ABSTRACT

This research analyzed the influence of Operating Cash Flow and Liquidity on Stock Return on banking companies listed in Indonesia Stock Exchange. The sample used is a banking company which is active in Indonesia Stock Exchange trading of the 2006-2008 financial reports are always published annually, and companies including the largest banking company by assets.

The method used in this study is qualitative and quantitative methods. The unit of analysis in this research is financial statement balance sheet, cash flow statements and a list price of banking stocks the period 2006 to 2008, amounting to 15 financial statements as a sample support. The test statistic used is a person correlation, regression linear multiple , the coefficient of determination, the F test of two parties, and the test statistic t two party by $\alpha = 0.05$. The process uses a statistical analysis application program SPSS 17.0 for windows.

Based on research that operating cash flows to stock return have a strong relationship with the positive direction, while the liquidity of the stock return have a low relationship with a positive direction. Furthermore, simultaneously Operating Cash Flow and Liquidity significant effect on stock return. While only partially Operating Cash Flow is a significant effect on stock return.

Keywords : Stock Return, Operating Cash Flow, Liquidity

ABSTRAK

Penelitian ini menganalisis pengaruh Arus Kas Operasi dan Likuiditas terhadap *Return* Saham pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Sampel yang digunakan adalah perusahaan perbankan yang aktif di perdagangan Bursa Efek Indonesia dari tahun 2006-2008 selalu mempublikasikan laporan keuangan setiap tahunnya dan perusahaan yang termasuk perusahaan perbankan dengan asset terbesar.

Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode kualitatif dan kuantitatif. Unit analisis dalam penelitian ini adalah laporan keuangan neraca, laporan arus kas dan daftar harga saham perbankan periode 2006 sampai 2008 yang berjumlah 15 laporan keuangan sebagai sampel pendukung. Pengujian statistik yang digunakan adalah korelasi person, regresi linear berganda, koefisien determinasi, uji F dua pihak, dan statistik t uji dua pihak dengan $\alpha = 0{,}05$. Proses analisis statistik tersebut menggunakan program aplikasi SPSS 17.0 *for windows*.

Berdasarkan penelitian bahwa arus kas operasi terhadap *return* saham memiliki hubungan yang kuat dengan arah positif, sedangkan Likuiditas terhadap *return* saham memiliki hubungan yang rendah dengan arah positif. Selanjutnya, secara simultan Arus Kas Operasi dan Likuiditas berpengaruh signifikan terhadap *return* saham. Sedangkan secara parsial hanya Arus Kas Operasi yang berpengaruh signifikan terhadap *return* saham.

Keywords: *Return* saham, Arus Kas Operasi, dan Likuditas