

## ABSTRAK

### **Pengaruh Komponen Akrua dan Komponen Arus Kas terhadap Return Saham dalam Perspektif Persistensi dan Anomali (*Studi Empiris pada Perusahaan Keuangan yang terdaftar di BEI tahun 2010-2014*)**

**Oleh: Hana Nurul Hanifah**

Penelitian ini bertujuan untuk memberikan bukti empiris mengenai pengaruh komponen akrual dan komponen arus kas terhadap *return* saham dalam perspektif persistensi dan anomali pada perusahaan keuangan yang terdaftar di BEI. *Return* saham dalam penelitian ini diukur dengan *abnormal return*. Komponen akrual diukur dengan total akrual dibagi selisih total aset dan komponen arus kas diukur dengan *cash flow* dibagi selisih total aset.

Jenis penelitian ini digolongkan pada penelitian yang bersifat asosiatif kausal. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama 5 tahun yakni dari tahun 2010 sampai dengan tahun 2014. Sedangkan sampel penelitian ditentukan dengan metode *purposive sampling* sehingga diperoleh 59 perusahaan sampel. Jenis data yang digunakan berupa data sekunder berupa data panel yang diperoleh dari *www.idx.co.id*. Teknik pengumpulan data adalah dengan teknik dokumentasi. Analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi data panel.

Hasil dari penelitian ini adalah (1) persistensi komponen akrual lebih rendah dibanding persistensi komponen arus kas, (2) tidak ditemukannya anomali akrual dalam bentuk *overweight* terhadap komponen akrual dan *underweight* terhadap komponen arus kas, (3) *Return* saham masa depan bernilai positif ketika laba masa sekarang dilihat dari komponen akrual, dan (4) *Return* saham masa depan bernilai positif ketika laba masa sekarang dilihat dari komponen arus kas.