

**PENGARUH INFORMASI KOMPONEN LAPORAN ARUS KAS, LABA DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP ABNORMAL RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

***THE INFLUENCE OF THE INFORMATION OF CASH FLOW, EARNINGS AND SIZE OF FIRM ON ABNORMAL STOCK RETURN AT MANUFACTURING COMPANY LISTED IN INDONESIA STOCK EXCHANGE***

**RIZKA ELISNA**

**8335139088**



**Skripsi ini Disusun Sebagai Salah Satu Persyaratan Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI**

**JURUSAN AKUNTANSI**

**FAKULTAS EKONOMI**

**UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA**

**2015**

## ABSTRAK

**Rizka Elisna**, 2015: Pengaruh Informasi Komponen Arus Kas, Laba, dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Abnormal Return Saham*. Skripsi. Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh arus kas operasi, arus kas investasi, arus kas pendanaan, laba kotor, dan ukuran perusahaan terhadap *abnormal return* saham. Variabel dependen dalam penelitian ini adalah *abnormal return* saham dan variabel independen dalam penelitian ini adalah arus kas operasi, arus kas investasi, arus kas pendanaan, laba, dan ukuran perusahaan. Arus kas operasi diukur dengan melihat perubahan dari aktivitas operasi, arus kas investasi diukur dengan melihat perubahan dari aktivitas investasi, arus kas pendanaan diukur dengan melihat perubahan dari aktivitas pendanaan, laba diukur dengan perubahan laba kotor, dan ukuran perusahaan diukur dengan log total aktiva. Penelitian ini mengambil sampel perusahaan manufaktur sektor industri konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama tahun 2011-2013. Data tersebut diperoleh dengan teknik *purposive sampling* dan menggunakan metode analisis regresi berganda.

Hasil pengujian hipotesis secara simultan ini menunjukkan bahwa arus kas operasi, arus kas investasi, arus kas pendanaan, laba, dan ukuran perusahaan berpengaruh secara simultan terhadap *abnormal return* saham. Hasil pengujian hipotesis secara parsial menunjukkan bahwa arus laba kotor berpengaruh signifikan terhadap *abnormal return* saham sedangkan arus kas operasi, arus kas investasi, arus ka pendanaan dan ukuran perusahaan tidak berpengaruh berpengaruh signifikan terhadap *abnormal return* saham.

**Kata kunci : arus kas operasi, arus kas investasi, arus kas pendanaan, laba kotor, ukuran perusahaan**

## ABSTRACT

**Rizka Elisna**, 2015: *The Influence Operating Cash Flow, Investing Cash Flow, Financing Cash Flow, Gross Profit, and Company Size toward Abnormal Stock Return.*

*Thesis. Department of Accounting Faculty of Economic, State University of Jakarta.*

*This study aimed to determine the influence of operating cash flow, investing cash flow, financing cash flow, gross profit, and company size on the abnormal stock return. The dependent variable in this study is abnormal stock return and the independent variables in this research are operating cash flow, investing cash flow, financing cash flow, gross profit, and company size. Operating cash flow is measured by alteration from operating activity, Investing cash flow is measured by alteration from investing activity, Financing cash flow is measured by alteration from financing activity, Gross profit is measured by alteration from gross profit, and company size is measured with log total assets. This study took a sample of consumption industry of manufacture listed in Indonesia Stock Exchange during the years 2011-2013. The data obtained by purposive sampling techniques and using multiple regression analysis.*

*Simultaneous hypothesis testing result show that operating cash flow, investing cash flow, financing cash flow, gross profit, and company size affect the abnormal stock return. The partial hypothesis test result show that gross profit have a significant affect the abnormal stock return while operating cash flow, investing cash flow, financing cash flow, and company size don't affect significant the abnormal stock return.*




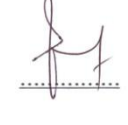
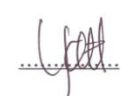
**Keywords:** *operating cash flow, investing cash flow, financing cash flow, gross profit, company size*

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

PENANGGUNG JAWAB  
DEKAN FAKULTAS EKONOMI



Drs. Dedi Purwana ES, M. Bus  
NIP. 19671207 199203 1 001

Nama	Jabatan	Tanda Tangan	Tanggal
1. <u>Nuramalia Hasanah, SE, M.Ak</u> NIP. 19770617 200812 2 001	Ketua Penguji		23/7 <sup>15</sup>
2. <u>Erika Takidah, SE, M.Si</u> NIP. 19751111 200912 2 001	Sekretaris		23/7 <sup>15</sup>
3. <u>Susi Indriani, M.Si, Ak</u> NIP. 19760820 200912 2 001	Penguji Ahli		28/7 <sup>15</sup>
4. <u>Santi Susanti, S.Pd, M.Ak</u> NIP. 19770113 200501 2 002	Pembimbing I		23/7 <sup>15</sup>
5. <u>M. Yasser Arafat, SE, Akt., MM</u> NIP. 19710413 200112 1 001	Pembimbing II		28/7 <sup>15</sup>

Tanggal Lulus: 11 Juni 2015

## PERNYATAAN ORISINALITAS

Dengan ini saya menyatakan bahwa :

1. Skripsi ini merupakan karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana baik di Universitas Negeri Jakarta maupun di Perguruan Tinggi lainnya.
2. Skripsi ini belum pernah dipublikasikan kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Jakarta, 27 Mei 2015

Yang Membuat Pernyataan



Rizka Elisna

8335139088

## KATA PENGANTAR

*Alhamdulillah Rabbil 'aalamiin* Penulis ucapkan sebagai rasa syukur kepada Allah SWT karena atas rahmat dan karunia-Nya skripsi yang berjudul “**Pengaruh Informasi Komponen Arus Kas, Laba, dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Abnormal Return Saham***” dapat disusun dan diselesaikan tepat pada waktunya. Dari penelitian ini, Penulis mendapatkan banyak hal yang pastinya akan sangat berguna untuk masa depan Penulis.

Penulis menyadari dalam penyusunan skripsi ini, Penulis telah didukung, dibantu, dan diberikan dorongan oleh berbagai pihak dalam menyelesaikan skripsi ini. Pada kesempatan kali ini, penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Bapak Drs. Dedi Purwana SE., M.Bus selaku Dekan Fakultas Ekonomi
2. Bapak Indra Pahala, SE., M.Si selaku Ketua Jurusan Akuntansi.
3. Ibu Nuramalia Hasanah SE., M.Ak selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi.
4. Ibu Santi Susanti, S.Pd, M.Ak selaku Dosen Pembimbing I dan Bapak M. Yasser Arafat, SE., Akt., M.Si selaku Dosen Pembimbing II yang dengan penuh kesabaran dalam membimbing, memotivasi, dan meluangkan waktu untuk penyusunan skripsi ini.
5. Seluruh dosen pengajar dan karyawan di Fakultas Ekonomi

6. Keluarga di rumah, secara khusus kepada kedua orang tua saya, Alpenza Bunyamin dan Yunani yang telah memberikan doa tulus dan tanpa henti memberikan dukungan luar biasa, kasih sayang serta perhatian selama ini.
7. Teman-teman seperjuangan Akuntansi Alih Program 2013 khususnya serta teman-teman jurusan akuntansi angkatan lain pada umumnya.
8. Mba Ulfa dan Kak Supriyono yang telah banyak memberikan dukungan yang luar biasa serta teman-teman kantor PT Tunas Ridean Tbk. khususnya Irfan dan Rudy yang telah membantu pekerjaan penulis selama proses penyusunan skripsi.
9. Berbagai pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang turut membantu Penulis menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang bersifat konstruktif demi perbaikan selanjutnya. Penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang memerlukan.

Jakarta, 27 Mei 2015

Rizka Elisna