

ANALISIS NILAI INFORMASI LABA DAN ARUS KAS BERSIH TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Oleh

Anita Anggraini

Abstract

This study aims to examine the Information Value Analysis Net Income and Cash Flow Against Price Shares Listed on the Indonesia Stock Exchange. The population number of 424 companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2011. The sample used in this study were 40 companies listed on the Indonesia Stock Exchange that published financial statements in the period 2010-2011 and the stock price taken five days after the report was published. The variables tested in this study consisted of Accounting Income that was obtained from Earnings Per Shares (EPS) and Net Cash Flow. This study uses secondary data purposive sampling method. Data taken in the form of balance sheet and income statement are analyzed using multiple linear regression and hypothesis testing using t-test, F test, the coefficient of determination (Adjusted R Square) and in addition also tests that include classical assumption normality test, multicollinearity test, heteroskedasticity and autocorrelation test using SPSS version 19.0. The results in 2011 showed that simultaneous Accounting Earnings and Cash Flow significant effect on stock price. Accounting profit partially affect stock price. While Net Cash Flows no significant effect on stock price.

Keywords: Earnings Per Shares (EPS), Net Cash Flow (NCF), Stock Price

ANALISIS NILAI INFORMASI LABA DAN ARUS KAS BERSIH TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Oleh

Anita Anggraini

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menguji Analisis Nilai Informasi Laba Dan Arus Kas Bersih Terhadap Harga Saham Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Populasi dalam penelitian ini sejumlah 424 perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2011. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini sebanyak 40 perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia yang menerbitkan laporan keuangan pada periode 2010-2011 dan harga saham yang diambil lima hari setelah laporan dipublikasikan. Variabel yang diuji dalam penelitian ini terdiri dari Laba Akuntansi yang di peroleh dari Laba Per lembar Saham (EPS) dan Arus Kas Bersih. Penelitian ini menggunakan data sekunder dengan metode *Purposive Sampling*. Data yang diambil dalam bentuk laporan neraca dan laporan rugi-laba yang di analisis dengan menggunakan regresi linier berganda dan uji hipotesis menggunakan uji t, uji F, koefisien determinasi dan selain itu juga dilakukan uji asumsi klasik yang meliputi uji normalitas, uji multikolinearitas, uji heteroskedastisitas dan uji autokorelasi dengan menggunakan program SPSS versi 19.0. Hasil penelitian tahun 2011 menunjukkan secara simultan bahwa Laba Akuntansi dan Arus Kas Bersih berpengaruh signifikan terhadap Harga Saham. Secara parsial Laba Akuntansi berpengaruh terhadap Harga Saham. Sedangkan Arus Kas Bersih tidak berpengaruh signifikan terhadap Harga Saham.

Kata Kunci : Laba Per lembar Saham, Arus Kas Bersih, Harga Saham.