

**PENGARUH ARUS KAS OPERASI, LABA BERSIH, DAN SIZE
PERUSAHAAN TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA PERUSAHAAN
YANG TERGABUNG DALAM INDEKS LQ 45**

Oleh : Abror Ariefrianto

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisa pengaruh *arus kas operasi*, laba bersih dan *size perusahaan* terhadap *return* saham. Data yang diperoleh sebanyak 29 perusahaan yang terdaftar dalam LQ45 dengan kurun waktu 2009 - 2011 dan dihubungkan dengan 4 variabel penelitian, yaitu : 3 variabel independen : *arus kas operasi*, *laba bersih*, dan *size perusahaan* dan 1 variabel dependen : *return* saham. Metode analisis data yang digunakan adalah uji normalitas, uji multikolinearitas, uji heteroskedastisitas, uji autokorelasi, uji determinasi, uji t, dan uji F.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa: (1) variabel *arus kas operasi* tidak berpengaruh terhadap *return* saham, , (2) variabel *laba bersih* berpengaruh terhadap *return* saham, (3) variabel *size perusahaan* berpengaruh terhadap *return* saham, dan (4) untuk hasil uji F, *arus kas operasi*, *laba bersih* dan *size perusahaan* secara simultan berpengaruh signifikan terhadap *return* saham.

Kata Kunci : *return* saham, *arus kas operasi*, *laba bersih* dan *size perusahaan*.

EFFECT OF OPERATING CASH FLOW, NET INCOME AND FIRM SIZE TO STOCK OF RETURN AT COMPANY THAT JOINED IN INDEX LQ 45

Oleh : Abror Ariefrianto

Abstrak

This study aims to analyze the influence of operating cash, net income and firm size to the stock returns. Data obtained as many as 29 companies that listed in LQ45 with the period from 2009 to 2011 and linked to the 4 variables of the study, namely: 3 independent variables: operating cash flow, net income and size of companies and 1 dependent variables: stock returns. Data analysis methods used are test for normality, multicollinearity test, heteroskedastisitas test, autocorrelation test, a test of determination, t test and F test.

The results showed that: (1) variable operating cash flow does not affect the return of stocks, (2) variables net income affect return of stocks, (3) variable size affects the return company stock, and (4) for the F test results, operating cash flow, investment cash flow, financing cash flow, net income and firm size simultaneously affects significant impact on Stock returns.

Keywords: Stock returns, operating cash flow, net income and company size.