

**PENGARUH INFORMASI LABA, ARUS KAS, DAN
UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP *ABNORMAL RETURN* SAHAM
PADA PERUSAHAAN YANG TERGABUNG DALAM INDEKS LQ45
PERIODE TAHUN 2015-2016**

SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat
memperoleh gelar Sarjana Strata 1



Nomor Induk	296
Tanggal Terima	2 Februari 2018
BELI	
HADIAH:	
No. Kode Buku	2018/Ale Wiyono
Copy ke	
Selesai/ O'ish	2 Februari 2018

Disusun oleh:

Nama : Valentinus Krisdianto Wiyono

NIM : 52411024

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA MADIUN
JANUARI 2018**

Skripsi berjudul

**PENGARUH INFORMASI LABA, ARUS KAS, DAN UKURAN
PERUSAHAAN TERHADAP *ABNORMAL RETURN* SAHAM PADA
PERUSAHAAN YANG TERGABUNG DALAM INDEKS LQ45 PERIODE
TAHUN 2015-2016**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh

Valentinus Krisdianto Wiyono(NIM: 52411024)

Telah disetujui dan diterima baik oleh pembimbing skripsi Fakultas Ekonomi dan
Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Madiun, guna mencapai sebagian
tugas dan memenuhi syarat-syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi
Program Studi Akuntansi

Madiun, 16 Januari 2018

Disetujui dan diterima baik oleh

Pembimbing I

Pembimbing II

Sri Rustyaningsih, S.E., M.Si., Ak., CA

Dwi Handayani, S.E., M.Si.

Mengetahui,

Dekan
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Katolik Widya Mandala
Madiun



Mujilan, S.E., M.Sc.
NIDN. 0702067703

Ketua Program Studi Akuntansi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Katolik Widya Mandala
Madiun



Dwi Handayani, S.E., M.Si.
NIDN. 0704107001

Skripsi berjudul

**PENGARUH INFORMASI LABA, ARUS KAS, DAN UKURAN
PERUSAHAAN TERHADAP *ABNORMAL RETURN* SAHAM PADA
PERUSAHAAN YANG TERGABUNG DALAM INDEKS LQ45 PERIODE
TAHUN 2015-2016**

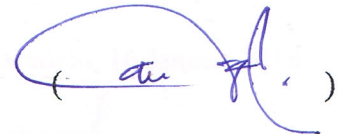
Yang dipersiapkan dan disusun oleh

Valentinus Krisdianto Wiyono (NIM: 52411024)

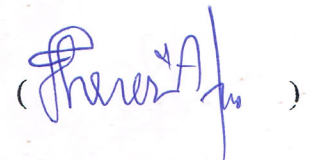
Telah dipertahankan di depan tim penguji dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima, guna melengkapi sebagian tugas dan memenuhi syarat-syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Akuntansi

Madiun, 16 Januari 2018
Tim Penguji Skripsi

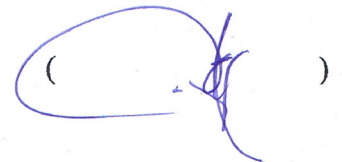
1. Dwi Handayani, S.E., M.Si.
Ketua



2. Theresia Purbandari, S.E., M.Si.
Anggota



3. Mujilan, S.E, M.Sc.
Anggota



PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang saya tulis dengan judul **“Pengaruh Informasi Laba, Arus Kas, dan Ukuran Perusahaan terhadap *Abnormal Return* Saham pada Perusahaan yang Tergabung dalam Indeks LQ45 Tahun Periode 2015-2016”** tidak memuat karya orang lain atau bagian karya orang lain, kecuali yang telah disebutkan dalam daftar pustaka selayaknya karya ilmiah.

Bilamana di kemudian hari terbukti hasil jiplakan, dengan sendirinya skripsi saya batal, dan saya bersedia gelar kesarjanaan saya dicabut dan hak saya sebagai mahasiswa dibatalkan.

Madiun, 16 Januari 2018




Valentinus Krisdianto Wiyono

MOTTO DAN PERSEMBAHAN***“OMNIA TEMPUS HABEANT”*****“Semua ada waktunya“****Penulis persembahkan kepada:**

1. Kedua orang tua tercinta
2. Saudara-saudaraku
3. Teman-temanku
4. Almamaterku

ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk membuktikan secara empiris pengaruh informasi laba, arus kas, dan ukuran perusahaan terhadap *abnormal return* saham pada perusahaan yang tergabung dalam Indeks LQ45 Periode Tahun 2015-2016. Pengumpulan data dilakukan dengan cara dokumentasi. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling*. Sampel sebanyak 52 perusahaan. Pengujian hipotesis menggunakan analisis regresi linear berganda dengan bantuan program SPSS versi 17. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel informasi laba, arus kas, dan ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap *abnormal return* saham pada perusahaan yang tergabung dalam Indeks LQ45 Periode Tahun 2015-2016.

Kata kunci: *abnormal return* saham, informasi laba, arus kas, ukuran perusahaan

KATA PENGANTAR

Puji syukur, atas berkat dan rahmat Allah SWT, serta dukungan dan partisipasi dari berbagai pihak, penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Pengaruh Informasi Laba, Arus Kas, dan Ukuran Perusahaan terhadap *Abnormal Return* saham pada perusahaan yang tergabung dalam Indeks LQ45 Tahun Periode 2015-2016”**.

Pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang telah membantu dan memberikan semangat serta doa selama proses penyusunan skripsi, yaitu:

1. Bapak Mujilan, S.E, M.Sc., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Madiun
2. Ibu Dwi Handayani, S.E, M.Si., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Katolik Widya Mandala Madiun dan selaku dosen pembimbing II yang telah meluangkan waktu, memberikan bimbingan, arahan, dan motivasi kepada penulis selama proses penyusunan skripsi.
3. Ibu Sri Rustiyaningsih, S.E., M.Si., Ak., CA selaku dosen pembimbing I yang telah meluangkan waktu, memberikan bimbingan, arahan, dan motivasi kepada penulis selama proses penyusunan skripsi.
4. Seluruh Bapak/Ibu dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Madiun khususnya program studi akuntansi yang telah memberikan ilmu kepada penulis.
5. Seluruh staf Tata Usaha dan staf Perpustakaan Universitas Katolik Widya Mandala Madiun.
6. Kedua orang tua, Sukarno (Bapak) dan Lasjuati (Ibu) yang selalu memberikan semangat dan doa.
7. Seluruh keluarga dan saudara yang telah memberikan dukungan dan doa sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini.
8. Syadah, Erick, Pam Pam, dan semua teman-temanku prodi akuntansi yang telah banyak membantu, mendukung, dan memberikan semangat.

9. Kekasih tercintaku Stefani Helda Yohanita yang selalu memberikan arahan, dukungan, semangat, motivasi, dan doa.
10. Semua teman-temanku prodi akuntansi angkatan 2011 yang memberikan dukungan, semangat, motivasi, dan doa.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih banyak kekurangan karena adanya keterbatasan pengetahuan dan pengalaman penulis. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat digunakan sebagai informasi bagi semua yang membutuhkan.

Madiun, 16 Januari 2018
Penulis



Valentinus Krisdianto Wiyono

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERSETUJUAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN	iv
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
ABSTRAKSI	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
BAB I. PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah	4
C. Tujuan Penelitian	5
D. Manfaat Penelitian	5
E. Sistematika Penulisan Laporan Skripsi.....	6
BAB II. TINJAUAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	8
A. Telaah Teori dan Pengembangan Hipotesis.....	8
1. <i>Abnormal Return</i>	8
2. <i>Actual Return</i>	9
3. <i>Expected Return</i>	9
4. Pengertian Informasi Laba	10
5. Pengertian Arus Kas.....	11
7. Pengertian Ukuran Perusahaan.....	14
8. Pengaruh Informasi Laba terhadap <i>Abnormal Return</i>	14
9. Pengaruh Arus Kas terhadap <i>Abnormal Return</i>	15
11. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap <i>Abnormal Return</i>	18
B. Kerangka Konseptual dan Model Penelitian.....	19
BAB III. METODE PENELITIAN	20
A. Desain Penelitian	20
B. Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel.....	20
C. Data dan Prosedur Pengambilan Data.....	21
D. Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel.....	22
E. Lokasi dan Waktu Penelitian	25

F.	Teknik Analisis	25
1.	Statistik Deskriptif.....	25
2.	Uji Asumsi Klasik.....	25
a.	Uji Multikolonieritas	25
b.	Uji Heteroskedastisitas.....	26
c.	Uji Autokorelasi	26
d.	Uji Normalitas.....	27
3.	Uji Hipotesis.....	28
a.	Koefisien Determinasi.....	28
b.	Persamaan Regresi.....	28
c.	Uji Signifikan Parsial (Uji Statistik t).....	29
d.	Uji Signifikan Simultan (Uji Statistfik F).....	29
	BAB IV. ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN.....	30
A.	Data Penelitian	30
B.	Hasil Penelitian	31
1.	Statistik Deskriptif.....	31
2.	Uji Asumsi Klasik	32
a.	Uji Normalitas.....	32
b.	Uji Multikolonieritas.....	36
c.	Uji Autokorelasi	37
d.	Uji Heteroskedastisitas.....	38
2.	Uji Hipotesis.....	39
a.	Koefisien Determinasi	39
b.	Persamaan Regresi.....	39
c.	Uji Signifikan Parsial (Uji Statistik t).....	41
d.	Uji Signifikan Simultan (Uji Statistfik F).....	42
C.	Pembahasan.....	42
1.	H1: informasi Laba berpengaruh positif terhadap <i>Abnormal return</i>	42
2.	H2: arus Kas berpengaruh positif terhadap <i>Abnormal return</i>	43
3.	H3: ukuran Perusahaan berpengaruh positif terhadap <i>Abnormal return</i> ..	45
	BAB V. SIMPULAN DAN SARAN.....	47
A.	Kesimpulan	47
B.	Keterbatasan.....	48

C. Saran 48

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Tabel Keputusan Autokorelasi	27
Tabel 4.1 Tabel Pengambilan Sampel	30
Tabel 4.2 Tabel Statistik Deskriptif	31
Tabel 4.3 Tabel Hasil Uji <i>Kolmogorov-Smirnov</i> Sebelum Pengobatan	33
Tabel 4.4 Tabel Hasil - Hasil Identifikasi Data <i>Outlier</i>	34
Tabel 4.5 Tabel Hasil Uji <i>Kolmogorov-Smirnov</i> Setelah Pengobatan.....	36
Tabel 4.6 Tabel Hasil Uji Multikolinieritas.....	37
Tabel 4.7 Tabel Hasil Uji Autokorelasi	37
Tabel 4.8 Tabel Hasil Koefisien Determinasi <i>R Square</i>	39
Tabel 4.9 Tabel Hasil Uji Linier Berganda.....	40
Tabel 4.10 Tabel Hasil Uji F.....	42

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Model Penelitian	19
Gambar 4.1 Grafik Normal <i>Probabilitas Plot</i> Sebelum Pengobatan.....	33
Gambar 4.2 Grafik Normal <i>Probabilitas Plot</i> Setelah Pengobatan.....	35
Gambar 4.3 Grafik <i>Scatter Plot</i> Persamaan Regresi.....	38

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 *Cek List* Daftar Total Perusahaan yang List dalam Indeks LQ45 di BEI dari WWW.IDX.CO
- Lampiran 2 Cek List Daftar Sampel Perusahaan
- Lampiran 3 a. Perhitungan Laba
b. Perhitungan Arus Kas
c. Perhitungan Ukuran Perusahaan
d. Perhitungan *Abnormal Return*
- Lampiran 4 Statistik Deskriptif
- Lampiran 5 a. Hasil Uji Normalitas Sebelum Pengobatan
Hasil Uji *Kolmogorov-Smirnov* Sebelum Pengobatan
b. Hasil Uji Normalitas Setelah Pengobatan
Hasil Uji *Kolmogorov-Smirnov* Setelah Pengobatan
- Lampiran 6 Tabel Uji Autokorelasi *Durbin Watson*
- Lampiran 7 Hasil Uji Multikolinieritas
- Lampiran 8 Hasil Uji Heteroskedastitas
- Lampiran 9 Hasil Uji Koefisien Regresi R^2 , Hasil Uji Regresi, dan Hasil Uji F