ABSTRACT

The Influence of Cash Flow and Working Capital to Profitability at PT.Metrodata Electronics Tbk.

This research was conducted at PT Metrodata Electronics Tbk as one of the companies listed in Indonesia Stock Exchange. The purpose of this study is to investigate the relationship Cash Flow and Working Capital to Profitability as measured by Return On Equity (ROE) PT Metrodata Electronics Tbk either partially or simultaneously.

The method used in this research is descriptive method of verification. The sample used in the study using purposive sampling method that is annual financial reports of Metrodata Electronics Tbk year 2001-2010 by 10 samples. To know the influence of Cash Flow and Working Capital to Profitability used Multiple Linear Regression Analysis. Testing the hypothesis in this study using the statistical F two tail test and statistical t two tail test with $\alpha = 0.05$. The process of statistical analysis using SPSS 15.0 for Windows

The results of this study indicate that Cash Flow of the Profitability has a strong with a positive direction, while Working Capital variables to Profitability has a strong relationship with the negative direction. Furthermore, variables simultaneously Cash Flow and Working Capital have significant effect on Profitability. While only partially Cash Flow variables that significantly influence Profitability. Which means the cash flow and working capital together can affect profitability. While only partially Cash Flow variables are significant effect on profitability. That is when cash flow increases, profitability also increases.

Keywords: Cash Flow, Working Capital, and Profitability

ABSTRAK

Pengaruh Arus Kas dan Modal Kerja terhadap Profitabilitas pada PT. Metrodata Electronics Tbk

Penelitian ini dilakukan pada PT Metrodata Electronics Tbk sebagai salah satu perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh arus kas dan modal kerja terhadap harga saham yang diukur dengan *Return On Equity* (ROE) dan PT Metrodata Electronics Tbk baik secara parsial maupun simultan.

Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode deskriptif verifikatif. Sampel yang digunakan dalam penelitian menggunakan metode *purposive sampling* yaitu laporan keuangan tahunan PT Metrodata Electronics Tbk tahun 2001-2010 sebanyak 10 buah sampel. Untuk mengetahui besarnya pengaruh Arus Kas dan Modal Kerja terhadap Profitabilitas digunakan Analisis Regresi Linier Berganda. Pengujian hipotesis dalam penelitian ini menggunakan statistik uji F dua pihak dan statistik t uji dua pihak dengan $\alpha = 0,05$. Proses analisis statistik tersebut menggunakan program *SPSS 15.0 for Windows*

Hasil penelitian ini menunjukan bahwa variabel Arus Kas terhadap Profitabilitas memiliki hubungan yang kuat dengan arah positif, sedangkan variabel Modal Kerja terhadap Profitabilitas memiliki hubungan yang rendah dengan arah negatif. Selanjutnya, secara simultan variabel Arus Kas dan Modal Kerja berpengaruh signifikan terhadap Profitabilitas, yang berarti arus kas dan modal kerja secara bersama-sama dapat mempengaruhi profitabilitas. Sedangkan secara parsial hanya variabel Arus Kas saja yang berpengaruh signifikan terhadap Profitabilitas. Artinya apabila arus kas meningkat maka profitabilitas juga meningkat.

Kata kunci: Arus Kas, Modal Kerja, dan Profitabilitas