

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui (1) Pengaruh Arus Kas Operasi terhadap Return Saham Periode 2017-2019, (2) Pengaruh Laba Akuntansi terhadap Return Saham periode 2017-2019, (3) Pengaruh Arus Kas Operasi dan Laba Akuntansi secara bersama-sama terhadap Return Saham periode 2017-2019. Metode yang digunakan pada penelitian ini dalam menentukan sampel yaitu dengan menggunakan metode purposive sampling dan populasi penelitian ini pada perusahaan LQ-45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Data-data dalam penelitian ini merupakan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan tahunan perusahaan dalam www.idx.com. Penelitian ini dilakukan dengan menggunakan sampel berjumlah 25 perusahaan LQ-45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2019, sehingga data penelitian yang dianalisis berjumlah 75 perusahaan. teknik analisa data yang digunakan adalah statistik deskriptif, uji asumsi klasik, analisis regresi linier sederhana dan analisis regresi linier berganda. Berdasarkan hipotesis dengan menggunakan uji t, disimpulkan bahwa Arus Kas Operasi tidak berpengaruh positif terhadap Return saham dan Laba Akuntansi berpengaruh positif terhadap Return Saham. Berdasarkan uji F disimpulkan bahwa Arus Kas Operasi dan Laba Akuntansi secara simultan berpengaruh positif terhadap Return Saham.

Kata kunci : Arus Kas Operasi, Laba Akuntansi, Return Saham.

ABSTRACT

*This study aims to determine (1) the effect of operating cash flow on stock returns for the 2017-2019 period, (2) the effect of accounting profit on stock returns for the 2017-2019 period, (3) the effect of operating cash flow and accounting profit together on return Shares for the 2017-2019 period. The method used in this study in determining the sample is by using purposive sampling method and the population of this research is the LQ-45 company which is listed on the Indonesia Stock Exchange. The data in this study are secondary data obtained from the company's annual financial reports in www.idx.com. This research was conducted using a sample of 25 LQ-45 companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2017-2019 period, so that the analyzed research data amounted to 75 companies. The data analysis technique used is descriptive statistics, classical assumption test, simple linear regression analysis and multiple linear regression analysis. Based on the hypothesis using the *t* test, it is concluded that operating cash flow has no positive effect on stock returns and accounting profit has a positive effect on stock returns. Based on the *F* test, it is concluded that operating cash flow and accounting profit simultaneously have a positive effect on stock returns.*

Keywords : Operating Cash Flow, Accounting Profit, Stock Return.