

**ANALISIS PENGARUH LABA AKUNTANSI, ARUS KAS, DAN
SIZE PERUSAHAAN TERHADAP RETURN SAHAM
PERUSAHAAN *FOOD ANG BEVERAGE* YANG LISTING DI
BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pendidikan Sarjana
Jurusan Akuntansi



OLEH :

LENY ANGGUN MASHITA

2013310905

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS
SURABAYA
2017**

**ANALISIS PENGARUH LABA AKUNTANSI, ARUS KAS, DAN
SIZE PERUSAHAAN TERHADAP RETURN SAHAM
PERUSAHAAN *FOOD ANG BEVERAGE* YANG LISTING DI
BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pendidikan Sarjana
Jurusan Akuntansi



OLEH :

LENY ANGGUN MASHITA

2013310905

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS
SURABAYA
2017**

**ANALISIS PENGARUH LABA AKUNTANSI, ARUS KAS, DAN
SIZE PERUSAHAAN TERHADAP RETURN SAHAM
PERUSAHAAN *FOOD AND BEVERAGE* YANG LISTING DI
BURSA EFEK INDONESIA**

Diajukan oleh :

LENY ANGGUN MASHITA

NIM : 2013310905

Skripsi ini telah dibimbing
Dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,
Tanggal : 31 Januari 2017



(Titis Puspitaningrum Dewi Kartika, S.Pd., MSA)

SKRIPSI

ANALISIS PENGARUH LABA AKUNTANSI, ARUS KAS, DAN SIZE PERUSAHAAN TERHADAP RETURN SAHAM PERUSAHAAN *FOOD AND BEVERAGE* YANG LISTING DI BURSA EFEK INDONESIA

Disusun oleh

LENY ANGGUN MASHITA

NIM : 2013310905

Dipertahankan di depan Tim Penguji
Dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi
Pada tanggal 13 Februari 2017

Tim Penguji

Ketua : Dr. Nanang Shonhadji, S.E., Ak., M.Si., CA., CIBA., CMA

Sekretaris: Titis Puspitaningrum Dewi Kartika, S.Pd., M.SA

Anggota : Putri Wulanditya, S.E., M.Ak., CPSAK



PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Leny Anggun Mashita

Tempat, Tanggal Lahir : Ngawi, 31 Maret 1995

N.I.M : 2013310905

Program Studi : Akuntansi

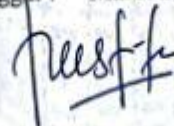
Program Pendidikan : Sarjana

Konsentrasi : Akuntansi Keuangan

Judul : Analisis Pengaruh Laba Akuntansi, Arus Kas, dan
Size Perusahaan Terhadap *Return* Saham Perusahaan
Food and Beverage yang *Listing* di Bursa Efek
Indonesia.

Disetujui dan diterima baik oleh :

Dosen Pembimbing,
Tanggal : Maret 2017



(Titis Puspitaningrum Dewi Kartika, S.Pd., MSA)

Ketua Program Studi Sarjana Akuntansi
Tanggal: Maret 2017



(Dr. Luciana Spica Almilha, S.E., M.Si., OIA., CPSAK)

MOTTO

“Berangkat Penuh dengan Keyakinan, Berjalan Penuh dengan Keikhlasan, dan Istoqomah dalam Menghadapi Cobaan”

“Kalau Pernah Selamat Melewati Hujan Badai, Kenapa harus Menggigit Karena Gerimis”



LEMBAR PERSEMBAHAN

1. Yang utama dan pertama dari segalanya kepada Allah SWT atas karunia serta kemudahan yang Engkau berikan Alhamdulillah akhirnya skripsi ini dapat terselesaikan. Rasa syukur dan terima kasih saya haturkan kepadaMu Ya Allah.
2. Bapak Maldi dan Ibu Siti Tofiatun, terima kasih atas do`a dan dukungannya yang tiada henti. Semoga saya bisa membanggakan serta membahagiakan Ayah dan Ibu selalu.
3. Keluarga besar Mbah Sai'in Saprodin terima kasih atas do`a dan semangat yang telah diberikan demi kelancaran skripsi saya.
4. Keluarga Doyo Pusoko terima kasih atas do`a dan semangatnya selama ini. Terima kasih buat Dion Riski Ramadhan yang selalu sabar menghadapi jiwaku yang sedikit goyah dan terima kasih sudah setia mendengarkan keluhan-keluhan yang memanaskan telinga.
5. Teman-teman Steffanny Lindrawati yang gak pernah bosan dengan curhatan dan cerita-ceritaku, kemana-mana selalu bersama sampai dikira kembar. Rizki Arnita Pertiwi dan Nindy Kusuma Wardhani buat semangat dan doanya yang tidak pernah putus. Maafkan temanmu ini yang banyak mengeluh, tapi kalian yang terbaik. Love you.
6. Teman- teman bimbingan Bu Titis. Musa, Hananto, Anis, Laili, Rista, Fitri, Fanny, Lenny, Mbak Ismi, Wardha, dan Winar, terima kasih buat kalian yang selalu memberi semangat, selalu menghibur dengan candaan kalian, dan selalu saling bantu saat penyusunan skripsi.

7. Teman-teman angkatan 2013, terima kasih atas semua momen yang indah selama di perkuliahan, serta teman-teman semuanya yang tidak bisa saya sebutkan satu per satu terima kasih untuk semangat dan do`a yang telah kalian berikan.



KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, taufik, serta hidayahNya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “ **Analisis Pengaruh Laba Akuntansi, Arus Kas dan Size Perusahaan Terhadap Return Saham Perusahaan Food and Beverage yang Listing di Bursa Efek Indonesia**”. Penulisan skripsi ini diajukan untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan dalam jenjang perkuliahan Strata 1 Program Studi Akuntansi STIE Perbanas Surabaya. Penulisan skripsi ini tidak terlepas dari hambatan dan kesulitan, namun berkat bantuan, bimbingan serta dukungan dari berbagai pihak maka skripsi ini dapat terselesaikan. Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna sehingga penulis membutuhkan kritik dan saran yang bersifat membangun untuk perbaikan selanjutnya.

Pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada :

1. **Bapak Dr. Lutfi, S.E.,M.Fin.** selaku ketua STIE Perbanas Suarabaya.
2. **Ibu Dr. Luciana Spica Almilia, S.E.,M.Si.,QIA.,CPSAK** selaku ketua program studi S1 Akuntansi sekaligus dosen wali, yang telah membimbing dan memberi arahan selama masa studi di Jurusan Akuntansi.
3. **Ibu Titis Puspitaningrum Dewi Kartika, S.Pd., MSA.** selaku dosen pembimbing yang telah membantu penulis dalam penulisan skripsi ini.
4. **Bapak Dr. Nanang Shonhadji, S.E.,Ak.,M.Si., CA.,CIBA.,CMA.** selaku dosen penguji skripsi yang telah memberikan kritik dan saran yang membangun untuk perbaikan skripsi.

5. **Ibu Putri Wulanditya, SE., M.Ak., CPSAK.** selaku dosen penguji skripsi yang telah memberikan kritik dan saran yang membangun untuk perbaikan skripsi.
6. **Segenap Civitas dan Akademik STIE Perbanas Surabaya,** yang telah membantu dalam pelayanan dan kelancaran dalam urusan akademis.

Akhir kata penulis mengucapkan terima kasih, semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak.

Surabaya, 28 Maret 2017

Penulis



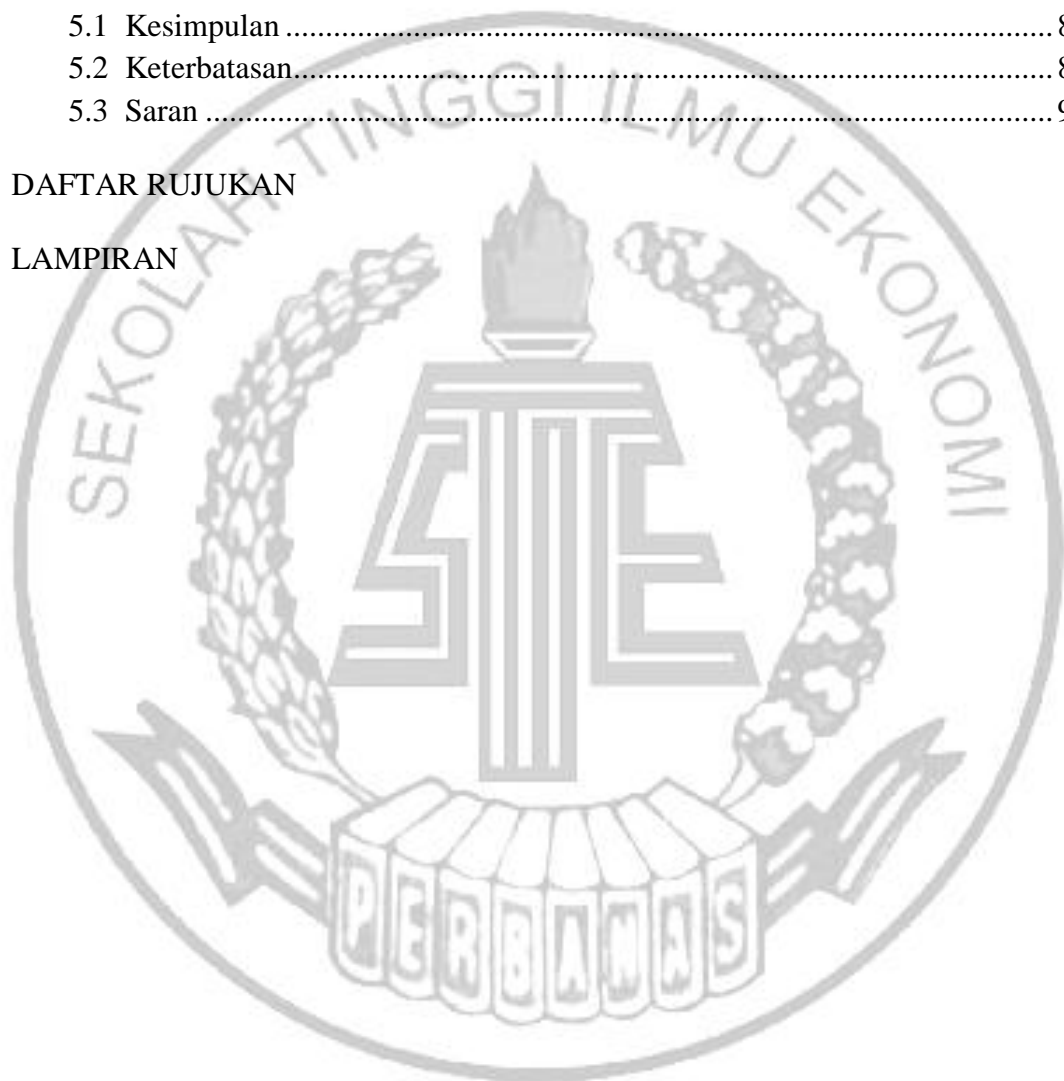
DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI	ii
HALAMAN LULUS SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iv
HALAMAN MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vi
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
ABSTRACT	xv
ABSTRAK.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Perumusan Masalah	4
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Manfaat Penelitian	5
1.5 Sistematika Penulisan	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	8
2.1 Penelitian Terdahulu	8
2.2 Landasan Teori.....	13
2.3 Kerangka Pemikiran.....	23
2.4 Hipotesis Penelitian	24
BAB III METODE PENELITIAN.....	25
3.1 Rancangan Penelitian.....	25
3.2 Batasan Penelitian.....	26
3.3 Identifikasi Variabel.....	26
3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	27
3.5 Populasi, Sampel dan Teknik Pengambil Sampel.....	30
3.6 Data dan Metode Pengumpulan Data	31
3.7 Teknik Analisis Data.....	32

BAB IV GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA.....	38
4.1 Gambaran dan Subyek Penelitian	38
4.2 Analisis Data.....	40
4.3 Pembahasan.....	74
 BAB V PENUTUPAN.....	 87
5.1 Kesimpulan	87
5.2 Keterbatasan.....	89
5.3 Saran	90

DAFTAR RUJUKAN

LAMPIRAN

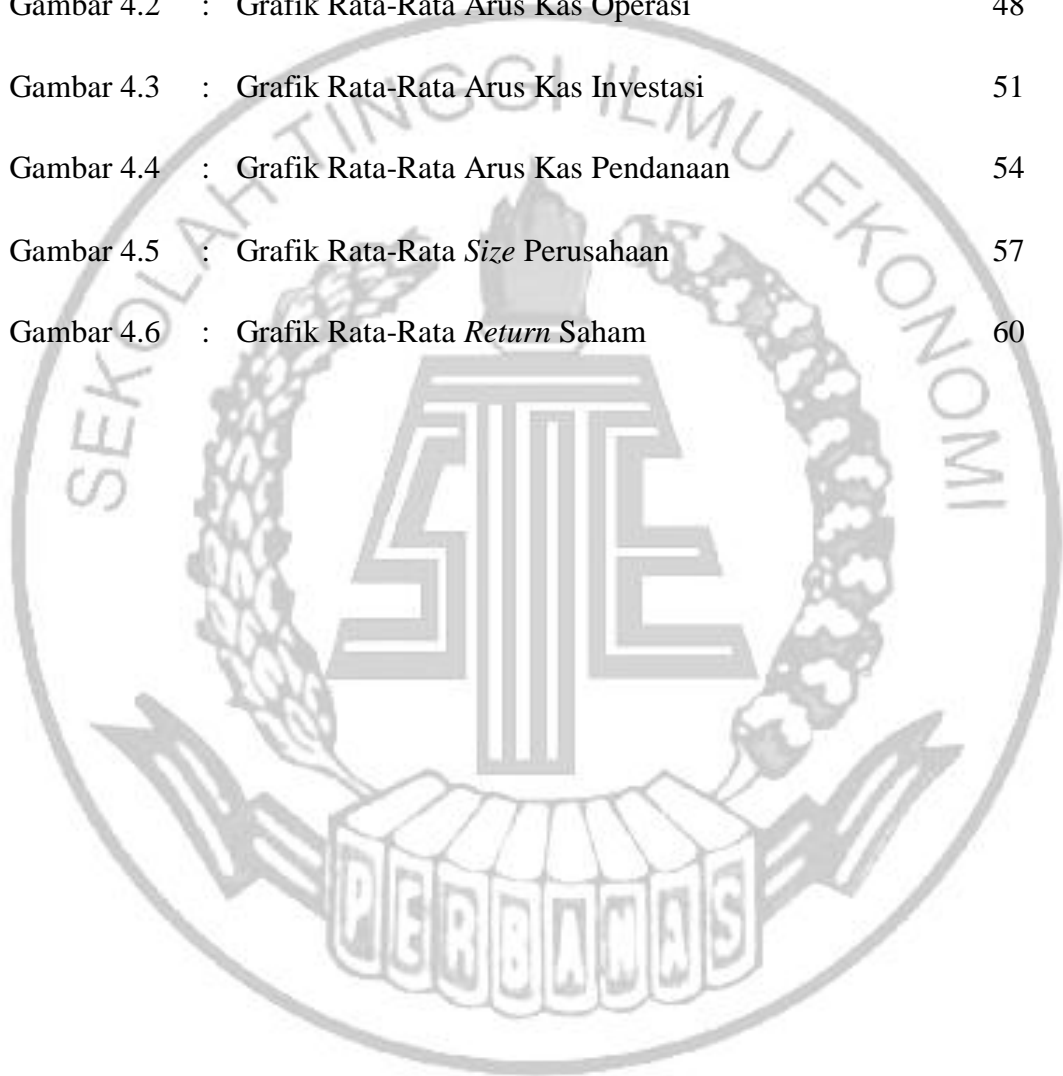


DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 4.1 : Kriteria Pemilihan Sampel Penelitian	39
Tabel 4.2 : Hasil Analisis Deskriptif	41
Tabel 4.3 : Hasil Analisis Deskriptif Laba Akuntansi	43
Tabel 4.4 : Hasil Analisis Deskriptif Laba Akuntansi per Tahun	44
Tabel 4.5 : Hasil Analisis Deskriptif Arus Kas Operasi	46
Tabel 4.6 : Hasil Analisis Deskriptif Arus Kas Operasi per Tahun	47
Tabel 4.7 : Hasil Analisis Deskriptif Arus Kas Investasi	49
Tabel 4.8 : Hasil Analisis Deskriptif Arus Kas Investasi per Tahun	50
Tabel 4.9 : Hasil Analisis Deskriptif Arus Kas Pendanaan	52
Tabel 4.10 : Hasil Analisis Deskriptif Arus Kas Pendanaan per Tahun	53
Tabel 4.11 : Hasil Analisis Deskriptif <i>Size</i> Perusahaan	55
Tabel 4.12 : Hasil Analisis Deskriptif <i>Size</i> Perusahaan per Tahun	56
Tabel 4.13 : Hasil Analisis Deskriptif <i>Return</i> Saham	58
Tabel 4.14 : Hasil Analisis Deskriptif <i>Return</i> Saham per Tahun	59
Tabel 4.15 : Hasil Uji Normalitas	62
Tabel 4.16 : Hasil Uji Multikolinieritas	63
Tabel 4.17 : Hasil Uji Autokorelasi	65
Tabel 4.18 : Hasil Uji Heteroskedastisitas	66
Tabel 4.19 : Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda	68
Tabel 4.20 : Hasil Uji F	70
Tabel 4.21 : Hasil Koefisien Determinasi (R^2)	71
Tabel 4.22 : Hasil Uji t	73

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 : Kerangka Pemikiran	24
Gambar 4.1 : Grafik Rata-Rata Laba Akuntansi	45
Gambar 4.2 : Grafik Rata-Rata Arus Kas Operasi	48
Gambar 4.3 : Grafik Rata-Rata Arus Kas Investasi	51
Gambar 4.4 : Grafik Rata-Rata Arus Kas Pendanaan	54
Gambar 4.5 : Grafik Rata-Rata <i>Size</i> Perusahaan	57
Gambar 4.6 : Grafik Rata-Rata <i>Return</i> Saham	60



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Daftar Nama Perusahaan
- Lampiran 2 : Hasil Tabulasi Laba Akuntansi
- Lampiran 3 : Hasil Tabulasi Arus Kas Operasi
- Lampiran 4 : Hasil Tabulasi Arus Kas Investasi
- Lampiran 5 : Hasil Tabulasi Arus Kas Pendanaan
- Lampiran 6 : Hasil Tabulasi *Size* Perusahaan
- Lampiran 7 : Hasil Tabulasi *Return Saham*
- Lampiran 8 : Hasil *Output SPSS*



***THE EFFECT OF ACCOUNTING EARNINGS, CASH FLOWS, AND SIZE
COMPANY TO STOCK RETURN IN FOOD AND BEVERAGE COMPANY
LISTING IN INDONESIA STOCK EXCHANGE***

Leny Anggun Mashita
STIE Perbanas Surabaya
Email : lenyanggun31@gmail.com

ABSTRACT

Stock return is taking stock and investment return of the company to investors who have invested in the company due to one thing. This stock return is affected by several factors so the purpose of this study to determine the effect of accounting earning, cash flows from operating activities, cash flows from investing activities, cash flows from financing activity, and firm size to stock return. The study objects used is food and beverage companies in Indonesia Stock Exchange in 2012-2015. This study used a purposive sampling technique in determining the sample study. The number of companies chosen as the sample in 15 companies in food and beverage. Data analysis method used in this research is descriptive analysis, classical assumption test, and multiple linear regression analysis to test hypothesis using SPSS 21.0 for Windows. The analysis showed that accounting earning significantly effect to stock return while cash flows from operating activities, cash flows from investing activities, cash flows from financing activity, and firm size has no significant effect on stock return.

Keywords : *accounting earning, cash flows from operating activities, cash flows from investing activities, cash flows from financing activity, and firm size to stock return*

**ANALISIS PENGARUH LABA AKUNTANSI, ARUS KAS, DAN *SIZE*
PERUSAHAAN TERHADAP *RETURN* SAHAM PERUSAHAAN *FOOD AND
BEVERAGE* YANG *LISTING* DI BURSA EFEK INDONESIA**

Leny Anggun Mashita
STIE Perbanas Surabaya
Email : lenyanggun31@gmail.com

ABSTRAK

Return saham adalah pengambilan saham beserta hasilnya dari perusahaan kepada investor yang telah melakukan investasi pada perusahaan tersebut akibat suatu hal. *Return* saham dipengaruhi oleh beberapa factor sehingga tujuan dari penelitian ini untuk mengetahui pengaruh laba akuntansi, arus kas operasi, arus kas investasi, arus kas pendanaan, dan *size* perusahaan terhadap *return* saham. Objek penelitian yang digunakan adalah perusahaan *food and beverage* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2012-2015. Penelitian ini menggunakan teknik *purposive sampling* dalam menentukan sampel penelitian. Jumlah perusahaan yang terpilih sebagai sampel adalah 15 perusahaan *food and beverage*. Metode analisis data yang digunakan dalam penelitian ini yaitu analisis deskriptif, uji asumsi klasik, dan analisis regresi linear berganda dengan pengujian hipotesis menggunakan program SPSS 21.0 *for windows*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa laba akuntansi berpengaruh signifikan terhadap *return* saham, sedangkan arus kas operasi, arus kas investasi, arus kas pendanaan, dan *size* perusahaan tidak berpengaruh terhadap *return* saham.

Kata Kunci : laba akuntansi, arus kas operasi, arus kas investasi, arus kas pendanaan, *size* perusahaan dan *return* saham.