

**PENGARUH KANDUNGAN INFORMASI KOMPONEN ARUS KAS, LABA
BERSIH, LABA KOTOR DAN *SIZE* PERUSAHAAN TERHADAP
EXPECTED RETURN SAHAM**

SKRIPSI

***THE EFFECT OF CASH FLOW COMPONENT, NET INCOME,
GROSS PROFIT AND FIRM SIZE TO STOCK EXPECTED RETURN***

**Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan untuk Memperoleh Gelar Sarjana
pada Fakultas Ekonomi Program Studi Akuntansi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta**



Oleh

AGUSTIYANTY SUWANTRY

20040420072

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA

**PENGARUH KANDUNGAN INFORMASI KOMPONEN ARUS KAS, LABA
BERSIH, LABA KOTOR DAN *SIZE* PERUSAHAAN TERHADAP
*EXPECTED RETURN SAHAM***

SKRIPSI

***THE EFFECT OF CASH FLOW COMPONENT, NET INCOME,
GROSS PROFIT AND FIRM SIZE TO STOCK EXPECTED RETURN***

**Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan untuk Memperoleh Gelar Sarjana
pada Fakultas Ekonomi Program Studi Akuntansi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta**



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

2009

SKRIPSI
PENGARUH KANDUNGAN INFORMASI KOMPONEN ARUS KAS, LABA
BERSIH, LABA KOTOR DAN *SIZE* PERUSAHAAN TERHADAP
***EXPECTED RETURN* SAHAM**



Telah disetujui Dosen Pembimbing

Pembimbing

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Wahyu Manuhara Putra", with the initials "MSI" written below it.

Wahyu Manuhara Putra, SE.,Akt.

NIK : 143 069

Tanggal 28 Februari 2009

SKRIPSI
PENGARUH KANDUNGAN INFORMASI KOMPONEN ARUS KAS, LABA
BERSIH, LABA KOTOR DAN *SIZE* PERUSAHAAN TERHADAP
***EXPECTED RETURN* SAHAM**

Diajukan oleh
AGUSTIYANTY SUWANTRY
20040420072

Skripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di depan
Dewan Penguji Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi

Universitas Muhammadiyah Yogyakarta
Tanggal 25 Maret 2009

Yang terdiri dari

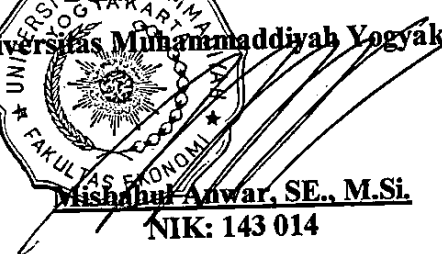

Letje Nazaruddin, Dra., M.Si.
Ketua Tim Penguji


Harjanti Widiastuti, SE., M.Si.
Anggota Tim Penguji


Wahyu Manuhara Putra, SE., Akt.
Anggota Tim Penguji

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta


Wisnuhadi Anwar, SE., M.Si.
NIK: 143 014

PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Agustiyanty Suwantry

Nomor Mahasiswa : 20040420072

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul : “ **Pengaruh Kandungan Informasi Komponen Laporan Arus Kas, Laba Bersih, Laba Kotor, dan *Size* Perusahaan terhadap *Expected Return Saham***” tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam Daftar Pustaka. Apabila ternyata dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat yang pernah di tulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.

Yogyakarta, 23 April 2009

Agustiyanty Suwantry

- Almatamaterku
 - untuk menyelesaikan skripsi ini
 - Adik-adikku Buche, Ronny yang memotivasi kakak padaku
 - Ayah dan Ibu atas semua yang telah engkau berikan
 - Allah SWT atas limpahan Rahmat dan KaruniaNya
- Kupersembahkan kepada

(Penulis)

Tak semua didunia ini bisa kita miliki, selama kita masih bisa memberikan kebahagiaan untuk orang yang kita sayangi, itu adalah hal terbaik dalam hidup ini

(Penulis)

Kemampuan kaki kita melangkah, percayalah pada diri sendiri
 Selama kita masih bisa berusaha dan berdoa, yakinlah
 kita bisa mencapai apa yang kita Impikan

Pelajarilah ilmu,
 Barang siapa mempelajarinya karena Allah, itu taqwa
 Menuntutnya, itu ibadah
 Mengulang-ngulangnya, itu tasbih
 Membahasnya, itu jihad
 Mengajar orang yang tidak tahu, itu sedekah
 Mengberikannya kepada alhinya, itu mendefektikan diri pada Allah
 (agusy Syaifi Ibnu Jriban dan Ibnu Abdi Barr, Ilya Al Shozah, 1986)

MOTTO

THANKS TO

Buat Mama, Dany, dan semua orang berikan aku perhatian, kasih sayang, dukungan, dan do'a yang terbaik untukku. Mak-syih yach atas semua yang telah kalian berikan untukku. I love u all banget sama Mama & Papa....

Buat kakak-kakakku Dedy, Rezeky, & Diekhy makasyih udah slalu berikan aku semangat dan semangatmu nntu nntu selesai skripsi....

Buat adek-adekku Buche & Ronny kalian adalah motivasi kakak untuk selesain study. Buche bentar lagi kamu mau kuliah belajar yang rajin! Jangan aGus mulu yang kamu pikirin hehehe. Ronny adek kakak paling cakep, sekolah yang bener biar jadi orang sukses, jangan maen terus. I Love u So Much....

Gue mAw NguCapin, Thanx'S baNget Buad'SobaT-SoBAt gUe diKampus:

aLLow RecHa...makasyih yaCh Lu udah SlaLu mAw deNgerIn cUrhat gue, saad Gue ge sedih atw SeNeng'hehe.., Lu juga Uдах Slalu beri gue semaNgadh Tu'x Selesain Skripsi nui, MesKi lu udah Lulus duluan taPi Lu maNk slaLu ada bwd gUe. Btw Lox Lu udah lanJutin kuLiah lagi jaNgan Lupain Gue n' gue do'ain sEMoga Lu DapetIn Cinta sejati Lu hahahaha.....Amien' ☺

Dwie....maKasyih yaCh Lu maNk teMen gUe paling ba'e, slaLu setia Nemenin Gue diKampus...Lu maNk teMenz seperjuangan gue Tux seLesaiN sKripsi. Meski Qita ga' bisa Wisuda baReng, tapi gue Akan slaLu ada Buad TeMen Lu. Btw Lox Lu nikah jaNgan Lupa UndaNgan'x so moGa laNggeng Ma Angga ☺

Tea ... temen gue paling pede abiet hahaha... Makasyih yach Lu uda slalu bantuin gue saad gue butuh konsultan hehe... thanx 4 yach Lu...

slaLu beri-support buad-gue tux Cepet-cepet Lulus...btw SelAmat Juga Buad Lu KArna
SekaraNg Akhir'x Iu udah-dapet Kerja hehehe...btw.lupaiNz obsesi Lu tux dapetin
Candra cz dy uDa Lupain Lu lagi.... ☺ peaCe'

DeLphi TemeNz Gue paling BoLos hwa hahaha...makasyih yaCh meSQi Lu jaUh
disaNA TaPi Lu gag Pnh telat Buat CmZ gue Tux beRi SemaNgadh biAr Gue Gag
lama-laMa di CimY hehehe...thaNx's juGA Lu udah mAw berbagi ILmu ma Gue.. ☺
Btw Lox Lu udah dapet Cowox Jangan Lupa Kenalin duLu Ma Qita-Qita Sobat Lu
Nui...!! ck..ck..ck..ck.ick

NanDa teMenz gUe paLing DewaSA...tHanxs yaw Lu udah beri semanGadh N' Doa'in
Gue tuX cepet' selesai kuLiah...Btw kerja Yang RajIn YaCh N' Moga Lu LanggeNg ma
GhaRu so JaNgan Lupa Undangan'x Buw... ☺

Ririn... maKasyih yaCh Lu Uda nemeniN gue saad berjuang Mempertahanin Skripsi
gue hahaha...Btw cepet selesain Skripsi Lu teyus NyusuL gue dagh hehehehe So
semaNGadh yaCh... ☺

Thanx's juga buad Sobat guE MaLa.....yang udah slaLu dukung Gue buad selesaiN
skRipsi... Buad Maya kemaNa ja Lama jadi Ibu Rumah Tangga mpe Lupa gag kasih
support gue hehehe...

Special to She_Dq....Lu adalah Mimpi gue seteLAh gue seLesai Kuliah
hwahaahahahaha... semOga gue bisa satu kaNtor ma Lu... ☺ Recha, Lu jangan
Ketawa... but Lu harus tetep do'ain gue dunkz Re' biaR gue daPetin Cinta Sejati gue
gEto... hahahaha ☺

Dan untuk semua PiHak yang gag Bisa Gue seButiN saTu PersatU thanx's BanGedz,

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan kemudahan, karunia dan rahmat dalam penulisan skripsi dengan judul : “ **Pengaruh Kandungan Informasi Komponen Laporan Arus Kas, Laba Bersih, Laba Kotor, dan Size Perusahaan terhadap *Expected Return Saham.***”

Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Penulis mengambil topik ini dengan harapan dapat memberikan masukan kepada pengguna laporan keuangan mengenai pengaruh arus kas, laba bersih, laba kotor, dan size perusahaan terhadap *expected return* saham, sehingga dapat menjadi bahan pertimbangan dalam pengambilan keputusan investasi dan memberikan ide bagi penelitian selanjutnya.

Penyelesaian skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan dan dukungan berbagai pihak. Oleh karena itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih yang sebanyak-banyaknya kepada:

1. Bapak Misbahul Anwar, S.E., M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi yang telah memberikan petunjuk, bimbingan dan kemudahan selama penulis menyelesaikan studi.
2. Bapak Ahim Abdurahim, S.E., M.Si. selaku Kepala Program Studi Akuntanasi terima kasih atas semua bimbingannya.
3. Bapak Wahyu Manuhara Putra, S.E., M.Si. selaku Dosen Pembimbing Skripsi dan Dosen Penguji yang telah dengan sabar memberikan masukan dan bimbingan selama proses penyusunan skripsi ini sehingga penulis bisa menyelesaikan skripsi ini dengan lancar.

100

4. Ibu Ietje Nazaruddin, Dra, M.Si. Selaku Dosen penguji yang telah meluangkan waktu dan memberikan bimbingan, masukan, saran dalam penelitian ini.
5. Ibu Harjanti Widiastuti, S.E., M.si. Selaku Dosen penguji yang telah meluangkan waktu dan memberikan bimbingan, masukan, saran dalam penelitian ini.
6. Ayah dan Ibu, Kakak, adikku serta sahabat-sahabatku yang telah senantiasa memberikan doa, dorongan dan perhatian kepada penulis hingga dapat menyelesaikan studi.
7. Semua dosen-dosen dan karyawan-karyawati Universitas Muhammadiyah Yogyakarta serta semua pihak, yang telah memberikan pengetahuan kepada penulis, dan yang telah memberikan bantuan dalam hal apapun.

Sebagai akhir kata, tiada gading yang tak retak, penulis menyadari masih banyak kekurangan dalam skripsi ini. Oleh karena itu, kritik, saran dan pengembangan penelitian selanjutnya sangat diperlukan untuk kedalaman karya tulis dengan topik ini.

Yogyakarta, 23 April 2009

Agustiyanty Suwantry



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
HALAMAM MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
KATA PENGANTAR.....	x
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah.....	7
C. Tujuan Penelitian.....	7
D. Manfaat Penelitian.....	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	9
A. Landasan Teori.....	9
1. Laporan Keuangan.....	9
2. Laporan Arus Kas.....	12
3. Laba Akuntansi.....	15
4. Laba Kotor.....	17

6. Return Saham.....	20
B. Hipotesis.....	21
C. Model Penelitian.....	30
BAB III METODA PENELITIAN.....	31
A. Subyek Penelitian.....	31
B. Teknik Pengambilan Sampel.....	31
C. Jenis Data.....	32
D. Teknik Pengumpulan Data.....	32
E. Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	33
F. Uji Kualitas Data.....	37
G. Uji Hipotesis dan Analisis Data.....	39
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	41
A. Gambaran Umum Obyek Penelitian	41
B. Uji Kevalidan Data.....	43
C. Hasil Penelitian (Uji Hipotesis).....	46
D. Pembahasan (Interpretasi).....	51
BAB V SIMPULAN, SARAN dan KETERBATASAN PENELITIAN..	54
A. Simpulan.....	54
B. Keterbatasan Penelitian.....	54
C.	55

DAFTAR TABEL

4.1	Statistik Deskriptif.....	41
4.2	Hasil Uji Multikolinearitas.....	43
4.3	Hasil Uji Autokorelasi.....	44
4.4	Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	45
4.5	Hasil Uji Normalitas.....	46
4.6	Hasil Perhitungan Regresi	47