

ANALISIS PENGARUH KOMPONEN ARUS KAS

DAN LABA AKUNTANSI TERHADAP

RETURN SAHAM

(Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan di BEI Tahun 2010-2013)

DISUSUN OLEH

RYAN HAFIEZ

43211010192

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh komponen arus kas dari aktivitas operasi, arus kas dari aktivitas investasi, arus kas dari aktivitas pendanaan dan laba akuntansi terhadap return saham.

Penelitian ini merupakan penelitian empiris dengan teknik *purposive sampling* dalam pengumpulan data. Data diperoleh dari data sekunder laporan keuangan perusahaan manufaktur selama tahun 2010 hingga tahun 2013. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder laporan keuangan perusahaan perbankan yang listing di Bursa Efek Indonesia selama tahun 2011 hingga tahun 2013. Sampel penelitian sebanyak 20 perusahaan, dimana metode yang digunakan adalah *purposive sampling* yaitu suatu metode pengambilan sampel dengan cara menetapkan kriteria-kriteria tertentu. Teknik analisis data menggunakan uji t dan uji F dalam pengujian hipotesisnya.

Hasil pengujian diperoleh bahwa variabel arus kas operasi, arus kas investasi, arus kas pendanaan, dan laba akuntansi secara bersama-sama (serentak) mempunyai hubungan positif dan berpengaruh signifikan terhadap *return* saham. Arus kas operasi mempunyai hubungan positif dan tidak berpengaruh secara signifikan terhadap *Return* Saham, arus kas pendanaan mempunyai hubungan negatif dan tidak berpengaruh secara signifikan, sedangkan laba akuntansi mempunyai hubungan positif dan berpengaruh secara signifikan.

Kata Kunci : Total arus kas, arus kas dari aktivitas operasi, arus kas dari aktivitas investasi, arus kas dari aktivitas pendanaan, laba akuntansi dan return saham.

ANALYSIS OF EFFECT OF COMPONENTS OF CASH FLOWS
AND PROFIT ACCOUNTING FOR
STOCK RETURN

(Empirical Study On Banking Company on the Stock Exchange Year 2011-2013)

BY:
RYAN HAFIEZ
43211010192

This study aims to determine the effect of the components of cash flow from operating activities, cash flows from investing activities, cash flows from financing activities and accounting profit on stock returns.

This study is an empirical study with *purposive sampling* technique in data collection. Data obtained from secondary data manufacturing company's financial statements for the years 2010 to 2013. The data used in this research is secondary data banking company's financial statements listed in Indonesia Stock Exchange during the years 2011 to 2013. The research sample of 20 companies, in which method is *purposive sampling* is a sampling method by specifying certain criteria. Data were analyzed using t-test and F test the hypothesis testing.

The test results showed that the variable operating cash flow, cash flow investasi, cash flow financing, and accounting income together (simultaneously) have a positive relationship and a significant effect on stock returns. Operating cash flow has a positive relationship and does not significantly affect the Stock Return, financing cash flows and have a negative relationship not significant, while the accounting income has a positive relationship and significant influence.

Keywords: Total cash flow, cash flow from operating activities, cash flows from investment, cash flow from financing activities, and accounting profit stock returns.