



**UNIVERSITAS
PGRI ADI BUANA
SURABAYA**

SKRIPSI

**PENGARUH LABA AKUNTANSI, ARUS KAS
OPERASI, ARUS KAS INVESTASI, DAN ARUS KAS
PENDANAAN TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA
PERUSAHAAN FOOD AND BEVERAGE YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)**

**Rina Rosyidah
161600180**

**Dosen Pembimbing
Drs. H. Subakir, M.M**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
2020**

**PENGARUH LABA AKUNTANSI, ARUS KAS
OPERASI, ARUS KAS INVESTASI, DAN ARUS KAS
PENDANAAN TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA
PERUSAHAAN FOOD AND BEVERAGE YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)**

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi sebagian persyaratan memperoleh
Gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak) Program Studi Akuntansi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas PGRI Adi Buana
Surabaya

**RINA ROSYIDAH
NIM : 161600180**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PGRI ADI BUANA SURABAYA
2020**

LEMBAR PERSETUJUAN

Skripsi ini telah disetujui oleh dosen pembimbing dan layak untuk diuji:

Tanggal: 29 Mei 2020

Dosen Pembimbing,

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and curves, positioned below the text 'Dosen Pembimbing,'.

Drs. H. Subakir, M.M

NPP: 8607129/DY

HALAMAN PENGESAHAN

Judul Skripsi : Pengaruh Laba Akuntansi, Arus Kas Operasi, Arus Kas Investasi, dan Arus Kas Pendanaan Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan Food and Beverage yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI)

Identitas Mahasiswa

- a. Nama : Rina Rosyidah
- b. NIM : 161600180
- c. Program Studi : Akuntansi
- d. Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas PGRI Adi Buana Surabaya
- e. Alamat e-mail : rinarosyidah10@gmail.com



Mengetahui,
Ketua Program Studi

Drs. Taufiqul Hafkar, S.Pd., M.Pd., M.Ak.
NPP: 1607787/DY

Surabaya, 11 Agustus 2020
Dosen Pembimbing,

Drs. H. Subakir, M.M
NPP: 8607129/DY

Menyetujui
Dekan

Drs. H. Teguh Purwanto, M.M
NPP: 196012221990031001

BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI

Skripsi ini telah diterima dan disetujui oleh Panitia Ujian Skripsi Sarjana Ekonomi Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas PGRI Adi Buana Surabaya:

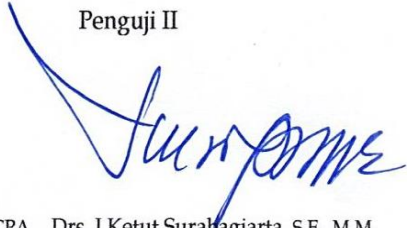
Pada Hari : Senin
Tanggal : 10 Agustus
Tahun : 2020

Penguji I



Dr. Moh Afrizal Miradji, SE., Ak., MSA., CA., A CPA
NPP: 1509745/DY

Penguji II



Drs. I Ketut Surabagiarta, S.E., M.M.
NPP: 1701834/DY

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Rina Rosyidah
No. Registrasi : 161600180
Program Studi : Akuntansi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas PGRI Adi Buana Surabaya

Dengan ini menyatakan bahwa penelitian (skripsi) saya dengan judul "Pengaruh Laba Akuntansi, Arus Kas Operasi, Arus Kas Investasi, dan Arus Kas Pendanaan Terhadap *Return* Saham Pada Perusahaan Food and Beverage yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI)" yang saya usulkan dalam rangka memenuhi salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak) Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas PGRI Adi Buana Surabaya Tahun Akademik 2019-2020 bersifat original.

Bilamana dikemudian hari ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan ini/ (ditemukan unsur plagiasi), maka saya bersedia dituntut dan diproses sesuai dengan ketentuan hukum yang berlaku.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sesungguhnya dan dengan kata yang sebenar-benarnya.

Surabaya, 29 Mei 2020

Mahasiswa,



Rina Rosyidah

NIM: 161600180

MOTTO

Khairunnas anfa uhum linnas "Sebaik-baik manusia adalah yang paling banyak manfaatnya bagi orang lain".

(HR. Bukhari dan Muslim)

"Mulailah dari tempatmu berada. Gunakan yang kau punya. Lakukan yang kau bisa. Sesungguhnya keberhasilan selalu dibayar dengan perjuangan dan pengorbanan".

(Penulis)

KATA PENGANTAR

Puji syukur saya panjatkan kepada Allah SWT atas karunia-Nya dan bantuan-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi dengan judul **“Pengaruh Laba Akuntansi, Arus Kas Operasi, Arus Kas Investasi, dan Arus Kas Pendanaan Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Food and Beverage yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI)”**. Skripsi disusun guna untuk memenuhi tugas kuliah dan syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas PGRI Adi Buana Surabaya.

Selama proses penulisan hingga terselesaikannya skripsi ini, penulis banyak mendapat motivasi dan dukungan dari beberapa pihak, untuk itu penulis mengucapkan terima kasih kepada yang terhormat:

1. Dr. M. Subandowo, MS. Selaku Rektor Universitas PGRI Adi Buana Surabaya.
2. Drs. H. Teguh Purwanto, M.M. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas PGRI Adi Buana Surabaya.
3. Dr. Taudlikhul Afkar, S.Pd., M.Pd., M.Ak. Selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas PGRI Adi Buana Surabaya.
4. Drs. H. Subakir, M.M. Selaku Dosen Pembimbing Skripsi.
5. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas PGRI Adi Buana Surabaya, atas pendidikan selama penulis mengikuti kuliah.
6. Kedua orangtua, Bapak Hafidz dan Ibu Halimah serta kakakku Aris Rosyadi, Lilik Faridah dan adikku Anis Fitria, Rizky Aditya “seluruh keluargaku tercinta”. Terima kasih atas semua yang telah diberikan baik moril maupun materil yang tak terhingga nilainya sampai studi ini selesai.

7. Sahabat seperjuangan dari awal masuk kuliah sekaligus sahabat sekamar kos Zheane Syahada, Shinta Rahmawati dan sahabat Anita Damayanti, Devi Nurlita Sari, Novitasari Listiana Purnama Putri yang selalu memotivasi dan selalu ada disaat suka maupun duka.
8. Teman Abid yang selalu menemani, membantu dan memberikan semangat kepadaku selama penelitian dan teman Helmy yang sudah membantu mengolah SPSS data penelitianku.
9. Teman-teman seangkatan seperjuangan Akuntansi G 2016.
10. Teman-teman KKN Desa Randuboto Kec. Sidayu yang memberikan semangat terus-menerus.
11. Pihak-pihak lain yang telah membantu.

Dalam penulisan skripsi ini masih jauh dari sempurna, untuk itu penulis mengharapkan kritik dan saran dari pembaca yang sangat penulis harapkan. Akhirnya penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca.

Surabaya, 05 Juli 2020

Penulis

Abstract

This study aims to determine the Effect of Accounting Profit, Operating Cash Flow, Investment Cash Flow, and Funding Cash Flow on Stock Returns on Food and Beverage Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) in 2015-2018. The sample used is the financial statements of 9 Food and Beverage companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2015-2018 by applying certain criteria. Data collection methods in this study were carried out by means of documentation. The analysis technique used is the classic assumption test, multiple linear regression analysis, and hypothesis testing. T-test results obtained that partially accounting profit, investment cash flow affect stock returns, while operating cash flow, funding cash flow has no effect on stock returns. F-test results obtained sig. amounting to (0,000 <0.05) which means that accounting profit, operating cash flow, investment cash flow, and funding cash flow simultaneously affect stock returns on Food and Beverage Companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2015-2018.

Keywords : *Accounting Profit, Operating Cash Flow, Investment Cash Flow, Funding Cash Flow, Stock Return.*

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui Pengaruh Laba Akuntansi, Arus Kas Operasi, Arus Kas Investasi, dan Arus Kas Pendanaan terhadap *Return Saham* pada Perusahaan Food and Beverage yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2015-2018. Sampel yang digunakan yaitu laporan keuangan 9 perusahaan Food and Beverage yang Terdaftar di BEI tahun 2015-2018 dengan menerapkan kriteria tertentu. Metode pengumpulan data dalam penelitian ini dilakukan dengan cara dokumentasi. Teknik analisis yang digunakan adalah uji asumsi klasik, analisis regresi linier berganda, dan uji hipotesis. Hasil pengujian uji-t diperoleh bahwa secara parsial laba akuntansi, arus kas investasi berpengaruh terhadap *return* saham, sedangkan arus kas operasi, arus kas pendanaan tidak berpengaruh terhadap *return* saham. Hasil pengujian uji-F diperoleh nilai sig. sebesar ($0,000 < 0,05$) yang berarti bahwa laba akuntansi, arus kas operasi, arus kas investasi, dan arus kas pendanaan secara simultan berpengaruh terhadap *return* saham pada Perusahaan Food and Beverage yang terdaftar di BEI tahun 2015-2018.

Kata kunci : Laba Akuntansi, Arus Kas Operasi, Arus Kas Investasi, Arus Kas Pendanaan, *Return Saham*.

DAFTAR ISI

JUDUL	i
LEMBAR PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI	iv
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN	v
MOTTO.....	vi
KATA PENGANTAR	vii
ABSTRACT	ix
ABSTRAK.....	x
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Masalah	7
1.4 Manfaat Penelitian	8
BAB II TELAAH PUSTAKA	9
2.1 Penelitian Terdahulu	9
2.2 Landasan Teori	12
2.2.1 Grand Theory	12
2.2.1.1 Signaling Theory	12
2.2.2 Laporan Keuangan	13

2.2.2.1	Pengertian Laporan Keuangan	13
2.2.2.2	Tujuan Laporan Keuangan	14
2.2.2.3	Jenis Laporan Keuangan	15
2.2.2.4	Pihak-Pihak Yang Berkepentingan	16
2.2.3	Laba	16
2.2.3.1	Pengertian Laba	16
2.2.3.2	Ciri-Ciri Laba Akuntansi	17
2.2.3.3	Konsep Laba Akuntansi	18
2.2.3.4	Keunggulan Laba Akuntansi	19
2.2.4	Arus Kas	20
2.2.4.1	Pengertian Arus Kas	20
2.2.4.2	Tujuan Laporan Arus Kas	21
2.2.4.3	Pengelompokan Laporan Arus Kas	22
2.2.4.4	Keunggulan Laporan Arus Kas	26
2.2.5	Return Saham	27
2.2.5.1	Pengertian Return Saham	27
2.2.5.2	Jenis-Jenis Return	28
2.2.5.3	Komponen Return Saham	29
2.2.5.4	Faktor Yang Mempengaruhi Return	31
2.3	Kerangka Konseptual	31
2.4	Hipotesis	33
BAB III METODE PENELITIAN		37
3.1	Rancangan Penelitian	37
3.2	Populasi, Sampel Dan Teknik Pengambilan Sampel	39
3.2.1	Populasi	39
3.2.2	Sampel	39
3.2.3	Teknik Pengambilan Sampel	39
3.3	Jenis Dan Sumber Data	41
3.3.1	Jenis Data	41
3.3.2	Sumber Data	41
3.4	Teknik Pengumpulan Data	42

3.5	Variabel Penelitian Dan Definisi Operasional Variabel.....	42
3.5.1	Variabel Penelitian	42
3.5.2	Definisi Operasional Variabel	43
3.6	Teknik Analisis Data	47
3.6.1	Uji Asumsi Klasik	47
3.6.2	Analisis Regresi Linear Berganda	49
3.6.3	Uji Hipotesis	50
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		53
4.1	Hasil Penelitian	53
4.1.1	Uji Asumsi Klasik	53
4.1.2	Analisis Regresi Linear Berganda	59
4.1.3	Pengujian Hipotesis.....	62
4.2	Pembahasan	67
BAB V SIMPULAN DAN SARAN		73
5.1	Simpulan	73
5.2	Saran	74
DAFTAR PUSTAKA		75

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
3.1	Jumlah Sampel Penelitian..... 42
3.2	Perusahaan Sampel..... 43
4.1.	Hasil Pengujian Normalitas Data 56
4.2.	Hasil Pengujian Multikolinieritas 57
4.3.	Hasil Pengujian Autokorelasi..... 58
4.4.	Hasil Pengujian Heterokedastisitas..... 60
4.5.	Hasil Koefisien Regresi Linier Berganda 62
4.6.	Hasil Pengujian Hipotesis t 65
4.7.	Hasil Pengujian Hipotesis F 68

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1 Kerangka Konseptual.....	33
3.1 Rancangan Penelitian.....	40

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Perhitungan Olah Data SPSS
- Lampiran 2 : Perhitungan Olah Data Keuangan
- Lampiran 3 : Matrik Penelitian
- Lampiran 4 : Berita Acara Bimbingan Skripsi
- Lampiran 5 : Lembar Persetujuan
- Lampiran 6 : Daftar Hadir Seminar Proposal