

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh laba akuntansi, komponen arus kas dan *dividend yield* terhadap *return* saham. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2019-2020.

Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah pengujian korelasi antara hipotesis dengan teori yang didasarkan pada pendekatan studi empiris. Teknik pengumpulan data dilakukan melalui data sekunder yaitu data yang diperoleh dari penelitian dokumen. Adapun sumber data tersebut didasarkan pada laporan keuangan tahunan perusahaan sampel yang diperoleh dari *website* masing-masing perusahaan dan *website* Bursa Efek Indonesia (BEI) yaitu www.idx.co.id. Teknik analisis data yang digunakan adalah regresi data panel dengan menggunakan *software eviews*.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa: (1) Laba akuntansi berpengaruh positif terhadap *return* saham; (2) Arus kas operasi tidak berpengaruh terhadap *return* saham; (3) Arus kas investasi tidak berpengaruh terhadap *return* saham; (4) Arus kas pendanaan tidak berpengaruh terhadap *return* saham; (5) *Dividend yield* tidak berpengaruh terhadap *return* saham.

Kata kunci: Laba akuntansi, arus kas operasi, arus kas investasi, arus kas pendanaan, *dividend yield*, *return* saham.

ABSTRACT

This study aim to determine the impact of accounting earning, cash flows and dividend yield to stock return. The populations are companies in LQ45 at Indonesia stock exchange in 2019-2020.

The method used in this research was correlational between hypothesis and theory by using empirical study. Technique of collecting data was conducted through secondary data obtained from document research. The data sources are based on the sample companies annual financial reports obtained from the websites of each company and the Indonesia Stock Exchange (IDX) www.idx.co.id. The data analysis technique is panel data regression with eviews.

The result of this study are; (1) Accounting earning has a possitive effect to stock return; (2) Operational cash flow has no effect to stock return; (3) Investing cash flow has no effect to stock return; (4) Financing cash flow has no effect to stock return; (5) Dividend yield has no effect to stock return.

Keywords: *Accounting earning, operational cash flow, investing cash flow, financing cash flow, dividend yield, stock return.*

