

**ANALISIS PENGARUH KOMPONEN ARUS KAS DAN
LABA AKUNTANSI TERHADAP
RETURN SAHAM**

(Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan di BEI Tahun 2011-2013)

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi-Strata 1

Nama : Ryan Hafiez

NIM : 43211010192



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2015

**ANALISIS PENGARUH KOMPONEN ARUS KAS DAN
LABA AKUNTANSI TERHADAP
RETURN SAHAM**

(Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan di BEI Tahun 2011-2013)

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar

SARJANA EKONOMI

Program Studi Akuntansi - Strata 1

Nama : Ryan Hafiez

NIM : 43211010192



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Ryan Hafiez
NIM : 43211010192
Program Studi : Akuntansi (S-1)

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.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, Februari 2015



(Ryan Hafiez)

NIM : 43211010192

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Ryan Hafiez
NIM : 43211010192
Program Studi : Akuntansi (S-1)
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Komponen Arus Kas dan Laba Akuntansi Terhadap *Return Saham*“ (Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan di BEI Tahun 2011-2013).
Tanggal Lulus Ujian : 13 Februari 2015

Disahkan Oleh,

Pembimbing

Ketua Penguji


Sabarudin Muslim, SE., M.Si

Tanggal : 23/02/15


Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak., MS., CA

Tanggal : 23/02/2015

Dekan

**Ketua Program Studi
S1 Akuntansi**


Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak., MS., CA

Tanggal : 23/02/2015


Dr. Harnovinsah, Ak, M.Si., CA

Tanggal : 23/02/2015

KATA PENGANTAR

Alhamdulillahirabbil'alamin. Segala Puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT atas rahmat dan karunia yang telah diberikan kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Analisis Pengaruh Komponen Arus Kas dan Laba Akuntansi Terhadap *Return Saham*“ (Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan di BEI Tahun 2011-2013)**. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.

Dalam menyelesaikan skripsi ini tentu saja penulis tidak terlepas dari berbagai pihak yang telah membantu dan memberikan semangat. Untuk itu pada kesempatan ini perkenankan penulis dengan segala ketulusan dan kerendahan hati mengucapkan rasa hormat dan terima kasih yang sedalam-dalamnya kepada:

1. Bapak Sabarudin Muslim, SE., M.Si selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasihat-nasihat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis.
2. Ibu Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak., M.Si., CA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah menjadikan Fakultas Ekonomi semakin maju dan berkembang.
3. Bapak Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana yang telah menjadikan Jurusan Akuntansi S1 maju dan berkembang.

4. Seluruh Dosen dan Staff Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana yang telah mendidik dan memberikan ilmu yang sangat bermanfaat kepada penulis.
5. Kedua orang tua saya, Bapak Nur Sophian dan Ibu Sari Wulandari yang selalu memberikan kasih sayang yang tulus, serta mendoakan dan memberikan semangat kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini.
6. Adiku, Fauzan Reyhan dan seluruh keluarga besar saya yang selalu mendukung dan mendoakan penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.
7. Tessya Dwikatresna yang telah menemani baik suka maupun duka, memberikan bantuan, semangat dan doa, serta keluarganya yang memberi dukungan, serta doa kepada penulis.
8. Sahabat-sahabatku, yang selalu mendukung dan memberikan semangat penulis untuk menyelesaikan skripsi.
9. Seluruh teman-teman seperjuangan Akuntansi S1 Reguler Angkatan 2011, yang telah memberikan bantuan, semangat, dan kerjasama yang sangat berarti kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini serta atas kebersamaan selama menuntut ilmu dikampus. *Good luck & success* untuk kalian semua.
10. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah ikut memberikan dorongan, bantuan, dan motivasi dalam menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa penulisan skripsi ini masih jauh dari sempurna dan masih terdapat banyak kekurangan. Oleh karena itu, penulis sangat menghargai dan berterima kasih apabila ada kritik dan saran untuk lebih

menyempurnakan skripsi ini.

Penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan menambah wawasan bagi semua pihak yang memerlukannya. Aamiin Aamiin Ya Rabbal Alamin.

Jakarta, 3 Februari 2015

Ryan Hafiez



DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	ii
KATA PENGANTAR.....	iii
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang	1
B. Perumusan Masalah.....	7
C. Tujuan dan Manfaat Penelitian	7
1. Tujuan Penelitian.....	7
2. Kontribusi Penelitian.....	8
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PENELITIAN, DAN HIPOTESIS	
A. Kajian Pustaka.....	9
1. Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>).....	9
2. <i>Return Saham</i>	10

3. Laporan Keuangan.....	13
4. Komponen Arus Kas.....	19
5. Kegunaan dan Tujuan Laporan Arus Kas.....	20
6. Metode Penyajian Pelaporan Laporan Keuangan.....	23
7. Laba Akuntansi.....	25
8. Pengaruh Informasi Arus Kas, Komponen Arus Kas, Laba Akuntansi dengan <i>Return Saham</i>	28
9. Penelitian Terdahulu.....	34
B. Rerangka Pemikiran	37
C. Hipotesis	39

BAB III METODE PENELITIAN

A. Waktu dan Tempat Penelitian	43
B. Desain Penelitian	43
C. Definisi Operasional Variabel dan Skala Pengukuran.....	44
1. Definisi Variabel.....	44
2. Operasionalisasi Variabel.....	45
D. Pengukuran Variabel	46
E. Populasi dan Sampel Penelitian	48
F. Teknik Pengumpulan Data.....	50
G. Metode Analisis.....	51

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

1. Gambaran Umum	56
2. Statistik Deskriptif.....	58
3. Uji Asumsi dan Kualitas Penelitian.....	60
a. Uji Normalitas Data	60
b. Uji Multikolinearitas.....	61
c. Uji Heteroskedastisitas.....	63
d. Uji Autokorelasi.....	64
4. Uji Kesesuaian Model (Regresi Linier Berganda)	65
5. Pengujian Hipotesis	68
a. Uji Signifikan Simultan (Uji-F).....	68
b. Uji Parsial dengan T-test (Uji-t)	69
c. Analisis Koefisien Determinasi	72
6. Pembahasan.....	73
a. Pengaruh Arus Kas Operasi Terhadap Return Saham	73
b. Pengaruh Arus Kas Investasi Terhadap Return Saham	74
c. Pengaruh Arus Kas Pendanaan Terhadap Return Saham ..	74
d. Pengaruh Laba Akuntansi Terhadap Return Saham	75

BAB V SIMPULAN DAN SARAN

1. Simpulan	76
2. Saran	77

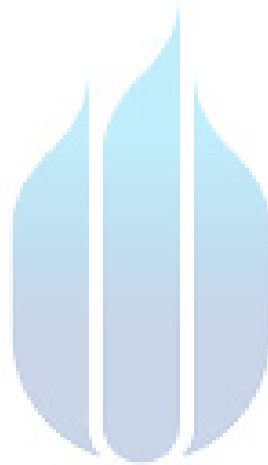
DAFTAR PUSTAKA.....	78
----------------------------	-----------

DAFTAR TABEL

Tabel		Halaman
2.1	Ringkasan Penelitian Terdahulu	35
3.1	Operasionalisasi Variabel	44
3.2	Kriteria Sampel Penelitian	49
3.3	Daftar Sampel Perusahaan Perbankan di BEI	50
4.1	Kriteria Pemilihan Sampel	58
4.2	Hasil Statistik Deskriptif	59
4.3	Hasil Uji Normalitas Data	61
4.4	Hasil Uji Multikolinearitas	62
4.5	Hasil Uji Autokorelasi	65
4.6	Hasil Analisis Regresi Berganda	66
4.7	Hasil Pengujian Hipotesis Secara Bersama-sama (Uji-F)	69
4.8	Hasil Pengujian Hipotesis Secara Parsial (Uji-T).....	71
4.9	Hasil Analisis Koefisien Determinasi	72

DAFTAR GAMBAR

Gambar		Halaman
2.1	Model Konseptual	39
4.1	Hasil Uji Heterokedastisitas	63



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

LAMPIRAN

Lampiran		Halaman
1	Daftar Perusahaan Sampel	81
2	Daftar Variabel (X1)	82
3	Daftar Variabel (X2)	83
4	Daftar Variabel (X3)	84
5	Daftar Variabel (X4)	85
6	Daftar Variabel (Y)	86
7	Uji Statistik Deskriptif	87
8	Uji Normalitas Data	87
9	Uji Multikolinearitas	88
10	Uji Heterokedastisitas	88
11	Uji Autokorelasi	89
12	Uji Analisis Regresi Berganda	89
13	Uji Signifikansi Simultan (Uji-F)	90
14	Uji Parsial (Uji-T)	90
15	Uji Koefisien Determinasi	90