

**PENGARUH ARUS KAS OPERASI, LABA AKUNTANSI
DAN DIVIDEND YEILD TERHADAP RETURN SAHAM**

**(STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN FOOD AND
BEVERAGE YANG TERDAFTAR DI BEI)**

SKRIPSI



Diajukan kepada

Universitas Pendidikan Ganesha

**Untuk memenuhi Salah Satu Persyaratan
dalam Menyelesaikan Program Sarjana Ekonomi**

OLEH

I KADEK KRISNA ADITYA

NIM 1717051151

PROGRAM STUDI AKUNTANSI S1

JURUSAN EKONOMI DAN AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS PENDIDIKAN GANESHA

SINGARAJA

2022

Lembar Persetujuan Pembimbing

SKRIPSI

**DIAJUKAN UNTUK MELENGKAPI TUGAS DAN
MEMENUHI SYARAT-SYARAT UNTUK MENCAPAI
GELAR SARJANA EKONOMI**

Menyetujui

Pembimbing I,



Sunitha Devi, S.E., M. Si., Ak

NIP. 198902272018032001

Pembimbing II,



I Putu Julianto, S.E., M Si., Ak

NIP. 198207062014041001

Skripsi oleh I Kadek Krisna Aditya ini
Telah dipertahankan di depan dewan penguji
Pada tanggal 13 Januari 2022

Dewan Penguji



Sunitha Devi, S.E., M. Si., Ak
NIP. 198902272018032001

(Ketua)



I Putu Jullanto, S.E., M.Si., Ak
NIP. 198207062014041001

(Anggota)



Dr. Gede Adi Yuniarta, S.E., Ak., M.Si
NIP. 197906162002121003

(Anggota)

Diterima oleh Panitia Ujian Fakultas Ekonomi
Universitas Pendidikan Ganesha
Guna memenuhi syarat-syarat untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi

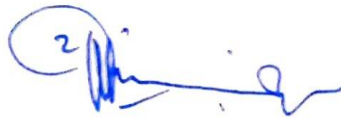
Pada:

Hari : Kamis
Tanggal : 13 Januari 2022

Menyetujui

Ketua Ujian,

Sekretaris Ujian.



Dr. Dra. Ni Made Suci, M.Si

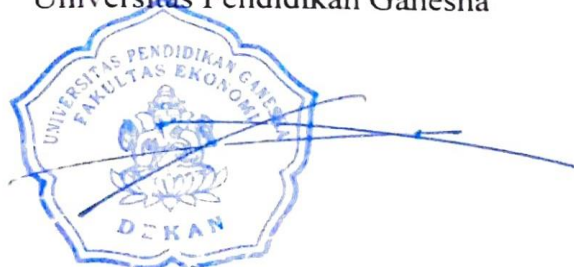
NIP. 196810291993032001



Made Arie Wahyuni, S.E., M.Si

NIP. 198301052008122002

Mengesahkan
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Pendidikan Ganesha



Dr. Gede Adi Yuniarta, S.E., Ak., M.Si.

NIP. 197906162002121003

MOTTO

“Jangan Berhenti Untuk Belajar Karena Kehidupan Tidak Pernah Berhenti Untuk
Memberi Pelajaran” – Oscar Auliq-Ice

**DON'T STOP LEARNING BECAUSE LIFE DOESN'T
STOP TEACHING**



PRAKARTA

Puji syukur penyusun panjatkan kehadapan Ida Sang Hyang Widhi Wasa/Tuhan Yang Maha Esa karena berkat rahmat-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Arus Kas Operasi, Laba Akuntansi Dan Dividend Yield Terhadap Return Saham (Studi Kasus Pada Perusahaan Food And Beverage Yang Terdaftar Di Bei)”

Skripsi ini telah disusun guna memenuhi persyaratan mencapai gelar sarjana ekonomi pada Universitas Pendidikan Ganesha. Dalam menyelesaikan skripsi ini, penulis banyak mendapat bantuan baik berupa moral maupun material dari berbagai pihak. Untuk itu, dalam kesempatan ini, penulis mengucapkan terimakasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. I Nyoman Jampel, M.Pd selaku Rektor Universitas Pendidikan Ganesha.
2. Bapak Dr. Gede Adi Yuniarta, S.E.,Ak.,M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Pendidikan Ganesha, beserta jajarannya atas motivasi serta dan fasilitas yang diberikan sehingga penulis dapat menyelesaikan studi.
3. Ibu Dr. Luh Indrayani, S.Pd., M.Pd selaku Ketua Jurusan Ekonomi dan Akuntansi Universitas Pendidikan Ganesha.
4. Bapak I Gede Agus Pertama Yudiantara, S.E, M.S.A selaku Sekretaris Jurusan Ekonomi dan Akuntansi Universitas Pendidikan Ganesha.
5. Ibu Made Arie Wahyuni, S.E., M.Si selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Universitas Pendidikan Ganesha.
6. Ibu Ni Wayan Yulianita Dewi, S.E.,Ak., M.S.A selaku Pembimbing Akademik yang telah banyak membimbing, dan meluangkan waktunya dalam proses perkuliahan sampai dengan penyelesaian skripsi ini.
7. Ibu Sunitha Devi, S.E., M. Si., Ak selaku Pembimbing Utama yang telah meluangkan waktu, tenaga, dan keluasan ilmu untuk membimbing dan memberikan banyak masukan dengan penuh kesabaran, kecermatan, ketelitian,

dan sikap yang selalu bersahabat sehingga penulis dapat menyusun dan menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan tepat pada waktunya.

8. Bapak I Putu Julianto, S.E., M.Si., Ak selaku Pembimbing Pendamping yang telah meluangkan waktu, tenaga, dan keluasaan ilmu untuk membimbing dan memberikan banyak masukan dengan penuh kesabaran, kecermatan, ketelitian, dan sikap yang selalu bersahabat sehingga penulis dapat menyusun dan menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan tepat pada waktunya.
9. Bapak Dr. Gede Adi Yuniarta, S.E.,Ak.,M.Si selaku Penelaah yang telah banyak memberikan masukan dalam penyelesaian proposal skripsi ini sehingga layak untuk dilanjutkan ketahap skripsi.
10. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen Jurusan Ekonomi dan Akuntansi khususnya pada Prodi S1 Akuntansi Universitas Pendidikan Ganesha atas segala didikan, wawasan ilmu pengetahuan yang telah diberikan.
11. Seluruh staf Fakultas Ekonomi Universitas Pendidikan Ganesha yang telah memberikan bantuan serta partisipasinya selama penulis menjalani perkuliahan hingga skripsi ini selesai.
12. I Wayan Budiasa dan Ni Wayan Suci orang tua penulis yang sangat saya cintai, kasihi, dan sayangi yang memberikan doa, dukungan, semangat, dan motivasi baik material maupun moril sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan penuh kebanggan dan semangat yang tinggi.
13. I Putu Dodi Rama Sucipta selaku kakak saya yang telah memberikan banyak masukan dalam proses penyelesaian skripsi.
14. Saudara-saudara saya serta keluarga besar yang telah membantu memberikan semangat dan dukungan dalam menyelesaikan skripsi ini
15. Sahabat dan teman-teman yang meberikan dorongan, semangat, dan segala bantuan baik material maupun moril sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
16. Dan semua pihak yang telah membantu penulis yang tidak bisa disebutkan satu-persatu.

17. Terakhir tetapi bukan akhir, terimakasih untuk diri sendiri yang selalu berusaha, tidak menyerah, dan selalu percaya diri sendiri kalau semua rintangan selalu bisa dihadapi.

Semoga Ida Sang Hyang Widhi Wasa/Tuhan Yang Maha Esa memberikan karunia atas budi baik semua pihak yang membantu dalam penyelesaian skripsi ini. Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna, karena keterbatasan kemampuan dan pengetahuan penulis, Akhir kata penulis mengharapkan skripsi ini bermanfaat bagi semua pihak serta dapat menambah wawasan pembaca.

Bangli, 13 Januari 2022



I Kadek Krisna Aditya
1717051151



SURAT PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa karya tulis yang berjudul **“PENGARUH ARUS KAS OPERASI, LABA AKUNTANSI DAN DIVIDEND YIELD TERHADAP RETURN SAHAM (STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN FOOD AND BEVERAGE YANG TERDAFTAR DI BEI)”** beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya sendiri dan saya tidak melakukan penjiplakan dan pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko/sanksi yang dijatuhkan kepada saya apabila kemudian hari ditemukan adanya pelanggaran atas etika keilmuan dalam karya saya ini atau ada klaim terhadap keaslian karya saya ini.

Singaraja, 13 Januari 2022

Yang membuat pernyataan,

A 10,000 Indonesian Rupiah stamp with a signature over it. The stamp features the Garuda Pancasila emblem and the text 'METERAL TEMBOK' and '42244AJX378721641'.

I Kadek Krisna Aditya
NIM. 1717051151

DAFTAR ISI

PRAKARTA	<i>vi</i>
DAFTAR ISI	xii
Daftar Tabel	xiv
Daftar Gambar	xiv
Daftar Lampiran	xiv
BAB 1	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	8
1.3 Pembatasan Masalah.....	9
1.4 Rumusan Masalah.....	9
1.5 Tujuan Penelitian	10
1.6 Manfaat Penelitian	10
BAB II KAJIAN TEORI	11
2.1 Signaling Teory.....	11
2.2 Pasar Modal	11
2.2.1 Pengertian Pasar Modal	11
2.2.2 Fungsi Pasar Modal.....	13
2.2.3 Instrumen Pasar Modal.....	14
2.3 Arus Kas	15
2.4.1 Pengertian Arus Kas Oprasi	17
2.4.2 Metode Arus Kas Oprasi.....	18
2.5 Laba Akuntansi	18
2.6 Dividend Yield.....	22
2.7 Return Saham.....	23
2.8 Kajian Hasil Penelitian yang Relepan	26
2.9 Kerangka Berfikir	30
2.10 Hipotesis Penelitian	31

BAB III METODE PENELITIAN	37
3.1 Rancangan Penelitian.....	37
3.2 Lokasi Penelitian.....	37
3.3 Objek Penelitian.....	38
3.4 Populasi dan Sampel Penelitian.....	38
3.5 Metode Pengumpulan Data.....	43
3.6 Jenis dan Sumber Data.....	43
3.7 Identifikasi Variabel	44
3.8 Definisi Operasional Variabel	44
3.8.1 Return Saham	44
3.8.2 Arus Kas Oprasi	45
3.8.3 Laba Akuntansi	45
3.8.4 Deviden Yield	46
3.9 Metode dan Teknik Analisis Data	47
a. Statistik Deskriptif	48
b. Uji Asumsi Klasik.....	48
c. Analisis Regresi Linier Berganda	50
d. Pengujian hipotesis	50
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	53
4.1 Deskripsi Data.....	53
4.1.1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	54
4.2 Pengujian Asumsi Klasik.....	55
4.2.1 Uji Normalitas	55
4.2.2 Uji Multikolinearitas	57
4.2.3 Uji Heteroskedastisitas	58
4.2.4 Uji Autokolerasi	59
4.3 Pengujian Hipotesis	61
4.3.1 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda	62
4.3.2 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	63
4.3.3 Hasil Uji Statistik f	64
4.3.4 Hasil Uji Statistik t	65
4.4 Pembahasan Hasil Penelitian.....	67
4.4.1 Pengaruh Arus Kas Operasi Terhadap Return Saham.....	67
4.4.2 Pengaruh Laba Akuntansi Terhadap Return Saham	68
4.4.3 Pengaruh Deviden Yield Terhadap Return Saham	69
4.5 Implikasi	71
BAB V KESIMPULAN.....	73
5.1 Kesimpulan	73
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	74
5.3 Saran	75

Daftar Tabel

Tabel	Halaman
Tabel 2.1 Kajian Hasil Penelitian Yang Relevan.....	31
Tabel 3.1 Daftar Populasi Perusahaan	44
Tabel 3.2 Hasil Purposive Sampling.....	46
Tabel 3.3 Daftar Sampel Perusahaan	46
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	58
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas	59
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas	60
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinieritas	61
Tabel 4.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas	62
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi	63
Tabel 4.6 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda.....	65
Tabel 4.7 Hasil Uji f.....	67
Tabel 4.2 Hasil Uji Statistik T	68

Daftar Gambar

Gambar	Halaman
Gambar 1.1 Persentase Indeks Sektor Consumer Goods	6
Gambar 4.1 Diagram Durbin Watson	64

Daftar Lampiran

Lampiran	Halaman
Lampiran 01. . Data Variabel Arus Kas Oprasi	81
Lampiran 02. Data Variabel Laba Akuntansi	81
Lampiran 03. Data Variabel Devidend Yield	81
Lampiran 04. Hasil Analisis Statistik Deskriptif dan Uji Normalitas	82
Lampiran 05. Hasil Analisis Regresi Linier Berganda, Uji Statistik T, Uji Multokoleniaritas dan Uji Hetero Kedsitas	83
Lampiran 06. Hasil Koefisien Determinasi Dan Uji Autokorelasi Dan Diagram Durbin Watson	8

