

DAFTAR ISI

| | Halaman |
|--|---------|
| HALAMAN JUDUL | i |
| HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI..... | ii |
| HALAMAN PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN | iii |
| PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI | iv |
| MOTTO DAN PERSEMBAHAN | v |
| ABSTRAK..... | vi |
| <i>ABSTRACT</i> | vii |
| KATA PENGANTAR | viii |
| DAFTAR ISI..... | xi |
| DAFTAR TABEL..... | xiv |
| BAB I..... | 1 |
| 1.1 Latar Belakang Masalah | 1 |
| 1.2 Perumusan Masalah | 8 |
| 1.3 Tujuan Penelitian | 9 |
| 1.4 Manfaat Penelitian | 10 |
| 1.5 Sistematika Penulisan..... | 10 |
| BAB II..... | 12 |
| 2.1 Landasan Teori..... | 12 |
| 2.1.1 Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>)..... | 12 |
| 2.1.2 Teori <i>Dividend Irrelevance Theory</i> | 13 |
| 2.1.3 Teori <i>The Bird in the Hand</i> | 15 |
| 2.1.4 <i>Tax Preference Theory</i> | 15 |
| 2.1.5 Arus Kas | 16 |
| 2.1.5.1 Pengertian Arus Kas | 16 |
| 2.1.5.2 Komponen Arus Kas..... | 17 |
| 2.1.5.2.1 Arus Kas dari Aktivitas Operasi..... | 17 |
| 2.1.5.2.2 Arus Kas dari Aktivitas Investasi..... | 18 |
| 2.1.5.2.3 Arus Kas dari Aktivitas Pendanaan..... | 19 |
| 2.1.6 Laba Akuntansi..... | 20 |
| 2.1.7 Dividend Yield..... | 21 |

| | |
|--|----|
| 2.1.8 Return Saham | 22 |
| 2.2 Penelitian Terdahulu | 24 |
| 2.3 Kerangka Pemikiran..... | 32 |
| 2.4.1 Pengaruh Arus Kas Operasi terhadap Return Saham | 34 |
| 2.4.2 Pengaruh Arus Kas Investasi terhadap Return Saham | 35 |
| 2.4.3. Pengaruh Arus Kas Pendanaan terhadap Return Saham..... | 36 |
| 2.4.4. Pengaruh Laba Akuntansi Terhadap Return Saham | 37 |
| 2.4.5. Pengaruh <i>Dividend yield</i> terhadap Retun Saham | 37 |
| BAB III | 39 |
| 3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional | 39 |
| 3.1.1 Variabel Penelitian | 39 |
| 3.1.2 Definisi Operasional..... | 39 |
| 3.1.2.1 Return Saham..... | 39 |
| 3.1.2.2 Perubahan Arus Kas Operasi | 40 |
| 3.1.2.3 Perubahan Arus Kas Investasi | 41 |
| 3.1.2.4 Perubahan Arus Kas Pendanaan | 42 |
| 3.1.2.5 Perubahan Laba Akuntansi | 43 |
| 3.1.2.6 Perubahan Dividen Yield..... | 44 |
| 3.2 Populasi dan Sampel | 46 |
| 3.3 Jenis Data Dan Sumber Data..... | 47 |
| 3.4 Metode Pengumpulan Data | 47 |
| 3.5 Metode Analisis | 47 |
| 3.5.1 Statistik Deskriptif..... | 47 |
| 3.5.2 Uji Asumsi Klasik | 48 |
| 3.5.2.1 Uji Normalitas | 48 |
| 3.5.2.2 Uji Multikoleniaritas..... | 49 |
| 3.5.2.3 Uji Autokorelasi..... | 50 |
| 3.5.2.4 Uji Heteroskedastisitas | 51 |
| 3.5.3 Analisis Regresi Linier Berganda..... | 52 |
| 3.5.4 Pengujian Hipotesis | 53 |
| 3.5.4.1 Uji Koefisien Determinasi (R^2)..... | 53 |
| 3.5.4.2 Uji Signifikansi Simultan (Uji-F) | 54 |
| 3.5.4.3 Uji Koefisien Regresi Parsial (Uji -t)..... | 54 |

| | |
|---|----|
| BAB IV | 55 |
| 4.1 Data Penelitian | 55 |
| 4.1.1 Deskripsi Objek Penelitian..... | 55 |
| 4.1.2 Statistik Deskriptif | 56 |
| 4.2 Uji Asumsi Klasik..... | 59 |
| 4.2.1 Uji Normalitas..... | 59 |
| 4.2.2 Uji Multikoleniaritas | 62 |
| 4.2.3 Autokorelasi | 63 |
| 4.2.4 Uji Heteroskedastisitas | 64 |
| 4.3 Analisis Regresi Linier Berganda | 66 |
| 4.4 Pengujian Hipotesis | 67 |
| 4.4.1 Uji Hipotesis Simultan (Uji F)..... | 67 |
| 4.4.2 Uji Parsial (Uji t) | 68 |
| 4.4.3 Koefisien Determinasi | 70 |
| 4.5 Pembahasan..... | 71 |
| 4.5.1 Analisis pengaruh Perubahan Arus Kas Operasi Terhadap Return Saham..... | 71 |
| 4.5.2 Pengujian Pengaruh Perubahan Arus Kas Investasi Terhadap Return Saham..... | 73 |
| 4.5.3 Pengujian Pengaruh Perubahan Arus Kas Pendanaan Terhadap Return Saham..... | 75 |
| 4.5.4 Pengujian Pengaruh Perubahan Laba Akuntansi Terhadap Return Saham..... | 77 |
| 4.5.5 Pengujian Pengaruh Perubahan <i>Dividend yield</i> Terhadap Return Saham..... | 78 |
| BAB V | 81 |
| 5.1. Kesimpulan | 81 |
| 5.2 Keterbatasan..... | 83 |
| 5.3 Saran..... | 83 |
| DAFTAR PUSTAKA | 84 |
| LAMPIRAN..... | 86 |