

ABSTRAK

Umi Bariro. 2014, SKRIPSI. Judul: “Pengaruh Kandungan Informasi Komponen Laporan Arus Kas, Laba Bersih dan *Earning Per Share* (EPS) terhadap *Return* Saham (Studi empiris pada Perusahaan LQ45 yang *Listing* di Bursa Efek Indonesia Tahun 2009-2012)”

Pembimbing : Yona Octiani Lestari., SE., MSA

Kata Kunci : *Return* Saham, Arus Kas, Laba Bersih, *Earning Per Share* (EPS)

Pasar modal sebagai sarana untuk memobilisasi dana yang bersumber dari masyarakat ke berbagai sektor yang melaksanakan investasi. Dimana tujuan utama investor melakukan investasi adalah memaksimalkan *return*, tanpa melupakan faktor risiko yang dihadapi. Para investor yang melakukan investasi dengan membeli saham di pasar modal akan menganalisis kondisi perusahaan terlebih dahulu agar investasi yang akan dilakukan mendapatkan *return* (keuntungan). Memperoleh *return* merupakan tujuan utama dari aktivitas perdagangan para investor di pasar modal. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh kandungan informasi komponen laporan arus kas, laba bersih dan *earning per share* (EPS) terhadap *return* saham perusahaan LQ45 yang *Listing* di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2009-2012.

Teknik pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling method*, sehingga diperoleh sampel sebanyak 15 emiten. Metode pengumpulan data menggunakan dokumentasi dengan sumber data sekunder. Model analisis data yang digunakan dalam menganalisis pengaruh arus kas, laba bersih dan *earning per share* (EPS) terhadap *return* saham adalah uji asumsi klasik, analisis regresi berganda dan uji hipotesis.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara simultan variabel arus kas, laba bersih dan *earning per share* (EPS) berpengaruh signifikan terhadap *return* saham yang dibuktikan dengan nilai F hitung > T tabel ($3,957 > 2,37$) dengan tingkat signifikansi 0,004. Sedangkan hasil penelitian secara parsial menunjukkan bahwa variabel arus kas operasi berpengaruh signifikan terhadap *return* saham terlihat dari t hitung sebesar ($2,086 > 2,000$) dengan tingkat signifikansi 0,004. Untuk variabel *earning per share* (EPS) juga berpengaruh signifikan terhadap *return* saham terlihat dari nilai t hitung sebesar ($2,481 > 2,000$) dengan tingkat signifikansi sebesar 0,001. Sedangkan variabel arus kas investasi, pendanaan dan laba bersih tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham. Hal ini dikarenakan nilai signifikansinya di atas 0,05. Hal ini menandakan bahwa investor mempertimbangkan informasi arus kas operasi dan *earning per share* (EPS) untuk membuat keputusan ekonomi.