

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



Oleh

**FITRI ISWIYANI
20040420183**

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**


SKRIPSI

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

Diajukan oleh
FITRI ISWIYANI
20040420183

Telah disetujui Dosen Pembimbing

Pembimbing I

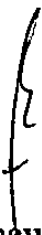


25/1-08

Antariksa Budileksmana, Drs.,M.M.,Akt
Nik: 143 060

Tanggal.....

Pembimbing II



Barbara Gunawan S.E M.Si

Tanggal

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

Diajukan oleh

FITRI ISWIYANI
20040420183

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


Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Tanggal 25 Maret, 2008

Yang terdiri dari


Abim Abdurrahim, SE, M.Si.

Ketua Tim Penguji


Afrizal Tahar, SE, SH, Akt.

Anggota Tim Penguji


Erni Suryandari, SE, M.Si

Anggota Tim Penguji

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi

Universitas Muhammadiyah Yogyakarta


Misbahul Anwar, SE, MSi.

NIK: 143014

MOTTO

Pelajari Ilmu

Barang siapa mempelajari karena Allah, itu taqwa

Menuntut ilmu itu ibadah

Mengulang-ukang itu tasbih

Mengerjakan kepada orang yang tidak tahu, itu sedekah

Memberikan kepada ahli itu mendekatkan diri kepada Allah

(abusy & haikh ibnu Hibban & ibnu Abdil baar, Ilya Al-Ghozali)

Ilmu merupakan syarat cahaya dan perbuatan,

Karena ilmu memperbaiki niat dan amal sholeh

(imam Bukhori)

Hidup adalah perjuangan

karena tak ada yang jatuh dari langit dengan cuma-cuma

tanpa "Ora Et Labora" (berusaha dan berdoa).

Jadikan pengalaman pahit menjadi sesuatu yang paling berharga

sebab

pengalaman itulah guru yang terbaik untuk hidupmu.



Halaman Persembahan

- ❑ Thanks to Allah SWT for U blessing on me, without U...something in this world is nothing and imposible
- ❑ Sholawat serta salam kepada Nabi Muhammad SAW yang telah membawa umatnya ke zaman yang terang-benderang dengan ilmu pengetahuan dan yang telah menyempurnakan agama serta ahklak umatnya
- ❑ Bapakkoe dan Mamakkoe yang selalu memberi dukungan moril maupun materil dan kasih sayangnya yang tiada tara. Sekarang fitrie buktiin...kLo fitrie gk pernah nyia-nyiaain apa yang Bapak dan Mamak berikan selama ini
- ❑ Kakak-kakakkoe yang selalu memberi nasehat dan motivasi selama ini dan gk ketinggalan...keponakankoe yang ganteng (dika dan amran)
- ❑ Keluarga budhe lastri, lek jumar dan lek jemu yang selalu memberi dukungan selama ini
- ❑ Almamater Ekonomi Akuntansikoe
- ❑ And all my friend



THANKS TO...

Thanks boanget buat semua yang sudah kasih dukungan moril dan materil selama kuliah hingga sampai pada keberhasilankoe sekarang.

- ☺ Allah SWT yang telah memberikan rahmat, rohim, taufik hidayah serta nikmatnya iman dan islam kepada penulis
- ☺ Rasulkoe yang selalu sabar dalam membawa dan membimbing umatnya ke jalan yang di ridhoin Allah SWT
- ☺ Bapak dan Mamakkoe yang selalu memberikan kasih sayang baik itu berupa moril maupun materil
- ☺ Kakakkoe tersayang mas mar dan mbak rofi, mas yudi dan mbak tin, mas pran dan mbak nining(thanks ya...atas semuanya!
- ☺ Keluarga besarkoe, thanks atas do'anya!
- ☺ Mbak yenti,ukhti umi dan dek neni thanks atas kebaikanmu selama ini...maaf udah merepotkan!
- ☺ Sobatkoe komariah, matur nuun ya atas semuanya!pokoknya thanks bangetlah...
- ☺ Sobat-sobatkoe angkatan 2004...khususnya kelas "C"...anaknya Pak Emile!Hayo yang semangat!!!Kerjain skripsi kalian, jangan dianggurin aja!Kalian semua pasti bisa, don't forget Pray besides Try!

- ☺ Sobatkoe Duwi, Ria dan Indah yang selalu kasih info and nolongin aku selama ini, thanks a lot ya! Akhirnya...kita bisa bareng wisuda ndah!
- ☺ Sobatkoe benny, uda, Ipak, Hafiz, firoh, shofi, edwin dan semuanya...pokoknya cah-cah akuntansi! Semangat dong...!!!
- ☺ Cah-cah kosan! thanks yo..All!(Mbak Umy, Mbak Oneng, Mbak Titik, Mbak Prety, Mbak Yenty, mb Ririn, Ririn, firoh, unul ,mb Linda, Ivon and eet) kompak yo...!

Sekali lagi...thanks ya buat semua! Semoga amal dan kebaikan kalian di balas oleh Allah SWT...Amin!

KATA PENGANTAR



السَّلَامُ عَلَيْكُمْ وَرَحْمَةُ اللَّهِ وَبَرَكَاتُهُ

Puji Syukur kami panjatkan kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penyusun dapat menyelesaikan Skripsi ini dengan judul “ Pengaruh Kandungan Informasi Komponen Laporan Arus Kas, Laba Kotor, Dan Size Perusahaan Terhadap *Expected Return* Saham “. Sholawat serta salam senantiasa kami curahkan kepada Nabi Muhammad SAW, keluarga dan sahabat – sahabatnya yang telah membawa kita dari alam kebodohan menuju alam yang penuh ilmu pengetahuan seperti sekarang ini.

Dalam penyelesaian Tugas Akhir, penyusun banyak menerima bantuan, bimbingan, pengarahan dan saran – saran dari beberapa pihak. Pada kesempatan kali ini penyusun ingin mengucapkan banyak terima kasih kepada :

1. Bapak Dr. Khoirudin Bashori, M.Si. selaku Rektor Univeritas Muhammadiyah Yogyakarta
2. Bapak Misbahul Anwar, S.E.,M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
3. Bapak Drs. Antariksa Budileksmana, MM, Akt. Selaku Dosen Pembimbing Skripsi atas waktu, tenaga, saran dan pikirannya dalam membimbing penulis sehingga selesainya penulis skripsi.
4. Ibu Barbara Gunawan, S.E., M.si. selaku Dosen Pembimbing skripsi sekaligus Pembimbing Akademik atas nasehat dan bimbingannya selama ini.
5. Bapak dan Ibu dosen di Jurusan akuntansi Fakultas ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
6. Seluruh Dosen Universitas Muhammadiyah Yogyakarta terutama Dosen Akuntansi yang telah menstransfer ilmu kepada penulis, semoga barokah.
7. Seluruh karyawan Universitas Muhammadiyah Yogyakarta terutama Karyawan Fakultas Ekonomi dan Budget Penganggaran Bahasa (PRD)

Penyusun menyadari bahwa Skripsi ini tentu masih mempunyai banyak kekurangan dan kesalahan baik isi, materi atau teknik penulisannya, dan penyusun mengharapkan kritik dan saran yang membangun dari semua pihak.

Akhir kata, semoga Tugas Akhir ini dapat memberikan manfaat bagi semua

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN	iv
HALAMAN MOTTO.....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
INTISARI	ix
ABSTRAK.....	x
KATA PENGANTAR	xi
DAFTAR ISI.....	xiii
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah Penelitian.....	6
C. Tujuan Penelitian	7
D. Manfaat Penelitian	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	8
A. Landasan Teori.....	8
1. Arus Kas.....	8
2. Aktivitas Operasi	9
3. Aktivitas Investasi.....	9
4. Aktivitas Pendanaan.....	10
5. Laba Kotor.....	11
6. <i>Size</i> Perusahaan	11
7. Return ekspektasi	12
B. Penelitian Sebelumnya dan Hipotesis	12
1. Aktivitas Operasi Dengan <i>Return</i> Saham	12
2. Aktivitas Investasi Dengan <i>Return</i> Saham	13

3. Aktivitas Pendanaan Dengan <i>Return Saham</i>	13
4. Laba Kotor Dengan <i>Return Saham</i>	14
5. <i>Size</i> Perusahaan Dengan <i>Return Saham</i>	15
6. Model Penelitian	16
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	17
A. Subyek Penelitian.....	17
B. Teknik Pengambilan Sampel	17
C. Jenis Data	18
D. Teknik Pengumpulan Data.....	18
E. Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	18
F. Uji Kualitas Data.....	20
1. Uji Asumsi Klasik.....	22
2. Uji Hipotesis	23
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	25
A. Gambaran Umum Obyek Penelitian	25
B. Alat Analisis deskriptif.....	26
C. Hasil Pengujian Asumsi Klasik	27
1. Uji Normalitas.....	27
2. Uji Autokorelasi.....	27
3. Uji Heteroskedastisitas.....	28
4. Uji Multikolinieritas.....	29
D. Hasil Penelitian (Uji Hipotesis)	29
E. Pembahasan.....	33
BAB V SIMPULAN, SARAN, DAN KETERBATASAN	
PENELITIAN	35
A. Simpulan	35
B. Saran	36
C. Keterbatasan Penelitian	36

DAFTAR TABEL

4.1. Hasil Pemilihan Sampel.....	25
4.2. Hasil Analisis Deskriptif.....	26
4.3. Hasil Uji Autokorelasi	28
4.4. Hasil Uji Multikolinieritas	29
4.5. Hasil Uji F.....	30
4.6. Hasil Pengujian Koefisien Determinasi	30
4.7. Hasil Uji t	31

DAFTAR GAMBAR

3.1. Gambar Model Penelitian	16
4.1. Grafik Normal P-Plot.....	27
4.2. Grafik <i>scatterplot</i>	28