar Perusahaan Sampel | 39 |
| 3.4 | Tabel Keputusan Uji Autokorelasi..... | 44 |
| 4.1 | Tabel Statistik Deskriptif | 49 |
| 4.2 | Tabel One-Sample K-S..... | 52 |
| 4.3 | Tabel Coefficients..... | 53 |
| 4.4 | Tabel Model Summary..... | 55 |
| 4.5 | Tabel Durbin Watson | 56 |
| 4.6 | Tabel ANOVA..... | 57 |
| 4.7 | Tabel uji t..... | 59 |
| 4.8 | Tabel Regresi Linear Berganda..... | 60 |
| 4.9 | Tabel Rangkuman Hasil Pengujian Hipotesis..... | 62 |



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

| No. | Keterangan | Halaman |
|-----|--------------------------|---------|
| 2.1 | Kerangka Pemikiran..... | 32 |
| 4.1 | Grafik P-P Plot..... | 51 |
| 4.2 | Grafik Scatterplot | 54 |



DAFTAR LAMPIRAN

| No. Keterangan | Halaman |
|----------------|--|
| Lampiran 1 | Data Penelitian..... 69 |
| Lampiran 2 | Tabulasi Data 70 |
| Lampiran 3 | Perhitungan Total Arus Kas72 |
| Lampiran 4 | Perhitungan Return Saham..... 74 |
| Lampiran 5 | Perhitungan Dividen Yield..... 76 |
| Lampiran 6 | Perhitungan Laba Akuntansi..... 78 |
| Lampiran 7 | Hasil Uji Diskriptif..... 80 |
| Lampiran 8 | Hasil Analisis Grafik P-P Plot..... 81 |
| Lampiran 9 | Hasil Uji Normalitas..... 82 |
| Lampiran 10 | Hasil Uji Multikolinieritas..... 83 |
| Lampiran 11 | Hasil Uji Autokorelasi..... 84 |

