

SKRIPSI

**ANALISIS PENGARUH INFORMASI LABA AKUNTANSI DAN
LAPORAN ARUS KAS TERHADAP HARGA SAHAM PADA INDUSTRI
PERBANKAN
YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2008-2011**

OLEH:

**ROSFALIZA NOVIA
090503032**



**PROGRAM STUDI STRATA 1 AKUNTANSI
DEPARTEMEN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS SUMATERA UTARA
MEDAN
2013**

LEMBAR PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi saya yang berjudul “ **Analisis Pengaruh Informasi Laba Akuntansi dan Laporan Arus Kas Terhadap Harga Saham pada Industri Perbankan yang Terdaftar di BEI**”. Adalah benar hasil karya tulis saya sendiri yang disusun sebagai tugas akademik guna menyelesaikan beban akademik pada Fakultas Ekonomi Universitas Sumatera Utara.

Bagian atau data tertentu yang saya peroleh dari perusahaan atau lembaga, dan/atau saya kutip dari hasil karya orang lain telah mendapat izin, dan/atau dituliskan sumbernya secara jelas sesuai dengan norma, kaidah dan etika penulisan ilmiah.

Apabila kemudian hari ditemukan adanya kecurangan dan plagiat dalam skripsi ini, saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan peraturan yang berlaku.

Medan, Juli 2013

Rosfaliza Novia
Nim : 090503032

ABSTRAK

ANALISIS PENGARUH INFORMASI LABA AKUNTANSI DAN LAPORAN ARUS KAS TERHADAP HARGA SAHAM PADA INDUSTRI PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2008-2011

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh informasi laba akuntansi, dan laporan arus kas baik secara parsial maupun simultan terhadap harga saham pada perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI.

Penelitian ini merupakan jenis penelitian kausal dan bersifat replikasi terhadap penelitian sebelumnya dengan populasi penelitian adalah perusahaan-perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI selama periode 2008-2011.

Data yang digunakan adalah laporan keuangan dari masing-masing perusahaan sampel. Yang dipublikasikan melalui website www.idx.co.id, dan ringkasan kinerja perusahaan yang diperoleh melalui ICMD (*Indonesian Market Directory*). Metode analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode kuantitatif, dengan pengujian asumsi klasik, serta analisis statistik yaitu analisis regresi linear berganda. Metode pengambilan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah *purposive sampling* dan dari 33 perusahaan diperoleh 11 perusahaan sampel. Variabel penelitian ini adalah laba akuntansi sebagai variabel X1, arus kas dari aktivitas operasi sebagai X2, arus kas dari aktivitas investasi sebagai X3, dan arus kas dari aktivitas pendanaan sebagai X5, serta harga saham sebagai variabel Y.

Hasil penelitian ini adalah semua variabel independen berpengaruh signifikan terhadap harga saham secara bersama-sama (simultan), tetapi secara parsial hanya laba akuntansi yang berpengaruh signifikan terhadap harga saham, sedangkan arus kas dari aktivitas operasi, arus kas dari aktivitas investasi dan arus kas dari aktivitas pendanaan tidak berpengaruh terhadap harga saham.

Kata Kunci : Laba Akuntansi, Arus Kas dari Aktivitas Operasi, Arus Kas dari Aktivitas Investasi, Arus Kas dari Aktivitas Pendanaan, Harga Saham.

ABSTRACT

ANALYZED THE INFLUENCE OF PROFIT ACCOUNTING INFORMATION, AND CASHFLOW STATEMENT IN THE BANKING FIRMS ON BEI DURING THE PERIODE OFF 2008-2011

This study analyzed the influence of profit accountancy information, and cash flow statement partially or simultaneously to bank's stock prices which listed in BEI.

This research is classified as causal research and replication of former researches which the population of this research are banking firms on BEI during the period of 2008 to 2011.

Data that used in this research are financial statements from each company, published through website www.idx.co.id and companies financial data that get from ICMD (Indonesian Capital Market Directory). Analysis method that used in this research is quantitative method with multiple regressions. Sampling method that used is purposive sampling and from 33 firms, 11 are used as the samples of this study. Variables that used in this research are profit accountancy as X1 variable, cash flow from operating activities as X2 variable, cash flow from investing activities as X3 variable, and cash flow from financing activities as X4 variable and also stock price as Y variable.

This research concludes that all of the independent variables have significant influence toward stock price in simultan, but in partial only profit accountancy have significant to the stock price, whereas cash flow from operating activities, cash flow from investing activities, and cash flow from financing activities are not influence toward stock price.

Keyword: Profit Accounting, Cash Flow From Operating Activities, Cash Flow From Investing Activities, Cash Flow From Financing Activities, Stock Price.

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadirat Tuhan Yang Maha Esa atas segala rahmat serta karunia yang telah diberikanNya kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi dengan judul “ **Analisis Pengaruh Informasi Laba Akuntansi dan Laporan Arus Kas Terhadap Harga Saham pada Industri Perbankan yang Terdaftar di BEI Tahun 2008-2011**” sebagai syarat untuk menyelesaikan Program Sarjana (S1) pada Program Sarjana Fakultas Ekonomi Jurusan Akuntansi Universitas Sumatera Utara.

Dalam penyusunan skripsi ini penulis menyadari tanpa adanya doa, dukungan, dan bantuan dari berbagai pihak khususnya dari kedua orang tua yang penulis sayangi (Sarifuddin dan Rostini), penulisan skripsi ini tidak akan dapat terwujud. Oleh karena itu perkenankanlah penulis mengucapkan terima kasih kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Azhar Maksum, MEc, Ac, Ak. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sumatera Utara
2. Bapak Dr. Syafruddin Ginting Sugihen, MAFIS, CPA, Ak. Dan Bapak Hotmal Ja'far, MM, Ak. Selaku ketua DAN sekretaris Departemen S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sumatera Utara
3. Bapak Drs. Firman Syarif, Msi, Ak. Dan Ibu Dra. Mutia Ismail, MM, Ak selaku ketua dan sekretaris Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sumatera Utara
4. Ibu Risanty, SE, Msi, Ak. selaku dosen pembimbing yang telah banyak memberikan bimbingan, waktu, masukan, dan dorongan bagi penulis.

5. Ibu Dra. Sri Mulyani, MBA. selaku dosen pembaca yang telah banyak memberikan saran dan masukan bagi penulis.
6. Terimakasih banyak penulis ucapkan kepada BUMN Peduli Pendidikan, yang telah memberikan bantuan dana pendidikan berupa beasiswa kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
7. Dan kepada saudara yang penulis sayangi (Sofiardiman, Doni Asmara, dan Purma Indra), serta tidak lupa pula kepada teman-teman tercinta (Hendri Aries, Zikro Maulida Lubis, Anita, Erlina, Tektona Grandis, Merriati Siburian, Annisa Ikhsan, Fitria Dwi Wulandari, Syafrita Ridha Ginting, Netty Suryani, Tri Ade, Dita Hafsari, Febri Uswatun Hasanah dan Maria Ulfa). Yang telah banyak memberikan saran, masukan serta telah banyak membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

Akhirnya penulis berharap semoga skripsi ini dapat berguna dan bermanfaat bagi pihak yang memerlukan. Kritik dan saran yang membangun sangat penulis harapkan.

Medan, Juli 2013

Rosfaliza Novia
NIM: 090503032

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
ABSTRACT	ii
KATA PENGANTAR	iii
DAFTAR ISI	v
DAFTAR TABEL	vii
DAFTAR GAMBAR	viii
DAFTAR LAMPIRAN	ix
BAB I	PENDAHULUAN
1.1	Latar Belakang Masalah 1
1.2	Perumusan Masalah 5
1.3	Tujuan Penelitian 6
1.4	Batasan Penelitian 6
1.5	Manfaat Penelitian 7
BAB II	TINJAUAN PUSTAKA
2.1	Tinjauan Teoritis 8
2.1.1	Informasi Akuntansi dan Keuangan 8
2.1.2	Laba Akuntansi 12
2.1.3	Pengertian Laporan Arus Kas dan Tujuan Penyajian Laporan Arus Kas 13
2.1.4	Komponen Laporan Arus Kas 15
	1. Aktivitas Operasi 15
	2. Aktivitas Investasi 16
	3. Aktivitas Pendanaan 17
2.1.5	Harga Saham 17
2.1.6	Pengaruh Laba Akuntansi Terhadap Harga Saham 19
2.1.7	Pengaruh Laporan Arus Kas Terhadap Harga Saham 20
2.2	Tinjauan Penelitian Terdahulu 23
2.3	Kerangka Konseptual Penelitian 24
2.4	Hipotesis Penelitian 26
BAB III	METODE PENELITIAN
3.1	Rancangan Penelitian 27

3.2 Jenis dan Sumber Data	27
3.3 Metode Pengumpulan Data	28
3.4 Populasi dan Sampel Penelitian	28
3.5 Defenisi Operasional dan Pengukuran Variabel	32
3.6 Metode Analisis Data	34
3.6.1 Pengujian Asumsi Klasik	34
3.6.1.1 Uji Normalitas	34
3.6.1.2 Uji multikolinearitas	35
3.6.1.3 Uji Heteroskedasitas	36
3.6.1.4 Uji Autokorelasi	37
3.6.2 Pengujian Hipotesis	37
3.6.2.1 Uji t (uji secara parsial)	38
3.6.2.2 Uji F (uji secara simultan)	38
3.7 Jadwal Penelitian	40
BAB IV	ANALISIS DAN PEMBAHASAN
4.1 Data Penelitian	41
4.1.1. Analisis Statistik Deskriptif	42
4.1.2 Hasil Uji Asumsi Klasik	43
4.1.2.1 Hasil Uji Normalitas Data	43
4.1.2.2 Hasil Uji Multikolinearitas	49
4.1.2.3 Hasil Uji Heterokedastisitas	50
4.1.2.4 Uji Autokorelasi	52
4.1.3 Pengujian Hipotesis	53
4.1.3.1. Uji Sifnikansi Parsial (Uji t)	56
4.1.3.2. Hasil Uji Signifikansi Simultan (Uji F)	58
4.2. Pembahasan Hasil Penelitian	59
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN
5.1. Kesimpulan	62
5.2. Keterbatasan Penelitian	63
5.3 Saran	63
DAFTAR PUSTAKA	65
LAMPIRAN.....	68

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Tinjauan Penelitian Terdahulu.....	23
Tabel 3.1	Proses Seleksi Sampel	30
Tabel 3.2	Daftar Sampel Penelitian	31
Tabel 3.3	Definisi Operasional Dan Pengukuran Variabel	33
Tabel 3.4	Jadwal Penelitian	40
Tabel 4.1	Daftar Sampel Perusahaan Perbankan	41
Tabel 4.2	Statistik Deskriptif Descriptive Statistics	42
Tabel 4.3	Hasil Uji Normalitas Sebelum Transformasi One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test	44
Tabel 4.4	Hasil Uji Normalitas Setelah Transformasi One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test.....	47
Tabel 4.5	Hasil Uji Multikolinearitas Coefficients ^a	50
Tabel 4.6	Hasil Uji Autokorelasi Model Summary ^b	52
Tabel 4.7	Hasil Analisis Regresi	53
Tabel 4.8	Pengujian Hipotesis Model Summary	55
Tabel 4.9	Pedoman untuk Memberikan Interpretasi Koefisien Korelasi	55
Tabel 4.10	Hasil Uji Parsial (Uji t) Coefficients ^a	56
Tabel 4.11	Hasil Uji Simultan (Uji F) ANOVA ^b	59

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Kerangka Konseptual	25
Gambar 4.1	Histogram Sebelum Transformasi	45
Gambar 4.2	P-P Plot Sebelum Transformasi	46
Gambar 4.3	Histogram Setelah Transformasi	48
Gambar 4.4	P-P Plot Setelah Transformasi	48
Gambar 4.5	Hasil Uji Heterokedastisitas (scatterplot)	51

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Data Variabel Penelitian Tahun 2008	68
Lampiran 2	Data Variabel Penelitian Tahun 2009	68
Lampiran 3	Data Variabel Peneltian Tahun 2010.....	69
Lampiran 4	Data Variabel Penelitian Tahun 2011	69
Lampiran 5	Statistik Deskriptif.....	70
Lampiran 6	Hasil Uji Normalitas Sebelum Transformasi	70
Lampiran 7	Hasil Uji Normalitas Setelah Transformasi	71
Lampiran 8	Histogram Dan Noramal P-P Plot	71
Lampiran 9	Hasil Uji Multikolinearitas	72
Lampiran 10	Hasil Uji Heterokedastisitas	73
Lampiran 11	Hasil Uji Autokorelasi.....	73
Lampiran 12	Hasil Uji t	74
Lampiran 13	Hasil Uji F	74