

SKRIPSI

ANALISIS RELEVANSI NILAI LABA, ARUS KAS OPERASI, ARUS KAS

INVESTASI, ARUS KAS PENDANAAN DAN NILAI BUKU EKUITAS

PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR

DI BURSA EFEK INDONESIA



Disusun Oleh:

Nama : Yanika Septiani

NIM : 07.60.0098

**JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK SOEGIJAPRANATA
SEMARANG
2012**

Skripsi dengan judul:

**ANALISIS RELEVANSI NILAI LABA, ARUS KAS OPERASI, ARUS KAS
INVESTASI, ARUS KAS PENDANAAN, DAN NILAI BUKU EKUITAS
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA**



Oleh:
Yanika Septiani
07.60.0098

Disetujui dan diterima baik oleh pembimbing:

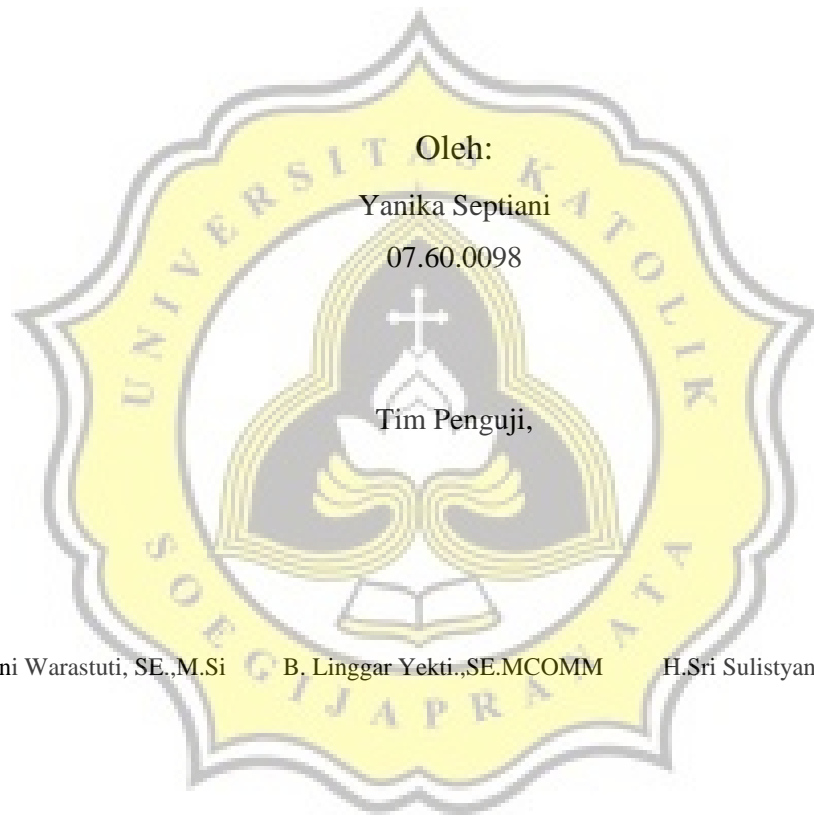
Semarang, 23 Mei 2012

Pembimbing.

H. Sri Sulistyanto, SE., M.Si

Telah diterima dan disahkan oleh panitia penguji pada:
26 Juni 2012 skripsi dengan judul:

**Analisis Relevansi Nilai Laba, Arus Kas Operasi, Arus Kas Investasi,
Arus Kas Pendanaan, Dan Nilai Buku Ekuitas Pada Perusahaan Manufaktur
di Bursa Efek Indonesia**



Oleh:
Yanika Septiani
07.60.0098

Tim Penguji,

Yusni Warastuti, SE.,M.Si

B. Linggar Yekti.,SE.MCOMM

H.Sri Sulistyanto,SE.,M.Si

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis,
Unika Soegijapranata,

Prof. Dr. Andreas Lako

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertandatangan di bawah ini dengan sesungguhnya menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

Analisis Relevansi Nilai Laba, Arus Kas Operasi, Arus Kas Investasi, Arus Kas Pendanaan, Dan Nilai Buku Ekuitas Pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia

benar-benar merupakan karya saya. Saya tidak mengambil sebagian atau seluruh karya orang lain yang seolah-olah saya akui sebagai karya saya. Apabila saya melakukan hal tersebut, maka gelar dan ijasah yang saya peroleh dinyatakan batal dan akan saya kembalikan kepada Universitas Katolik Soegijapranata.

Semarang, Juli 2012

Yang menyatakan,

Yanika Septiani

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala berkat dan rahmat serta karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul: **“ANALISIS RELEVANSI NILAI LABA, ARUS KAS OPERASI, ARUS KAS INVESTASI, ARUS KAS PENDANAAN, DAN NILAI BUKU EKUITAS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA”**

Skripsi ini disusun untuk memenuhi syarat guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Jurusan Akuntansi, Universitas Katolik Soegijapranata Semarang.

Selesainya skripsi ini penulis akui tidak terlepas dari bantuan banyak pihak. Untuk itu, pada kesempatan kali ini penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih antara lain kepada:

1. Tuhan Yesus Kristus, atas segala berkat, rahmat serta kemurahanNya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
2. Bapak Prof. Dr. Andreas Lako selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Katolik Soegijapranata.
3. Bapak H.Sri Sulistyanto,SE.MSi., selaku dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu untuk membimbing dan memberikan arahan kepada penulis dalam proses penyelesaian skripsi ini.
4. Ibu Yusni Warastuti,SE,MSi dan Ibu B. Linggar Yekti.,SE.MCOMM selaku penguji yang selalu memberikan masukan-masukan.

5. Pak Tomo, selaku bagian skripsi.
6. Papa Y. Budi Santoso dan Mama D. Sri Wahyuni yang selalu memberi dukungan dalam doa maupun dana dan selalu memberi motivasi.
7. Adik-adikku Ryan dan Alfi yang selalu memberi dukungan doa dan selalu memberi motivasi
8. Ayangku Victory yang selalu memberi semangat dan memberi dukungan doa.
9. Melisa, Maydhita, Lanita, dan Aas, teman-teman seperjuangan yang selalu memberi dukungan.
10. Teman-teman akuntansi'07 atas dukungan selama penulis menyelesaikan studi.
11. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu.

Pada akhir kata, penulis ingin mohon maaf apabila ada sesuatu yang kurang berkenan di hati dan kesalahan yang disengaja maupun yang tidak disengaja.

Semarang, 16 Juli 2012

Penulis,

Yanika Septiani

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR	x
ABSTRAK.....	xi
BAB I: PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Perumusan Masalah.....	7
C. Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	7
D. Kerangka Pikir.....	8
E. Sistematika Penulisan	9
BAB II : LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS.....	10
A. Laporan Keuangan.....	10
B. Relevansi Nilai Informasi Akuntansi.....	13
C. Laba.....	17
D. Arus Kas	19
E. Nilai buku ekuitas.....	25
F. Pengembangan Hipotesis.....	26
BAB III : METODE PENELITIAN.....	36
A. Populasi dan Sampel Penelitian.....	36
B. Sumber dan Jenis Data Penelitian.....	37
C. Definisi dan Pengukuran Variabel Penelitian.....	38
D. Alat Analisis Data.....	39
BAB IV: HASIL DAN ANALISIS.....	43
4.1. Statistik Deskriptif.....	43
4.2. Uji Asumsi Klasik.....	46
4.3. Pengujian Hipotesis Relevansi Nilai Antara Laba Terhadap Return Saham.....	51
4.4. Pengujian Hipotesis Relevansi Nilai Laba, Arus Kas Operasi, Arus Kas Investasi Dan Arus Kas Pendanaan Terhadap Return Saham	53
4.5. Pengujian Hipotesis Relevansi Nilai Laba Dan Nilai Buku Ekuitas Terhadap Return Saham.....	55
4.6. Pengujian Hipotesis Relevansi Nilai Laba, Arus Kas Operasi, Arus Kas Investasi, Arus Kas Pendanaan Dan Nilai Buku Ekuitas Terhadap Return Saham	58

BAB V: KESIMPULAN DAN IMPLIKASI.....	61
5.1 Kesimpulan.....	61
5.2 Implikasi Hasil Penelitian.....	62
5.3 Keterbatasan dan saran.....	62

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN



DAFTAR TABEL

Tabel 3.1. Kriteria Sampel Penelitian.....	37
Tabel 4.1. Statistik Deskriptif.....	43
Tabel 4.2. Hasil Uji Normalitas Awal.....	47
Tabel 4.3. Hasil Uji Normalitas Akhir.....	47
Tabel 4.4. Hasil Pengujian Heteroskedastisitas.....	48
Tabel 4.5. Hasil Pengujian Autokorelasi.....	50
Tabel 4.6. Hasil Pengujian Multikolinearitas.....	50
Tabel 4.7. Hasil Uji H1.....	51
Tabel 4.8. Hasil Uji H2.....	53
Tabel 4.9. Hasil Uji H3.....	56
Tabel 4.10. Hasil Uji H4.....	58



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1. Kerangka Pikir Penelitian.....8



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mencari bukti empiris tentang relevansi nilai laba, arus kas operasi, arus kas investasi, arus kas pendanaan, dan nilai buku ekuitas. Diperoleh sampel sebanyak 78 perusahaan pada periode dari tahun 2008-2010. Alat analisis pada penelitian ini menggunakan analisis regresi berganda dengan uji asumsi klasik.

Kesimpulan yang dapat diambil adalah sebagai berikut: (1) Hasil pengujian hipotesis pertama menguji variabel laba dengan return saham. Sehingga terdapat relevansi nilai antara laba terhadap return saham. (2) Hasil pengujian hipotesis kedua menguji variabel laba, arus kas operasi, arus kas investasi dan arus kas pendanaan dengan return saham. Sehingga terdapat relevansi nilai laba, arus kas operasi, arus kas investasi, dan arus kas pendanaan terhadap return saham. (3) Hasil pengujian hipotesis ketiga menguji variabel laba dan nilai buku ekuitas dengan return saham. Sehingga terdapat relevansi nilai laba dan nilai buku ekuitas terhadap return saham. (4) Hasil pengujian hipotesis keempat menguji variabel laba, nilai buku ekuitas, arus kas operasi, arus kas investasi dan arus kas pendanaan dengan return saham. Sehingga Terdapat relevansi nilai laba, arus kas operasi, arus kas investasi, arus kas pendanaan dan nilai buku ekuitas terhadap return saham.

Kata Kunci: relevansi, laba, nilai buku ekuitas, komponen arus kas.

