

**THE INFLUENCE OF EPS AND CASH FLOW  
TO STOCK RETURN COMPANIES  
IN LQ-45 INDEX LISTED IN BEI**

**by:**

**Putri Hedy Fertyasari**

**43208010216**

***ABSTRACT***

*The purpose of this research is to determine the influence of EPS and cash flows of the stock returns companies in the LQ-45 index listed on the Indonesian Stock Exchange. The purpose of this research also to determine which performance measures are the most significant influence to stock returns, so it can be considered in making investment decisions.*

*This research is causal. The sampling technique used was purposive sampling, so we get the sample of 17 companies the 2008-2010 period. Data analysis techniques in this study using multiple linear regression analysis and test of the classical assumptions.*

*The results of this study indicate that simultaneous EPS and cash flow significantly influence stock returns. Partially EPS variables are significantly negative effect on stock returns are indicated by a significant level of  $0.002 < 0.05$  and B value - 0.560, while cash flow is significantly positive effect on stock returns of money indicated by a significant level of  $0.015 < 0.05$  and values B 0.357.*

*Key words: EPS, cash flows, stock return*

**PENGARUH EPS DAN ARUS KAS TERHADAP *RETURN***  
**SAHAM PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR**  
**DALAM INDEKS LQ-45 DI BEI**

**Oleh :**

**Putri Hedy Fertyasari**

**43208010216**

**ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh EPS dan arus kas terhadap *return* saham perusahaan yang terdaftar dalam indeks LQ-45 di BEI. Penelitian ini juga bertujuan untuk mengetahui tolok ukur mana yang mempunyai pengaruh yang paling signifikan terhadap *return* saham, sehingga dapat dijadikan bahan pertimbangan dalam mengambil keputusan investasi.

Penelitian ini merupakan penelitian kausal. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling*, sehingga didapatkan jumlah sampel sebanyak 17 perusahaan periode 2008-2010. Teknik analisis data dalam penelitian ini menggunakan analisis regresi linier berganda dan uji asumsi klasik.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara simultan EPS dan arus kas berpengaruh signifikan terhadap *return* saham. Secara parsial variabel EPS berpengaruh negatif secara signifikan terhadap *return* saham yang ditunjukkan dengan tingkat signifikan  $0,002 < 0,05$  dan nilai B  $-0,560$ , sedangkan arus kas berpengaruh positif secara signifikan terhadap *return* saham yang ditunjukkan dengan tingkat signifikan  $0,015 < 0,05$  dan nilai B  $0,357$ .

Kata kunci : EPS, arus kas, *return* saham