

**PENGARUH KOMPONEN ARUS KAS TERHADAP HARGA
SAHAM PADA PERUSAHAAN TRANSPORTASIYANG
TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2011-2016**

SKRIPSI



Nama : Afit Apriyanto

NIM : 43113010286

Program Studi Manajemen
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA

2017

**PENGARUH KOMPONEN ARUS KAS TERHADAP HARGA
SAHAM PADA PERUSAHAAN TRANSPORTASIYANG
TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2011-2016**

SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Program Studi Manajemen - Strata 1
Universitas Mercu Buana Jakarta



U N I V E R S I T A S
MERCU BUANA
MERCU BUANA

Nama : Afit Apriyanto

NIM : 43113010286

Program Studi Manajemen
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA

2017

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Afit Apriyanto

Nim : 43113010286

Program studi : S1 Manajemen

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni karya sendiri apabila saya mengutip dari hasil karya orang lain, maka saya mencatumkan 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



Nim : 43113010286

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : AfitApriyanto
NIM : 43113010286
Program Studi : S1 Manajemen
Judul Skripsi : Pengaruh Komponen Arus Kas Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Transportasi yang Terdaftar DI Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2016


Tanggal Lulus Ujian : 28 September 2017

Disahkan Oleh :

Pembimbing,


Ketua Penguji



Amyardi, SH., SE., MM
Tanggal: 2-10-2017


Tri Wahyono, SE, MM
Tanggal: 2-10-2017

Dekan,

Ketua Program Studi
S1 Manajemen,


Dr. Harnovinsah, AK., M.Si., CA
Tanggal:


Dudi Permana, MM., Ph.D
Tanggal: 3/10-2017

KATA PENGANTAR

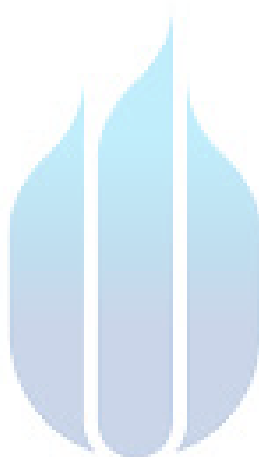
Segala puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT atas rahmat dan hidayah-Nya serta sholawat serta salam kepada Nabi Muhammad SAW sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“Pengaruh Komponen Arus Kas Terhadap Harga Saham pada Perusahaan Transportasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2016”**. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari sebagai manusia biasa 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 Bapak Amyardi, SH., SE., MM. selaku dosen pembimbing 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 ucapkan Alhamdulillah atas kekuatan Allah SWT yang telah mencurahkan anugerah-Nya dan ingin berterima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyelesaian skripsi ini terutama kepada:

1. Bapak Dr. Ir. Arisetyanto Nugroho, MM selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Bapak Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si.,CA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

3. Bapak Dudi Permana, MM., Ph.D selaku Ketua Progam Studi S1 Manajemen.
4. Bapak Mochamad Soelton, S,Psi.,MM selaku Sekertaris 1 Program Studi S1 Manajemen.
5. Ibu Ryani Dhyan SE., MM selaku Sekertaris 2 Program Studi S1Manajemen.
6. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat kepada saya semasa kuliah.
7. Seluruh staf dan karyawan BEI di Jakarta yang sudah membantu penulis sehingga mampu menemukan referensi dalam menyusun dan menyelesaikan skripsi ini.
8. Kedua orang tua tercinta (Ibu Sri Sudarmi) dan (Bapak Suratmin) dan adikku (Virda Ari Nugroho)serta keluarga besarku yang telah memberikan semangat, selalu mendoakan yang terbaik untuk penulis, dan selalu memberikan dukungan moral dan material yang tiada henti-hentinya kepada penulis.
9. Semua pihak yang telah terlibat membantu dan memberikan dukungan, yang tidak dapat disebutkan satu persatu, terimakasih semuanya.

Penulis menyadari bahwa masih banyak kekurangan dan kelemahan dalam penyusunan skripsi ini, maka dengan segala kerendahan hati penulis mengharap dan menerima saran dan kritik yang membangun guna penyempurnaan penulisan akhir kata penulis berharap agar skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak.



Penulis

Afit Apriyanto

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
ABSTRACT.....	iii
ABSTRAK.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN	
1. Latar Belakang Penelitian.....	1
2. Rumusan Masalah Penelitian.....	9
3. Tujuan dan Kontribusi Penelitian.....	10
1. Tujuan Penelitian	10
2. Kontribusi Penelitian.....	10
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA KONSEPTUAL DAN	
PENGEMBANGAN HIPOTESIS	
1. Kajian Pustaka.....	12
1. Pengertian Manajemen Keuangan	12
2. Tujuan Manajemen Keuangan	14

3. Fungsi Manajemen Keuangan	14
4. Pengertian Laporan Keuangan.....	15
5. Tujuan Laporan Keuangan	16
6. Harga Saham.....	17
7. Laporan Arus Kas	27
1. Arus Kas Aktivitas Operasi	27
2. Arus Kas Aktivitas Investasi.....	31
3. Arus Kas Aktivitas Pendanaan.....	33
4. Penelitian Terdahulu.....	38
5. Rerangka Konseptual dan Pengembangan Hipotesis	43
1. Rerangka Pemikiran Teoritis.....	43
2. Pengembangan Hipotesis	44
 BAB III METODE PENELITIAN	
1. Waktu dan Tempat Penelitian.....	49
2. Desain Penelitian.....	49
3. Definisi dan Oprasionalisasi Variabel.....	49
1. Definisi Variabel.....	49
2. Oprasionalisasi Variabel.....	51
3. Populasi dan Sampel Penelitian	51
1. Populasi Penelitian.....	51
2. Sampel Penelitian.....	52
3. Teknik Pengumpulan Data	53

4. Metode Analisis Data	54
1. Analisis Deskriptif	54
2. Analisis Kelayakan Data	54
3. Analisis Regresi Data Panel	55
1. <i>Common Effect</i>	55
2. <i>Fixed Effect</i>	56
3. <i>Random Effect</i>	57
4. Pemilihan Model	58
a. <i>Uji Chow Test</i>	58
b. <i>Uji Hausman Test</i>	59
5. Uji Hipotesis	59
a. Analisis Koefisiensi Determinasi (R^2)	60
b. Uji Simultan (F)	60
c. Uji Parsial atau Uji t	61

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

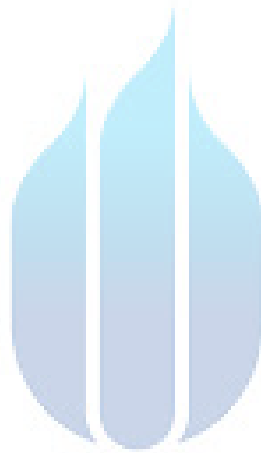
1. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	62
2. Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	66
3. Hasil Uji Asumsi dan Kualitas Instrumen Penelitian.....	71
1. Uji Kelayakan Data	71
2. Analisis Regresi Data Panel.....	76
1. <i>Common Effect</i>	76
2. <i>Fixed Effect</i>	77

3.	<i>Random Effect</i>	79
4.	Pemilihan Model.....	80
	1. Uji Chow Test.....	80
	2. <i>Uji Hausman Test</i>	81
3.	Pengujian Hipotesis.....	82
	1. Koefisiensi Determinasi R^2	82
	2. Uji Simultan F.....	82
	3. Uji t atau Uji Parsial.....	83
	4. Pembahasan.....	83
1.	Pengaruh Arus Kas Aktivitas Operasi terhadap harga saham.....	84
2.	Pengaruh Arus Kas Aktivitas Investasi Terhadap Harga Saham.....	85
3.	Pengaruh Arus Kas Aktivitas Pendanaan Terhadap Harga Saham.....	86
BAB V SIMPULAN DAN SARAN		
	1. Simpulan.....	87
	2. Saran.....	87
DAFTAR PUSTAKA		89
LAMPIRAN		93

DAFTAR TABEL

No.	Keterangan	Halaman
1.1	Pergerakan Harga Saham Perusahaan Transportasi.....	7
2.1	Peneliti Terdahulu	38
3.1	Operasionalisasi Variabel Penelitian.....	51
3.2	Kriteria Pemilihan Sampel.....	53
3.3	Daftar Sampel Perusahaan Transportasi.....	53
4.1	Statistik Deskriptif Harga Saham.....	67
4.2	Statistik Deskriptif Arus Kas Aktivitas Operasi	68
4.3	Statistik Deskriptif Arus Kas Aktivitas Investasi	69
4.4	Statistik Deskriptif Arus Kas Aktivitas Pendanaan	70
4.5	Unit Root Test Harga Saham Perusahaan Transportasi	72
4.6	Unit Root Test Arus Kas Aktivitas Operasi	73
4.7	Unit Root Test Arus Kas Aktivitas Investasi.....	74
4.8	Unit Root Test Arus Kas Aktivitas Pendanaan.....	76
4.9	Common Effect.....	77
4.10	Fixed Effect.....	78
4.11	Random Effect	79

4.12 Uji Chow Test.....	80
4.13 Uji Hausman Test.....	81
4.14 Koefisien Determinasi (R^2).....	82
4.15 Uji Simultan (Uji F)	82
4.16 Uji Parsial(Uji t) Arus Kas Aktivitas Operasi	84
4.17 Uji Parsial (Uji t) Arus Kas Aktivitas Investasi.....	85
4.18 Uji Parsial (Uji t) Arus Kas Aktivitas Pendanaan.....	86



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

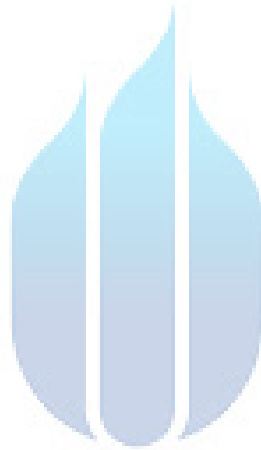
No.	Keterangan	Halaman
1.1	Rata-rata Pergerakan Harga Saham.....	8
2.1	Rerangka Pemikiran Teoritis	43



DAFTAR LAMPIRAN

Keterangan Halaman

Lampiran 1	Laporan Arus Kas	94
Lampiran 2	Statistik Deskriptif	95
Lampiran 3	Uji Stasioner	96
Lampiran 4	Analisis Regresi Data Panel.....	97
Lampiran 5	Pemilihan Model.....	101



UNIVERSITAS
MERCU BUANA