

**PENGARUH TOTAL ARUS KAS DAN LABA BERSIH
TERHADAP RETURN SAHAM Studi pada
Perusahaan LQ 45 yang terdaftar
di Bursa Efek Indonesia**

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi

Nama : M ZAENUDIN

N I M : 43209010028



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2015

**PENGARUH TOTAL ARUS KAS DAN LABA BERSIH
TERHADAP RETURN SAHAM Studi pada
Perusahaan LQ 45 yang terdaftar
di Bursa Efek Indonesia**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar

SARJANA EKONOMI

Program Studi Akuntansi – Strata 1

Nama : M ZAENUDIN

N I M : 43209010028



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2015

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : M Zaenudin

NIM : 43209010028

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, 25 Februari 2015



(M Zaenudin)

NIM: 43209010028

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : M Zaenudin
NIM : 43209010028
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh Total Arus Kas dan Laba Bersih Terhadap Return Saham (Studi Pada Perusahaan LQ-45 Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)
Tanggal ujian Skripsi : 25 Februari 2015

Disahkan Oleh

Pembimbing

Ketua Penguji



Dr. Yudhi Herliansyah M.Si.,Ak., CA

Drs. Suharmadi,AK.,M.Si.,CA

Tanggal: 28 FEBRUARI 2015

Tanggal: 27 FEBRUARI 2015

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi Akuntansi



Prof. Wiwik Utami, Ak M.Si., CA

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

Tanggal : 5 MARET 2015

Tanggal: 3 MARET 2015

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah Puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT atas rahmat dan karunia yang telah diberikan kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “ Pengaruh Total Arus Kas dan Laba Bersih Terhadap *Return* Saham Pada Perusahaan LQ 45 di Bursa Efek Indonesia”. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Study Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis 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 Dr. Ir. Arisetyanto Nugroho, MM selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Ibu Prof. Wiwik Utami, Ak., MSi.,CA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Bapak Dr. Yudhi Herliansyah, M.Si, Ak., CA selaku Dosen Pembimbing Sekaligus Wakil Dekan Bidang Inovasi Dan Kemahasiswaan Fakultas Ekonomi Dan Bisnis yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis.
4. Bapak Dr. Harnovinsah, SE, Ak., M.Si, selaku ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan bisnis Universitas Mercu Buana.

5. Seluruh Dosen dan Staff Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah mendidik dan memberikan ilmu kepada penulis.
6. Keluargaku tercinta : Mama, Bapak, M Rifki Nuriyansyah (adik), Fifi Nuraidah (adik), Yogi Nurseptianah (adik) yang selalu memberikan kasih sayangnya kepada penulis dan telah mendidik penulis, serta memberikan semangat, bantuan, dukungan, serta doa yang tiada henti kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini.
7. Nuri Arista yang selalu mendukung, memberikan semangat, serta membantu penulis dalam penyusunan skripsi ini.
8. Teman-teman Yanu Tri Raharjo, SE, Krisna Natayola SE, Yusuf Mutaqin SE, Dana Indragi SE, Much Jhenevel Ilham SE, Aditya Anugraha SE, Muhidin SE, Dan teman-teman lainnya yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu khususnya seluruh rekan-rekan Akuntansi S1 Angkatan 2008, 2009, 2010 yang telah banyak memberikan bantuan, semangat, dukungan, serta kerjasama yang sangat berarti kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan penyusunan 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 demi membangun guna lebih menyempurnakan skripsi ini.

Penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan menambah wawasan bagi semua pihak yang memerlukannya. Amin ya Rabbal alamin.

Jakarta, 25 Februari 2015

M Zaenudin



DAFTAR ISI

LEMBAR SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
KATA PENGANTAR	iii
ABSTRAK	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I. PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Perumusan Masalah	5
C. Tujuan Dan Kontribusi Penelitian	5
BAB II. KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN & HIPOTESIS	
A. Kajian Pustaka	7
1. Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>).....	7
2. Arus Kas.....	8
a. Komponen Arus Kas	12
b. Kegunaan dan Tujuan Laporan Arus Kas	15
c. Metode Penyajian Pelaporan Arus Kas	16
3. Laba	18

1. Pengertian Laba	18
2. Jenis-jenis Laba	19
3. Pengertian Laba Bersih	21
4. Return Saham	23
1. Pengertian Return Saham	23
2. Jenis-jenis Return Saham	23
5. Penelitian Terdahulu	25
B. Kerangka Pemikiran	29
C. Pengembangan Hipotesis	30
1. Pengaruh total arus kas terhadap return saham.....	30
2. Pengaruh Laba Bersih Terhadap Return Saham	32
 BAB III. METODOLOGI PENELITIAN	
A. Waktu dan Tempat Penelitian.....	35
B. Desain Penelitian.....	35
C. Definisi Dan Oprasionalisasi Variabel.....	35
D. Metode Pengumpulan Data	38
E. Jenis Data	38
F. Populasi Dan Sampel	39
G. Metode Analisis Data	41
 BAB IV. ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN	
A. Deskriptif Objek Penelitian.....	48
B. Hasil Penelitian	48

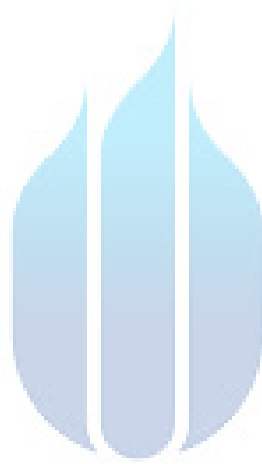
1. Statistik Deskriptif	49
2. Uji Asumsi Klasik	50
a. Uji Normalitas Data	50
b. Uji Multikolinearitas	51
c. Uji Autololerasi	52
d. Uji Heterokedastisitas	53
3. Uji Hipotesis	54
a. Uji Signifikan Simultan ANOVA (uji F)	54
b. Uji Paramental Individual (uji T)	55
4. Analisis Regresi Berganda	57
a. Kofisien Determinasi (R ²)	57
C. Pembahasan	60
1. Pengaruh Total Arus kas Terhadap Return Saham	60
2. Pengaruh Laba Bersih Terhadap Return Saham	61
BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN	
A. Kesimpulan	63
B. Saran	64
DAFTAR PUSTAKA	65
LAMPIRAN	67

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
2.1 Ikhtisar Penelitian-Penelitian Terdahulu	29
3.1 Definisi Dan Oprasionalisasi Variabel	37
3.2 Rincian Sample Penelitian	40
3.3 Perusahaan Sample	41
3.4 Pengambilan Keputusan Ada Tidaknya Autokorelasi	43
4.1 Kriteria Pemilihan Sample	48
4.2 Descriptive Statistics	49
4.3 One sample kolomogrov-smirnov Test	51
4.4 Uji asumsi Klasik (Cofficients)	52
4.5 Hasil Uji Autokorelasi	53
4.6 Hasil Uji F	55
4.7 Hasil Uji T	56
4.8 Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis	57
4.9 Variabel Entered/Removed	57
4.10 Model Sumarry	58

KERANGKA GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1 Kerangka Penelitian	29
4.1 Grafik Scatterplot	54



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1. Data Klasifikasi Perusahaan LQ 45	67
2. Data Total Arus Kas	68
3. Data Laba Bersih	69
4. Data Return Saham Perusahaan LQ 45	70
5. Statistik Deskriptif	71
6. Uji Normalitas sebelum Data Ditransformasi	71
7. Uji Multikolinearitas	72
8. Uji Autokorelasi	72
9. Scatterplot	72
10. Uji F	73
11. Uji T	74
12. Variabel Entered/Removed	74
13. Model Sumarry	74