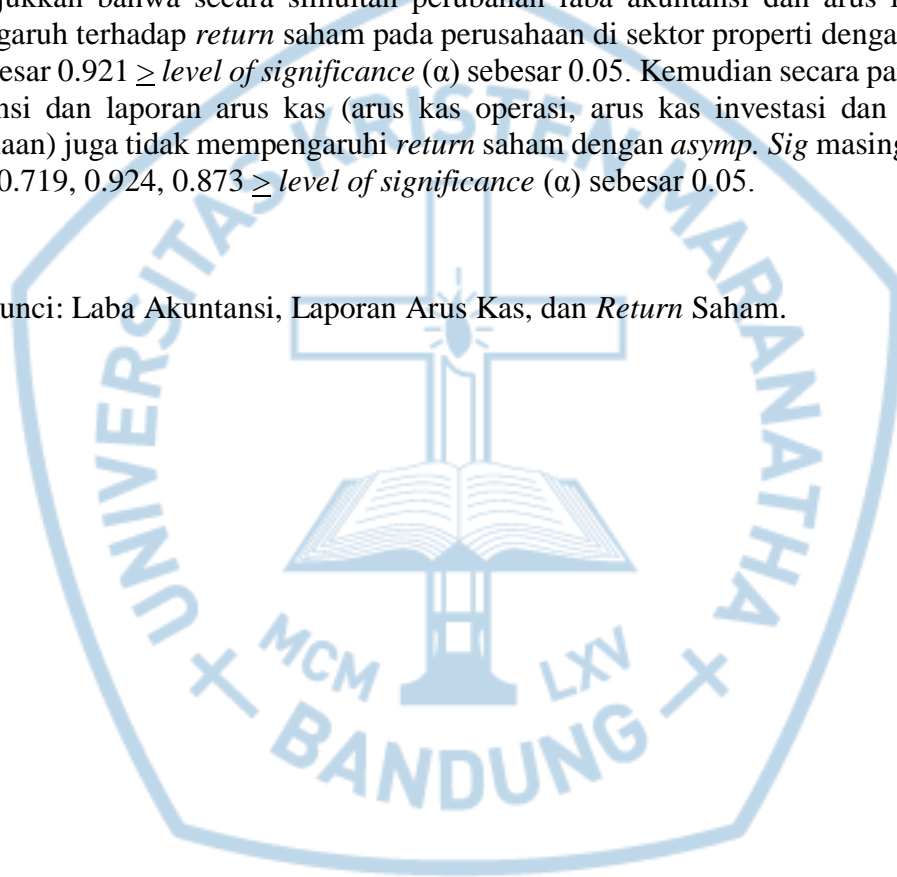


## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisa pengaruh perubahan laba akuntansi dan laporan arus kas terhadap *return* saham pada perusahaan properti untuk periode 2013-2015. Variabel penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah laba akuntansi dan laporan arus kas sebagai variabel independen serta *return* saham sebagai variabel dependen. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dengan tes asumsi klasik dan menggunakan pengujian statistik analisis regresi linier berganda. Pengambilan sampel dilakukan dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara simultan perubahan laba akuntansi dan arus kas tidak berpengaruh terhadap *return* saham pada perusahaan di sektor properti dengan *asympt. Sig* sebesar  $0.921 \geq \text{level of significance } (\alpha)$  sebesar 0.05. Kemudian secara parsial laba akuntansi dan laporan arus kas ( arus kas operasi, arus kas investasi dan arus kas pendanaan) juga tidak mempengaruhi *return* saham dengan *asympt. Sig* masing-masing  $0.392, 0.719, 0.924, 0.873 \geq \text{level of significance } (\alpha)$  sebesar 0.05.

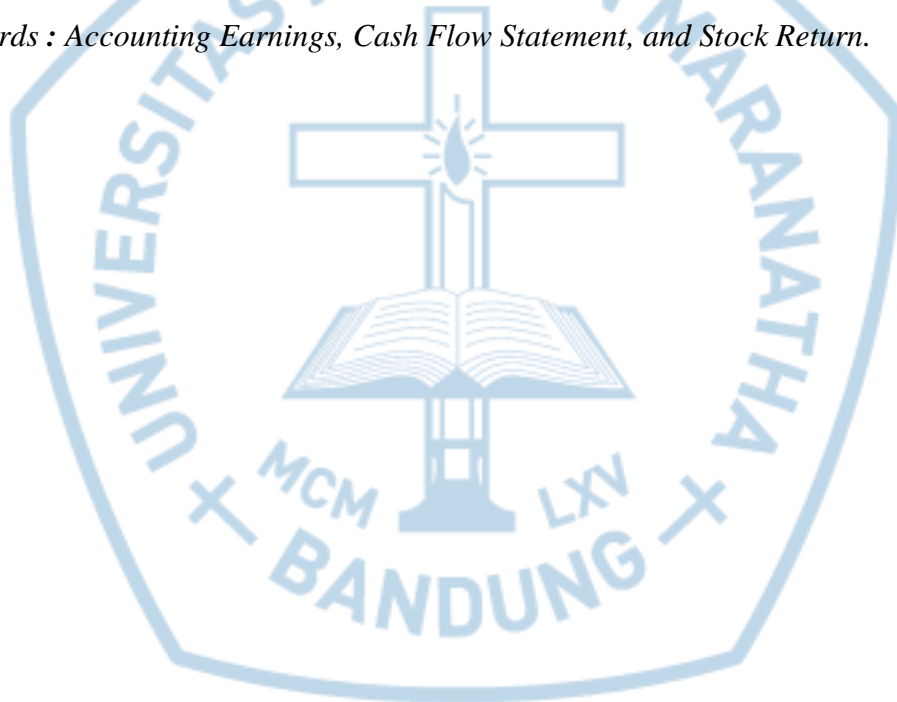
Kata Kunci: Laba Akuntansi, Laporan Arus Kas, dan *Return* Saham.



## **ABSTRACT**

*The purpose of this research was to analyze the effect of changes in accounting earnings and cash flow statement to the stock return on property companies for the period 2013-2015. The variables used in this study is the accounting earnings and cash flow statement as the independent variable and the stock return as the dependent variable. The research method used in this study is a quantitative method, the classical assumption test, as well as the statistical analysis of multiple linear regression analysis. The sampling method used was purposive sampling. The results achieved show that the accounting earnings and cash flow statement simultaneously no affect the stock return of company in sector property which the value of asymp. Sig 0.921  $\geq$  level of significance ( $\alpha$ ) 0.05 And then the accounting earnings and cash flow statement partially no affect too. The value of each variable are asymp. Sig masing-masing 0.392, 0.719, 0.924, 0.873  $\geq$  level of significance ( $\alpha$ ) 0.05.*

*Keywords : Accounting Earnings, Cash Flow Statement, and Stock Return.*



## DAFTAR ISI

	<b>Halaman</b>
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR.....	i
SURAT PERNYATAAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR.....	ii
KATA PENGANTAR .....	iii
ABSTRAK .....	v
<i>ABSTRACT</i> .....	vi
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR GAMBAR .....	x
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
1.1 Latar Belakang Penelitian .....	1
1.2 Identifikasi masalah .....	7
1.3 Tujuan Penelitian .....	8
1.4 Manfaat Penelitian .....	9
<b>BAB II LANDASAN TEORI</b>	
2.1 Kajian Pustaka.....	10
2.1.1 Pasar Modal.....	10
2.1.2 Produk di Pasar Modal.....	11
2.1.3 Akuntansi .....	11
2.1.4 Keuangan.....	14
2.1.5 Akuntansi Keuangan .....	15
2.1.6 Fungsi Akuntansi Keuangan .....	17
2.1.7 Standar Akuntansi Keuangan.....	17
2.1.8 Laporan Keuangan .....	20
2.1.9 Tujuan Laporan Keuangan.....	22

2.1.10	Karakteristik Laporan Keuangan .....	23
2.1.11	Komponen Laporan Keuangan .....	25
2.1.12	Laporan Perubahan Ekuitas.....	27
2.1.13	Laporan Posisi Keuangan.....	27
2.1.14	Laporan Arus Kas .....	29
2.1.15	Catatan Atas Laporan Keuangan.....	34
2.1.16	Laba Akuntansi .....	35
2.1.17	Saham.....	36
2.1.18	Analisis Saham.....	37
2.1.19	<i>Return</i> Saham.....	37
2.1.20	Jenis <i>Return</i> Saham.....	38
2.1.21	Penelitian Terdahulu .....	39
2.2	Kerangka Pemikiran .....	41
2.3	Pengembangan Hipotesis .....	43

**BAB III METODE PENELITIAN**

3.1	Jenis Penelitian.....	45
3.2	Populasi dan Sampel Penelitian .....	45
3.2.1	Kriteria Populasi.....	45
3.2.2	Teknik Pengambilan Sampel.....	46
3.3	Teknik Pengumpulan Data .....	47
3.3.1	Sumber Data.....	47
3.3.2	Jenis Data .....	48
3.4	Teknik Analisis dan Pengolahan Data.....	49
3.4.1	Definisi Operasional Variabel (DOV) .....	49
3.4.2	Teknik Analisis Data .....	51

**BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN**

4.1	Hasil Penelitian .....	53
4.1.1	Gambaran Umum Perusahaan .....	53

4.1.2 Pengumpulan Data.....	66
4.1.3 Uji Asumsi Klasik .....	67
4.1.3.1 Uji Normalitas .....	67
4.1.3.2 Uji Multikolinearitas.....	68
4.1.3.3 Uji Heteroskedastisitas .....	70
4.1.3.4 Uji Autokorelasi .....	71
4.1.4 Pengujian Hipotesis .....	72
4.1.4.1 Secara Simultan.....	73
4.1.4.2 Secara Parsial.....	74
4.1.5 Hasil Pengujian Hipotesis.....	76
4.2 Pembahasan.....	77
4.2.1 Pengaruh Perubahan Laba Akuntansi terhadap <i>Return Saham</i> ....	77
4.2.2 Pengaruh Arus Kas Pendanaan terhadap <i>Return Saham</i> .....	78
4.2.3 Pengaruh Arus Kas Investasi terhadap <i>Return Saham</i> .....	79
4.2.4 Pengaruh Arus Kas Pendanaan terhadap <i>Return Saham</i> .....	79
4.3 Perbandingan dengan Hasil Riset Empiris .....	80
 BAB V PENUTUP	
5.1 Simpulan .....	82
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	83
5.2 Saran.....	84
 DAFTAR PUSTAKA .....	 85
LAMPIRAN .....	88
DAFTAR RIWAYAT HIDUP PENULIS ( <i>CURRICULUM VITAE</i> ).....	98

## DAFTAR GAMBAR

	<b>Halaman</b>
Gambar 2.1 Bagan Kerangka Pemikiran .....	43
Gambar 2.2 Bagan Model Penelitian .....	44



## DAFTAR TABEL

	<b>Halaman</b>
Tabel 1.1 Daftar Penelitian Terdahulu.....	40
Tabel 3.1 Seleksi Sampel Penelitian.....	47
Tabel 4.1 Daftar Nama yang menjadi Sampel Penelitian.....	67
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas.....	69
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinearitas.....	70
Tabel 4.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	71
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi.....	73
Tabel 4.6 Hasil Pengujian Simultan.....	74
Tabel 4.7 Hasil Pengujian Parsial.....	76
Tabel 4.8 Hasil Pengujian Hipotesis.....	77
Tabel 4.9 Korelasi Antar Variabel.....	78
Tabel 4.10 Perbandingan Hasil Riset Empiris.....	81



## DAFTAR LAMPIRAN

	<b>Halaman</b>
Lampiran A Laba Akuntansi Perusahaan Sampel .....	89
Lampiran B Perubahan Laba Akuntansi Perusahaan Sampel.....	90
Lampiran C Arus Kas Operasi Perusahaan Sampel.....	91
Lampiran D Perubahan Arus Kas Operasi Perusahaan Sampel.....	92
Lampiran E Arus Kas Investasi Perusahaan Sampel .....	93
Lampiran F Perubahan Arus Kas Investasi Perusahaan Sampel .....	94
Lampiran G Arus Kas Pendanaan Perusahaan Sampel.....	95
Lampiran H Perubahan Arus Kas Pendanaan Perusahaan Sampel.....	96
Lampiran I Harga Saham Perusahaan Sampel.....	97
Lampiran J <i>Return</i> Saham Perusahaan Sampel .....	98

