

ANALISIS LABA KOTOR, TOTAL ARUS KAS DAN SIZE

PERUSAHAAN TERHADAP *RETURN SAHAM*

(Studi Empiris : Pada Perusahaan LQ-45 di BEI)

Oleh : Sukris Khoirudin

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh laba kotor, total arus kas dan *size* perusahaan terhadap *return* saham. Data diperoleh dari laporan laba rugi, laporan arus kas, serta harga pasar saham bulanan perusahaan LQ-45 di Bursa Efek Indonesia tahun 2009-2011. Data analisis yang digunakan adalah uji normalitas, uji multikolinearitas, uji heteroskedastisitas, uji autokorelasi, uji determinasi, uji F dan uji t. Sampel yang digunakan sebanyak 16 perusahaan LQ-45.

Berdasarkan hasil penelitian diketahui bahwa terdapat pengaruh yang signifikan antara laba kotor dan total arus kas terhadap *return* saham dengan nilai $sig < 0,05$. Hasil uji t masing-masing variabel bebas laba kotor dan total arus kas terhadap return saham dengan nilai $sig < 0,05$. Kesimpulan yang dapat diambil adalah bahwa para investor yang ingin menanamkan sahamnya pada perusahaan di Bursa Efek Indonesia sebaiknya memperhatikan laba dan total aktiva, karena dari hasil penelitian diperoleh bahwa laba kotor dan *size* perusahaan berpengaruh terhadap *return* saham.

Kata kunci : laba kotor, total arus kas, *size* perusahaan, *return* saham

ANALYZE OF GROSS PROFIT ,TOTAL CASH FLOW

AND SIZE OF COMPANY ON STOCK RETURN

(Empiric Of Study : On Lq 45 Company in BEI)

By : Sukris Khoirudin

Abstrak

This study aimed to determine the effect of gross profit, total cash flows, company size to stock return. Data obtained from the income statement, cash flow statement, and monthly stock market LQ-45 companies in Indonesia Stock Exchange in 2009-2011. Data analysis methods used are test for normality, multicollinearity test, heteroskedastisitas test, autocorrelation test, a test of determination, t test and F test. The sample used as many as 16 LQ-45 companies.

Based on the results revealed that there is a significant simultaneous effect between gross profit and company size on stock return with sig <0.05. T test results of each independent variable gross profit and company size affect stock returns with sig <0.05. The conclusion that the investors who want to invest in the company's shares on the Indonesia Stock Exchange should consider the profit and total assets, because of the results of the research showed that the gross profit and total assets effects on stock returns.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Keywords : gross profit, total cash flow, company size, stock returns