

ABSTRAK

Milawati, 2022, “Pengaruh Arus Kas Operasi, Laba Akuntansi Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bei Periode 2018-2020” Skripsi, Program Studi Akuntansi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, IAIN Madura, Pembimbing: Dr. Sri Handayani, M.M

Kata Kunci : Arus Kas Operasi, Laba Akuntansi, Ukuran Perusahaan dan *Return Saham*.

Dalam pasar modal investor merupakan pelaku pasar yang sangat berperan penting. Investor juga perlu melakukan pertimbangan-pertimbangan yang matang dalam mengambil keputusan berinvestasi. Pendapatan, arus kas dan ukuran perusahaan biasa digunakan oleh para investor sebagai salah satu pertimbangan untuk membuat keputusan dalam berinvestasi. Tujuannya adalah untuk mengetahui pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen. Sektor industri barang konsumsi memiliki trend yang menurun setiap tahunnya, sehingga berdampak pada harga saham dan mengakibatkan *return* saham menurun, akan tetapi saham-saham yang terdapat pada sektor industri barang konsumsi juga disebut sebagai sektor yang *defensif* atau tahan terhadap krisis. Ketika PSBB diberlakukan, sejumlah emiten barang konsumsi tercatat masih dapat membukukan pertumbuhan laba bersih setiap tahunnya, serta saham tersebut cenderung lebih *recilent* (kokoh).

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dan menggunakan jenis penelitian eksplanatori. Sampel dalam penelitian ini sebanyak 30 perusahaan sektor industri barang konsumsi yang diperoleh dengan teknik *purposive sampling* dengan menganalisis laporan keuangan tahunan. Sumber data yang digunakan yaitu data sekunder dan jenis data yang digunakan yaitu data *Time Series*. Teknik pengumpulan data yang digunakan yaitu teknik dokumentasi laporan keuangan. Analisis data yang digunakan yaitu analisis statistik deskriptif, uji asumsi klasik, analisis regresi linear berganda, dan uji hipotesis.

Penelitian ini menunjukkan bahwa Uji F terhadap Y (*return* saham) diketahui $F_{hitung} 1227,953$ dengan $F_{tabel} 2,77$. Artinya, arus kas operasi, laba akuntansi dan ukuran perusahaan secara simultan mempunyai pengaruh terhadap *return* saham. Sedangkan pada uji T variabel arus kas operasi memiliki nilai $T_{hitung} -1,037 < T_{tabel} 2,00247$ dengan tingkat signifikansi sebesar $0,304 > 0,05$ artinya arus kas operasi tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham. Laba akuntansi memiliki nilai $T_{hitung} 5,112 > T_{tabel} 2,00247$ dengan tingkat signifikansi $0,000 < 0,05$ artinya, laba akuntansi berpengaruh signifikan terhadap variabel *return* saham. Ukuran perusahaan memiliki nilai $T_{hitung} -29,708 < T_{tabel} 2,00247$ dengan tingkat signifikansi $0,000 < 0,05$ artinya, ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap variabel *return* saham.