

**PENGARUH LABA AKUNTANSI, KURS DAN
VOLUME PERDAGANGAN TERHADAP *RETURN*
SAHAM PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI
BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI



**Oleh :
AMELIA
160810032**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN HUMANIORA
UNIVERSITAS PUTERA BATAM
TAHUN 2020**

**PENGARUH LABA AKUNTANSI, KURS DAN
VOLUME PERDAGANGAN TERHADAP *RETURN*
SAHAM PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI
BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

Untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana



Oleh :

AMELIA

160810032

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN HUMANIORA
UNIVERSITAS PUTERA BATAM
TAHUN 2020**

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS

Dibubuhi tanda tangan oleh :

Nama : Amelia

NPM : 160810032

Fakultas : Ilmu Sosial dan Humaniora

Program Studi : Akuntansi

Mengemukakan bahwa “Skripsi” yang penulis buat dengan judul :

PENGARUH LABA AKUNTANSI, KURS DAN VOLUME PERDAGANGAN TERHADAP *RETURN* SAHAM PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA

Merupakan ciptaan penulis sendiri dan bukan hasil “penggandaan” dari ciptaan individu lain. Berdasarkan pengetahuan penulis draf Skripsi ini tidak terkandung karya tulis atau karya yang diterbitkan oleh individu lain, kecuali karya tulis yang dicuplik dalam bentuk sumber kutipan dan daftar pustaka.

Seandainya didalam draf Skripsi ini terbukti adanya elemen-elemen PLAGIAT, penulis bersedia draf skripsi ini dibatalkan dan gelar akademik yang penulis peroleh digugurkan, serta diproses sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Demikian surat pernyataan orisinalitas penulis buat dengan keadaan semestinya tanpa adanya tuntutan dari siapa saja.

Batam, 07 Februari 2020

Amelia
160810032

**PENGARUH LABA AKUNTANSI, KURS DAN
VOLUME PERDAGANGAN TERHADAP *RETURN*
SAHAM PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI
BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

Untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana

Oleh :

AMELIA

160810032

Telah disetujui Pembimbing pada tanggal

Seperti yang tertera dibawah ini

Batam, 07 Februari 2020

Haposan Banjarnahor, S.E., M.SI.

Pembimbing

ABSTRAK

Return saham merupakan imbal hasil yang akan diperoleh oleh para investor dalam bentuk profit ataupun keuntungan atas kegiatan investasi yang telah dilakukan sebelumnya. Penelitian ini dilakukan untuk melihat seberapa besar laba akuntansi, kurs dan volume perdagangan mempengaruhi *return* saham pada perusahaan industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2014–2018. Penelitian ini memiliki populasi sebanyak 51 perusahaan pada periode 2014-2018. Teknik yang digunakan dalam pengambilan sampel adalah teknik *purposive sampling*, dimana dari hasil teknik tersebut terdapat 27 perusahaan yang memenuhi kriteria sampel. Penelitian ini juga menggunakan metode analisis yaitu analisis regresi linear berganda. Data keuangan yang digunakan dalam penelitian ini adalah data keuangan yang diperoleh dari Bursa Efek Indonesia Kantor Perwakilan Kepulauan Riau yang berlokasi di Komplek Mahkota Raya Blok A No. 11, Jl Raja H. Fisabilillah, Batam Centre, serta data nilai tukar mata uang yang diperoleh melalui Bank Indonesia yang berlokasi di Jl. Engku Putri No.1, Tlk. Tering, Kec. Batam Kota, Kota Batam, Kepulauan Riau. Hasil penelitian uji F menunjukkan bahwa *return* saham dipengaruhi oleh laba akuntansi, kurs dan volume perdagangan saham secara simultan, sedangkan hasil penelitian uji T menyatakan bahwa *return* saham tidak dipengaruhi oleh laba akuntansi dan volume perdagangan tetapi *return* saham dipengaruhi oleh kurs.

Kata Kunci : Laba Akuntansi, Kurs, Volume Perdagangan, *Return* Saham

ABSTRACT

Stock returns are the returns to be obtained by investors in the form of profits or profits from investment activities that have been carried out previously. This research was conducted to see how much accounting profit, exchange rates and trading volume affect stock returns in consumer goods industry companies listed on the Indonesia Stock Exchange in the 2014-2018 period. This study has a population of 51 companies in the 2014-2018 period. The technique used in sampling is purposive sampling technique, where from the results of the technique there are 27 companies that meet the sample criteria. This study also uses an analytical method that is multiple linear regression analysis. The financial data used in this study is financial data obtained from the Indonesia Stock Exchange Representative Office of the Riau Islands, located in Komplek Mahkota Raya Blok A No. 11, Jl Raja H. Fisabillilah, Batam Center, as well as exchange rate data obtained through Bank Indonesia, located on Jl. Engku Putri No.1, Tlk. Tering, Kec. Batam City, Batam City, Riau Islands. The results of the F test show that stock returns are influenced by accounting earnings, exchange rates and stock trading volumes simultaneously, while the results of the T test study state that stock returns are not affected by accounting earnings and trading volume but stock returns are influenced by exchange rates.

Keywords: *Accounting Profit, Exchange Rate, Trading Volume, Stock Return*

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Yang Maha Kuasa karena telah memberikan rahmat-Nya sehingga penulis mampu menuntaskan laporan tugas akhir yang merupakan salah satu persyaratan pada Program Studi strata satu (S1) pada Program Studi Akuntansi Universitas Putera Batam.

Penulis mengerti bahwa skripsi ini belum ideal, sehingga kritik serta saran selalu penulis terima dengan senang hati. Penulis menyadari bahwa skripsi ini memiliki banyak keterbatasan dan tidak akan terwujud apabila tidak didukung dengan bimbingan, dorongan dan bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada :

1. Ibu Nur Elfi Husda, S.Kom., M.SI., selaku Rektor Universitas Putera Batam;
2. Ibu Rizki Tri Anugrah Bhakti, S.H., M.H., selaku Dekan Fakultas Ilmu Sosial dan Humaniora Universitas Putera Batam;
3. Bapak Haposan Banjarmahor, S.E., M.SI., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Putera Batam, Pembimbing Akademik dan Skripsi pada Program Studi Akuntansi Universitas Putera Batam;
4. Dosen dan Staff Universitas Putera Batam;
5. Kepala Kantor dan Staff PT Bursa Efek Indonesia Kantor Perwakilan Kepulauan Riau yang turut memberikan dukungan dalam bentuk informasi guna penyusunan skripsi;
6. Kedua Orang tua tersayang yang telah mendoakan, memberikan dukungan, nasehat, kasih sayang dan juga semangat;
7. Teman-teman yang memberikan semangat serta dukungan dalam penyusunan proposal penelitian sehingga dapat terselesaikan dengan baik;
8. Pihak-pihak lain yang ikut serta dalam membantu penulis untuk pembuatan proposal penelitian ini yang tidak bisa disebut satu persatu;

Semoga Tuhan Yang Maha Esa selalu menyertai kita semua, Amin.

Batam, 07 Februari 2020

Amelia

DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
ABSTRAK.....	iii
<i>ABSTRACT</i>	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR GAMBAR	ix
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR RUMUS	xi
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Identifikasi Masalah	13
1.3. Batasan Masalah	14
1.4. Rumusan Masalah.....	15
1.5. Tujuan Penelitian	15
1.6. Manfaat Penelitian	16
1.6.1. Manfaat Teoritis	16
1.6.2. Manfaat Praktis	16
BAB II.....	18
TINJAUAN PUSTAKA	18
2.1. Pasar Modal	18
2.2. <i>Return</i> Saham	22
2.3. Laba Akuntansi.....	24
2.4. Kurs	25
2.5. Volume Perdagangan.....	28
2.6. Penelitian Terdahulu.....	29
2.7. Kerangka Pemikiran	32
2.8. Hipotesis Penelitian	33

BAB III	34
METODE PENELITIAN.....	34
3.1. Desain Penelitian	34
3.2. Definisi Operasional Variabel	36
3.2.1. Definisi Variabel Penelitian	36
3.2.2. Definisi Operasional Variabel.....	37
3.3. Populasi dan Sampel.....	39
3.3.1. Populasi.....	39
3.3.2. Sampel.....	41
3.4. Jenis dan Sumber Data	44
3.5. Teknik Pengumpulan Data	44
3.6. Teknik Analisis Data	44
3.6.1. Analisis Statistik Deskriptif	45
3.6.2. Pengujian Asumsi Klasik	45
3.6.2.1. Uji Normalitas	45
3.6.2.2. Uji Multikolinearitas	46
3.6.2.3. Uji Heteroskedastisitas.....	47
3.6.2.4. Uji Autokorelasi	48
3.6.3. Analisis Regresi Linear Berganda.....	49
3.6.4. Uji Hipotesis	50
3.6.4.1. Uji T	50
3.6.4.2. Uji F	51
3.6.4.3. Uji Koefisien Determinasi	51
3.6.5. Uji Outlier	52
3.7. Lokasi dan Jadwal Penelitian	53
3.7.1. Lokasi Penelitian.....	53
3.7.2. Jadwal Penelitian.....	53
BAB IV	55
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	55
4.1. Data Penelitian.....	55
4.2. Hasil Penelitian.....	56
4.2.1. Hasil Uji Analisis Deskriptif.....	56
4.2.2. Hasil Uji Asumsi Klasik	58

4.2.2.1. Hasil Uji Normalitas	58
4.2.2.2. Hasil Uji Multikolinearitas.....	62
4.2.2.3. Hasil Uji Heterokedastisitas	62
4.2.2.4. Hasil Uji Autokorelasi	64
4.2.3. Hasil Uji Analisis Regresi Linear Berganda	65
4.2.4. Hasil Uji Hipotesis	67
4.2.4.1. Hasil Uji T.....	67
4.2.4.2. Hasil Uji F	69
4.2.4.3. Hasil Uji Koefisien Determinasi	70
4.3. Pembahasan	71
4.3.1. Pengaruh Laba Akuntansi terhadap <i>Return Saham</i>	71
4.3.2. Pengaruh Kurs terhadap <i>Return Saham</i>	72
4.3.3. Pengaruh Volume Perdagangan terhadap <i>Return Saham</i>	73
4.3.4. Pengaruh Laba Akuntansi, Kurs dan Volume Perdagangan terhadap <i>Return Saham</i>	74
BAB V.....	75
SIMPULAN DAN SARAN	75
5.1. Simpulan	75
5.2. Saran	76
DAFTAR PUSTAKA	77

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Penelitian.....	31
Gambar 3.1 Desain Penelitian	34
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas pada <i>Histogram</i>	58
Gambar 4.2 Hasil Uji Normalitas pada <i>Normal P-Plot of Regression</i>	59
Gambar 4.3 Hasil Uji Heteroskedastisitas	62

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	<i>Return</i> Saham Perusahaan Industri Barang Konsumsi di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2018	3
Tabel 1.2	Laba Akuntansi Perusahaan Industri Barang Konsumsi di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2018	5
Tabel 1.3	Kurs Perusahaan Industri Barang Konsumsi di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2018.....	8
Tabel 1.4	Volume Perdagangan Perusahaan Industri Barang Konsumsi di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2018.....	9
Tabel 3.1	Operasionalisasi Variabel Penelitian	37
Tabel 3.2	Daftar Populasi Perusahaan Industri Barang Konsumsi di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2018	39
Tabel 3.3	Daftar Sampel Perusahaan Industri Barang Konsumsi di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2018	42
Tabel 3.4	Uji Autokorelasi	47
Tabel 3.5	Jadwal Penelitian	53
Tabel 4.1	Hasil Uji Statistik Deskriptif (Sebelum Outlier)	55
Tabel 4.2	Hasil Uji Statistik Deskriptif (Setelah Outlier)	56
Tabel 4.3	Hasil Uji <i>One-Sample Kolmogorov-Smirnov</i>	60
Tabel 4.4	Hasil Uji Multikolinearitas	61
Tabel 4.5	Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	63
Tabel 4.6	Hasil Uji Autokorelasi.....	64
Tabel 4.7	Hasil Uji Analisis Regresi Linear Berganda	65
Tabel 4.8	Hasil Uji T	67
Tabel 4.9	Hasil Uji F	69
Tabel 4.10	Hasil Uji Koefisien Determinasi	69

DAFTAR RUMUS

Rumus 2.1 <i>Return</i> Saham	22
Rumus 2.2 Kurs	27
Rumus 3.1 Regresi Linear Berganda.....	48
Rumus 4.1 Regresi Linear Berganda.....	65