

**ANALISIS PENGARUH LAPORAN ARUS KAS TERHADAP  
RETURN SAHAM DI BURSA EFEK JAKARTA  
( TAHUN 2003 – 3005 )**

**SKRIPSI**  
Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh  
Gelar SARJANA EKONOMI  
Program Studi Akuntansi

**N a m a : MYRNA FITRIYANTI**

**N I M : 4320411 -292**



**FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS MERCU BUANA  
JAKARTA**

**2008**

**LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI**

N a m a : MYRNA FITRIYANTI  
N I M : 4320411 -292  
Program studi : Akuntansi  
Judul Skripsi : Analisa Pengaruh Laporan Arus Kas Terhadap  
Return Saham di Bursa Efek Jakarta Tahun 2003-2005  
Tanggal Ujian Skripsi : 28 Maret 2008

Disahkan oleh :

Pembimbing Skripsi,

( Drs. Suharmadi, Ak. MM.,M.Si. )

Tanggal :

Dekan,

Ketua Jurusan Akuntansi,

( Drs. Hadri Mulya, M.Si )

( H. Sabarudin Muslim, SE.,M.Si )

Tanggal :

Tanggal :

## KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur kehadirat Allah SWT atas segala limpahan rahmat dan kasih sayang-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini, yang merupakan salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi jenjang pendidikan Sata Satu (S1), program studi Akuntansi di Universitas Mercu Buana Jakarta.

Dalam penyusunan skripsi ini, penulis mendapat banyak bantuan, bimbingan dan dukungan baik secara moril maupun material dari berbagai pihak baik secara langsung maupun tidak langsung. Maka dalam kesempatan ini, penulis ingin menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Kakak, om dan tante tercinta yang senantiasa memberikan dorongan dan semangat sehingga penulis berhasil menyelesaikan skripsi ini..
2. Bapak Dr. Ir. H. Suharyadi, MS selaku Rektor Universitas Mercu Buana Jakarta.
3. Bapak Drs. Hadri Mulya, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi Mercu Buana Jakarta.
4. Bapak H. Sabarudin Muslim, SE., M.Si, selaku Ketua Jurusan Akuntansi Universitas Mercu Buana Jakarta.
5. Bapak Drs. Suharmadi, Ak. MM., M.Si, selaku Dosen Pembimbing Materi yang berkenan meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan bimbingan dan pengarahan dalam penyusunan skripsi ini.

6. Seluruh staff pengajar Fakultas Ekonomi Mercu Buana Jakarta yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan dan bantuan selama penulis mengikuti kuliah sampai terselesaikannya skripsi ini.
7. Saudaraku Ibu Aan Marlinah, yang telah banyak sekali membantu dan telah senantiasa memberikan support selama ini
8. Sahabat-sahabatku Mba Noenk, Ayu, Lidia, Puji, Yuni dan teman-teman lain yang tidak dapat disebutkan satu persatu, terima kasih banyak telah menyemangati penulis untuk menyelesaikan skripsi ini

Penulis juga menyadari bahwa skripsi yang dibuat ini masih jauh dari sempurna, oleh karena itu penulis dengan segala kerendahan hati bersedia menerima kritik dan saran demi kesempurnaan skripsi ini. Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi para pembaca.

Jakarta, Maret 2008

Penulis

## DAFTAR ISI

	Halaman
Halaman Judul .....	i.
Halaman Pengesahan Skripsi .....	ii.
Kata Pengantar .....	iii.
Daftar Isi .....	v.
Daftar Tabel .....	vii.
Daftar Gambar .....	viii.
Daftar Lampiran .....	ix.
<b>BAB I            PENDAHULUAN</b>	
A. Latar Belakang Penelitian .....	1
B. Perumusan Masalah .....	5
C. Tujuan Penelitian .....	5
D. Kegunaan Penelitian .....	6
<b>BAB II            LANDASAN TEORITIS</b>	
A. Laporan Keuangan	
1. Pengertian Laporan Keuangan .....	7
2. Komponen Laporan Keuangan .....	7
3. Tujuan Laporan Keuangan .....	9
B. Laporan Arus Kas	
1. Pengertian Laporan Arus Kas .....	11
2. Definisi Kas dan Setara Kas .....	12
3. Klasifikasi Arus Kas .....	13
4. Kegunaan Laporan Arus Kas .....	16
5. Metode Penyajian Laporan Arus Kas .....	17
C. Saham	
1. Pengertian Saham .....	21
2. Jenis-jenis saham .....	21
3. Return Saham .....	22
4. Penelitian sebelumnya .....	23

<b>BAB III</b>	<b>METODOLOGI PENELITIAN</b>	
	A. Gambaran Umum	
	1. Lokasi Penelitian .....	25
	2. Sejarah Singkat Bursa Efek Jakarta .....	25
	B. Metode Penelitian .....	26
	C. Hipotesis .....	26
	D. Sampel Penelitian .....	26
	E. Variabel Penelitian dan Pengukurannya .....	29
	F. Definisi Operasional Variabel .....	29
	G. Metode Pengumpulan Data .....	30
	H. Metode Analisis Data .....	31
<b>BAB IV</b>	<b>ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN</b>	
	A. Analisis Statistik Deskriptif .....	36
	B. Hasil Uji Asumsi Klasik .....	35
	1. Uji Normalitas .....	37
	2. Uji Multikolinearitas .....	39
	3. Uji Autokorelasi .....	39
	4. Uji Heteroskedastisitas .....	40
	C. Hasil Analisa Statistik Regresi Linear.....	41
	1. Uji R, R Square dan Adjusted R Square .....	41
	2. Uji F (ANOVA) .....	43
	3. Uji t .....	44
	4. Interpretasi Hasil Penelitian .....	45
<b>BAB V</b>	<b>KESIMPULAN DAN SARAN</b>	
	A. Kesimpulan .....	46
	B. Saran .....	47
	Daftar Pustaka .....	49
	Lampiran	

**DAFTAR TABEL**

		Halaman
Tabel 4.1	Hasil Uji Statistik Deskriptif .....	36
Tabel 4.2	Hasil Uji Multikolinieritas .....	39
Tabel 4.3	Hasil Uji Autokorelasi .....	40
Tabel 4.4	Hasil Uji R, R Square & Adjusted R Square..	41
Tabel 4.5	Hasil Uji F (ANOVA) .....	43
Tabel 4.6	Hasil Uji t .....	44

**DAFTAR GAMBAR**

		<b>Halaman</b>
Gambarl 4.1	Hasil Uji Normalitas Probabilty Plot .....	38
Gambarl 4.2	Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	40



**DAFTAR LAMPIRAN**

- Lampiran 1 Harga Saham Diseputar Tanggal Publikasi Laporan Keuangan Tahun 2003
- Lampiran 2 Harga Saham Diseputar Tanggal Publikasi Laporan Keuangan Tahun 2004
- Lampiran 3 Harga Saham Diseputar Tanggal Publikasi Laporan Keuangan Tahun 2005
- Lampiran 4 Tingkat Keuntungan Saham ( $R_1$ ) Disekitar Tanggal Publikasi Laporan Keuangan Tahun 2003
- Lampiran 5 Tingkat Keuntungan Saham ( $R_1$ ) Disekitar Tanggal Publikasi Laporan Keuangan Tahun 2004
- Lampiran 6 Tingkat Keuntungan Saham ( $R_1$ ) Disekitar Tanggal Publikasi Laporan Keuangan Tahun 2005
- Lampiran 7 Data Komponen Laporan Arus Kas Tahun 2003
- Lampiran 8 Data Komponen Laporan Arus Kas Tahun 2004
- Lampiran 9 Data Komponen Laporan Arus Kas Tahun 2005
- Lampiran 10 Output SPSS Hasil Uji Statistik Deskriptif
- Lampiran 11 Output SPSS Hasil Uji Normalitas Probability Plot
- Lampiran 12 Output SPSS Hasil Uji Mutikolinearitas, Autokorelasi dan Heteroskedastisitas
- Lampiran 13 Output SPSS Hasil Uji R, Uji F (ANOVA) dan Uji t

